

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 2021

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des États Financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles ont été effectuées sur la base du dernier Prospectus de Xtrackers^{**} 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 Réviseur d'entreprises agréé	17
Informations pour les résidents de Hong Kong	22
Statistiques	23
État de l'Actif net au 31 décembre 2021	44
État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2021	64
État des variations des Actions émises pour l'exercice clos le 31 décembre 2021	85
État des portefeuilles au 31 décembre 2021	89
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	89
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	94
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	105
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	111
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	114
Xtrackers DAX UCITS ETF	116
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	118
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	120
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	121
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	124
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	130
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	134
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	140
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	144
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽²⁾	145
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	146
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	148
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	150
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	152
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	155
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	157
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	159
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	162
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	164
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	165
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	167
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	170
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	172
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	174
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	176
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	178
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽⁴⁾	181
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	183
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	184
Xtrackers SLI UCITS ETF	185
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	186
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	188
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	189
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	190
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	192
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	196
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	198
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	200
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	202
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	207

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de 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.

Sommaire (suite)

	<u>Page</u>
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	222
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	224
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁵⁾	226
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	236
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	260
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	262
Xtrackers SHORTEXDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	264
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	265
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF ⁽⁴⁾	266
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	267
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	269
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	274
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	276
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	278
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	279
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	284
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	297
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	300
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	318
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	321
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	322
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	324
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	325
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	327
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	329
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	330
Xtrackers ATX UCITS ETF	333
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	334
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	340
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	342
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	345
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	350
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	364
Notes aux États Financiers	366
Informations destinées aux Actionnaires - non auditées	421
Informations sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)	446

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 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.

Organisation

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

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

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Organisation (suite)

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

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

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

** Inclut des ETF synthétiques.

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

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2021	Performance de la Catégorie d'Actions en 2021	Écart de performance/ Différence de suivi
LU0274208692	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,45 %	21,82 %	21,75 %	-0,07 %/ -0,07 %
LU2263803533	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D ⁽¹⁾	USD/ USD	0,29 %	19,31 %	19,38 %	0,07 %/ 0,08 %
LU0455009851	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C ⁽²⁾	USD/ USD	0,45 %	16,75 %	16,65 %	-0,10 %/ -0,11 %
LU0659579733	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged ⁽³⁾	USD/ EUR	0,39 %	21,82 %	23,21 %	1,39 %/ -0,07 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,12 %	16,30 %	16,58 %	0,28 %/ 0,28 %
LU1242369327	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,12 %	16,30 %	16,58 %	0,28 %/ 0,28 %
LU1184092051	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽³⁾	USD/ USD	0,30 %	16,30 %	23,70 %	7,40 %/ 0,28 %
LU0274209740	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	JPY/ USD	0,20 %	1,71 %	1,53 %	-0,18 %/ -0,18 %
LU0927735406	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged ⁽³⁾	JPY/ USD	0,40 %	1,71 %	13,14 %	11,43 %/ -0,18 %
LU0659580079	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged ⁽³⁾	JPY/ EUR	0,40 %	1,71 %	12,03 %	10,32 %/ -0,18 %
LU0659580236	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	6C - GBP Hedged ^{(3),(4)}	JPY/ GBP	0,40 %	3,03 %	12,97 %	9,94 %/ -0,16 %
LU1215827756	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged ⁽³⁾	JPY/ CHF	0,40 %	1,71 %	11,96 %	10,25 %/ -0,18 %
LU0274210672	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,15 %	26,45 %	26,85 %	0,40 %/ 0,40 %
LU0380865021	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,09 %	23,34 %	23,99 %	0,65 %/ 0,65 %
LU0274211217	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 %	23,34 %	23,99 %	0,65 %/ 0,65 %
LU0274211480	Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,09 %	15,79 %	15,34 %	-0,45 %/ -0,45 %
LU0274212538	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,30 %	26,20 %	26,93 %	0,73 %/ 0,72 %
LU0943504760	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	CHF/ CHF	0,30 %	22,27 %	21,98 %	-0,29 %/ -0,29 %
LU0274221281	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	CHF/ CHF	0,30 %	22,27 %	21,98 %	-0,29 %/ -0,29 %
LU0292097234	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,09 %	18,40 %	18,26 %	-0,14 %/ -0,13 %

⁽¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 3 mars 2021.

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

⁽³⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

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

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

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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 2021	Performance de la Catégorie d'Actions en 2021	Écart de performance/ Différence de suivi
LU0292097317	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,15 %	16,82 %	16,61 %	-0,21 %/ -0,21 %
LU0292097747	Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,18 %	14,04 %	13,68 %	-0,36 %/ -0,36 %
LU0292107645	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,49 %	-2,54 %	-2,98 %	-0,44 %/ -0,44 %
LU0292107991	Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	-5,08 %	-5,65 %	-0,57 %/ -0,57 %
LU2296661775	Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	1D ⁽¹⁾	USD/ USD	0,35 %	-12,61 %	-12,89 %	-0,28 %/ -0,28 %
LU0292108619	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽⁵⁾	1C	USD/ USD	0,65 %	-17,34 %	-18,20 %	-0,86 %/ -0,86 %
LU0292109005	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	USD/ USD	0,65 %	11,20 %	10,41 %	-0,79 %/ -0,79 %
LU0292109187	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	28,14 %	27,24 %	-0,90 %/ -0,90 %
LU0292109344	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	-17,40 %	-17,96 %	-0,56 %/ -0,56 %
LU0455009182	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	2C ⁽²⁾	USD/ USD	0,65 %	-1,06 %	-1,52 %	-0,46 %/ -0,46 %
LU0292109690	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,85 %	23,44 %	21,47 %	-1,97 %/ -1,98 %
LU0292100046	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	-8,03 %	-8,26 %	-0,23 %/ -0,23 %
LU0292109856	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,60 %	-20,01 %	-20,56 %	-0,55 %/ -0,54 %
LU0292095535	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,30 %	18,84 %	19,29 %	0,45 %/ 0,45 %
LU0292096186	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	EUR/ EUR	0,50 %	22,80 %	22,60 %	-0,20 %/ -0,19 %
LU0292100806	Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	26,89 %	26,39 %	-0,50 %/ -0,50 %
LU0292101796	Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	23,65 %	23,98 %	0,33 %/ 0,34 %
LU0292103222	Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	25,57 %	25,25 %	-0,32 %/ -0,32 %
LU0292103651	Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	36,23 %	36,16 %	-0,07 %/ -0,07 %

⁽¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 3 mars 2021.⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.⁽⁶⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.⁽⁷⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de 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.

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 2021	Performance de la Catégorie d'Actions en 2021	Écart de performance/ Différence de suivi
LU0292104030	Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	14,04 %	15,41 %	1,37 %/ 1,37 %
LU0292104469	Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	35,28 %	34,89 %	-0,39 %/ -0,39 %
LU0292104899	Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	8,50 %	8,31 %	-0,19 %/ -0,18 %
LU0292105359	Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	21,51 %	21,07 %	-0,44 %/ -0,44 %
LU0292106084	Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	30,35 %	30,01 %	-0,34 %/ -0,33 %
LU0292106167	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽⁸⁾	1C - EUR Hedged ⁽³⁾	USD/ EUR	0,39 % ⁽⁹⁾	39,50 %	37,02 %	-2,48 %/ -0,42 %
LU0460391732	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽⁸⁾	2C	USD/ USD	0,29 %	39,50 %	39,08 %	-0,42 %/ -0,42 %
LU0460391906	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽⁸⁾	3C - GBP Hedged ⁽³⁾	USD/ GBP	0,39 % ⁽⁹⁾	39,50 %	37,77 %	-1,73 %/ -0,42 %
LU0292106241	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,40 %	-16,41 %	-16,46 %	-0,05 %/ -0,04 %
LU0292106753	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,40 %	-22,12 %	-22,10 %	0,02 %/ 0,02 %
LU0322248146	Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	CHF/ CHF	0,25 %	26,15 %	24,89 %	-1,26 %/ -1,26 %
LU0328473581	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	GBP/ GBP	0,50 %	-16,96 %	-16,95 %	0,01 %/ 0,01 %

⁽³⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

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

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

⁽⁷⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁸⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁹⁾ Réduction de 0,55 % à compter du 21 mai 2021.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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 2021	Performance de la Catégorie d'Actions en 2021	Écart de performance/ Différence de suivi
LU0322251520	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,50 %	-23,52 %	-23,36 %	0,16 %/ 0,17 %
LU0397221945	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,70 %	S/O ⁽¹⁰⁾	14,97 %	S/O ⁽¹⁰⁾
LU0322252171	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	-4,72 %	-5,31 %	-0,59 %/ -0,60 %
LU0322252338	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,25 %	4,68 %	4,44 %	-0,24 %/ -0,24 %
LU0455009935	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2C ⁽²⁾	USD/ USD	0,25 %	7,78 %	7,57 %	-0,21 %/ -0,20 %
LU0322252502	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	19,01 %	18,25 %	-0,76 %/ -0,76 %
LU0455009265	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D ⁽²⁾	USD/ USD	0,65 %	19,42 %	18,73 %	-0,69 %/ -0,69 %
LU0322252924	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,85 %	34,04 %	32,10 %	-1,94 %/ -1,94 %
LU0322250712	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,70 %	64,16 %	63,25 %	-0,91 %/ -0,91 %
LU0328474803	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	AUD/ AUD	0,50 %	17,23 %	16,58 %	-0,65 %/ -0,65 %
LU0328475792	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	24,91 %	25,12 %	0,21 %/ 0,21 %
LU1772333404	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged ⁽³⁾	EUR/ EUR	0,25 %	24,91 %	22,48 %	-2,43 %/ 0,21 %
LU0322253229	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,60 %	11,04 %	10,70 %	-0,34 %/ -0,34 %
LU0322250985	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,20 %	31,07 %	31,61 %	0,54 %/ 0,54 %
LU0322253732	Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹¹⁾	1C	USD/ USD	0,12 % ⁽¹²⁾	14,15 %	14,09 %	-0,06 %/ -0,05 %
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,30 %	15,09 %	15,11 %	0,02 %/ 0,02 %
LU0328476410	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,95 %	18,53 %	15,30 %	-3,23 %/ -3,23 %
LU0356591882	Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF ⁽¹³⁾	1C	USD/ USD	0,15 %	0,07 %	-0,08 %	0,15 %/ 0,15 %

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

⁽³⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

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

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

⁽¹⁰⁾ Le Compartiment ne réplique pas un indice.

⁽¹¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 de la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽¹²⁾ Réduction de 0,25 % à compter du 20 octobre 2021.

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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 2021	Performance de la Catégorie d'Actions en 2021	Écart de performance/ Différence de suivi
LU0411078552	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,60 %	61,30 %	60,51 %	-0,79 %/ -0,79 %
LU0411075020	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,60 %	-31,19 %	-31,19 %	0,00 %/ 0,00 %
LU0411075376	Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,35 %	31,94 %	30,38 %	-1,56 %/ -1,56 %
LU2278080713	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*(8)	1C ⁽¹⁴⁾	USD/ USD	0,00 %	-0,41 %	-0,37 %	0,04 %/ 0,03 %
LU0429790743	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*(8)	2C - EUR Hedged ⁽¹⁵⁾	USD/ EUR	0,24 %	32,60 %	30,45 %	-2,15 %/ -2,15 %
LU0411078636	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,70 %	-42,61 %	-42,45 %	0,16 %/ 0,16 %
LU0779800910	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,50 %	-1,23 %	3,09 %	4,32 %/ 4,32 %
LU0432553047	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D ⁽¹⁶⁾	USD/ USD	0,50 %	-1,96 %	-1,76 %	0,20 %/ 0,20 %
LU0455008887	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D ⁽²⁾	USD/ USD	0,50 %	-5,76 %	-3,55 %	2,21 %/ 2,22 %
LU0476289540	Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,35 %	25,98 %	25,83 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0476289623	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	2,00 %	1,13 %	-0,87 %/ -0,87 %
LU0476289896	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2C ⁽²⁾	USD/ USD	0,65 %	-9,71 %	-10,54 %	-0,83 %/ -0,83 %
LU0476289466	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	22,53 %	21,92 %	-0,61 %/ -0,61 %
LU0486851024	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	27,28 %	27,53 %	0,25 %/ 0,24 %
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,15 %	28,16 %	28,59 %	0,43 %/ 0,43 %
LU2196472984	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged ^{(17),(3)}	USD/ EUR	0,20 %	8,71 %	8,54 %	-0,17 %/ 0,09 %
LU2196473016	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged ^{(17),(3)}	USD/ GBP	0,00 %	8,71 %	8,51 %	-0,20 %/ 0,09 %
LU0489337690	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,33 %	17,55 %	17,59 %	0,04 %/ 0,04 %

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

⁽³⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

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

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

⁽⁸⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

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

⁽¹⁵⁾ Pour cette Catégorie d'Actions en devise :

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

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

⁽¹⁶⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 16 mars 2021.

⁽¹⁷⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 22 septembre 2021.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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 2021	Performance de la Catégorie d'Actions en 2021	Écart de performance/ Différence de suivi
LU0514695690	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	-21,72 %	-22,13 %	-0,41 %/ -0,41 %
LU0514695856	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	2C ⁽²⁾	USD/ USD	0,65 %	-14,78 %	-15,15 %	-0,37 %/ -0,37 %
LU0514695187	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,75 %	26,23 %	24,56 %	-1,67 %/ -1,67 %
LU0514694370	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,50 %	-6,24 %	-6,68 %	-0,44 %/ -0,44 %
LU0514694537	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	2C ⁽²⁾	USD/ USD	0,50 %	-6,29 %	-6,77 %	-0,48 %/ -0,47 %
LU0514694701	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,50 %	-1,41 %	-1,74 %	-0,33 %/ -0,33 %
LU0514694966	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	2C ⁽²⁾	USD/ USD	0,50 %	-1,38 %	-1,69 %	-0,31 %/ -0,31 %
LU0592215403	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	0,52 %	-0,18 %	-0,70 %/ -0,70 %
LU0592215668	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	2C ⁽²⁾	USD/ USD	0,65 %	-5,75 %	-6,80 %	-1,05 %/ -1,05 %
LU0592217524	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	6,60 %	5,00 %	-1,60 %/ -1,60 %
LU0592216393	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,30 %	12,33 %	12,33 %	0,00 %/ 0,00 %
LU0994505336	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,30 %	12,33 %	12,33 %	0,00 %/ 0,00 %
LU0659579147	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,85 %	-11,73 %	-14,83 %	-3,10 %/ -3,11 %
LU0659578842	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,50 %	6,04 %	5,53 %	-0,51 %/ -0,51 %
LU0755279428	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	2C ⁽²⁾	USD/ USD	0,50 %	9,77 %	9,35 %	-0,42 %/ -0,42 %
LU0659579063	Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,25 %	42,49 %	42,70 %	0,21 %/ 0,21 %
LU1127514245	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged ⁽³⁾	EUR/ USD	0,17 %	22,16 %	23,79 %	1,63 %/ 0,46 %
LU0846194776	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	22,16 %	22,62 %	0,46 %/ 0,46 %
LU1127516455	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged ⁽³⁾	EUR/ GBP	0,17 %	22,16 %	23,19 %	1,03 %/ 0,46 %
LU1215828218	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged ⁽³⁾	EUR/ CHF	0,17 %	22,16 %	22,23 %	0,07 %/ 0,46 %
LU0838782315	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 %	15,79 %	15,33 %	-0,46 %/ -0,46 %
LU1221100792	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽³⁾	EUR/ USD	0,19 %	15,79 %	16,29 %	0,50 %/ -0,46 %
LU1221102491	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽³⁾	EUR/ CHF	0,19 %	15,79 %	15,02 %	-0,77 %/ -0,46 %
LU0838780707	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	GBP/ GBP	0,09 %	18,40 %	18,27 %	-0,13 %/ -0,12 %

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

⁽³⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

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

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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 2021	Performance de la Catégorie d'Actions en 2021	Écart de performance/ Différence de suivi
LU2196470426	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	JPY/ JPY	0,09 %	6,31 %	6,31 %	0,00 %/ 0,01 %
LU0839027447	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	JPY/ JPY	0,09 %	6,31 %	6,31 %	0,00 %/ 0,00 %
LU1875395870	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽³⁾	JPY/ EUR	0,19 %	6,31 %	5,13 %	-1,18 %/ 0,00 %
LU0875160326	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,65 %	-1,28 %	-1,75 %	-0,47 %/ -0,47 %
LU1310477036	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,65 %	-5,07 %	-5,88 %	-0,81 %/ -0,81 %

⁽³⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

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

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

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

Écart de suivi réalisé et anticipé

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2021
LU0274208692	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2263803533	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0455009851	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0659579733	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged ⁽³⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU1242369327	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU1184092051	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽³⁾	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0274209740	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0927735406	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged ⁽³⁾	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0659580079	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged ⁽³⁾	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0659580236	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	6C - GBP Hedged ^{(3),(4)}	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU1215827756	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged ⁽³⁾	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0274210672	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0380865021	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,20 %
LU0274211217	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,20 %
LU0274211480	Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0274212538	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,35 %
LU0943504760	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0274221281	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0292097234	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0292097317	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0292097747	Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,09 %
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 %
LU2296661775	Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	1D ⁽¹⁾	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0292108619	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽⁵⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,11 %
LU0292109005	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0292109187	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,07 %
LU0292109344	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,11 %
LU0455009182	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	2C ⁽²⁾	Jusqu'à 2 %	0,11 %
LU0292109690	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,84 %
LU0292100046	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,81 %
LU0292109856	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,06 %

⁽¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 3 mars 2021.

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

⁽³⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

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

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

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁶⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de 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.

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2021
LU0292095535	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,17 %
LU0292096186	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0292100806	Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,22 %
LU0292101796	Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,30 %
LU0292103222	Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU0292103651	Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,24 %
LU0292104030	Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	Jusqu'à 1 %	1,39 % ⁽⁸⁾
LU0292104469	Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0292104899	Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,25 %
LU0292105359	Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,24 %
LU0292106084	Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,18 %
LU0292106167	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽⁹⁾	1C - EUR Hedged ⁽³⁾	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0460391732	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽⁹⁾	2C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0460391906	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽⁹⁾	3C - GBP Hedged ⁽³⁾	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0292106241	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
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 %	0,23 %
LU0328473581	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
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 %	0,00 %
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 %	0,05 %
LU0455009935	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2C ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU0322252502	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

⁽³⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

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

⁽⁷⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁸⁾ Le 8 septembre 2021, le Compartiment jusque-là synthétique est devenu un Compartiment à Réplication Directe, dans lequel l'Indice de Référence a également changé : le Compartiment, qui suivait auparavant l'Indice de Référence STOXX® Europe 600 Telecommunications (le Compartiment était anciennement dénommé Xtrackers Stoxx Europe 600 Telecommunications Swap UCITS ETF), suit désormais l'Indice de Référence MSCI Europe Communication Services ESG Screened 20-35 Select, qui est très différent. Par conséquent, l'Écart de suivi calculé sur une année (fenêtre d'un an) n'est pas représentatif du suivi actuel de l'Indice de Référence MSCI Europe Communication Services ESG Screened 20-35 Select par le Compartiment depuis le 8 septembre 2021.

⁽⁹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de 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.

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2021
LU0455009265	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D ⁽²⁾	Jusqu'à 2 %	0,14 %
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 %	0,31 %
LU0328474803	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0328475792	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU1772333404	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged ⁽³⁾	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0322253229	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,16 %
LU0322250985	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,15 %
LU0322253732	Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁰⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,17 %
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0328476410	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,09 %
LU0356591882	Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF ⁽¹¹⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0411078552	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0411075020	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU0411075376	Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU2278080713	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF ⁽⁹⁾	1C ⁽¹²⁾	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0429790743	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF ⁽⁹⁾	2C - EUR Hedged ⁽¹³⁾	Jusqu'à 1 %	0,36 %
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 %	0,26 %
LU0432553047	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D ⁽¹⁴⁾	Jusqu'à 2 %	0,73 %
LU0455008887	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D ⁽²⁾	Jusqu'à 2 %	0,40 %
LU0476289540	Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,12 %
LU0476289623	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0476289896	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2C ⁽²⁾	Jusqu'à 2 %	0,37 %
LU0476289466	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,07 %
LU0486851024	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2196472984	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged ^{(15),(3)}	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2196473016	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged ^{(15),(3)}	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0489337690	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,15 %

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

⁽³⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

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

⁽⁹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽¹⁰⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 de la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽¹¹⁾ Ce Compartiment a été résilié le 8 décembre 2021.

⁽¹²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 3 novembre 2021.

⁽¹³⁾ Pour la présente Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change :

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

⁽¹⁴⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 16 mars 2021.

⁽¹⁵⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 22 septembre 2021.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2021
LU0514695690	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,12 %
LU0514695856	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	2C ⁽²⁾	Jusqu'à 2 %	0,21 %
LU0514695187	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,05 %
LU0514694370	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,05 %
LU0514694537	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	2C ⁽²⁾	Jusqu'à 2 %	0,26 %
LU0514694701	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0514694966	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	2C ⁽²⁾	Jusqu'à 2 %	0,08 %
LU0592215403	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,08 %
LU0592215668	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	2C ⁽²⁾	Jusqu'à 2 %	0,86 %
LU0592217524	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,07 %
LU0592216393	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,24 %
LU0994505336	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,24 %
LU0659579147	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,94 %
LU0659578842	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0755279428	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	2C ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0659579063	Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU1127514245	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged ⁽³⁾	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0846194776	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU1127516455	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged ⁽³⁾	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU1215828218	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged ⁽³⁾	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0838782315	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU1221100792	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽³⁾	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU1221102491	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽³⁾	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0838780707	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU2196470426	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0839027447	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU1875395870	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽³⁾	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0875160326	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 2 %	0,52 %
LU1310477036	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 2 %	0,52 %

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

⁽³⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

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

Luxembourg, le 10 mars 2022

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

Les termes en majuscule utilisés dans le présent document ont la même signification que dans le Prospectus en vigueur, à moins que le contexte ne s'y oppose.

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

Philippe Ah-Sun, Administrateur

Julien Boulliat, Administrateur

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

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

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

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

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Rapport sur l'audit des États Financiers

Avis

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

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

Fondement de l'avis

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

Incertitudes significatives liées à la poursuite de l'activité du Xtrackers MSCI Russia Capped Swap UCITS ETF

Nous attirons l'attention sur la Note 1. Généralités a) La Société et 18. 5. Événements ultérieurs des États Financiers indiquant que le Compartiment Xtrackers MSCI Russia Capped Swap UCITS ETF a été considérablement impacté par le conflit entre la Russie et l'Ukraine et par l'incertitude qui règne sur le marché des actions russes.

Pour cette raison, les évaluations, les rachats, les souscriptions et les échanges relatifs au Compartiment susmentionné ont été suspendus le 28 février 2022 pour une durée indéterminée. Pour le moment, le Compartiment poursuit son activité et continue à détenir des opérations de swap relatives à l'indice ; le statut de la poursuite de l'activité du Compartiment continuera d'être surveillé de près à mesure que le marché des actions russes évolue. Comme indiqué à la Note 1. Généralités a) La Société et 18. 5. Événements ultérieurs, ces événements et conditions indiquent qu'il existe des incertitudes significatives qui pourraient jeter un doute important sur la capacité du Compartiment à poursuivre son activité. Notre avis à ce sujet reste inchangé.

Principaux éléments de l'audit

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

Évaluation des Swaps de rendement total

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

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

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

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

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

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

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

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

- réaliser des procédures analytiques substantielles pour analyser la corrélation entre les performances de la VL par action des Compartiments à Réplication Indirecte associés et l'indice de suivi.

Autres informations

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rapport sur les autres exigences légales et réglementaires

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

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

Luxembourg, le 10 mars 2022

KPMG Luxembourg
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Valeria Merkel

Xtrackers**

Informations pour les résidents de Hong Kong

KPMG Luxembourg, Société Coopérative (jusqu'au 31 décembre 2021 ; après modification de la forme juridique à compter du 1^{er} janvier 2022 : KPMG Luxembourg, Société Anonyme), 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 2021, seuls les Compartiments suivants de Xtrackers** (collectivement nommés les « Compartiments Autorisés ») sont autorisés par la Securities and Futures Commission de Hong Kong (la « SFC ») :

Compartiment	Catégorie d'Actions accessible aux investisseurs de Hong Kong
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C

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 2021.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques

	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
	USD	USD	JPY	USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	3 885 944 526	3 122 732 150	2 261 078 878 ⁽¹⁾	5 017 785 836
1D	1 347 163 ⁽²⁾	172 355 385	–	–
2C	– ⁽³⁾	–	–	–
2C - USD Hedged	–	216 033 226	–	–
2D - USD Hedged	–	–	41 508 582 ⁽¹⁾	–
3C	–	–	–	–
4C - EUR Hedged	583 097 447 ⁽⁴⁾	–	526 110 627 ⁽⁴⁾	–
6C - GBP Hedged	–	–	– ⁽⁵⁾	–
7C - CHF Hedged	–	–	30 601 937 ⁽⁶⁾	–
31 décembre 2020				
1C	3 336 717 136	3 154 834 920	2 400 482 799 ⁽¹⁾	3 259 657 261
1D	–	358 114 871	–	–
2C	15 008 280	–	–	–
2C - USD Hedged	–	103 291 131	–	–
2D - USD Hedged	–	–	81 628 387 ⁽¹⁾	–
3C	–	–	–	–
4C - EUR Hedged	458 324 538 ⁽⁴⁾	–	394 029 561 ⁽⁴⁾	–
6C - GBP Hedged	–	–	9 416 655 ⁽⁷⁾	–
7C - CHF Hedged	–	–	32 517 399 ⁽⁶⁾	–
31 décembre 2019				
1C	3 247 313 795	2 942 132 499	2 102 771 656 ⁽¹⁾	2 941 408 300
1D	–	719 590 891	–	–
2C	27 061 456	–	–	–
2C - USD Hedged	–	118 089 170	–	–
2D - USD Hedged	–	–	111 298 854 ⁽¹⁾	–
3C	–	–	–	–
4C - EUR Hedged	277 803 984 ⁽⁴⁾	–	796 017 681 ⁽⁴⁾	–
6C - GBP Hedged	–	–	8 732 840 ⁽⁷⁾	–
7C - CHF Hedged	–	–	43 500 821 ⁽⁶⁾	–

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 3 mars 2021.

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

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

⁽⁶⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

⁽⁷⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
	USD	USD	JPY	USD
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	96,26	88,71	74,43 ⁽¹⁾	136,61
1D	19,52 ⁽²⁾	79,87	–	–
2C	9,26 ⁽³⁾	–	–	–
2C - USD Hedged	–	14,07	–	–
2D - USD Hedged	–	–	27,58 ⁽¹⁾	–
3C	–	–	–	–
4C - EUR Hedged	34,37 ⁽⁴⁾	–	25,67 ⁽⁴⁾	–
6C - GBP Hedged	–	–	29,05 ^{(5),(7)}	–
7C - CHF Hedged	–	–	18,39 ⁽⁶⁾	–
31 décembre 2020				
1C	79,06	76,09	73,31 ⁽¹⁾	107,70
1D	–	69,68	–	–
2C	7,94	–	–	–
2C - USD Hedged	–	11,37	–	–
2D - USD Hedged	–	–	24,80 ⁽¹⁾	–
3C	–	–	–	–
4C - EUR Hedged	27,89 ⁽⁴⁾	–	22,92 ⁽⁴⁾	–
6C - GBP Hedged	–	–	25,71 ⁽⁷⁾	–
7C - CHF Hedged	–	–	16,43 ⁽⁶⁾	–
31 décembre 2019				
1C	68,19	72,12	64,19 ⁽¹⁾	88,91
1D	–	69,10	–	–
2C	6,84	–	–	–
2C - USD Hedged	–	11,55	–	–
2D - USD Hedged	–	–	23,90 ⁽¹⁾	–
3C	19 208,67 ⁽⁸⁾	–	–	–
4C - EUR Hedged	25,00 ⁽⁴⁾	–	21,44 ⁽⁴⁾	–
6C - GBP Hedged	–	–	23,87 ⁽⁷⁾	–
7C - CHF Hedged	–	–	15,35 ⁽⁶⁾	–

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 3 mars 2021.

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

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

⁽⁶⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

⁽⁷⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

⁽⁸⁾ 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)

	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	CHF
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	4 569 392 615	4 360 633 315	–	371 861 929
1D	3 496 425 003	–	52 962 771	987 862 905
31 décembre 2020				
1C	3 960 902 096	3 688 586 042	–	349 941 013
1D	2 417 650 875	–	35 589 813	863 280 524
31 décembre 2019				
1C	2 956 379 879	3 604 011 021	–	214 470 794
1D	3 135 899 556	–	48 985 156	753 815 837
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	66,57	151,92	–	152,57
1D	45,58	–	27,57	136,06
31 décembre 2020				
1C	53,69	131,72	–	125,08
1D	37,41	–	21,96	113,21
31 décembre 2019				
1C	55,28	127,79	–	122,41
1D	39,99	–	24,24	112,58

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF GBP	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF GBP	Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF GBP	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	–	–	–	1 242 015 369
1D	70 256 399	56 439 098	113 262 073	–
31 décembre 2020				
1C	–	–	–	1 226 888 627
1D	63 086 841	54 096 011	36 758 432	–
31 décembre 2019				
1C	–	–	–	1 505 883 079
1D	82 651 068	50 355 700	53 172 755	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	–	–	–	54,99
1D	7,50	22,96	4,03	–
31 décembre 2020				
1C	–	–	–	56,68
1D	6,53	19,98	3,64	–
31 décembre 2019				
1C	–	–	–	48,27
1D	7,91	21,82	4,32	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽⁹⁾	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽¹⁰⁾	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	322 603 435	59 550 377	46 568 331	172 841 100
1D	318 241 888 ⁽²⁾	–	–	–
31 décembre 2020				
1C	702 548 017	66 645 527	42 859 926	233 077 981
1D	–	–	–	–
31 décembre 2019				
1C	588 172 105	84 795 276	50 846 171	127 460 151
1D	–	–	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	64,41	35,33	31,74	60,65
1D	20,45 ⁽²⁾	–	–	–
31 décembre 2020				
1C	68,27	43,19	28,74	47,67
1D	–	–	–	–
31 décembre 2019				
1C	53,67	50,55	31,16	34,70
1D	–	–	–	–

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 3 mars 2021.

⁽⁹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽¹⁰⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de 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)

	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	61 622 435	124 438 889	101 513 643	123 308 713
2C	-(³)	-	-	-
31 décembre 2020				
1C	189 368 934	130 240 416	140 024 543	129 201 230
2C	3 684 925	-	-	-
31 décembre 2019				
1C	124 622 491	144 752 081	89 338 180	130 911 467
2C	7 932 552	-	-	-
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	37,49	226,50	94,08	35,33
2C	4,56(³)	-	-	-
31 décembre 2020				
1C	45,70	186,47	102,55	44,46
2C	4,64	-	-	-
31 décembre 2019				
1C	56,81	167,54	71,63	40,29
2C	5,76	-	-	-

(³) La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF EUR	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF⁽¹⁾ EUR	Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF⁽¹⁾ EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
IC	–	–	114 935 895	45 054 341
1D	205 098 317	492 159 240	–	–
31 décembre 2020				
IC	–	–	332 293 417	29 954 669
1D	201 887 375	399 056 084	–	–
31 décembre 2019				
IC	–	–	33 570 069	33 968 550
1D	228 311 746	454 552 377	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
IC	–	–	149,14	82,98
1D	21,36	30,73	–	–
31 décembre 2020				
IC	–	–	118,00	66,93
1D	18,98	26,30	–	–
31 décembre 2019				
IC	–	–	104,98	85,68
1D	22,43	30,73	–	–

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de 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)

	Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF⁽¹⁾
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	119 073 804	79 512 385	5 246 100	48 870 105
31 décembre 2020				
1C	92 317 929	32 988 330	4 848 726	42 158 623
31 décembre 2019				
1C	128 250 292	65 273 903	6 678 880	46 624 084
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	198,06	37,41	67,31	122,04
31 décembre 2020				
1C	158,13	27,48	58,32	90,47
31 décembre 2019				
1C	160,43	36,24	66,64	78,91

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹¹⁾	Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹¹⁾	Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹¹⁾	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ^{(12),(13)}
	EUR	EUR	EUR	USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	17 503 842	70 968 871	28 116 688	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	225 701 902 ⁽⁴⁾
2C	–	–	–	151 741 486
3C - GBP Hedged	–	–	–	7 886 479 ⁽⁷⁾
31 décembre 2020				
1C	18 396 978	57 395 298	22 593 608	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	114 892 538 ⁽⁴⁾
2C	–	–	–	61 643 977
3C - GBP Hedged	–	–	–	5 615 802 ⁽⁷⁾
31 décembre 2019				
1C	21 049 621	60 402 627	33 835 446	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	181 404 411 ⁽⁴⁾
2C	–	–	–	88 786 251
3C - GBP Hedged	–	–	–	8 290 055 ⁽⁷⁾
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	128,87	166,83	153,26	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	22,34 ⁽⁴⁾
2C	–	–	–	32,24
3C - GBP Hedged	–	–	–	29,96 ⁽⁷⁾
31 décembre 2020				
1C	118,98	137,80	117,88	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	16,30 ⁽⁴⁾
2C	–	–	–	23,18
3C - GBP Hedged	–	–	–	21,75 ⁽⁷⁾
31 décembre 2019				
1C	106,53	146,81	111,24	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	16,78 ⁽⁴⁾
2C	–	–	–	23,32
3C - GBP Hedged	–	–	–	22,30 ⁽⁷⁾

⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

⁽⁷⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

⁽¹¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽¹²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽¹³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé de devise. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de 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)

	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*
	EUR	EUR	CHF	GBP
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	321 971 341	141 239 775	–	14 360 304
1D	–	–	185 651 507	–
31 décembre 2020				
1C	300 463 380	135 063 708	–	20 734 685
1D	–	–	89 205 268	–
31 décembre 2019				
1C	352 469 613	302 502 067	–	14 060 325
1D	–	–	51 946 401	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	13,50	8,25	–	3,13
1D	–	–	216,31	–
31 décembre 2020				
1C	16,16	10,59	–	3,77
1D	–	–	175,51	–
31 décembre 2019				
1C	18,90	11,57	–	3,61
1D	–	–	168,51	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF
	USD	EUR	USD	USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	207 935 321	543 899 705	543 233 422	673 773 680
2C	-	-	-	_(3)
31 décembre 2020				
1C	240 389 404	395 696 599	708 799 152	623 503 683
2C	-	-	-	1 872 994
31 décembre 2019				
1C	332 056 914	408 169 806	562 134 790	640 177 518
2C	-	-	-	3 119 013
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	7,43	282,72	55,09	71,64
2C	-	-	-	7,42 ⁽³⁾
31 décembre 2020				
1C	9,69	246,88	58,18	68,59
2C	-	-	-	6,90
31 décembre 2019				
1C	12,80	236,92	46,96	64,61
2C	-	-	-	6,50

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF
	USD	USD	EUR	AUD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	135 725 290	393 506 467	372 225 881	–
1D	–	–	–	98 761 162
2D	– ⁽³⁾	–	–	–
31 décembre 2020				
1C	108 740 020	364 512 798	144 871 057	–
1D	–	–	–	97 553 122
2D	10 721 703	–	–	–
31 décembre 2019				
1C	181 731 971	272 365 172	157 335 008	–
1D	–	–	–	110 424 313
2D	14 346 674	–	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	39,87	46,93	110,72	–
1D	–	–	–	62,46
2D	3,13 ⁽³⁾	–	–	–
31 décembre 2020				
1C	33,71	35,53	67,82	–
1D	–	–	–	54,77
2D	2,80	–	–	–
31 décembre 2019				
1C	38,81	30,42	67,72	–
1D	–	–	–	58,06
2D	3,54	–	–	–

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF EUR	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁴⁾ USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	1 765 977 225	258 369 280	–	45 662 339
1D	–	–	169 399 561	–
2C - EUR Hedged	5 267 836	–	–	–
31 décembre 2020				
1C	1 401 217 624	202 271 527	–	46 008 760
1D	–	–	128 920 702	–
2C - EUR Hedged	6 525 965	–	–	–
31 décembre 2019				
1C	1 591 495 989	228 324 803	–	40 532 690
1D	–	–	104 615 442	–
2C - EUR Hedged	6 589 192	–	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	111,02	51,76	–	163,02
1D	–	–	74,17	–
2C - EUR Hedged	106,97	–	–	–
31 décembre 2020				
1C	88,73	46,76	–	142,88
1D	–	–	57,27	–
2C - EUR Hedged	87,34	–	–	–
31 décembre 2019				
1C	90,47	50,12	–	125,88
1D	–	–	63,03	–
2C - EUR Hedged	88,18	–	–	–

⁽¹⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 de 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.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF USD	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*(15) USD	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF* USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	1 166 780 770	100 641 461	-- ⁽⁵⁾	277 508 564
31 décembre 2020				
1C	997 476 251	89 255 611	13 095 489	121 495 070
31 décembre 2019				
1C	967 899 210	109 988 075	15 365 401	93 440 539
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	71,57	17,43	179,38 ⁽⁵⁾	178,74
31 décembre 2020				
1C	62,17	15,12	179,52	111,35
31 décembre 2019				
1C	54,58	15,40	179,10	91,39

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

⁽¹⁵⁾ Le présent Compartiment a été résilié le 8 décembre 2021.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers LEV DAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF ^{(12),(13)}	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*
	EUR	EUR	USD	USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	120 777 445	55 372 307	1 355 427 ⁽¹⁶⁾	61 122 219
2C - EUR Hedged	–	–	10 310 225 ⁽⁴⁾	–
31 décembre 2020				
1C	123 571 334	52 412 179	–	69 700 901
2C - EUR Hedged	–	–	17 521 867 ⁽⁴⁾	–
31 décembre 2019				
1C	111 462 264	45 133 391	–	67 991 364
2C - EUR Hedged	–	–	17 493 745 ⁽⁴⁾	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	1,33	154,85	9,31 ⁽¹⁶⁾	0,38
2C - EUR Hedged	–	–	18,30 ⁽⁴⁾	–
31 décembre 2020				
1C	1,94	118,77	–	0,67
2C - EUR Hedged	–	–	14,03 ⁽⁴⁾	–
31 décembre 2019				
1C	2,92	124,80	–	1,32
2C - EUR Hedged	–	–	14,33 ⁽⁴⁾	–

⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

⁽¹²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽¹³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé de devise. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽¹⁶⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 3 novembre 2021.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	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
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	1 977 075 821	463 698 907	133 417 739	96 098 901
1D	— ⁽¹⁷⁾	—	—	—
2C	—	—	— ⁽³⁾	—
2D	— ⁽³⁾	—	—	—
31 décembre 2020				
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	—	—	—
31 décembre 2019				
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	—	—	—
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	19,17	75,43	14,88	5,33
1D	15,07 ⁽¹⁷⁾	—	—	—
2C	—	—	13,13 ⁽³⁾	—
2D	1,49 ⁽³⁾	—	—	—
31 décembre 2020				
1C	18,60	59,95	14,70	4,37
1D	15,34	—	—	—
2C	—	—	14,68	—
2D	1,57	—	—	—
31 décembre 2019				
1C	12,82	57,04	16,20	4,48
1D	10,93	—	—	—
2C	—	—	16,19	—
2D	1,11	—	—	—

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

⁽¹⁷⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 16 mars 2021. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Statistiques (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
	EUR	USD	EUR	USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	23 294 534	9 547 189 248	814 670 868	1 804 703 860
2C	-	-	-	-(3)
5C - EUR Hedged	-	1 122 134 ^{(4),(18)}	-	-
7C - GBP Hedged	-	1 159 926 ^{(7),(18)}	-	-
31 décembre 2020				
1C	9 155 830	7 170 676 658	520 892 128	2 120 517 089
2C	-	-	-	2 186 832
5C - EUR Hedged	-	-	-	-
7C - GBP Hedged	-	-	-	-
31 décembre 2019				
1C	13 782 220	7 657 379 016	600 767 316	1 352 736 283
2C	-	-	-	1 700 406
5C - EUR Hedged	-	-	-	-
7C - GBP Hedged	-	-	-	-
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	27,02	90,83	32,09	18,94
2C	-	-	-	20,62 ⁽³⁾
5C - EUR Hedged	-	7,39 ^{(4),(18)}	-	-
7C - GBP Hedged	-	8,75 ^{(7),(18)}	-	-
31 décembre 2020				
1C	21,19	70,64	27,29	24,32
2C	-	-	-	24,30
5C - EUR Hedged	-	-	-	-
7C - GBP Hedged	-	-	-	-
31 décembre 2019				
1C	23,28	59,68	30,51	18,91
2C	-	-	-	18,89
5C - EUR Hedged	-	-	-	-
7C - GBP Hedged	-	-	-	-

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

⁽⁷⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

⁽¹⁸⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 22 septembre 2021.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	88 982 488	38 210 483	72 560 760	52 223 875
2C	-	-(3)	-(3)	-(3)
31 décembre 2020				
1C	84 426 417	16 081 079	38 697 388	40 189 884
2C	-	1 155 382	2 570 541	1 458 444
31 décembre 2019				
1C	130 799 499	40 262 742	37 800 992	44 438 325
2C	-	1 120 407	2 921 268	1 526 179
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	17,24	11,24	23,18	1,79
2C	-	11,22(3)	23,18(3)	1,71(3)
31 décembre 2020				
1C	13,84	12,04	23,59	1,83
2C	-	12,04	23,58	1,83
31 décembre 2019				
1C	12,19	11,68	26,81	1,92
2C	-	11,67	26,80	1,92

(3) La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF
	USD	EUR	USD	USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	37 990 678	45 517 182	9 927 688	37 210 713
1D	–	7 135 706	–	–
2C	–	–	–	– ⁽³⁾
31 décembre 2020				
1C	32 389 665	50 365 870	12 788 903	38 413 762
1D	–	6 666 420	–	–
2C	–	–	–	3 267 649
31 décembre 2019				
1C	32 987 518	70 521 722	25 940 313	41 168 530
1D	–	7 436 241	–	–
2C	–	–	–	1 812 480
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	7,91	24,15	0,95	1,51
1D	–	20,19	–	–
2C	–	–	–	1,57 ⁽³⁾
31 décembre 2020				
1C	7,53	21,50	1,12	1,43
1D	–	18,25	–	–
2C	–	–	–	1,43
31 décembre 2019				
1C	8,29	23,96	1,21	1,54
1D	–	21,48	–	–
2C	–	–	–	1,54

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers ATX UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF EUR	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF EUR	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF GBP
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	61 368 257	–	–	87 932 210
1C - USD Hedged	–	273 770 345 ⁽¹⁾	–	–
1D	–	1 809 180 013	570 280 965	–
2C - GBP Hedged	–	68 516 811 ⁽⁷⁾	–	–
2C - USD Hedged	–	–	41 808 776 ⁽¹⁾	–
3C - CHF Hedged	–	24 722 125 ⁽⁶⁾	–	–
4C - CHF Hedged	–	–	8 183 671 ⁽⁶⁾	–
31 décembre 2020				
1C	49 149 679	–	–	69 219 624
1C - USD Hedged	–	185 986 510 ⁽¹⁾	–	–
1D	–	1 788 097 155	575 494 306	–
2C - GBP Hedged	–	63 533 202 ⁽⁷⁾	–	–
2C - USD Hedged	–	–	14 031 860 ⁽¹⁾	–
3C - CHF Hedged	–	14 972 994 ⁽⁶⁾	–	–
4C - CHF Hedged	–	–	7 945 601 ⁽⁶⁾	–
31 décembre 2019				
1C	41 974 995	–	–	69 658 245
1C - USD Hedged	–	198 078 084 ⁽¹⁾	–	–
1D	–	1 953 625 679	486 670 592	–
2C - GBP Hedged	–	67 153 945 ⁽⁷⁾	–	–
2C - USD Hedged	–	–	3 641 288 ⁽¹⁾	–
3C - CHF Hedged	–	14 421 295 ⁽⁶⁾	–	–
4C - CHF Hedged	–	–	13 323 579 ⁽⁶⁾	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	67,44	–	–	10,11
1C - USD Hedged	–	59,16 ⁽¹⁾	–	–
1D	–	49,40	122,87	–
2C - GBP Hedged	–	28,54 ⁽⁷⁾	–	–
2C - USD Hedged	–	–	25,86 ⁽¹⁾	–
3C - CHF Hedged	–	19,45 ⁽⁶⁾	–	–
4C - CHF Hedged	–	–	19,10 ⁽⁶⁾	–
31 décembre 2020				
1C	47,26	–	–	8,55
1C - USD Hedged	–	47,79 ⁽¹⁾	–	–
1D	–	40,91	108,80	–
2C - GBP Hedged	–	23,17 ⁽⁷⁾	–	–
2C - USD Hedged	–	–	22,24 ⁽¹⁾	–
3C - CHF Hedged	–	15,92 ⁽⁶⁾	–	–
4C - CHF Hedged	–	–	16,61 ⁽⁶⁾	–
31 décembre 2019				
1C	53,13	–	–	9,67
1C - USD Hedged	–	47,81 ⁽¹⁾	–	–
1D	–	42,84	109,98	–
2C - GBP Hedged	–	23,32 ⁽⁷⁾	–	–
2C - USD Hedged	–	–	21,42 ⁽¹⁾	–
3C - CHF Hedged	–	16,01 ⁽⁶⁾	–	–
4C - CHF Hedged	–	–	16,08 ⁽⁶⁾	–

⁽¹⁾ Catégorie d' Actions exprimée en USD.⁽⁶⁾ Catégorie d' Actions exprimée en CHF.⁽⁷⁾ Catégorie d' Actions exprimée en GBP.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF
	JPY	USD	USD
Valeur Liquidative totale			
31 décembre 2021			
1C	10 941 515 784	–	–
1D	201 372 561 311	651 348 181	14 383 665
2D - EUR Hedged	47 011 933 ⁽⁴⁾	–	–
31 décembre 2020			
1C	7 801 620 374 ⁽¹⁹⁾	–	–
1D	234 210 023 734	697 508 351	15 536 427
2D - EUR Hedged	120 422 128 ⁽⁴⁾	–	–
31 décembre 2019			
1C	–	–	–
1D	168 256 024 255	490 719 711	9 305 107
2D - EUR Hedged	14 214 047 ⁽⁴⁾	–	–
Valeur Liquidative par Action			
31 décembre 2021			
1C	8 864,33	–	–
1D	2 994,30	15,23	35,96
2D - EUR Hedged	40,51 ⁽⁴⁾	–	–
31 décembre 2020			
1C	8 337,88 ⁽¹⁹⁾	–	–
1D	2 849,66	15,65	38,84
2D - EUR Hedged	38,95 ⁽⁴⁾	–	–
31 décembre 2019			
1C	–	–	–
1D	2 453,92	11,61	31,02
2D - EUR Hedged	34,09 ⁽⁴⁾	–	–

⁽⁴⁾ Catégorie d' Actions exprimée en EUR.

⁽¹⁹⁾ La présente Catégorie d' Actions a été lancée le 27 octobre 2020.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État de l'Actif net au 31 décembre 2021

		Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	USD	JPY	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		4 561 443 741	3 506 096 035	336 595 168 389	5 161 971 622
Liquidités en banque		2 944 573	2 140 941	2 083 824 754	975 576
Montant à recevoir du courtier		0	262 806	17 541 999	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	499 811	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		28 414	4 084 585	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		7 918 362	0	0	14 467
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	3 748 129	371 299 049	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	3 373 141	0	282 839 141	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	127 345	21 458 000	0
Autres actifs		0	18 124	323 068 516	0
TOTAL DE L'ACTIF		4 575 708 231	3 516 977 776	339 695 199 848	5 162 961 665
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		7 838 172	500 283	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	4 084 585	1 324 197 248	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 net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	14 065 151	0	0	144 016 142
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	493 127	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	2 641 680	174 100	305 355 641	386 635
Commissions Fixes	10	773 276	604 919	147 170 510	773 052
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		25 318 279	5 857 014	1 776 723 399	145 175 829
TOTAL DE L'ACTIF NET		4 550 389 952	3 511 120 762	337 918 476 449	5 017 785 836

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	CHF
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		8 040 920 931	4 360 731 101	52 954 722	1 359 793 568
Liquidités en banque		22 671 361	4 333 480	32 548	565 650
Montant à recevoir du courtier		1 451 745	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		16 500 559	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	7 579 535	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		1 425 091	1 940	1 423	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	551 053	0	0	0
Autres actifs		7 226	12 920	526	11 103
TOTAL DE L'ACTIF		8 083 527 966	4 372 658 976	52 989 219	1 360 370 321
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		16 500 562	11 370 780	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 net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	133 666	72 124	17 444	429 461
Commissions Fixes	10	1 069 326	576 996	8 722	214 730
Autres engagements		6 795	5 761	282	1 296
TOTAL DES ENGAGEMENTS		17 710 349	12 025 661	26 448	645 487
TOTAL DE L'ACTIF NET		8 065 817 617	4 360 633 315	52 962 771	1 359 724 834

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*
Notes	GBP	GBP	GBP	USD
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	69 936 976	56 199 712	113 171 103	1 270 150 068
Liquidités en banque	65 144	138 881	0	749 029
Montant à recevoir du courtier	19 248	15 407	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	4 442	29 686 360
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	861	1 952
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	244 742	91 944	334 628	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	1 140	0	0
Autres actifs	116	1 158	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	70 267 366	56 453 860	113 511 034	1 300 587 409
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	0	0	214 759	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	4 442	29 686 353
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	1 952
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	27 864 233
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	1 222	4 922	13 228
Commissions Fixes	10	9 745	9 840	16 532
Autres engagements	0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS	10 967	14 762	248 961	58 572 040
TOTAL DE L'ACTIF NET	70 256 399	56 439 098	113 262 073	1 242 015 369

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

	Notes	Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽²⁾	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
		USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		658 134 970	57 558 831	46 874 726	172 853 726
Liquidités en banque		400 438	20 030	40 513	0
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		38 180 373	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		419	0	0	188 778
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	2 037 778	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		696 716 200	59 616 639	46 915 239	173 042 504
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	20 353
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		38 180 362	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		419	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	17 131 398	0	294 836	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	599
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	338 539	45 874	36 050	124 928
Commissions Fixes	10	220 159	20 388	16 022	55 524
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		55 870 877	66 262	346 908	201 404
TOTAL DE L'ACTIF NET		640 845 323	59 550 377	46 568 331	172 841 100

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de 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 complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		61 104 120	125 238 493	100 839 258	123 320 535
Liquidités en banque		344 182	120 811	49 103	94 074
Montant à recevoir du courtier		74 542	0	54 981	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	65 007	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		199 568	0	687 291	17 127
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	68	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	158	0	0	0
Autres actifs		2 037	0	1 040	195
TOTAL DE L'ACTIF		61 724 607	125 359 304	101 696 748	123 431 931
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		18 527	0	51 082	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	91	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	1 085	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	742 980	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	12 072	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	3 596	0
Commission de Société de Gestion	10	49 550	134 856	88 848	82 145
Commissions Fixes	10	22 023	41 494	39 488	41 073
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		102 172	920 415	183 105	123 218
TOTAL DE L'ACTIF NET		61 622 435	124 438 889	101 513 643	123 308 713

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾
Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	204 127 766	486 280 778	114 939 711	45 055 922
Liquidités en banque	661 947	2 457 225	13 022	2 773 034
Montant à recevoir du courtier	39 660	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	1 309	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	255 490	0	25 839	50 317
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	6 204 904	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	28 593	0	0
Autres actifs	92 248	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	205 205 704	494 944 216	114 978 572	47 879 273
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	2 807 000
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	3 158
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	71 591	320 105	15 495
Commissions Fixes	10	35 796	80 026	23 243
Autres engagements	0	2 384 845	3 939	69
TOTAL DES ENGAGEMENTS	107 387	2 784 976	42 677	2 824 932
TOTAL DE L'ACTIF NET	205 098 317	492 159 240	114 935 895	45 054 341

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de 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.

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

	Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾
Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	119 071 698	79 482 445	5 245 697	48 853 150
Liquidités en banque	1 335 812	7 267 294	0	39 069
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	1 684	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	92 463	34 403	23 486	3 437
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	21 046	0	20 984	0
TOTAL DE L'ACTIF	120 521 019	86 785 826	5 290 167	48 895 656
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	0	0	35 499	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	1 410 501	7 246 474	6 833	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	128	0	5	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	14 634	7 358	6 485
Commissions Fixes	10	21 952	11 037	9 727
Autres engagements	0	8 572	0	9 339
TOTAL DES ENGAGEMENTS	1 447 215	7 273 441	44 067	25 551
TOTAL DE L'ACTIF NET	119 073 804	79 512 385	5 246 100	48 870 105

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ^{(4),(5)}
	Notes	EUR	EUR	EUR	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		17 469 113	70 965 268	28 120 249	422 193 548
Liquidités en banque		0	2 101 841	3 477	171 683
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	3 170 262
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	2 579
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	52
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	1 381 030
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		53 671	8 916	6 936	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	161 807
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		17 522 784	73 076 025	28 130 662	427 080 961
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		7 475	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	1 401 398
Montant à payer pour les investissements achetés		5 821	2 084 932	0	11 389
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	737	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	3 147 449
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	3 196 492
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	2 258	8 548	3 626	135 648
Commissions Fixes	10	3 388	12 823	5 439	97 113
Autres engagements		0	114	4 909	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		18 942	2 107 154	13 974	7 989 489
TOTAL DE L'ACTIF NET		17 503 842	70 968 871	28 116 688	419 091 472

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé de devise. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de 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 complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2021 (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*
	Notes	EUR	EUR	CHF	GBP
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		316 407 090	142 448 337	185 654 350	14 227 027
Liquidités en banque		208 485	80 142	65 793	5 585
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	2 907 260
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	10 359
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	3 572 843	0	2 088 560
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	5 593 269	0	0	132 746
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	70	0
TOTAL DE L'ACTIF		322 208 844	146 101 322	185 720 213	19 371 537
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	3 557 691	0	2 080 906
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		8 068	0	0	2 917 601
Intérêts à payer		0	0	0	18
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	1 204 107	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	172 076	74 812	40 749	7 625
Commissions Fixes	10	57 359	24 937	27 166	5 083
Autres engagements		0	0	791	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		237 503	4 861 547	68 706	5 011 233
TOTAL DE L'ACTIF NET		321 971 341	141 239 775	185 651 507	14 360 304

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF
Notes	USD	EUR	USD	USD
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	205 471 347	544 070 148	556 883 876	673 530 603
Liquidités en banque	171 825	269 881	381 988	0
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	6 369 549	23 047
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	13 989	0	58 987	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	0	2 277	0	935 017
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	2 485 769	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	0	14 811	0	573
TOTAL DE L'ACTIF	208 142 930	544 357 117	563 694 400	674 489 240
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	0	0	0	433 719
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	6 369 546	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	797
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	13 478 813	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	124 575	294 118	112 367
Commissions Fixes	10	83 034	162 654	168 677
Autres engagements	0	640	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS	207 609	457 412	20 460 978	715 560
TOTAL DE L'ACTIF NET	207 935 321	543 899 705	543 233 422	673 773 680

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF
Notes	USD	USD	EUR	AUD
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	137 868 020	413 366 933	369 793 412	98 591 712
Liquidités en banque	166 462	444 603	1 138 483	107 615
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	11 046
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	21 933 479	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	15 786 469	0	3 480	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	0	0	0	199 111
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	1 943 294	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	1 375
Autres actifs	0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	175 754 430	413 811 536	372 878 669	98 910 859
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	15 885 280	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	4 594 763	0	0	66 331
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	4 442	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	17 334 274	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	2 019 736	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	131 985	305 972	50 020
Commissions Fixes	10	58 660	122 389	33 346
Autres engagements	0	0	224 427	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS	40 029 140	20 305 069	652 788	149 697
TOTAL DE L'ACTIF NET	135 725 290	393 506 467	372 225 881	98 761 162

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

		Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁶⁾
	Notes	EUR	USD	EUR	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		1 763 282 641	260 085 177	169 347 470	45 658 091
Liquidités en banque		7 785 701	517 977	107 017	0
Montant à recevoir du courtier		395 255	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		1 982 558	0	188	42 373
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	194 123	0	0	0
Autres actifs		9 495	0	453	0
TOTAL DE L'ACTIF		1 773 649 773	260 603 154	169 455 128	45 700 464
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	28 870
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		1 803 385	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		4 079	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	1 862 683	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	8 185	0	0	300
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	294 437	169 829	27 783	2 983
Commissions Fixes	10	293 906	84 914	27 784	5 972
Autres engagements		720	116 448	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		2 404 712	2 233 874	55 567	38 125
TOTAL DE L'ACTIF NET		1 771 245 061	258 369 280	169 399 561	45 662 339

⁽⁶⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 de 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.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	USD	USD	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		1 163 999 228	103 691 972	275 078 083	121 218 521
Liquidités en banque		1 414 912	85 938	751 863	366 031
Montant à recevoir du courtier		119 138	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	2 060 262	989 824
Produits à recevoir pour investissements vendus		533 203	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	1 583	5 832	19 188
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		1 738 275	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	1 917 479	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	64 343	0	0	0
Autres actifs		84 175	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		1 167 953 274	103 779 493	279 813 519	122 593 564
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		521 573	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	2 048 695	1 011 089
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	2 979 577	0	679 090
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	12 003	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	425 952	125 096	170 840	83 960
Commissions Fixes	10	212 976	33 359	85 420	41 980
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		1 172 504	3 138 032	2 304 955	1 816 119
TOTAL DE L'ACTIF NET		1 166 780 770	100 641 461	277 508 564	120 777 445

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*(4),(5)	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*
	Notes	EUR	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		60 290 342	13 709 425	61 244 277	2 043 327 467
Liquidités en banque		135 627	2 287	175 343	0
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	19 888 260
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		3 095 384	0	985	45 696
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	1 480	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		63 521 353	13 713 192	61 420 605	2 063 261 423
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	19 275 145
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		3 090 858	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		7 734	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	5 021 473	629 062	225 065	65 269 337
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	12 420	1 400	52 372	984 672
Commissions Fixes	10	16 561	2 518	20 949	656 448
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		8 149 046	632 980	298 386	86 185 602
TOTAL DE L'ACTIF NET		55 372 307	13 080 212	61 122 219	1 977 075 821

(4) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

(5) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé de devise. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de 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 complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF
	Notes	USD	USD	USD	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		462 567 903	139 938 354	96 103 837	23 268 048
Liquidités en banque		663 827	101 396	100 713	0
Montant à recevoir du courtier		29 854	0	0	1 144
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		51 439	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	5 694	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		988 365	0	46	51 632
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	17 259	0	0	554
Autres actifs		49 855	0	612	21
TOTAL DE L'ACTIF		464 368 502	140 045 444	96 205 208	23 321 399
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	20 618
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		405 836	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 net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	6 480 144	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	439
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	113 040	102 158	73 597	1 936
Commissions Fixes	10	150 719	45 403	32 710	3 872
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		669 595	6 627 705	106 307	26 865
TOTAL DE L'ACTIF NET		463 698 907	133 417 739	96 098 901	23 294 534

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	EUR	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		9 632 778 592	814 446 677	1 803 669 890	89 397 721
Liquidités en banque		1 276 144	0	2 562 404	69 937
Montant à recevoir du courtier		0	0	150 984	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		9 133 140	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		76 044 846	0	59 656	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		5 987	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		18 411 569	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	1 313 966	323 422	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	27 471	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	6 884	0
TOTAL DE L'ACTIF		9 737 677 749	815 760 643	1 806 773 240	89 467 658
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	641 667	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		94 096 390	11 355	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		8 281 357	0	0	0
Intérêts à payer		5 987	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	82 804 832	0	0	368 845
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	22 750	0
Commission de Société de Gestion	10	817 636	171 919	1 385 293	85 305
Commissions Fixes	10	1 635 145	264 491	615 685	31 020
Autres engagements		0	343	45 652	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		187 641 347	1 089 775	2 069 380	485 170
TOTAL DE L'ACTIF NET		9 550 036 402	814 670 868	1 804 703 860	88 982 488

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	Xtrackers MSCIAFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		38 128 288	72 565 860	52 222 479	39 564 565
Liquidités en banque		56 504	35 055	34 962	24 684
Montant à recevoir du courtier		39 434	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		5 140 621	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		13 549	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		10 623	0	13 458	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	3 348	0	0	0
Autres actifs		4 746	18 424	548	0
TOTAL DE L'ACTIF		43 397 113	72 619 339	52 271 447	39 589 249
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		5 155 848	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 net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	1 557 548
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	18 469	35 147	32 934	28 401
Commissions Fixes	10	12 313	23 432	14 638	12 622
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		5 186 630	58 579	47 572	1 598 571
TOTAL DE L'ACTIF NET		38 210 483	72 560 760	52 223 875	37 990 678

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

		Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	Xtrackers ATX UCITS ETF
	Notes	EUR	USD	USD	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		52 038 130	10 092 286	37 146 664	59 516 355
Liquidités en banque		4 093	11 400	16 183	536 305
Montant à recevoir du courtier		35 742	0	1 079	144 173
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	6 137	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		578 763	0	76 128	1 144 642
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	27 258	0	315	51 840
Autres actifs		354	0	52	911
TOTAL DE L'ACTIF		52 684 340	10 103 686	37 246 558	61 394 226
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour parts 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	469	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	160 825	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	10 411	11 238	21 507	10 388
Commissions Fixes	10	20 821	3 466	14 338	15 581
Autres engagements		220	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		31 452	175 998	35 845	25 969
TOTAL DE L'ACTIF NET		52 652 888	9 927 688	37 210 713	61 368 257

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	GBP	JPY
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		2 150 743 994	614 083 028	87 534 466	217 867 976 737
Liquidités en banque		4 223 750	965 978	94 828	469 578 536
Montant à recevoir du courtier		306 586	51 126	24 060	7 935 788
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		441 774	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		382 160	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		30	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		724 552	1 318	290 225	222 332 385
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	23 087 908
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	83 452	8 425	1 425	15 284 212
Autres actifs		8 010	789	117	5 117 022
TOTAL DE L'ACTIF		2 156 914 308	615 110 664	87 945 121	218 611 312 588
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		442 621	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		382 160	0	0	105 520 117
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 net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	232 218	63 400	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	104 053	17 723	1 435	5 062 816
Commissions Fixes	10	364 159	84 208	11 476	30 235 328
Autres engagements		2 681	1 615	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		1 527 892	166 946	12 911	140 818 261
TOTAL DE L'ACTIF NET		2 155 386 416	614 943 718	87 932 210	218 470 494 327

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

		Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	COMBINÉ
	Notes	USD	USD	EUR
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché		649 632 254	14 344 830	58 163 616 540
Liquidités en banque		2 718 212	62 500	97 547 626
Montant à recevoir du courtier		0	0	3 341 379
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	53 011 620
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	167 135 518
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	34 019
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	47 558 828
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	21 475 741
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	19 563 508
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	5 470 044
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	1 424 943
Autres actifs		0	0	2 872 931
TOTAL DE L'ACTIF		652 350 466	14 407 330	58 583 052 697
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire		0	0	18 335 379
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	59 974 492
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	187 800 070
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	13 162
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	31 597 664
Intérêts à payer		0	0	7 003
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	362 946 400
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	759 836
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	23 167
Commission de Société de Gestion	10	693 890	16 383	15 205 863
Commissions Fixes	10	308 395	7 282	11 866 345
Autres engagements		0	0	2 799 828
TOTAL DES ENGAGEMENTS		1 002 285	23 665	691 329 209
TOTAL DE L'ACTIF NET		651 348 181	14 383 665	57 891 723 488

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	USD	JPY	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		3 912 508 363	3 616 240 921	311 168 513 496	3 259 657 261
REVENUS					
Dividendes nets		0	86 188 478	6 248 485 096	0
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		15 744	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	554 002	150 551 891	0
TOTAL DES REVENUS		15 744	86 742 480	6 399 036 987	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	124 543	3 582 504	3 924
Commission de Société de Gestion	10	15 651 158	911 114	818 500 130	1 869 681
Commissions Fixes	10	4 587 144	3 466 446	484 388 459	4 002 417
TOTAL DES DÉPENSES		20 238 302	4 502 103	1 306 471 093	5 876 022
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(20 222 558)	82 240 377	5 092 565 894	(5 876 022)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	93 706 873	0	0	33 734 634
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		1 268 767 466	129 835 377	15 200 044 508	972 335 092
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(112 699 911)	27 299 241	2 008 806 370	(38 508 912)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	3 397 723	(144 350 942)	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		1 156 067 555	160 532 341	17 064 499 936	933 826 180
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(395 829 401)	280 876 019	20 870 034 963	(23 481 967)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		3 373 141	(195 936)	532 991 300	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	47 460	17 825 856	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(392 456 260)	280 727 543	21 420 852 119	(23 481 967)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		837 095 610	523 500 261	43 577 917 949	938 202 825
Dividendes distribués	15	0	(1 812 522)	(115 550 931)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		993 338 631	722 519 499	113 203 796 745	2 012 001 541
Rachat d'Actions		(1 192 552 652)	(1 349 327 397)	(129 916 200 810)	(1 192 075 791)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		4 550 389 952	3 511 120 762	337 918 476 449	5 017 785 836

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	CHF
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		6 378 552 972	3 688 586 042	35 589 813	1 213 221 537
REVENUS					
Dividendes nets		165 490 970	85 854 830	1 910 013	20 166 242
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	212 039	94 861	3 812	766 002
TOTAL DES REVENUS		165 703 009	85 949 691	1 913 825	20 932 244
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		171 594	25 129	570	17 963
Commission de Société de Gestion	10	745 250	407 433	89 630	2 443 901
Commissions Fixes	10	5 961 996	3 259 459	44 815	1 221 951
TOTAL DES DÉPENSES		6 878 840	3 692 021	135 015	3 683 815
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		158 824 169	82 257 670	1 778 810	17 248 429
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		233 672 791	242 752 757	1 706 592	47 416 509
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		181 194	43 370	822	(62)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		6 299 218	(1 009 286)	(7 711)	111 923
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		240 153 203	241 786 841	1 699 703	47 528 370
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		1 117 626 713	242 450 850	6 626 110	176 155 783
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 »)		459 638	(45 821)	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		1 118 086 351	242 405 029	6 626 110	176 155 783
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		1 517 063 723	566 449 540	10 104 623	240 932 582
Dividendes distribués	15	(49 093 965)	0	(445 696)	(12 348 875)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		3 267 057 204	571 440 680	17 692 770	164 176 467
Rachat d'Actions		(3 047 762 317)	(465 842 947)	(9 978 739)	(246 256 877)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		8 065 817 617	4 360 633 315	52 962 771	1 359 724 834

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*
	Notes	GBP	GBP	GBP	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		63 086 841	54 096 011	36 758 432	1 226 888 627
REVENUS					
Dividendes nets		2 833 172	1 819 148	1 619 956	2 641 338
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	1 464
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	820	20 453	0	0
TOTAL DES REVENUS		2 833 992	1 839 601	1 619 956	2 642 802
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		841	2 788	3 810	0
Commission de Société de Gestion	10	7 057	34 933	40 189	3 707 329
Commissions Fixes	10	56 455	69 865	50 236	2 556 779
TOTAL DES DÉPENSES		64 353	107 586	94 235	6 264 108
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		2 769 639	1 732 015	1 525 721	(3 621 306)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0	(200 745 757)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		373 795	5 913 986	1 126 372	358 731 748
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		752	(2 474)	503	19 016 629
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		14 394	(67 723)	(53 000)	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		388 941	5 843 789	1 073 875	377 748 377
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		8 367 323	2 542 835	2 349 343	(210 111 975)
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 »)		7 365	2 348	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		8 374 340	2 545 183	2 349 343	(210 111 975)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		11 532 920	10 120 987	4 948 939	(36 730 661)
Dividendes distribués	15	(2 121 341)	(1 122 932)	(1 017 198)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		4 115 592	17 936 213	72 571 900	96 543 948
Rachat d'Actions		(6 357 613)	(24 591 181)	0	(44 686 545)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		70 256 399	56 439 098	113 262 073	1 242 015 369

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

		Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*(1)	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*(2)	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	
	Notes	USD	USD	USD	
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		702 548 017	66 645 527	42 859 926	233 077 981
REVENUS					
Dividendes nets		21 000	0	0	3 785 893
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		2 483	2 069	51	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		23 483	2 069	51	3 785 893
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	0	0	11 097
Commission de Société de Gestion	10	2 485 317	418 635	220 227	934 945
Commissions Fixes	10	1 400 011	186 060	97 879	415 531
TOTAL DES DÉPENSES		3 885 328	604 695	318 106	1 361 573
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(3 861 845)	(602 626)	(318 055)	2 424 320
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	(115 668 951)	(29 906 127)	(7 392 060)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		172 435 822	22 926 222	14 827 894	32 419 837
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		17 263 682	(2 616 287)	807 039	5 137 756
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	77 861
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		189 699 504	20 309 935	15 634 933	37 635 454
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(107 232 096)	(9 529 240)	(3 217 573)	6 999 366
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	(3 080)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(107 232 096)	(9 529 240)	(3 217 573)	6 996 286
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(37 063 388)	(19 728 058)	4 707 245	47 056 060
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		357 487 027	88 329 172	5 047 371	17 655 741
Rachat d'Actions		(382 126 333)	(75 696 264)	(6 046 211)	(124 948 682)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		640 845 323	59 550 377	46 568 331	172 841 100

(1) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

(2) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de 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 complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		193 053 859	130 240 416	140 024 543	129 201 230
REVENUS					
Dividendes nets		6 906 259	0	2 202 003	3 020 911
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	628 261	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	17 964	5 466
TOTAL DES REVENUS		6 906 259	0	2 848 228	3 026 377
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		3 479	1 275	0	8 518
Commission de Société de Gestion	10	455 631	862 520	628 617	526 544
Commissions Fixes	10	202 502	265 391	279 386	263 272
TOTAL DES DÉPENSES		661 612	1 129 186	908 003	798 334
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		6 244 647	(1 129 186)	1 940 225	2 228 043
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	18 618 441	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		19 080 176	24 128 215	13 573 748	(5 059 148)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(9 248 577)	(9 230 698)	(1 283 055)	8 787
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(80 405)	0	75 259	92 775
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		9 751 194	14 897 517	12 365 952	(4 957 586)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(40 458 350)	(7 530 990)	(25 594 017)	(26 477 817)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(24 943)	0	68	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(2 234)	0	(31 995)	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(40 485 527)	(7 530 990)	(25 625 944)	(26 477 817)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(24 489 686)	24 855 782	(11 319 767)	(29 207 360)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		28 558 529	40 319 489	11 482 895	29 384 387
Rachat d'Actions		(135 500 267)	(70 976 798)	(38 674 028)	(6 069 544)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		61 622 435	124 438 889	101 513 643	123 308 713

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		201 887 375	399 056 084	332 293 417	29 954 669
REVENUS					
Dividendes nets		8 296 170	1 178 960	64 282	658 503
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	24 538	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		8 320 708	1 178 960	64 282	658 503
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		6 330	23 359	25 667	839
Commission de Société de Gestion	10	449 164	2 190 214	292 177	46 377
Commissions Fixes	10	224 582	547 554	306 241	51 735
TOTAL DES DÉPENSES		680 076	2 761 127	624 085	98 951
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		7 640 632	(1 582 167)	(559 803)	559 552
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	(9 797 152)	25 585 747	(4 975 375)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		26 819 826	139 809 045	61 356 755	13 110 953
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		2 607	25 373 308	(2 553 813)	(63 141)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		151 509	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		26 973 942	165 182 353	58 802 942	13 047 812
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		1 605 679	(49 599 274)	(4 836 806)	(972 819)
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 »)		25 683	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		1 631 362	(49 599 274)	(4 836 806)	(972 819)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		36 245 936	104 203 760	78 992 080	7 659 170
Dividendes distribués	15	(19 197 136)	(39 071 345)	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		267 685 661	381 868 152	62 633 231	11 793 985
Rachat d'Actions		(281 523 519)	(353 897 411)	(358 982 833)	(4 353 483)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		205 098 317	492 159 240	114 935 895	45 054 341

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de 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 complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		92 317 929	32 988 330	4 848 726	42 158 623
REVENUS					
Dividendes nets		118 654	492 944	47 006	61 490
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		2 440	1 709	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		121 094	494 653	47 006	61 490
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	0	86	2 193
Commission de Société de Gestion	10	119 803	56 149	6 518	57 856
Commissions Fixes	10	134 115	63 237	7 161	63 912
TOTAL DES DÉPENSES		253 918	119 386	13 765	123 961
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(132 824)	375 267	33 241	(62 471)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	6 903 005	3 797 254	90 229	3 627 149
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		10 696 614	7 700 232	1 293 020	14 445 185
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		1 636 349	563 915	(10 403)	(212 787)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		12 332 963	8 264 147	1 282 617	14 232 398
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		1 667 523	684 734	(749 501)	(4 550 328)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		1 667 523	684 734	(749 501)	(4 550 328)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		20 770 667	13 121 402	656 586	13 246 748
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		18 109 644	55 367 292	4 736 954	8 980 718
Rachat d'Actions		(12 124 436)	(21 964 639)	(4 996 166)	(15 515 984)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		119 073 804	79 512 385	5 246 100	48 870 105

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ^{(4),(5)}
	Notes	EUR	EUR	EUR	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		18 396 978	57 395 298	22 593 608	209 897 249
REVENUS					
Dividendes nets		74 674	130 178	76 454	0
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	946 355
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	93 055
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		74 674	130 178	76 454	1 039 410
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		2 232	3 505	162	22 181
Commission de Société de Gestion	10	21 606	78 041	36 873	1 245 467
Commissions Fixes	10	23 828	85 412	40 241	685 918
TOTAL DES DÉPENSES		47 666	166 958	77 276	1 953 566
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		27 008	(36 780)	(822)	(914 156)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	(1 643 478)	(3 548 561)	426 549	133 490 786
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		3 172 889	13 558 984	7 144 055	5 287 362
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		287 142	547 537	(275 256)	(56 878 644)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		3 460 031	14 106 521	6 868 799	(51 591 282)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(482 803)	856 211	331 418	676 937
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	161 807
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(482 803)	856 211	331 418	838 744
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		1 360 758	11 377 391	7 625 944	81 824 092
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		997 508	15 931 491	6 314 427	352 048 038
Rachat d'Actions		(3 251 402)	(13 735 309)	(8 417 291)	(224 677 907)

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé de devise. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de 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 complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

	Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF⁽³⁾	Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF⁽³⁾	Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF⁽³⁾	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF^{(4),(5)}
Notes	EUR	EUR	EUR	USD
Ajustement monétaire	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	17 503 842	70 968 871	28 116 688	419 091 472

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé de devise. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de 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**

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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*
	Notes	EUR	EUR	CHF	GBP
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		300 463 380	135 063 708	89 205 268	20 734 685
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	1 580 596	5 520
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	69
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	65 487	0
TOTAL DES REVENUS		0	0	1 646 083	5 589
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		23 040	14 004	1 423	0
Commission de Société de Gestion	10	949 977	401 617	185 209	42 310
Commissions Fixes	10	316 659	133 872	123 473	28 206
TOTAL DES DÉPENSES		1 289 676	549 493	310 105	70 516
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(1 289 676)	(549 493)	1 335 978	(64 927)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	(138 767 391)	(68 613 303)	0	(5 776 421)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		80 439 189	30 753 846	4 906 905	5 263 994
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		17 275 438	8 662 095	(186)	(748 888)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	2 317	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		97 714 627	39 415 941	4 909 036	4 515 106
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(11 678 137)	(3 541 508)	20 569 738	(1 486 823)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(11 678 137)	(3 541 508)	20 569 738	(1 486 823)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(54 020 577)	(33 288 363)	26 814 752	(2 813 065)
Dividendes distribués	15	0	0	(1 464 523)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		148 793 108	175 422 338	75 867 987	8 872 602
Rachat d'Actions		(73 264 570)	(135 957 908)	(4 771 977)	(12 433 918)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		321 971 341	141 239 775	185 651 507	14 360 304

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

		Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF
	Notes	USD	EUR	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		240 389 404	395 696 599	708 799 152	625 376 677
REVENUS					
Dividendes nets		22 956	1 676 434	0	24 038 996
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		499	0	2 391	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	188 193	0	20 222
TOTAL DES REVENUS		23 455	1 864 627	2 391	24 059 218
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	3 421	0	55 379
Commission de Société de Gestion	10	733 301	1 050 970	2 877 000	684 118
Commissions Fixes	10	488 868	1 424 935	1 278 667	1 026 176
TOTAL DES DÉPENSES		1 222 169	2 479 326	4 155 667	1 765 673
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(1 198 714)	(614 699)	(4 153 276)	22 293 545
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	(115 729 770)	0	(115 951 017)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		97 479 469	15 451 168	175 959 322	7 192 483
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(3 381 102)	(245 530)	15 173 912	242 941
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	158 905
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		94 098 367	15 205 638	191 133 234	7 594 329
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(41 468 536)	46 971 236	(96 196 765)	(3 364 100)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	9 465
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(41 468 536)	46 971 236	(96 196 765)	(3 354 635)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(64 298 653)	61 562 175	(25 167 824)	26 533 239
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		198 601 143	86 640 931	0	109 946 170
Rachat d'Actions		(166 756 573)	0	(140 397 906)	(88 082 406)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		207 935 321	543 899 705	543 233 422	673 773 680

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPE SWAP UCITS ETF*	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF
	Notes	USD	USD	EUR	AUD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		119 461 723	364 512 798	144 871 057	97 553 122
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	3 765 999
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	4 516	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		0	0	4 516	3 765 999
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		2 267	393	0	2 698
Commission de Société de Gestion	10	661 776	2 682 988	1 306 168	302 999
Commissions Fixes	10	294 123	825 535	522 467	202 000
TOTAL DES DÉPENSES		958 166	3 508 916	1 828 635	507 697
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(958 166)	(3 508 916)	(1 824 119)	3 258 302
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	(20 616 709)	64 721 420	47 265 972	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		54 947 938	68 996 241	68 753 823	3 569 072
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		1 004 005	(1 030 097)	10 357 244	(7 220)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	91 123
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		55 951 943	67 966 144	79 111 067	3 652 975
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(18 692 727)	(14 850 878)	(10 895 985)	8 645 816
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	4 250
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(18 692 727)	(14 850 878)	(10 895 985)	8 650 066
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		15 684 341	114 327 770	113 656 935	15 561 343
Dividendes distribués	15	(392 212)	0	0	(2 237 858)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		99 121 326	33 871 661	146 006 947	0
Rachat d'Actions		(98 149 888)	(119 205 762)	(32 309 058)	(12 115 445)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		135 725 290	393 506 467	372 225 881	98 761 162

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUC- TURE SWAP UCITS ETF*	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁶⁾
	Notes	EUR	USD	EUR	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		1 407 743 589	202 271 527	128 920 702	46 008 760
REVENUS					
Dividendes nets		40 426 132	0	3 513 089	1 009 963
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	807	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	274 914	0	5 294	3 131
TOTAL DES REVENUS		40 701 046	807	3 518 383	1 013 094
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		51 421	0	1 595	1 546
Commission de Société de Gestion	10	1 608 448	937 677	148 316	63 258
Commissions Fixes	10	1 605 147	468 838	148 316	46 945
TOTAL DES DÉPENSES		3 265 016	1 406 515	298 227	111 749
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		37 436 030	(1 405 708)	3 220 156	901 345
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	(16 143 910)	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		24 481 727	46 459 111	4 209 630	11 397 048
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(140 160)	(88 817)	1 008	(411 694)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		1 656 704	0	(1 063)	72 880
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		25 998 271	46 370 294	4 209 575	11 058 234
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		286 460 481	(5 581 700)	33 149 017	(5 844 821)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		13 456	0	0	(300)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		135 314	0	0	(1 439)
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		286 609 251	(5 581 700)	33 149 017	(5 846 560)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		350 043 552	23 238 976	40 578 748	6 113 019
Dividendes distribués	15	0	0	(2 378 207)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		157 642 875	46 661 516	10 859 480	8 494 152
Rachat d'Actions		(144 184 955)	(13 802 739)	(8 581 162)	(14 953 592)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		1 771 245 061	258 369 280	169 399 561	45 662 339

⁽⁶⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 de 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.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

		Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF ⁽⁷⁾	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		997 476 251	89 255 611	13 095 489	121 495 070
REVENUS					
Dividendes nets		26 780 054	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		0	0	62 232	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	2 428	0
Intérêts bancaires		0	0	0	1 146
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	814 626	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		27 594 680	0	64 660	1 146
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		55 907	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	2 654 211	719 448	4 259	755 239
Commissions Fixes	10	1 327 105	191 853	8 519	377 619
TOTAL DES DÉPENSES		4 037 223	911 301	12 778	1 132 858
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		23 557 457	(911 301)	51 882	(1 131 712)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	2 298 563	650 005	49 128 748
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		103 984 479	14 446 661	343 989	41 746 395
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(2 362 989)	915 193	211 367	(106 822)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		351 130	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		101 972 620	15 361 854	555 356	41 639 573
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		43 485 635	(3 430 722)	(1 263 887)	(2 111 359)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(12 003)	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		46 101	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		43 519 733	(3 430 722)	(1 263 887)	(2 111 359)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		169 049 810	13 318 394	(6 644)	87 525 250
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		316 023 643	4 163 653	0	84 518 423
Rachat d'Actions		(315 768 934)	(6 096 197)	(13 088 845)	(16 030 179)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		1 166 780 770	100 641 461	0	277 508 564

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers LEV DAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF ^{(4),(5)}	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*
	Notes	EUR	EUR	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		123 571 334	52 412 179	21 438 879	69 700 901
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		0	0	23 222	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	23 571	0
Intérêts bancaires		0	0	0	78
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		0	0	46 793	78
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		11 813	2 637	1 066	0
Commission de Société de Gestion	10	530 834	67 512	24 572	343 194
Commissions Fixes	10	265 417	90 015	40 993	137 278
TOTAL DES DÉPENSES		808 064	160 164	66 631	480 472
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(808 064)	(160 164)	(19 838)	(480 394)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	(56 178 302)	11 906 799	7 461 811	(44 638 266)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		18 827 334	5 827 739	(1 180 067)	14 945 958
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(6 546 018)	(1 759 030)	(1 534 715)	(3 350 867)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		12 281 316	4 068 709	(2 714 782)	11 595 091
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(1 435 335)	(849 746)	(395 109)	(3 447 016)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	1 480	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(1 435 335)	(849 746)	(393 629)	(3 447 016)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(46 140 385)	14 965 598	4 333 562	(36 970 585)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		88 666 750	82 590 339	20 842 929	67 571 189
Rachat d'Actions		(45 320 254)	(94 595 809)	(33 535 158)	(39 179 286)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		120 777 445	55 372 307	13 080 212	61 122 219

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé de devise. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de 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 complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		1 729 141 892	292 078 318	118 442 144	81 663 369
REVENUS					
Dividendes nets		1 088 418	7 819 671	0	2 882 002
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	427 418	0	0
TOTAL DES REVENUS		1 088 418	8 247 089	0	2 882 002
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		11 466	2 012	1 731	3 277
Commission de Société de Gestion	10	5 273 129	561 134	489 935	505 275
Commissions Fixes	10	3 515 419	748 179	217 749	224 566
TOTAL DES DÉPENSES		8 800 014	1 311 325	709 415	733 118
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(7 711 596)	6 935 764	(709 415)	2 148 884
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	(265 569 545)	0	(2 671 123)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		437 188 605	12 178 102	21 431 331	10 130 164
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		1 385 818	2 091 258	(7 398 436)	(156 805)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	296 680	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		438 574 423	14 566 040	14 032 895	9 973 359
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(107 470 226)	55 678 599	(9 433 835)	9 305 079
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	27 816	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(107 470 226)	55 706 415	(9 433 835)	9 305 079
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		57 823 056	77 208 219	1 218 522	21 427 322
Dividendes distribués	15	(549 697)	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		734 278 678	158 087 130	36 589 985	74 666 600
Rachat d'Actions		(543 618 108)	(63 674 760)	(22 832 912)	(81 658 390)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		1 977 075 821	463 698 907	133 417 739	96 098 901

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (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
	Notes	EUR	USD	EUR	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		9 155 830	7 170 676 659	520 892 128	2 122 703 921
REVENUS					
Dividendes nets		725 035	786 084	15 550 950	28 690 835
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	120 230	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	790	0	0	144 754
TOTAL DES REVENUS		725 825	906 314	15 550 950	28 835 589
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		719	0	12 245	52 547
Commission de Société de Gestion	10	9 387	4 271 605	863 480	9 152 749
Commissions Fixes	10	18 773	8 542 839	1 328 432	4 067 888
TOTAL DES DÉPENSES		28 879	12 814 444	2 204 157	13 273 184
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		696 946	(11 908 130)	13 346 793	15 562 405
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	1 035 316 543	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		502 098	1 988 313 617	19 077 941	6 166 168
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		32 678	63 927 941	578 014	3 892 146
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		10 060	0	(141)	(298 570)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		544 836	2 052 241 558	19 655 814	9 759 744
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		2 825 589	(962 185 140)	82 818 023	(524 593 227)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(439)	27 471	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		319	0	0	(24 247)
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		2 825 469	(962 157 669)	82 818 023	(524 617 474)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		4 067 251	2 113 492 302	115 820 630	(499 295 325)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		11 396 048	2 200 058 811	228 841 530	441 973 017
Rachat d'Actions		(1 324 595)	(1 934 191 370)	(50 883 420)	(260 677 753)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		23 294 534	9 550 036 402	814 670 868	1 804 703 860

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

		Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		84 426 417	17 236 461	41 267 929	41 648 328
REVENUS					
Dividendes nets		0	1 447 036	1 646 748	495 914
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	84 440	0
TOTAL DES REVENUS		0	1 447 036	1 731 188	495 914
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		520	28	4 728	696
Commission de Société de Gestion	10	477 072	94 676	194 576	151 977
Commissions Fixes	10	173 481	63 118	129 717	67 545
TOTAL DES DÉPENSES		651 073	157 822	329 021	220 218
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(651 073)	1 289 214	1 402 167	275 696
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	17 953 056	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		12 108 239	(2 020 611)	360 856	(1 994 697)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(6 876 657)	(328 728)	(1 292 974)	345 924
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(12 758)	(26 295)	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		5 231 582	(2 362 097)	(958 413)	(1 648 773)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(4 677 382)	(1 264 424)	(2 421 781)	(1 545 407)
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	3 752	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(4 677 382)	(1 260 672)	(2 421 781)	(1 545 407)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		17 856 183	(2 333 555)	(1 978 027)	(2 918 484)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		11 941 555	37 840 065	55 090 841	25 118 730
Rachat d'Actions		(25 241 667)	(14 532 488)	(21 819 983)	(11 624 699)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		88 982 488	38 210 483	72 560 760	52 223 875

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

		Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF
	Notes	USD	EUR	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		32 389 665	57 032 290	12 788 903	41 681 410
REVENUS					
Dividendes nets		0	2 421 465	1 810	1 596 859
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	27	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	5 692	0	3 006
TOTAL DES REVENUS		0	2 427 157	1 837	1 599 865
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	3 250	0	26
Commission de Société de Gestion	10	171 466	109 840	80 787	139 711
Commissions Fixes	10	76 207	219 681	24 858	93 141
TOTAL DES DÉPENSES		247 673	332 771	105 645	232 878
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(247 673)	2 094 386	(103 808)	1 366 987
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	(3 169 753)	0	(2 817 143)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		6 141 480	5 821 838	2 079 166	1 344 035
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		18 905	0	301 698	204 034
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(51 227)	0	(6 984)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		6 160 385	5 770 611	2 380 864	1 541 085
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(1 101 457)	2 007 918	(1 326 391)	(531 479)
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	27 449	0	258
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(1 101 457)	2 035 367	(1 326 391)	(531 221)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		1 641 502	9 900 364	(1 866 478)	2 376 851
Dividendes distribués	15	0	(95 239)	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		4 493 288	129 992 070	0	13 704 680
Rachat d'Actions		(533 777)	(144 176 597)	(994 737)	(20 552 228)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		37 990 678	52 652 888	9 927 688	37 210 713

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

	Notes	Xtrackers ATX UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF EUR	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF EUR	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF GBP
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		49 149 679	2 024 926 001	594 308 909	69 219 624
REVENUS					
Dividendes nets		1 595 556	45 302 442	12 562 727	3 188 897
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	20 620	180 733	2 231	996
TOTAL DES REVENUS		1 616 176	45 483 175	12 564 958	3 189 893
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		2 481	30 421	11 484	1 235
Commission de Société de Gestion	10	64 196	560 687	91 142	7 950
Commissions Fixes	10	96 294	2 072 685	485 999	63 599
TOTAL DES DÉPENSES		162 971	2 663 793	588 625	72 784
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		1 453 205	42 819 382	11 976 333	3 117 109
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		5 477 156	102 896 587	48 275 725	(222 375)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		0	23 323 799	3 878 590	996
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		456 278	1 375 351	165 801	54 153
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		5 933 434	127 595 737	52 320 116	(167 226)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		14 322 382	269 741 429	24 024 075	10 031 401
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	(1 375 108)	(85 559)	(348)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		5 480	63 567	(9 904)	7 650
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		14 327 862	268 429 888	23 928 612	10 038 703
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		21 714 501	438 845 007	88 225 061	12 988 586
Dividendes distribués	15	0	(29 552 576)	(12 108 343)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		16 020 279	526 737 666	161 350 210	5 724 000
Rachat d'Actions		(25 516 202)	(805 569 682)	(216 832 119)	0
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		61 368 257	2 155 386 416	614 943 718	87 932 210

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

		Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	COMBINÉ
	Notes	JPY	USD	USD	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		257 224 018 797	697 508 351	15 536 427	47 821 990 707
REVENUS					
Dividendes nets		3 291 815 617	11 068 272	324 865	684 341 194
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	907 324
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	104 690
Intérêts bancaires		0	7 759	23	697 309
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	65 399 424	0	0	5 316 399
TOTAL DES REVENUS		3 357 215 041	11 076 031	324 888	691 366 916
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		1 214 188	0	0	821 725
Commission de Société de Gestion	10	33 693 825	3 088 715	68 622	81 358 078
Commissions Fixes	10	191 153 697	1 372 762	30 499	65 376 940
TOTAL DES DÉPENSES		226 061 710	4 461 477	99 121	147 556 743
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		3 131 153 331	6 614 554	225 767	543 810 173
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0	262 998 761
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		20 579 757 580	43 637 939	718 710	7 004 187 707
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		183 242 426	10 409 319	61 640	18 458 561
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		275 479 420	0	0	13 756 923
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		21 038 479 426	54 047 258	780 350	7 036 403 191
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(7 841 199 823)	(77 482 238)	(1 902 279)	303 318 134
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		92 747 827	0	0	6 255 892
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		5 098 212	0	0	926 066
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(7 743 353 784)	(77 482 238)	(1 902 279)	310 500 092
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		16 426 278 973	(16 820 426)	(896 162)	8 153 712 217
Dividendes distribués	15	(2 722 385 897)	(6 971 983)	(256 600)	(202 229 245)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		77 261 408 571	103 371 319	0	16 956 214 682
Rachat d'Actions		(129 718 826 117)	(125 739 080)	0	(16 611 040 423)
Ajustement monétaire		0	0	0	1 773 075 550
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		218 470 494 327	651 348 181	14 383 665	57 891 723 488

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2020	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2021
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	42 202 541	6 087 227	(7 921 145)	40 368 623
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D ⁽¹⁾	0	69 000	0	69 000
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C ⁽²⁾	1 891 026	0	(1 891 026)	0
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	16 430 668	12 606 612	(12 070 956)	16 966 324
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	41 460 118	4 565 357	(10 823 192)	35 202 283
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	5 139 529	1 867 627	(4 849 284)	2 157 872
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged	9 080 733	15 490 001	(9 217 563)	15 353 171
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	32 746 011	10 194 533	(12 561 916)	30 378 628
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	3 291 530	683 000	(2 469 313)	1 505 217
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged	17 194 601	7 148 553	(3 851 106)	20 492 048
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	6C - GBP Hedged ⁽³⁾	366 203	792 931	(1 159 134)	0
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged	1 979 739	407 740	(723 374)	1 664 105
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	30 266 859	16 425 893	(9 963 171)	36 729 581
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	73 772 093	26 362 852	(31 498 093)	68 636 852
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	64 620 183	39 202 713	(27 119 818)	76 703 078
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	28 003 192	3 925 000	(3 225 000)	28 703 192
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	1 620 835	700 000	(400 000)	1 920 835
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	2 797 817	298 067	(658 493)	2 437 391
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	7 625 654	992 844	(1 358 167)	7 260 331
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	9 654 003	579 192	(870 000)	9 363 195
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	2 708 052	850 034	(1 100 000)	2 458 086
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	10 101 270	18 000 000	0	28 101 270
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	21 645 256	1 682 952	(743 000)	22 585 208
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	1C	10 290 393	142 200	(5 424 116)	5 008 477
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	1D ⁽¹⁾	0	15 558 390	0	15 558 390
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	1 543 123	2 116 943	(1 974 466)	1 685 600
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽⁵⁾	1C	1 491 148	167 200	(191 000)	1 467 348
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	4 889 760	340 000	(2 380 000)	2 849 760
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	4 143 577	650 000	(3 150 000)	1 643 577
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	2C ⁽²⁾	795 000	0	(795 000)	0
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	698 445	202 459	(351 504)	549 400
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	1 365 413	104 000	(390 437)	1 078 976
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	2 905 696	715 000	(130 000)	3 490 696
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	10 639 481	12 534 256	(13 570 000)	9 603 737
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	15 174 966	12 896 625	(12 054 446)	16 017 145
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	2 816 116	444 012	(2 489 476)	770 652
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	447 562	149 115	(53 727)	542 950
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	583 806	96 564	(79 160)	601 210

⁽¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 3 mars 2021.

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 8 décembre 2021.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁶⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de 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**

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

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2020	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2021
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	1 200 625	1 567 962	(643 284)	2 125 303
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	83 138	71 500	(76 700)	77 938
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	465 976	73 500	(139 036)	400 440
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	154 623	8 200	(27 000)	135 823
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	416 516	101 870	(93 000)	425 386
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	191 661	52 000	(60 206)	183 455
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C - EUR Hedged	7 047 606	11 746 423	(8 690 129)	10 103 900
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽⁷⁾	2C	2 659 533	2 641 300	(593 583)	4 707 250
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽⁷⁾	3C - GBP Hedged	258 236	76 000	(71 000)	263 236
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	18 591 319	10 478 627	(5 223 000)	23 846 946
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	12 757 868	19 348 016	(14 980 000)	17 125 884
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	508 266	375 000	(25 000)	858 266
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	5 506 774	2 672 637	(3 587 128)	4 592 283
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	24 805 161	23 862 954	(20 673 000)	27 995 115
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	1 602 808	321 000	0	1 923 808
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	1C	12 183 324	0	(2 322 000)	9 861 324
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	1C	9 090 046	1 512 000	(1 197 000)	9 405 046
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2C ⁽²⁾	271 500	0	(271 500)	0
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	1C	3 225 470	2 328 222	(2 149 238)	3 404 454
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D ⁽²⁾	3 824 656	0	(3 824 656)	0
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	10 259 898	896 606	(2 772 055)	8 384 449
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	2 136 113	1 570 834	(345 000)	3 361 947
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	1 781 284	0	(200 000)	1 581 284
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	15 792 416	1 514 637	(1 399 900)	15 907 153
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged	74 723	5 022	(30 500)	49 245
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	4 325 563	943 360	(277 718)	4 991 205
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	2 251 038	159 000	(126 000)	2 284 038
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁸⁾	1C	322 000	58 000	(99 900)	280 100
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	16 043 106	4 810 000	(4 550 000)	16 303 106
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	5 904 184	240 000	(370 000)	5 774 184
Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF ⁽⁹⁾	1C	72 948	110 538	(183 486)	0
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	1 091 076	589 448	(127 900)	1 552 624
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	63 833 015	57 836 943	(31 004 111)	90 665 847
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	441 293	586 997	(670 700)	357 590

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

⁽⁶⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁷⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁸⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 de la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁹⁾ Le présent Compartiment a été résilié le 8 décembre 2021.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2020	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2021
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C ⁽¹⁰⁾	0	252 589	(107 000)	145 589
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF ⁽⁷⁾	2C - EUR Hedged	1 248 712	932 839	(1 618 300)	563 251
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	104 260 871	129 611 736	(74 997 310)	158 875 297
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	90 982 108	39 146 897	(27 002 248)	103 126 757
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D ⁽¹¹⁾	3 300	0	(3 300)	0
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D ⁽²⁾	23 682 066	336 906	(24 018 972)	0
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	1C	4 872 400	2 175 000	(900 000)	6 147 400
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	7 904 412	2 559 749	(1 499 000)	8 965 161
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2C ⁽²⁾	153 000	0	(153 000)	0
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	18 675 000	16 000 000	(16 650 000)	18 025 000
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	432 125	480 000	(50 000)	862 125
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	101 512 964	27 512 312	(23 918 181)	105 107 095
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged ⁽¹²⁾	0	151 900	0	151 900
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged ⁽¹²⁾	0	132 600	0	132 600
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	19 088 354	7 860 000	(1 560 000)	25 388 354
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	87 204 000	19 980 000	(11 880 000)	95 304 000
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	2C ⁽²⁾	90 000	0	(90 000)	0
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	6 098 369	688 000	(1 626 200)	5 160 169
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	1 335 480	3 305 000	(1 240 000)	3 400 480
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	2C ⁽²⁾	96 000	0	(96 000)	0
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	1 640 385	2 330 000	(840 000)	3 130 385
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	2C ⁽²⁾	109 000	0	(109 000)	0
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	21 906 233	13 600 000	(6 250 000)	29 256 233
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	2C ⁽²⁾	795 000	0	(795 000)	0
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	4 301 000	569 000	(65 540)	4 804 460
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	2 342 567	5 054 362	(5 512 294)	1 884 635
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	365 242	372 857	(384 659)	353 440
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	11 414 963	0	(1 011 000)	10 403 963
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	26 800 000	8 800 000	(11 000 000)	24 600 000
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	2C ⁽²⁾	2 280 000	0	(2 280 000)	0
Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	1 040 000	300 000	(430 000)	910 000
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged	3 891 969	1 194 847	(458 966)	4 627 850
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	43 708 570	9 384 251	(16 468 420)	36 624 401
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged	2 741 923	493 412	(835 000)	2 400 335
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged	940 793	545 103	(215 000)	1 270 896
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	1D	5 289 326	1 015 000	(1 663 000)	4 641 326
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	2C - USD Hedged	630 899	2 175 556	(1 190 000)	1 616 455
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	4C - CHF Hedged	478 381	0	(50 000)	428 381
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	8 100 000	600 000	0	8 700 000
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	935 684	598 402	(299 755)	1 234 331
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	82 188 619	19 713 738	(34 650 490)	67 251 867
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	3 091 902	2 431 161	(4 362 584)	1 160 479
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	44 579 395	6 546 052	(8 350 000)	42 775 447

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

⁽⁷⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽¹⁰⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 3 novembre 2021.

⁽¹¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 16 mars 2021.

⁽¹²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 22 septembre 2021.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2020	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2021
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	400 000	0	0	400 000

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Arch Capital Group Ltd.	170 493	USD	6 345 750	7 578 414	0,16
			6 345 750	7 578 414	0,16
Îles Caïmans					
Herbalife Nutrition Ltd.	38 471	USD	2 009 725	1 574 618	0,03
Pageseguro Digital Ltd.-A-	963 288	USD	48 585 256	25 257 411	0,56
			50 594 981	26 832 029	0,59
Curaçao					
Schlumberger NV	470 000	USD	13 479 600	14 076 500	0,31
			13 479 600	14 076 500	0,31
Pays-Bas					
Elastic NV	641 121	USD	87 532 584	78 915 584	1,73
LyondellBasell Industries NV-A-	100 000	USD	8 776 000	9 223 000	0,20
NXP Semiconductors NV	25 000	USD	5 775 500	5 694 500	0,13
ProQR Therapeutics BV	328 364	USD	1 464 503	2 630 196	0,06
			103 548 587	96 463 280	2,12
États-Unis					
8x8 Inc.	775 311	USD	18 080 253	12 994 212	0,29
Abbott Laboratories	10 000	USD	1 169 660	1 407 400	0,03
AbbVie Inc.	85 000	USD	10 304 433	11 509 000	0,25
Acacia Research Corp.	87	USD	339	446	0,00
Activision Blizzard Inc.	760 198	USD	60 686 606	50 575 973	1,11
Adobe Inc.	61 194	USD	35 545 556	34 700 670	0,76
Advanced Micro Devices Inc.	100 000	USD	13 451 500	14 390 000	0,32
Aerie Pharmaceuticals Inc.	253 592	USD	4 226 979	1 780 216	0,04
Allegro MicroSystems Inc.	28 767	USD	915 366	1 040 790	0,02
Alphabet Inc.-A-	8 550	USD	24 402 787	24 769 692	0,54
Alphabet Inc.-C-	101 331	USD	288 365 491	293 210 368	6,44
Amazon.com Inc.	80 295	USD	272 393 889	267 730 830	5,88
American Electric Power Co. Inc.	326 519	USD	27 202 298	29 050 395	0,64
American Express Co.	18 000	USD	3 135 780	2 944 800	0,06
American Superconductor Corp.	67 870	USD	987 509	738 426	0,02
American Tower REIT Corp.	71 081	USD	20 506 158	20 791 192	0,46
Ameriprise Financial Inc.	6 000	USD	1 841 580	1 809 960	0,04
AMETEK Inc.	71 460	USD	10 183 050	10 507 478	0,23
Amgen Inc.	58 556	USD	11 801 523	13 173 343	0,29
Amphenol Corp.-A-	29 973	USD	2 611 248	2 621 439	0,06
Analog Devices Inc.	40 000	USD	6 804 400	7 030 800	0,15
Anaplan Inc.	488 244	USD	31 622 639	22 385 987	0,49
Apple Inc.	508 697	USD	77 398 579	90 329 326	1,99
Applied Materials Inc.	170 118	USD	25 563 201	26 769 768	0,59
Arrow Electronics Inc.	243	USD	16 107	32 628	0,00
Asana Inc.-A-	4 926	USD	176 646	367 233	0,01
Assurant Inc.	9 147	USD	1 427 298	1 425 651	0,03
Astronics Corp.	174 995	USD	2 455 180	2 099 940	0,05
Autodesk Inc.	9 832	USD	2 746 892	2 764 660	0,06
AutoZone Inc.	590	USD	959 287	1 236 870	0,03
Baker Hughes Co.	300 000	USD	7 743 000	7 218 000	0,16
Barnes & Noble Education Inc.	25 939	USD	141 108	176 645	0,00

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Berkshire Hathaway Inc.-B-	109 466	USD	31 767 865	32 730 334	0,72
BioAtla Inc.	148 619	USD	6 762 165	2 917 391	0,06
Biogen Inc.	162 404	USD	42 835 625	38 963 968	0,86
Bio-Rad Laboratories Inc.-A-	5 128	USD	3 396 531	3 874 563	0,09
Blackstone Group Inc.-A-	780 916	USD	106 067 568	101 042 721	2,22
Block Inc.	92 705	USD	19 369 036	14 972 785	0,33
BlueLinx Holdings Inc.	51 285	USD	1 933 957	4 911 052	0,11
Boeing Co.	70 150	USD	14 777 448	14 122 598	0,31
Booking Holdings Inc.	22 527	USD	50 620 707	54 047 454	1,19
Boston Scientific Corp.	100 172	USD	4 149 860	4 255 307	0,09
Bristol-Myers Squibb Co.	120 000	USD	7 106 008	7 482 000	0,16
Cannae Holdings Inc.	44 501	USD	1 753 115	1 564 210	0,03
Carlyle Group Inc.	1 659 040	USD	94 233 472	91 081 296	2,00
CarParts.com Inc.	134 560	USD	1 832 707	1 507 072	0,03
Caterpillar Inc.	28 000	USD	5 750 640	5 788 720	0,13
Centene Corp.	24 740	USD	1 640 112	2 038 576	0,04
Charles Schwab Corp.	100 000	USD	8 295 000	8 410 000	0,18
Chefs' Warehouse Inc.	23	USD	327	766	0,00
Chico's FAS Inc.	782 691	USD	2 097 612	4 210 878	0,09
Chipotle Mexican Grill Inc.	843	USD	1 284 774	1 473 775	0,03
Citrix Systems Inc.	44 264	USD	4 174 980	4 186 932	0,09
Clorox Co.	35 000	USD	5 719 000	6 102 600	0,13
Cloudflare Inc.-A-	68 286	USD	9 903 519	8 979 609	0,20
CMS Energy Corp.	27 000	USD	1 655 370	1 756 350	0,04
Coca-Cola Co.	1 680 256	USD	95 840 916	99 487 958	2,19
Cognex Corp.	27 297	USD	2 098 320	2 122 615	0,05
Copart Inc.	57 339	USD	6 119 192	8 693 739	0,19
Costco Wholesale Corp.	75 345	USD	41 334 604	42 773 356	0,94
Crown Holdings Inc.	833 457	USD	93 247 169	92 197 013	2,03
Cummins Inc.	110 627	USD	23 908 707	24 132 174	0,53
Denbury Inc.	80 586	USD	3 180 872	6 172 082	0,14
DocuSign Inc.	91 165	USD	12 742 132	13 885 341	0,31
Dollar Tree Inc.	9 070	USD	925 511	1 274 516	0,03
Duke Energy Corp.	1 149 916	USD	115 681 550	120 626 188	2,65
eBay Inc.	888 111	USD	59 228 123	59 059 381	1,30
Electronic Arts Inc.	85 740	USD	10 869 260	11 309 106	0,25
Eli Lilly & Co.	640 067	USD	165 814 441	176 799 307	3,89
Energy Recovery Inc.	56 133	USD	1 143 429	1 206 298	0,03
Enphase Energy Inc.	33 703	USD	5 256 657	6 165 627	0,14
Entergy Corp.	32 500	USD	3 571 350	3 661 125	0,08
Equinix REIT Inc.	28 722	USD	23 552 040	24 294 216	0,53
Equitable Holdings Inc.	590 046	USD	19 023 083	19 347 608	0,43
Estee Lauder Cos Inc.-A-	19 999	USD	6 918 854	7 403 630	0,16
Eventbrite Inc.-A-	314 486	USD	5 810 139	5 484 636	0,12
Evercore Inc.-A-	306 354	USD	44 467 283	41 618 191	0,91
Every Inc.	28 000	USD	1 853 600	1 921 080	0,04
EverQuote Inc.-A-	13 701	USD	428 841	214 558	0,00
Exelixis Inc.	451 145	USD	9 970 304	8 246 931	0,18

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Exelon Corp.	206 121	USD	11 163 360	11 905 549	0,26
Exxon Mobil Corp.	1 291 096	USD	81 501 274	79 002 164	1,74
FedEx Corp.	36 000	USD	9 011 520	9 311 040	0,20
Fidelity National Information Services Inc.	991 375	USD	104 073 531	108 208 581	2,38
First Republic Bank	38 827	USD	7 971 571	8 018 164	0,18
FirstEnergy Corp.	564 844	USD	22 057 158	23 491 862	0,52
Forestar Group Inc.	45 662	USD	1 016 893	993 148	0,02
Forma Therapeutics Holdings Inc.	467 668	USD	17 991 188	6 650 239	0,15
Fox Corp.-A- frontdoor Inc.	177 129 421 916	USD USD	6 431 554 18 813 234	6 536 060 15 463 221	0,14 0,34
General Motors Co.	62 236	USD	3 497 574	3 648 897	0,08
Haemonetics Corp.	79 243	USD	9 449 728	4 203 049	0,09
Harmonic Inc.	167 695	USD	1 371 745	1 972 093	0,04
Home Depot Inc.	57 693	USD	23 171 695	23 943 172	0,53
Honeywell International Inc.	422 343	USD	93 723 540	88 062 739	1,94
Hostess Brands Inc.	938 916	USD	13 768 598	19 172 665	0,42
iHeartMedia Inc.-A- Illumina Inc.	92 311 54 214	USD USD	1 371 741 26 376 195	1 942 223 20 625 174	0,04 0,45
Innoviva Inc.	169 643	USD	2 280 002	2 926 342	0,06
Intel Corp.	168 586	USD	8 565 248	8 682 179	0,19
International Business Machines Corp.	45 000	USD	5 968 350	6 014 700	0,13
Intuit Inc.	10 400	USD	5 742 464	6 689 488	0,15
IQVIA Holdings Inc.	11 659	USD	2 718 879	3 289 470	0,07
Johnson & Johnson	180 244	USD	29 182 185	30 834 341	0,68
Kezar Life Sciences Inc.	279 265	USD	1 535 958	4 669 311	0,10
Kinder Morgan Inc.	112 520	USD	1 918 466	1 784 567	0,04
KKR & Co. Inc.	93 746	USD	7 153 757	6 984 077	0,15
Kraft Heinz Co.	200 000	USD	7 102 000	7 180 000	0,16
Kroger Co.	135 559	USD	5 751 768	6 135 400	0,13
Laboratory Corp. of America Holdings	3 705	USD	1 039 583	1 164 148	0,03
Lam Research Corp.	10 000	USD	6 691 700	7 191 500	0,16
Liberty Broadband Corp.	5 984	USD	898 139	964 022	0,02
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One-C- Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM-A- Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM-C- Louisiana-Pacific Corp.	825 416 203 170 102 633 245 551	USD USD USD USD	36 318 304 8 949 638 3 534 681 16 609 070	52 199 308 10 331 194 5 218 888 19 238 921	1,15 0,23 0,11 0,42
Magnite Inc.	1 220	USD	39 333	21 350	0,00
Martin Marietta Materials Inc.	17 000	USD	7 417 950	7 488 840	0,16
Masco Corp.	232 500	USD	15 456 500	16 326 150	0,36
McDonald's Corp.	25 215	USD	6 680 462	6 759 385	0,15
MercadoLibre Inc.	68 811	USD	100 389 149	92 784 752	2,04
Meta Platforms Inc.-A- MetLife Inc.	88 362 42 030	USD USD	29 797 573 2 678 992	29 720 559 2 626 455	0,65 0,06
Microsoft Corp.	808 305	USD	271 589 329	271 849 138	5,97
Moderna Inc.	8 748	USD	3 227 400	2 221 817	0,05
Monster Beverage Corp.	18 613	USD	1 773 819	1 787 593	0,04
Moody's Corp.	4 001	USD	1 546 827	1 562 711	0,03
Netflix Inc.	18 199	USD	9 860 841	10 963 806	0,24

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
NGM Biopharmaceuticals Inc.	119 900	USD	3 227 708	2 123 429	0,05
NIKE Inc.-B-	106 000	USD	17 631 840	17 667 020	0,39
Norfolk Southern Corp.	13 500	USD	3 842 640	4 019 085	0,09
NOW Inc.	439 845	USD	2 766 625	3 756 276	0,08
NVIDIA Corp.	157 849	USD	48 647 378	46 424 969	1,02
Occidental Petroleum Corp.	400 000	USD	11 352 000	11 596 000	0,26
Odonate Therapeutics Inc.	60 901	USD	930 567	82 216	0,00
Oncorus Inc.	79 529	USD	1 223 951	419 118	0,01
ONEOK Inc.	150 000	USD	9 621 000	8 814 000	0,19
OneSpan Inc.	8 548	USD	249 036	144 718	0,00
Oracle Corp.	148 910	USD	14 294 375	12 986 441	0,29
O'Reilly Automotive Inc.	80 386	USD	48 938 091	56 771 005	1,25
Orion Energy Systems Inc.	216 663	USD	2 370 293	784 320	0,02
Parker-Hannifin Corp.	85 245	USD	27 988 491	27 118 139	0,60
Paychex Inc.	15 000	USD	1 824 000	2 047 500	0,05
Paycom Software Inc.	2 300	USD	1 076 400	954 937	0,02
PayPal Holdings Inc.	60 501	USD	14 741 317	11 409 279	0,25
PDF Solutions Inc.	38 117	USD	711 644	1 211 739	0,03
PepsiCo Inc.	220 000	USD	36 499 200	38 216 200	0,84
Pfizer Inc.	419 792	USD	20 805 103	24 788 718	0,54
Procter & Gamble Co.	150 000	USD	21 124 500	24 537 000	0,54
Protagonist Therapeutics Inc.	793 806	USD	22 242 444	27 148 165	0,60
Prudential Financial Inc.	20 000	USD	2 203 800	2 164 800	0,05
Qorvo Inc.	1 333	USD	176 046	208 468	0,00
QUALCOMM Inc.	116 137	USD	20 459 151	21 237 973	0,47
Qualtrics International Inc.-A-	1 305 364	USD	44 382 376	46 209 886	1,02
Radiant Logistics Inc.	24 246	USD	170 934	176 753	0,00
Repay Holdings Corp.	761 000	USD	16 840 930	13 903 470	0,31
Rockwell Automation Inc.	6 300	USD	2 110 878	2 197 755	0,05
Sailpoint Technologies Holdings Inc.	163 958	USD	7 520 753	7 925 730	0,17
salesforce.com Inc.	37 500	USD	9 549 748	9 529 875	0,21
Scientific Games Corp.	87 393	USD	3 652 153	5 840 474	0,13
Sciplay Corp.-A-	151 508	USD	2 649 875	2 087 780	0,05
SQZ Biotechnologies Co.	26 650	USD	310 739	237 985	0,01
StoneMor Inc.	81 489	USD	197 203	185 795	0,00
Super Micro Computer Inc.	2 912	USD	88 321	127 982	0,00
SVB Financial Group	2 481	USD	569 613	1 682 713	0,04
Take-Two Interactive Software Inc.	72 524	USD	12 001 222	12 888 965	0,28
TechTarget Inc.	66 374	USD	2 647 659	6 349 337	0,14
Tenet Healthcare Corp.	708 255	USD	46 326 960	57 857 351	1,27
Tesla Inc.	36 441	USD	37 881 620	38 510 120	0,85
Texas Instruments Inc.	57 761	USD	10 947 713	10 886 216	0,24
Thermo Fisher Scientific Inc.	6 339	USD	4 131 126	4 229 634	0,09
Triumph Bancorp Inc.	171 344	USD	15 544 328	20 403 644	0,45
Twitter Inc.	31 619	USD	1 275 999	1 366 573	0,03
Tyler Technologies Inc.	1 860	USD	832 415	1 000 587	0,02
Union Pacific Corp.	26 000	USD	6 309 940	6 550 180	0,14
UnitedHealth Group Inc.	25 000	USD	12 178 000	12 553 500	0,28

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Vapotherm Inc.	59 900	USD	3 159 725	1 240 529	0,03
Verizon Communications Inc.	540 000	USD	28 323 000	28 058 400	0,62
Vertex Pharmaceuticals Inc.	416 968	USD	89 247 323	91 566 173	2,01
Vulcan Materials Co.	6 400	USD	1 292 416	1 328 512	0,03
Walmart Inc.	56 679	USD	7 850 041	8 200 885	0,18
Walt Disney Co.	1 217 380	USD	191 022 810	188 559 988	4,14
Western Digital Corp.	22 000	USD	1 480 160	1 434 620	0,03
Whiting Petroleum Corp.	219 623	USD	8 982 581	14 205 216	0,31
Workday Inc.-A-	369 803	USD	104 395 387	101 022 784	2,22
Workiva Inc.	67 191	USD	3 719 022	8 767 754	0,19
Zebra Technologies Corp.-A-	4 543	USD	2 490 018	2 703 994	0,06
Zoetis Inc.	20 000	USD	4 272 000	4 880 600	0,11
ZoomInfo Technologies Inc.	2 248 100	USD	139 449 643	144 328 020	3,17
			4 358 912 814	4 416 493 518	97,06
Total - Actions			4 532 881 732	4 561 443 741	100,24
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4 532 881 732	4 561 443 741	100,24
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			4 532 881 732	4 561 443 741	100,24

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Autriche					
Erste Group Bank AG	105 809	EUR	3 422 520	4 975 479	0,14
OMV AG	45 286	EUR	1 871 261	2 572 386	0,07
Raiffeisen Bank International AG	45 328	EUR	1 046 120	1 334 036	0,04
Verbund AG	20 966	EUR	994 779	2 358 026	0,07
voestalpine AG	35 618	EUR	1 214 832	1 296 153	0,04
			8 549 512	12 536 080	0,36
Belgique					
Ageas SA	53 084	EUR	2 307 860	2 749 722	0,08
Anheuser-Busch InBev SA	236 105	EUR	19 704 112	14 276 068	0,41
Colruyt SA	16 689	EUR	950 985	707 147	0,02
Elia Group SA	9 534	EUR	1 113 703	1 254 427	0,03
Groupe Bruxelles Lambert SA	34 718	EUR	3 110 773	3 875 485	0,11
KBC Group NV	77 588	EUR	4 974 967	6 658 066	0,19
Proximus SADP	46 581	EUR	1 299 866	907 938	0,03
Sofina SA	4 744	EUR	1 352 999	2 330 586	0,07
Solvay SA	22 791	EUR	2 562 563	2 648 811	0,07
UCB SA	38 901	EUR	3 306 440	4 439 304	0,13
Umicore SA	60 605	EUR	2 249 907	2 463 890	0,07
			42 934 175	42 311 444	1,21
Danemark					
Ambu A/S-B-	51 297	DKK	1 722 293	1 356 887	0,04
AP Moller-Maersk A/S-A-	970	DKK	1 454 470	3 230 243	0,09
AP Moller-Maersk A/S-B-	1 783	DKK	2 749 884	6 392 928	0,18
Carlsberg AS-B-	30 894	DKK	3 576 378	5 335 388	0,15
Chr Hansen Holdings A/S	32 427	DKK	2 538 430	2 555 388	0,07
Coloplast A/S-B-	36 602	DKK	4 076 916	6 441 482	0,18
Danske Bank A/S	212 059	DKK	4 458 585	3 662 255	0,11
Demant A/S	33 113	DKK	858 344	1 696 597	0,05
DSV PANALPINA A/S	63 027	DKK	5 603 807	14 720 193	0,42
Genmab A/S	20 363	DKK	4 126 698	8 188 478	0,23
GN Store Nord AS	38 232	DKK	2 150 161	2 404 315	0,07
Novo Nordisk A/S-B-	520 308	DKK	29 235 339	58 472 746	1,67
Novozymes A/S-B-	63 204	DKK	3 082 311	5 191 421	0,15
Orsted AS 144A	58 707	DKK	4 537 317	7 496 974	0,21
Pandora A/S	30 747	DKK	2 200 902	3 833 356	0,11
ROCKWOOL International A/S-B-	2 556	DKK	971 069	1 117 719	0,03
Tryg A/S	110 695	DKK	2 333 349	2 733 419	0,08
Vestas Wind Systems A/S	311 325	DKK	5 659 528	9 520 278	0,27
			81 335 781	144 350 067	4,11
Finlande					
Elisa OYJ	43 724	EUR	1 918 106	2 691 004	0,08
Fortum OYJ	136 547	EUR	2 831 856	4 191 040	0,12
Kesko OYJ-B-	83 972	EUR	2 250 680	2 801 763	0,08
Kone OYJ-B-	105 484	EUR	5 575 540	7 562 050	0,21
Neste OYJ	130 358	EUR	3 507 867	6 427 820	0,18
Nokia OYJ	1 673 232	EUR	9 107 393	10 606 202	0,30
Nordea Bank Abp	1 000 664	SEK	9 658 837	12 212 857	0,35
Orion OYJ-B-	32 496	EUR	1 280 129	1 349 576	0,04

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Finlande (suite)					
Sampo OYJ-A-	154 777	EUR	6 665 643	7 755 105	0,22
Stora Enso OYJ-R-	178 856	EUR	2 149 283	3 282 795	0,09
UPM-Kymmene OYJ	164 464	EUR	4 167 881	6 257 971	0,18
Wartsila OYJ Abp	145 516	EUR	2 048 620	2 045 342	0,06
			51 161 835	67 183 525	1,91
France					
Accor SA	52 220	EUR	2 132 751	1 689 491	0,05
Aéroports de Paris	9 091	EUR	1 231 539	1 171 327	0,03
Air Liquide SA	146 381	EUR	17 623 796	25 522 327	0,73
Alstom SA	99 070	EUR	3 948 209	3 517 319	0,10
Amundi SA 144A	18 684	EUR	1 431 484	1 541 502	0,04
Arkema SA	18 871	EUR	1 777 131	2 657 833	0,08
AXA SA	598 048	EUR	14 078 166	17 808 419	0,51
BioMerieux	12 690	EUR	1 211 808	1 802 440	0,05
BNP Paribas SA	347 548	EUR	19 307 220	24 018 218	0,68
Bolloré SA	271 201	EUR	1 208 750	1 517 376	0,04
Bouygues SA	70 248	EUR	2 616 628	2 515 610	0,07
Bureau Veritas SA	90 400	EUR	2 170 192	2 999 787	0,09
Capgemini SE	49 522	EUR	5 194 455	12 136 185	0,35
Carrefour SA	193 852	EUR	4 324 980	3 550 322	0,10
Cie de Saint-Gobain	156 004	EUR	6 730 651	10 976 215	0,31
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	52 580	EUR	5 980 409	8 619 300	0,25
CNP Assurances	52 572	EUR	925 329	1 300 321	0,04
Covivio REIT	15 923	EUR	1 393 255	1 307 371	0,04
Credit Agricole SA	381 893	EUR	4 818 997	5 450 322	0,15
Danone SA	201 770	EUR	14 332 781	12 525 828	0,36
Dassault Aviation SA	7 668	EUR	865 994	828 405	0,02
Dassault Systemes SE	205 414	EUR	5 154 218	12 219 446	0,35
Edenred	77 066	EUR	2 992 250	3 555 532	0,10
Eiffage SA	25 721	EUR	2 255 321	2 645 947	0,07
Electricite de France SA	146 258	EUR	2 031 177	1 718 133	0,05
Engie SA	566 810	EUR	9 193 211	8 388 514	0,24
EssilorLuxottica SA	88 722	EUR	11 327 461	18 891 511	0,54
Eurazeo SE	12 136	EUR	744 609	1 059 921	0,03
Faurecia SE	25 235	EUR	1 372 677	1 200 405	0,03
Faurecia SE	10 833	EUR	339 463	506 076	0,01
Gecina REIT SA	14 106	EUR	2 003 500	1 971 481	0,06
Getlink SE	135 467	EUR	1 798 764	2 243 012	0,06
Hermes International	9 786	EUR	6 040 431	17 093 586	0,49
Ipsen SA	11 551	EUR	1 210 013	1 057 431	0,03
Kering SA	23 180	EUR	9 688 046	18 634 089	0,53
Klepierre REIT SA	63 241	EUR	2 000 203	1 499 483	0,04
La Francaise des Jeux SAEM 144A	29 242	EUR	1 101 607	1 294 911	0,04
Legrand SA	83 000	EUR	5 573 099	9 712 482	0,28
L'Oreal SA	77 541	EUR	19 069 610	36 766 486	1,05
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	85 781	EUR	28 661 946	70 918 945	2,02
Orange SA	619 137	EUR	8 785 190	6 627 528	0,19
Orpea SA	15 890	EUR	1 878 481	1 591 976	0,04

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Pernod Ricard SA	64 730	EUR	9 629 314	15 568 714	0,44
Publicis Groupe SA	70 393	EUR	4 089 862	4 739 013	0,13
Remy Cointreau SA	6 962	EUR	841 114	1 694 278	0,05
Renault SA	59 102	EUR	3 694 863	2 052 953	0,06
Safran SA	105 560	EUR	10 712 809	12 923 808	0,37
Sanofi	351 337	EUR	33 356 011	35 391 284	1,01
Sartorius Stedim Biotech	8 508	EUR	1 494 906	4 667 363	0,13
Schneider Electric SE	167 030	EUR	14 851 753	32 758 169	0,93
SEB SA	8 472	EUR	1 150 306	1 318 943	0,04
Societe Generale SA	251 584	EUR	8 894 351	8 641 689	0,25
Sodexo SA	27 200	EUR	2 621 902	2 383 607	0,07
Suez SA	108 105	EUR	1 723 377	2 435 382	0,07
Teleperformance	18 228	EUR	3 690 872	8 125 720	0,23
Thales SA	32 800	EUR	2 815 156	2 790 051	0,08
TotalEnergies SE	775 047	EUR	37 985 218	39 336 134	1,12
Ubisoft Entertainment SA	28 416	EUR	2 215 984	1 391 793	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	38 319	EUR	7 317 064	2 685 175	0,08
Valeo SA	70 585	EUR	2 617 858	2 133 557	0,06
Veolia Environnement SA	203 330	EUR	4 956 439	7 459 377	0,21
Vinci SA	166 197	EUR	13 995 893	17 559 914	0,50
Vivendi SE	239 545	EUR	1 936 994	3 238 961	0,09
Wendel SE	8 229	EUR	1 007 936	986 335	0,03
Worldline SA 144A	74 442	EUR	5 432 632	4 148 962	0,12
			413 558 416	577 483 995	16,45
Allemagne					
adidas AG	58 829	EUR	12 014 122	16 939 162	0,48
Allianz SE	127 390	EUR	24 748 173	30 081 814	0,86
BASF SE	283 795	EUR	22 654 927	19 938 358	0,57
Bayer AG	303 550	EUR	27 814 511	16 224 258	0,46
Bayerische Motoren Werke AG	102 071	EUR	9 006 122	10 271 487	0,29
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	17 672	EUR	1 231 082	1 473 080	0,04
Bechtle AG	25 181	EUR	1 832 002	1 802 339	0,05
Beiersdorf AG	30 991	EUR	3 157 405	3 185 258	0,09
Brenntag SE	47 534	EUR	2 636 015	4 301 749	0,12
Carl Zeiss Meditec AG	12 364	EUR	1 311 265	2 599 053	0,07
Commerzbank AG	308 462	EUR	2 932 634	2 346 387	0,07
Continental AG	33 825	EUR	5 055 047	3 581 549	0,10
Covestro AG 144A	59 399	EUR	3 562 865	3 661 130	0,10
Daimler AG	264 446	EUR	14 766 209	20 326 200	0,58
Daimler Truck Holdings AG	127 057	EUR	2 837 841	4 665 556	0,13
Delivery Hero SE 144A	50 240	EUR	4 058 638	5 599 026	0,16
Deutsche Bank AG	641 389	EUR	10 201 798	8 036 390	0,23
Deutsche Boerse AG	58 710	EUR	7 102 189	9 821 131	0,28
Deutsche Lufthansa AG	182 598	EUR	1 325 608	1 283 279	0,04
Deutsche Post AG	306 280	EUR	10 833 807	19 692 969	0,56
Deutsche Telekom AG	1 029 847	EUR	16 941 420	19 089 610	0,54
E.ON SE	696 733	EUR	8 034 512	9 660 021	0,28
Evonik Industries AG	64 555	EUR	1 944 144	2 090 038	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	63 088	EUR	4 749 978	4 099 433	0,12
Fresenius SE & Co. KGaA	129 355	EUR	6 907 782	5 207 428	0,15
FUCHS PETROLUB SE-Pref-	21 284	EUR	947 670	966 230	0,03
GEA Group AG	47 236	EUR	1 701 354	2 583 239	0,07
Hannover Rueck SE	18 550	EUR	2 391 447	3 526 039	0,10
HeidelbergCement AG	45 753	EUR	3 235 976	3 096 843	0,09
HelloFresh SE	50 825	EUR	3 278 976	3 903 689	0,11
Henkel AG & Co. KGaA	31 953	EUR	2 972 087	2 496 348	0,07
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	54 812	EUR	5 693 528	4 434 312	0,13
Infineon Technologies AG	403 500	EUR	8 077 007	18 703 137	0,53
KION Group AG	22 190	EUR	1 637 544	2 434 621	0,07
Knorr-Bremse AG	22 306	EUR	2 457 710	2 204 338	0,06
LANXESS AG	25 533	EUR	1 503 258	1 582 469	0,04
LEG Immobilien AG	22 492	EUR	2 907 444	3 138 408	0,09
Merck KGaA	39 916	EUR	4 497 493	10 304 090	0,29
MTU Aero Engines AG	16 414	EUR	3 061 138	3 348 680	0,10
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	43 271	EUR	9 724 220	12 818 624	0,36
Nemetschek SE	17 748	EUR	1 414 942	2 276 645	0,06
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	47 127	EUR	3 458 889	4 471 784	0,13
Puma SE	32 460	EUR	2 015 107	3 968 202	0,11
Rational AG	1 573	EUR	1 410 433	1 610 649	0,05
RWE AG	199 357	EUR	6 004 651	8 098 036	0,23
SAP SE	322 645	EUR	33 839 261	45 827 285	1,31
Sartorius AG-Pref-	8 095	EUR	1 819 274	5 479 192	0,16
Scout24 AG 144A	27 019	EUR	2 072 773	1 887 191	0,05
Siemens AG	236 369	EUR	24 898 612	41 040 195	1,17
Siemens Energy AG	122 873	EUR	3 228 822	3 142 553	0,09
Siemens Healthineers AG 144A	87 131	EUR	4 039 536	6 521 798	0,19
Symrise AG	39 642	EUR	3 400 788	5 874 038	0,17
Telefonica Deutschland Holdings AG	318 836	EUR	1 198 200	885 058	0,03
Uniper SE	28 013	EUR	823 687	1 331 597	0,04
United Internet AG	29 704	EUR	1 241 985	1 180 252	0,03
Volkswagen AG	9 975	EUR	1 944 758	2 931 178	0,08
Volkswagen AG-Pref-	57 321	EUR	10 606 930	11 569 109	0,33
Vonovia SE	227 958	EUR	10 675 598	12 572 838	0,36
Zalando SE 144A	69 037	EUR	3 213 098	5 585 120	0,16
			379 054 292	467 770 492	13,32
Irlande					
CRH PLC	240 698	EUR	7 588 837	12 733 534	0,36
DCC PLC	30 304	GBP	2 508 445	2 483 238	0,07
Flutter Entertainment PLC	51 687	EUR	6 954 137	8 170 204	0,24
Kerry Group PLC-A-	49 030	EUR	4 959 349	6 314 469	0,18
Kingspan Group PLC	47 472	EUR	2 447 915	5 668 440	0,16
Ryanair Holdings PLC	1	EUR	13	17	0,00
Smurfit Kappa Group PLC	75 661	EUR	2 833 875	4 167 858	0,12
			27 292 571	39 537 760	1,13

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Île de Man					
GVC Holdings PLC	180 256	GBP	2 136 025	4 109 007	0,12
			2 136 025	4 109 007	0,12
Italie					
Amplifon SpA	38 273	EUR	1 562 430	2 065 216	0,06
Assicurazioni Generali SpA	343 463	EUR	6 194 269	7 276 618	0,21
Atlantia SpA	152 322	EUR	3 348 401	3 023 565	0,09
DiaSorin SpA	7 739	EUR	1 622 914	1 473 692	0,04
Enel SpA	2 513 060	EUR	15 692 322	20 136 419	0,57
Eni SpA	779 503	EUR	12 413 944	10 832 426	0,31
FinecoBank Banca Fineco SpA	187 521	EUR	2 114 557	3 291 496	0,09
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	102 922	EUR	1 123 603	1 250 018	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	5 100 915	EUR	12 861 252	13 190 926	0,38
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	191 215	EUR	1 715 200	2 198 416	0,06
Moncler SpA	63 161	EUR	2 850 498	4 598 344	0,13
Nexi SpA 144A	144 523	EUR	2 454 313	2 299 278	0,06
Poste Italiane SpA 144A	160 854	EUR	1 397 202	2 110 933	0,06
Prismian SpA	78 315	EUR	1 809 867	2 948 770	0,08
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	32 144	EUR	1 349 084	2 065 309	0,06
Snam SpA	619 961	EUR	2 860 471	3 736 603	0,11
Telecom Italia SpA	3 051 550	EUR	2 195 634	1 506 770	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	432 571	EUR	2 496 820	3 499 516	0,10
UniCredit SpA	661 440	EUR	10 352 252	10 187 653	0,29
			86 415 033	97 691 968	2,78
Jersey					
Experian PLC	284 626	GBP	7 264 857	14 001 786	0,40
Ferguson PLC	68 837	GBP	5 047 903	12 218 615	0,35
Glencore PLC	3 084 115	GBP	9 806 180	15 662 711	0,44
WPP PLC	370 617	GBP	5 486 342	5 619 691	0,16
			27 605 282	47 502 803	1,35
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	207 427	EUR	4 168 591	6 639 009	0,19
Aroundtown SA	307 152	EUR	2 371 844	1 858 240	0,05
Eurofins Scientific SE	41 089	EUR	2 288 676	5 083 832	0,15
InPost SA	61 254	EUR	1 128 343	738 236	0,02
Tenaris SA	144 619	EUR	1 870 028	1 514 683	0,04
			11 827 482	15 834 000	0,45
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A	129 877	EUR	2 369 047	1 907 643	0,05
Adyen NV 144A	6 113	EUR	7 888 849	16 068 859	0,46
Aegon NV	550 144	EUR	2 989 219	2 748 365	0,08
Airbus SE	182 151	EUR	15 863 474	23 274 483	0,66
Akzo Nobel NV	57 919	EUR	4 713 144	6 356 018	0,18
Argenx SE	994	EUR	249 438	356 408	0,01
Argenx SE	13 164	EUR	3 153 664	4 720 072	0,13
ASM International NV	14 471	EUR	4 039 036	6 396 609	0,18
ASML Holdings NV	127 668	EUR	29 831 586	102 601 544	2,92
CNH Industrial NV	315 075	EUR	2 989 712	6 116 236	0,17
Davide Campari-Milano NV	160 940	EUR	1 378 974	2 352 734	0,07

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Euronext NV 144A	26 461	EUR	2 586 784	2 745 844	0,08
EXOR NV	33 345	EUR	1 828 633	2 994 157	0,09
Ferrari NV	38 932	EUR	4 495 299	10 072 212	0,29
Heineken Holdings NV	35 414	EUR	2 877 255	3 268 137	0,09
Heineken NV	80 443	EUR	7 126 098	9 043 689	0,26
IMCD NV	17 593	EUR	3 883 306	3 895 315	0,11
ING Groep NV	1 206 269	EUR	14 103 802	16 793 193	0,48
JDE Peet's NV	30 997	EUR	1 103 267	955 269	0,03
Just Eat Takeaway.com NV 144A	56 215	EUR	5 409 546	3 098 575	0,09
Koninklijke Ahold Delhaize NV	322 975	EUR	7 235 809	11 068 196	0,31
Koninklijke DSM NV	53 982	EUR	5 547 163	12 154 887	0,35
Koninklijke KPN NV	1 033 710	EUR	3 071 386	3 209 210	0,09
Koninklijke Philips NV	283 456	EUR	10 661 698	10 561 670	0,30
NN Group NV	83 142	EUR	2 902 272	4 501 481	0,13
Prosus NV	288 326	EUR	23 099 823	24 109 329	0,69
QIAGEN NV	70 225	EUR	2 444 588	3 912 334	0,11
Randstad NV	36 771	EUR	1 972 484	2 510 631	0,07
Stellantis NV	628 939	EUR	6 945 861	11 934 315	0,34
STMicroelectronics NV	210 533	EUR	4 184 669	10 383 562	0,30
Universal Music Group BV	223 478	EUR	4 019 858	6 297 567	0,18
Wolters Kluwer NV	83 020	EUR	4 722 704	9 780 909	0,28
			195 688 448	336 189 453	9,58
Norvège					
Adevinta ASA	79 314	NOK	1 471 212	1 055 026	0,03
Aker BP ASA	38 916	NOK	1 223 259	1 198 597	0,03
DNB Bank ASA	286 623	NOK	4 669 037	6 565 647	0,19
Equinor ASA	303 287	NOK	5 962 407	8 113 287	0,23
Gjensidige Forsikring ASA	61 254	NOK	1 137 916	1 486 495	0,04
Mowi ASA	135 143	NOK	2 526 906	3 198 388	0,09
Norsk Hydro ASA	413 474	NOK	1 777 857	3 259 666	0,09
Orkla ASA	231 243	NOK	2 003 989	2 317 071	0,07
Schibsted ASA-A-	22 396	NOK	932 910	863 758	0,03
Schibsted ASA-B-	29 810	NOK	736 078	1 004 000	0,03
Telenor ASA	215 130	NOK	4 040 783	3 381 266	0,10
Yara International ASA	51 125	NOK	2 115 369	2 579 933	0,07
			28 597 723	35 023 134	1,00
Portugal					
EDP-Energias de Portugal SA	854 165	EUR	3 521 557	4 693 593	0,13
Galp Energia SGPS SA	153 508	EUR	2 090 850	1 487 330	0,04
Jeronimo Martins SGPS SA	86 852	EUR	1 455 987	1 985 239	0,06
			7 068 394	8 166 162	0,23
Espagne					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	75 507	EUR	2 027 238	2 023 874	0,06
Aena SME SA 144A	23 061	EUR	3 224 342	3 640 025	0,10
Amadeus IT Group SA	139 809	EUR	7 882 362	9 482 209	0,27
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 059 462	EUR	13 811 462	12 295 603	0,35
Banco Santander SA	5 357 948	EUR	24 840 679	17 916 634	0,51
CaixaBank SA	1 363 018	EUR	4 575 771	3 741 757	0,11

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Cellnex Telecom SA 144A	158 118	EUR	7 175 547	9 202 765	0,26
EDP Renovaveis SA	88 721	EUR	2 113 543	2 209 568	0,06
Enagas SA	76 506	EUR	1 983 466	1 774 853	0,05
Endesa SA	97 650	EUR	2 174 065	2 243 161	0,07
Ferrovial SA	149 930	EUR	3 222 319	4 698 990	0,13
Grifols SA	92 110	EUR	2 556 777	1 767 613	0,05
Iberdrola SA	1 770 306	EUR	13 654 393	20 957 324	0,60
Industria de Diseno Textil SA	336 900	EUR	10 228 523	10 930 488	0,31
Naturgy Energy Group SA	60 213	EUR	1 394 010	1 960 417	0,06
Red Electrica Corp. SA	133 081	EUR	2 617 118	2 879 237	0,08
Repsol SA	446 797	EUR	5 650 047	5 302 505	0,15
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	73 184	EUR	1 425 024	1 753 547	0,05
Telefonica SA	1 628 155	EUR	12 267 665	7 132 122	0,20
			122 824 351	121 912 692	3,47
Suède					
Alfa Laval AB	96 722	SEK	2 210 015	3 892 874	0,11
Assa Abloy AB-B-	311 049	SEK	6 251 076	9 488 973	0,27
Atlas Copco AB-A-	207 394	SEK	6 424 478	14 335 025	0,41
Atlas Copco AB-B-	120 240	SEK	3 275 614	7 067 903	0,20
Boliden AB	84 094	SEK	1 885 009	3 250 871	0,09
Electrolux AB-B-	69 201	SEK	1 336 295	1 677 697	0,05
Embracer Group AB	172 764	SEK	2 333 765	1 841 587	0,05
Epiroc AB-A-	202 770	SEK	1 980 615	5 133 163	0,15
Epiroc AB-B-	119 894	SEK	1 112 995	2 538 553	0,07
EQT AB	91 382	SEK	2 166 550	4 975 930	0,14
Essity AB-B-	187 523	SEK	5 298 696	6 118 314	0,17
Evolution AB 144A	53 170	SEK	4 119 238	7 553 389	0,21
Fastighets AB Balder	32 316	SEK	1 672 640	2 326 477	0,07
Getinge AB-B-	70 628	SEK	2 948 962	3 082 128	0,09
Hennes & Mauritz AB-B-	224 726	SEK	5 871 717	4 420 131	0,13
Hexagon AB-B-	611 381	SEK	4 389 086	9 700 280	0,28
Husqvarna AB-B-	128 553	SEK	988 300	2 056 683	0,06
Industrivarden AB-A-	42 163	SEK	1 338 079	1 343 054	0,04
Industrivarden AB-C-	49 001	SEK	1 048 297	1 537 598	0,04
Investment AB Latour-B-	45 336	SEK	864 507	1 846 218	0,05
Investor AB-A-	153 989	SEK	3 695 858	4 058 138	0,12
Investor AB-B-	564 595	SEK	6 651 769	14 202 413	0,40
Kinnevik AB-B-	74 379	SEK	1 843 106	2 651 449	0,08
L E Lundbergforetagen AB-B-	23 277	SEK	842 748	1 306 043	0,04
Lifco AB-B-	71 983	SEK	1 956 471	2 152 211	0,06
Lundin Energy AB	61 621	SEK	1 422 962	2 208 565	0,06
Nibe Industrier AB-B-	439 506	SEK	2 942 802	6 638 330	0,19
Sagax AB-B-	49 723	SEK	1 945 827	1 675 035	0,05
Sandvik AB	350 354	SEK	5 406 970	9 774 783	0,28
Securitas AB-B-	95 904	SEK	1 309 528	1 320 370	0,04
Sinch AB 144A	161 276	SEK	2 775 965	2 050 274	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	505 066	SEK	5 334 602	7 020 500	0,20
Skanska AB-B-	104 591	SEK	2 095 573	2 705 502	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
SKF AB-B-	117 324	SEK	2 337 437	2 779 591	0,08
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	186 269	SEK	2 406 029	3 307 183	0,09
Svenska Handelsbanken AB-A-	448 795	SEK	5 249 259	4 850 873	0,14
Swedbank AB-A-	278 862	SEK	5 487 223	5 608 749	0,16
Swedish Match AB	486 167	SEK	2 294 808	3 867 277	0,11
Tele2 AB-B-	154 208	SEK	1 922 388	2 198 872	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	905 791	SEK	8 972 879	9 983 475	0,28
Telia Co. AB	817 268	SEK	4 021 808	3 195 919	0,09
Volvo AB-A-	61 322	SEK	1 655 699	1 439 946	0,04
Volvo AB-B-	440 724	SEK	6 535 657	10 205 359	0,29
			136 623 302	199 387 705	5,68
Suisse					
ABB Ltd.	507 508	CHF	10 987 840	19 439 202	0,55
Adecco Group AG	47 650	CHF	2 878 622	2 437 019	0,07
Alcon Inc.	154 331	CHF	8 610 163	13 675 778	0,39
Bachem Holdings AG-B-	1 918	CHF	1 376 218	1 507 203	0,04
Baloise Holdings AG	14 273	CHF	2 046 531	2 335 625	0,07
Barry Callebaut AG	1 100	CHF	2 023 001	2 675 300	0,08
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	327	CHF	2 651 675	4 532 744	0,13
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	34	CHF	2 506 303	4 559 952	0,13
Cie Financiere Richemont SA	161 286	CHF	12 818 548	24 242 021	0,69
Clariant AG	66 085	CHF	1 287 392	1 378 055	0,04
Coca-Cola HBC AG	61 699	GBP	1 452 986	2 135 168	0,06
Credit Suisse Group AG	819 035	CHF	11 498 932	7 975 063	0,23
EMS-Chemie Holdings AG	2 160	CHF	1 253 251	2 420 414	0,07
Geberit AG	11 089	CHF	4 737 103	9 069 333	0,26
Givaudan SA	2 851	CHF	7 355 222	14 994 229	0,43
Holcim Ltd.	162 467	CHF	7 674 288	8 293 190	0,24
Julius Baer Group Ltd.	68 310	CHF	2 815 223	4 586 737	0,13
Kuehne & Nagel International AG	16 743	CHF	2 690 500	5 409 800	0,15
Logitech International SA	53 269	CHF	3 492 631	4 494 672	0,13
Lonza Group AG	23 008	CHF	7 008 381	19 231 622	0,55
Nestle SA	869 513	CHF	80 261 039	121 616 349	3,46
Novartis AG	676 968	CHF	55 187 063	59 646 591	1,70
Partners Group Holdings AG	7 009	CHF	5 677 983	11 634 871	0,33
Roche Holdings AG	217 009	CHF	64 757 963	90 290 415	2,57
Roche Holdings AG	9 883	CHF	3 366 921	4 434 144	0,13
Schindler Holdings AG	12 525	CHF	2 530 053	3 374 733	0,09
Schindler Holdings AG	6 169	CHF	1 212 641	1 654 726	0,05
SGS SA	1 865	CHF	4 547 616	6 236 794	0,18
Sika AG	43 809	CHF	6 204 178	18 280 395	0,52
Sonova Holdings AG	16 996	CHF	3 154 397	6 674 169	0,19
Straumann Holdings AG	3 195	CHF	2 502 666	6 792 202	0,19
Swatch Group AG	8 898	CHF	3 242 464	2 724 625	0,08
Swatch Group AG	16 122	CHF	1 099 466	945 751	0,03
Swiss Life Holdings AG	9 741	CHF	3 250 970	5 976 205	0,17
Swiss Prime Site AG	23 393	CHF	1 831 514	2 301 687	0,06
Swiss Re AG	93 607	CHF	8 045 997	9 272 862	0,26

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Swisscom AG	7 967	CHF	4 258 005	4 499 608	0,13
Temenos AG	21 058	CHF	2 958 908	2 913 199	0,08
UBS Group AG	1 086 775	CHF	14 190 501	19 584 970	0,56
VAT Group AG 144A	8 331	CHF	3 980 750	4 154 757	0,12
Vifor Pharma AG	14 994	CHF	2 091 105	2 670 007	0,07
Zurich Insurance Group AG	46 491	CHF	14 299 934	20 430 222	0,58
			385 816 944	561 502 409	15,99
Royaume-Uni					
3i Group PLC	299 645	GBP	3 086 450	5 880 827	0,17
Admiral Group PLC	59 358	GBP	1 628 168	2 538 148	0,07
Anglo American PLC	399 218	GBP	9 300 769	16 308 141	0,46
Antofagasta PLC	121 241	GBP	1 486 256	2 198 016	0,06
Ashtead Group PLC	138 367	GBP	3 570 932	11 135 973	0,32
Associated British Foods PLC	109 527	GBP	3 943 627	2 978 845	0,08
AstraZeneca PLC	478 644	GBP	41 918 696	56 259 424	1,60
Auto Trader Group PLC 144A	297 256	GBP	1 779 309	2 979 376	0,08
AVEVA Group PLC	36 976	GBP	1 647 133	1 704 796	0,05
Aviva PLC	1 210 893	GBP	6 944 880	6 730 946	0,19
BAE Systems PLC	994 675	GBP	6 915 232	7 407 113	0,21
Barclays PLC	5 239 198	GBP	13 554 717	13 269 954	0,38
Barratt Developments PLC	313 081	GBP	2 440 555	3 171 913	0,09
Berkeley Group Holdings PLC	34 535	GBP	1 621 042	2 233 551	0,06
BHP Group PLC	652 593	GBP	14 705 339	19 441 483	0,55
BP PLC	6 216 969	GBP	36 757 306	27 829 998	0,79
British American Tobacco PLC	673 548	GBP	31 470 084	24 937 370	0,71
British Land REIT Co. PLC	270 631	GBP	2 303 065	1 946 413	0,06
BT Group PLC	2 750 433	GBP	10 401 607	6 316 287	0,18
Bunzl PLC	104 174	GBP	2 837 119	4 070 691	0,12
Burberry Group PLC	124 467	GBP	2 858 519	3 064 020	0,09
Coca-Cola Europacific Partners PLC	63 359	USD	2 787 220	3 543 669	0,10
Compass Group PLC	551 006	GBP	10 050 598	12 321 580	0,35
Croda International PLC	42 965	GBP	2 602 132	5 889 228	0,17
Diageo PLC	720 972	GBP	24 826 133	39 412 372	1,12
Evraz PLC	156 159	GBP	978 015	1 272 442	0,04
GlaxoSmithKline PLC	1 554 713	GBP	33 652 910	33 831 481	0,96
Halma PLC	116 819	GBP	2 926 997	5 063 216	0,14
Hargreaves Lansdown PLC	109 379	GBP	2 314 225	2 007 411	0,06
Hikma Pharmaceuticals PLC	53 149	GBP	1 676 061	1 597 406	0,05
HSBC Holdings PLC	6 311 328	GBP	48 883 686	38 352 302	1,09
Imperial Brands PLC	291 619	GBP	9 539 748	6 384 907	0,18
Informa PLC	462 123	GBP	3 902 636	3 233 516	0,09
InterContinental Hotels Group PLC	56 327	GBP	3 020 934	3 647 526	0,10
Intertek Group PLC	49 621	GBP	2 870 731	3 783 876	0,11
J Sainsbury PLC	539 957	GBP	1 915 491	2 017 049	0,06
JD Sports Fashion PLC	794 059	GBP	1 560 076	2 342 468	0,07
Johnson Matthey PLC	59 500	GBP	2 421 675	1 648 867	0,05
Kingfisher PLC	649 133	GBP	2 649 616	2 974 395	0,08
Land Securities Group REIT PLC	216 887	GBP	2 838 987	2 280 773	0,07

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Legal & General Group PLC	1 851 966	GBP	6 323 122	7 462 477	0,21
Lloyds Banking Group PLC	21 931 097	GBP	17 865 414	14 198 788	0,40
London Stock Exchange Group PLC	102 083	GBP	6 778 616	9 581 857	0,27
M&G PLC	799 338	GBP	2 227 072	2 159 914	0,06
Melrose Industries PLC	1 342 087	GBP	3 309 422	2 906 646	0,08
Mondi PLC	149 279	GBP	3 180 724	3 692 007	0,11
National Grid PLC	1 098 151	GBP	13 961 246	15 763 367	0,45
Natwest Group PLC	1 782 623	GBP	5 691 340	5 449 468	0,16
Next PLC	40 896	GBP	3 429 476	4 514 415	0,13
Ocado Group PLC	150 726	GBP	2 760 134	3 425 651	0,10
Pearson PLC	232 499	GBP	2 774 467	1 931 018	0,06
Persimmon PLC	98 104	GBP	2 748 816	3 794 966	0,11
Phoenix Group Holdings PLC	199 424	GBP	1 923 493	1 764 358	0,05
Prudential PLC	810 286	GBP	13 753 413	13 987 535	0,40
Reckitt Benckiser Group PLC	220 685	GBP	18 325 510	18 956 671	0,54
RELX PLC	597 511	GBP	11 999 005	19 439 358	0,55
Rentokil Initial PLC	572 126	GBP	2 968 176	4 525 510	0,13
Rio Tinto PLC	347 016	GBP	18 079 765	22 993 176	0,65
Rolls-Royce Holdings PLC	2 574 727	GBP	5 258 927	4 285 243	0,12
Royal Dutch Shell PLC-A-	1 267 205	GBP	33 833 045	27 836 023	0,79
Royal Dutch Shell PLC-B-	1 137 677	GBP	29 905 741	24 999 995	0,71
Sage Group PLC	325 351	GBP	2 624 999	3 757 167	0,11
Schroders PLC	38 213	GBP	1 523 998	1 842 571	0,05
Segro REIT PLC	372 446	GBP	3 438 406	7 246 561	0,21
Severn Trent PLC	76 794	GBP	2 316 435	3 065 282	0,09
Smith & Nephew PLC	270 479	GBP	4 932 200	4 738 741	0,14
Smiths Group PLC	121 865	GBP	2 287 171	2 607 124	0,07
Spirax-Sarco Engineering PLC	22 782	GBP	2 661 163	4 952 562	0,14
SSE PLC	323 706	GBP	6 079 377	7 229 935	0,21
St James's Place PLC	166 707	GBP	2 264 958	3 801 281	0,11
Standard Chartered PLC	815 927	GBP	8 049 238	4 955 414	0,14
Standard Life Aberdeen PLC	671 120	GBP	3 361 552	2 189 778	0,06
Taylor Wimpey PLC	1 120 951	GBP	2 534 674	2 664 568	0,08
Tesco PLC	2 399 437	GBP	10 036 984	9 421 511	0,27
Unilever PLC	801 849	GBP	41 239 443	42 850 674	1,22
United Utilities Group PLC	209 642	GBP	2 530 894	3 092 212	0,09
Vodafone Group PLC	8 544 898	GBP	20 984 369	12 992 566	0,37
Whitbread PLC	62 099	GBP	2 769 750	2 519 094	0,07
			689 321 211	727 603 253	20,72
Total - Actions			2 697 810 777	3 506 095 949	99,86
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 697 810 777	3 506 095 949	99,86

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Actions					
Portugal					
Banco Espirito Santo SA ⁽¹⁾	695 239	EUR	1 106 654	79	0,00
			1 106 654	79	0,00
Royaume-Uni					
NMC Health PLC ⁽¹⁾	50 541	GBP	1 852 184	7	0,00
			1 852 184	7	0,00
Total - Actions			2 958 838	86	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			2 958 838	86	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 700 769 615	3 506 096 035	99,86

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

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Japon					
Advantest Corp.	149 427	JPY	834 284 193	1 628 754 300	0,48
Aeon Co. Ltd.	491 469	JPY	1 181 864 811	1 331 389 521	0,39
AGC Inc.	145 848	JPY	607 643 302	800 705 520	0,24
Aisin Corp.	110 813	JPY	497 346 589	488 685 330	0,14
Ajinomoto Co. Inc.	351 907	JPY	803 919 528	1 230 618 779	0,36
ANA Holdings Inc.	120 590	JPY	364 291 160	289 958 655	0,09
Asahi Group Holdings Ltd.	343 172	JPY	1 576 475 549	1 535 351 528	0,45
Asahi Intecc Co. Ltd.	162 775	JPY	466 430 217	402 217 025	0,12
Asahi Kasei Corp.	948 483	JPY	1 116 217 372	1 025 310 123	0,30
Astellas Pharma Inc.	1 395 454	JPY	2 341 348 836	2 610 196 707	0,77
Azbil Corp.	92 651	JPY	435 326 855	485 491 240	0,14
Bandai Namco Holdings Inc.	149 411	JPY	912 397 965	1 343 802 534	0,40
Benefit One Inc.	60 100	JPY	319 732 000	296 593 500	0,09
Bridgestone Corp.	429 885	JPY	1 918 125 360	2 127 500 865	0,63
Brother Industries Ltd.	177 610	JPY	397 090 995	392 695 710	0,12
Canon Inc.	752 463	JPY	2 246 204 716	2 107 648 863	0,62
Capcom Co. Ltd.	134 728	JPY	408 506 398	364 843 424	0,11
Central Japan Railway Co.	108 508	JPY	2 020 605 111	1 665 055 260	0,49
Chiba Bank Ltd.	402 745	JPY	289 497 026	265 408 955	0,08
Chubu Electric Power Co. Inc.	489 331	JPY	696 156 611	593 069 172	0,18
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	504 638	JPY	1 600 892 095	1 884 822 930	0,56
Concordia Financial Group Ltd.	805 313	JPY	394 105 350	336 620 834	0,10
Cosmos Pharmaceutical Corp.	14 826	JPY	239 271 365	251 004 180	0,07
CyberAgent Inc.	306 466	JPY	480 724 954	586 575 924	0,17
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	167 987	JPY	406 959 726	485 986 391	0,14
Daifuku Co. Ltd.	76 711	JPY	625 411 915	721 083 400	0,21
Dai-ichi Life Holdings Inc.	754 442	JPY	1 463 446 311	1 754 454 871	0,52
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1 314 049	JPY	2 795 791 624	3 843 593 325	1,14
Daikin Industries Ltd.	186 955	JPY	3 166 315 110	4 877 655 950	1,44
Daito Trust Construction Co. Ltd.	49 126	JPY	702 341 970	646 989 420	0,19
Daiwa House Industry Co. Ltd.	425 935	JPY	1 459 000 353	1 408 992 980	0,42
Daiwa House REIT Investment Corp.	1 660	JPY	472 594 041	578 510 000	0,17
Daiwa Securities Group Inc.	1 094 742	JPY	670 295 874	710 159 135	0,21
Denso Corp.	324 903	JPY	1 907 918 690	3 096 000 687	0,92
Dentsu Group Inc.	164 059	JPY	696 205 873	672 641 900	0,20
Disco Corp.	21 739	JPY	575 602 079	764 125 850	0,23
East Japan Railway Co.	227 394	JPY	2 028 195 392	1 608 357 762	0,48
Eisai Co. Ltd.	178 583	JPY	1 313 065 080	1 166 325 573	0,35
ENEOS Holdings Inc.	2 297 672	JPY	1 179 585 716	988 688 262	0,29
FANUC Corp.	144 037	JPY	3 407 554 691	3 511 622 060	1,04
Fast Retailing Co. Ltd.	43 850	JPY	2 831 773 402	2 863 843 500	0,85
Fuji Electric Co. Ltd.	96 144	JPY	377 904 053	603 784 320	0,18
FUJIFILM Holdings Corp.	270 908	JPY	1 510 723 152	2 309 761 608	0,68
Fujitsu Ltd.	147 568	JPY	1 716 222 202	2 911 516 640	0,86
GLP J-REIT	3 217	JPY	509 975 140	639 861 300	0,19
GMO Payment Gateway Inc.	31 483	JPY	331 234 132	451 781 050	0,13
Hakuhodo DY Holdings Inc.	175 469	JPY	281 294 539	336 198 604	0,10
Hamamatsu Photonics KK	106 059	JPY	525 474 696	778 473 060	0,23

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	173 406	JPY	669 789 707	566 170 590	0,17
Hikari Tsushin Inc.	16 014	JPY	300 561 062	283 607 940	0,08
Hino Motors Ltd.	219 062	JPY	237 238 471	207 670 776	0,06
Hirose Electric Co. Ltd.	24 697	JPY	367 643 763	477 639 980	0,14
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	81 184	JPY	261 725 066	269 936 800	0,08
Hitachi Ltd.	726 286	JPY	3 219 349 624	4 524 761 780	1,34
Hitachi Metals Ltd.	163 512	JPY	273 691 063	348 444 072	0,10
Honda Motor Co. Ltd.	1 223 956	JPY	3 994 365 177	3 953 377 880	1,17
Hoshizaki Corp.	40 198	JPY	392 119 746	347 712 700	0,10
Hoya Corp.	277 400	JPY	2 681 637 188	4 746 314 000	1,40
Hulic Co. Ltd.	288 078	JPY	329 297 390	314 581 176	0,09
Ibiden Co. Ltd.	80 335	JPY	405 716 005	549 491 400	0,16
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	156 518	JPY	471 437 068	459 693 366	0,14
Iida Group Holdings Co. Ltd.	108 731	JPY	235 243 956	290 964 156	0,09
Inpex Corp.	766 526	JPY	750 288 637	768 059 052	0,23
Isuzu Motors Ltd.	438 674	JPY	599 494 586	627 742 494	0,19
Ito En Ltd.	41 281	JPY	269 279 758	249 337 240	0,07
ITOCHEU Corp.	893 033	JPY	2 160 090 352	3 141 690 094	0,93
Itochu Techno-Solutions Corp.	72 554	JPY	227 340 628	268 449 800	0,08
Japan Airlines Co. Ltd.	106 753	JPY	301 997 096	234 429 588	0,07
Japan Exchange Group Inc.	382 312	JPY	826 609 918	962 661 616	0,28
Japan Metropolitan Fund Invest REIT	5 293	JPY	559 061 111	524 536 300	0,16
Japan Post Bank Co. Ltd.	302 506	JPY	355 365 320	319 143 830	0,09
Japan Post Holdings Co. Ltd.	1 838 830	JPY	1 856 786 704	1 649 062 744	0,49
Japan Post Insurance Co. Ltd.	150 019	JPY	288 274 881	277 535 150	0,08
Japan Real Estate Investment REIT Corp.	945	JPY	585 934 345	617 085 000	0,18
Japan Tobacco Inc.	901 156	JPY	2 457 596 351	2 092 934 810	0,62
JFE Holdings Inc.	369 239	JPY	618 382 364	541 673 613	0,16
JSR Corp.	154 331	JPY	394 877 290	675 198 125	0,20
Kajima Corp.	337 533	JPY	532 633 620	445 881 093	0,13
Kakaku.com Inc.	101 573	JPY	256 396 090	311 829 110	0,09
Kansai Electric Power Co. Inc.	534 929	JPY	660 929 318	574 513 746	0,17
Kansai Paint Co. Ltd.	134 802	JPY	350 601 938	337 005 000	0,10
Kao Corp.	357 332	JPY	2 609 578 375	2 150 781 308	0,64
KDDI Corp.	1 210 724	JPY	3 773 067 479	4 070 454 088	1,20
Keio Corp.	78 475	JPY	480 866 801	397 868 250	0,12
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	99 207	JPY	347 666 944	308 533 770	0,09
Keyence Corp.	146 167	JPY	6 112 926 192	10 564 950 760	3,13
Kikkoman Corp.	109 507	JPY	619 806 674	1 058 932 690	0,31
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	129 117	JPY	582 806 070	415 111 155	0,12
Kirin Holdings Co. Ltd.	618 896	JPY	1 406 708 341	1 143 100 912	0,34
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	40 002	JPY	387 855 152	361 618 080	0,11
Kobe Bussan Co. Ltd.	101 667	JPY	299 435 576	452 926 485	0,13
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	43 556	JPY	193 251 143	197 090 900	0,06
Koito Manufacturing Co. Ltd.	78 430	JPY	501 085 737	477 638 700	0,14
Komatsu Ltd.	660 172	JPY	1 948 244 322	1 778 173 282	0,53
Konami Holdings Corp.	71 166	JPY	378 051 934	392 836 320	0,12
Kose Corp.	25 314	JPY	401 898 979	330 347 700	0,10

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Kubota Corp.	773 605	JPY	1 578 825 005	1 975 400 368	0,58
Kurita Water Industries Ltd.	74 825	JPY	277 252 480	408 544 500	0,12
Kyocera Corp.	241 339	JPY	1 598 225 758	1 734 503 393	0,51
Kyowa Kirin Co. Ltd.	203 778	JPY	530 266 732	638 844 030	0,19
Lasertec Corp.	56 545	JPY	686 242 229	1 995 473 050	0,59
Lawson Inc.	37 597	JPY	234 995 902	204 903 650	0,06
Lion Corp.	172 425	JPY	362 940 415	265 017 225	0,08
Lixil Corp.	199 349	JPY	509 740 386	611 004 685	0,18
M3 Inc.	331 145	JPY	1 481 214 256	1 918 322 985	0,57
Makita Corp.	168 548	JPY	771 137 397	823 019 884	0,24
Marubeni Corp.	1 175 708	JPY	898 859 382	1 316 205 106	0,39
Mazda Motor Corp.	420 575	JPY	510 151 808	372 208 875	0,11
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	59 894	JPY	290 663 281	304 860 460	0,09
Medipal Holdings Corp.	140 548	JPY	296 169 472	302 880 940	0,09
MEIJI Holdings Co. Ltd.	91 394	JPY	719 351 667	626 962 840	0,19
Mercari Inc.	76 822	JPY	316 044 358	450 176 920	0,13
MINEBEA MITSUMI Inc.	272 912	JPY	596 004 554	891 057 680	0,26
MISUMI Group Inc.	213 552	JPY	665 034 194	1 007 965 440	0,30
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	954 528	JPY	808 897 680	813 257 856	0,24
Mitsubishi Corp.	946 865	JPY	2 661 460 350	3 457 950 980	1,02
Mitsubishi Electric Corp.	1 370 912	JPY	2 183 029 738	1 999 475 152	0,59
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	888 873	JPY	1 743 856 146	1 417 307 999	0,42
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	118 860	JPY	260 947 310	231 539 280	0,07
Mitsubishi HC Capital Inc.	507 339	JPY	310 375 669	288 675 891	0,09
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	241 685	JPY	928 800 282	642 640 415	0,19
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	9 171 337	JPY	5 665 233 422	5 731 168 491	1,70
Mitsui & Co. Ltd.	1 169 521	JPY	2 276 931 058	3 185 190 444	0,94
Mitsui Chemicals Inc.	140 158	JPY	421 624 052	433 088 220	0,13
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	688 299	JPY	1 755 760 921	1 568 289 272	0,46
Miura Co. Ltd.	66 576	JPY	322 482 279	263 640 960	0,08
Mizuho Financial Group Inc.	1 808 258	JPY	3 141 028 212	2 645 481 454	0,78
MonotaRO Co. Ltd.	188 006	JPY	386 339 060	389 736 438	0,12
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	333 528	JPY	1 137 131 104	1 183 690 872	0,35
Murata Manufacturing Co. Ltd.	430 788	JPY	2 922 386 731	3 944 725 716	1,17
NEC Corp.	185 122	JPY	833 436 978	982 997 820	0,29
Nexon Co. Ltd.	369 350	JPY	744 651 897	821 434 400	0,24
NGK Insulators Ltd.	195 049	JPY	381 808 218	379 175 256	0,11
Nidec Corp.	335 469	JPY	3 091 326 545	4 535 540 880	1,34
Nihon M&A Center Holdings Inc.	226 467	JPY	578 408 853	638 863 407	0,19
Nintendo Co. Ltd.	84 126	JPY	3 886 784 580	4 513 359 900	1,34
Nippon Building Fund REIT Inc.	1 119	JPY	724 160 865	749 730 000	0,22
Nippon Express Co. Ltd.	56 806	JPY	401 630 606	387 132 890	0,11
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	535 935	JPY	674 192 473	672 062 490	0,20
Nippon Prologis REIT Inc.	1 553	JPY	458 753 364	632 071 000	0,19
Nippon Sanso Holdings Corp.	116 312	JPY	217 543 657	292 292 056	0,09
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	36 929	JPY	322 165 226	295 801 290	0,09
Nippon Steel Corp.	643 657	JPY	1 284 881 332	1 209 109 675	0,36
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	964 794	JPY	2 538 881 058	3 039 101 100	0,90

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Nippon Yusen KK	121 315	JPY	382 086 240	1 062 719 400	0,31
Nissan Chemical Corp.	91 301	JPY	468 418 825	609 890 680	0,18
Nissan Motor Co. Ltd.	1 743 065	JPY	1 357 064 016	968 795 527	0,29
Nisshin Seifun Group Inc.	152 522	JPY	285 244 634	252 881 476	0,07
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	47 710	JPY	376 283 162	400 286 900	0,12
Nitori Holdings Co. Ltd.	60 358	JPY	1 060 039 512	1 039 666 550	0,31
Nitto Denko Corp.	107 620	JPY	877 224 586	956 741 800	0,28
Nomura Holdings Inc.	2 309 904	JPY	1 352 401 660	1 158 878 837	0,34
Nomura Real Estate Holdings Inc.	88 999	JPY	213 609 290	235 580 353	0,07
Nomura Real Estate Master Fund REIT Inc.	3 207	JPY	510 352 663	518 892 600	0,15
Nomura Research Institute Ltd.	252 781	JPY	669 080 022	1 247 474 235	0,37
NTT Data Corp.	476 130	JPY	694 903 705	1 174 136 580	0,35
Obayashi Corp.	487 930	JPY	524 480 288	434 257 700	0,13
Obic Co. Ltd.	52 680	JPY	769 007 685	1 137 888 000	0,34
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	223 624	JPY	583 828 029	477 660 864	0,14
Oji Holdings Corp.	609 927	JPY	367 912 777	339 729 339	0,10
Olympus Corp.	827 125	JPY	1 360 310 213	2 191 467 688	0,65
Omron Corp.	139 482	JPY	1 003 010 019	1 598 463 720	0,47
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	278 702	JPY	757 606 623	795 972 912	0,24
Open House Group Co. Ltd.	61 592	JPY	396 652 480	370 783 840	0,11
Oracle Corp. Japan	29 607	JPY	281 933 465	258 765 180	0,08
Oriental Land Co. Ltd.	150 010	JPY	2 025 994 354	2 909 443 950	0,86
ORIX Corp.	916 763	JPY	1 634 458 505	2 152 101 143	0,64
Orix JREIT Inc.	2 004	JPY	422 314 917	360 319 200	0,11
Osaka Gas Co. Ltd.	285 212	JPY	603 778 364	542 188 012	0,16
Otsuka Corp.	85 669	JPY	393 936 762	470 322 810	0,14
Otsuka Holdings Co. Ltd.	292 283	JPY	1 346 101 030	1 218 527 827	0,36
Pan Pacific International Holdings Corp.	312 925	JPY	576 382 716	496 611 975	0,15
Panasonic Corp.	1 655 452	JPY	2 145 486 594	2 094 146 780	0,62
Persol Holdings Co. Ltd.	131 362	JPY	304 413 110	438 749 080	0,13
Pola Orbis Holdings Inc.	66 051	JPY	185 436 622	126 619 767	0,04
Rakuten Group Inc.	652 673	JPY	743 207 859	753 184 642	0,22
Recruit Holdings Co. Ltd.	1 018 227	JPY	4 041 692 149	7 099 078 644	2,10
Renesas Electronics Corp.	944 300	JPY	1 052 403 421	1 343 738 900	0,40
Resona Holdings Inc.	1 556 559	JPY	782 708 387	696 404 497	0,21
Ricoh Co. Ltd.	507 794	JPY	523 294 949	543 847 374	0,16
Rinnai Corp.	27 713	JPY	281 745 307	287 660 940	0,09
Rohm Co. Ltd.	66 311	JPY	617 710 859	694 276 170	0,21
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	190 806	JPY	486 683 090	334 673 724	0,10
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	274 097	JPY	459 868 776	385 654 479	0,11
SBI Holdings Inc.	184 903	JPY	459 863 568	579 670 905	0,17
SCSK Corp.	115 995	JPY	220 393 261	265 512 555	0,08
Secom Co. Ltd.	157 992	JPY	1 403 238 167	1 261 724 112	0,37
Seiko Epson Corp.	210 400	JPY	412 669 439	435 738 400	0,13
Sekisui Chemical Co. Ltd.	285 597	JPY	534 937 918	548 917 434	0,16
Sekisui House Ltd.	462 519	JPY	945 389 286	1 141 959 411	0,34
Seven & i Holdings Co. Ltd.	564 717	JPY	2 456 979 913	2 855 209 152	0,84
SG Holdings Co. Ltd.	239 493	JPY	457 606 856	644 954 649	0,19

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Sharp Corp.	161 590	JPY	317 504 750	213 460 390	0,06
Shimadzu Corp.	178 327	JPY	567 713 314	865 777 585	0,26
Shimano Inc.	55 859	JPY	1 143 402 105	1 712 636 940	0,51
Shimizu Corp.	417 733	JPY	401 837 481	297 843 629	0,09
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	265 751	JPY	3 589 218 128	5 293 759 920	1,57
Shionogi & Co. Ltd.	198 930	JPY	1 184 342 945	1 616 306 250	0,48
Shiseido Co. Ltd.	300 531	JPY	1 971 617 672	1 927 605 834	0,57
Shizuoka Bank Ltd.	330 147	JPY	301 123 602	271 380 834	0,08
SMC Corp.	43 072	JPY	2 224 703 402	3 341 956 480	0,99
SoftBank Corp.	2 152 924	JPY	2 986 046 273	3 131 427 958	0,93
SoftBank Group Corp.	904 721	JPY	5 239 719 999	4 916 253 914	1,45
Sohgo Security Services Co. Ltd.	53 702	JPY	284 284 352	245 418 140	0,07
Sompo Holdings Inc.	237 629	JPY	1 003 497 315	1 154 639 311	0,34
Sony Corp.	946 896	JPY	7 157 392 870	13 706 319 600	4,06
Square Enix Holdings Co. Ltd.	64 629	JPY	364 960 373	381 311 100	0,11
Stanley Electric Co. Ltd.	96 195	JPY	313 850 576	276 945 405	0,08
Subaru Corp.	462 343	JPY	1 347 302 302	951 039 551	0,28
SUMCO Corp.	247 280	JPY	561 212 253	580 860 720	0,17
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	1 113 422	JPY	626 388 311	603 474 724	0,18
Sumitomo Corp.	842 131	JPY	1 303 319 315	1 432 043 766	0,42
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	138 453	JPY	233 015 028	183 450 225	0,05
Sumitomo Electric Industries Ltd.	563 825	JPY	891 810 493	845 455 588	0,25
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	184 207	JPY	739 030 499	801 300 450	0,24
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	979 054	JPY	3 891 271 889	3 860 409 922	1,14
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	255 438	JPY	990 739 571	981 648 234	0,29
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	230 970	JPY	860 851 966	781 371 510	0,23
Suntory Beverage & Food Ltd.	102 893	JPY	461 571 098	428 034 880	0,13
Suzuki Motor Corp.	275 432	JPY	1 395 084 427	1 219 888 328	0,36
Systemex Corp.	125 770	JPY	1 177 044 913	1 955 723 500	0,58
T&D Holdings Inc.	407 155	JPY	598 775 693	599 332 160	0,18
Taisei Corp.	142 879	JPY	626 108 911	499 362 105	0,15
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	28 551	JPY	227 843 654	151 034 790	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1 186 435	JPY	4 879 385 979	3 721 846 595	1,10
TDK Corp.	290 782	JPY	1 089 019 642	1 305 611 180	0,39
Terumo Corp.	484 128	JPY	1 668 971 779	2 352 862 080	0,70
TIS Inc.	168 089	JPY	401 329 698	575 704 825	0,17
Tobu Railway Co. Ltd.	141 309	JPY	458 387 476	370 512 198	0,11
Toho Co. Ltd.	82 792	JPY	336 652 840	407 750 600	0,12
Tokio Marine Holdings Inc.	470 663	JPY	2 452 046 446	3 008 477 896	0,89
Tokyo Century Corp.	28 559	JPY	177 840 095	159 359 220	0,05
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	1 125 372	JPY	472 670 906	334 235 484	0,10
Tokyo Electron Ltd.	112 225	JPY	3 166 126 973	7 438 273 000	2,20
Tokyo Gas Co. Ltd.	281 567	JPY	724 332 281	580 591 154	0,17
Tokyu Corp.	375 314	JPY	621 438 520	573 479 792	0,17
TOPPAN Inc.	193 977	JPY	363 191 376	418 214 412	0,12
Toray Industries Inc.	1 034 920	JPY	838 069 465	705 608 456	0,21
Toshiba Corp.	306 445	JPY	1 089 744 003	1 449 484 850	0,43
Tosoh Corp.	192 409	JPY	368 215 403	328 249 754	0,10

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
TOTO Ltd.	105 817	JPY	548 621 531	559 771 930	0,17
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	65 627	JPY	302 372 030	319 931 625	0,09
Toyota Industries Corp.	110 188	JPY	801 727 101	1 012 627 720	0,30
Toyota Motor Corp.	7 962 787	JPY	12 112 662 752	16 765 648 029	4,96
Toyota Tsusho Corp.	158 484	JPY	616 647 543	839 965 200	0,25
Trend Micro Inc.	101 274	JPY	569 379 634	647 140 860	0,19
Tsuruha Holdings Inc.	29 200	JPY	397 312 184	322 368 000	0,10
Unicharm Corp.	301 872	JPY	1 141 777 771	1 509 058 128	0,45
USS Co. Ltd.	167 015	JPY	343 839 495	299 958 940	0,09
Welcia Holdings Co. Ltd.	69 902	JPY	236 377 758	250 948 180	0,07
West Japan Railway Co.	161 359	JPY	1 057 480 694	776 136 790	0,23
Yakult Honsha Co. Ltd.	95 980	JPY	623 682 706	575 880 000	0,17
Yamaha Corp.	101 429	JPY	513 989 632	575 102 430	0,17
Yamaha Motor Co. Ltd.	221 442	JPY	586 704 658	610 958 478	0,18
Yamato Holdings Co. Ltd.	218 828	JPY	562 320 927	591 492 084	0,18
Yaskawa Electric Corp.	180 056	JPY	751 199 224	1 015 515 840	0,30
Yokogawa Electric Corp.	168 896	JPY	325 230 253	350 290 304	0,10
Z Holdings Corp.	2 015 890	JPY	1 024 971 667	1 345 404 986	0,40
ZOZO Inc.	92 187	JPY	281 240 004	330 951 330	0,10
			283 124 070 372	336 595 168 389	99,61
Total - Actions			283 124 070 372	336 595 168 389	99,61
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			283 124 070 372	336 595 168 389	99,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			283 124 070 372	336 595 168 389	99,61

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
Raiffeisen Bank International AG	892 403	EUR	26 094 653	26 264 071	0,52
			26 094 653	26 264 071	0,52
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	225 515	EUR	39 686 770	43 264 060	0,86
Colruyt SA	1 495 706	EUR	73 774 918	63 376 148	1,27
Sofina SA	31 694	EUR	15 101 357	15 570 320	0,31
			128 563 045	122 210 528	2,44
Finlande					
Nordea Bank Abp	4 635 201	EUR	55 972 286	56 854 617	1,13
UPM-Kymmene OYJ	13 737	EUR	521 672	522 702	0,01
			56 493 958	57 377 319	1,14
Allemagne					
Covestro AG 144A	1 218 132	EUR	70 237 349	75 081 059	1,49
Deutsche Bank AG	1 594 875	EUR	19 736 595	19 983 252	0,40
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	52 437	EUR	14 850 659	15 533 965	0,31
RWE AG	2 384 137	EUR	91 281 776	96 845 492	1,93
Siemens AG	94 731	EUR	16 269 357	16 447 921	0,33
Siemens Healthineers AG 144A	740 090	EUR	55 960 300	55 396 097	1,10
TAG Immobilien AG	520 489	EUR	14 449 984	14 566 658	0,29
TeamViewer AG 144A	1 417 714	EUR	18 687 541	19 056 487	0,38
Volkswagen AG-Pref-	300 000	EUR	56 620 743	60 549 063	1,21
			358 094 304	373 459 994	7,44
Irlande					
Linde PLC	180 000	EUR	58 091 543	62 636 961	1,25
			58 091 543	62 636 961	1,25
Pays-Bas					
Aegon NV	12 095 868	EUR	58 815 936	60 427 551	1,20
Akzo Nobel NV	327 377	EUR	35 651 471	35 926 278	0,72
ASR Nederland NV	638 733	EUR	27 780 327	29 417 864	0,59
IMCD NV	548 845	EUR	125 099 984	121 521 302	2,42
ING Groep NV	2 149 900	EUR	30 173 082	29 930 046	0,60
Just Eat Takeaway.com NV 144A	241 139	EUR	13 648 577	13 291 599	0,26
Koninklijke KPN NV	15 225 213	EUR	44 443 307	47 267 515	0,94
Koninklijke Philips NV	628 634	EUR	21 467 611	23 423 122	0,47
Prosus NV	954 391	EUR	75 262 984	79 804 550	1,59
			432 343 279	441 009 827	8,79
Norvège					
Schibsted ASA-A-	467 935	NOK	19 281 869	18 047 095	0,36
			19 281 869	18 047 095	0,36
Portugal					
Jeronimo Martins SGPS SA	2 126 745	EUR	46 389 785	48 612 530	0,97
			46 389 785	48 612 530	0,97
Suède					
Atlas Copco AB-B-	1 001 206	SEK	55 940 678	58 852 514	1,17
Industrivarden AB-A-	504 554	SEK	15 649 387	16 071 989	0,32
			71 590 065	74 924 503	1,49
Suisse					
Adecco Group AG	386 904	CHF	19 375 514	19 787 879	0,39

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Alcon Inc.	343 429	CHF	29 052 383	30 432 374	0,61
Baloise Holdings AG	98 955	CHF	15 345 591	16 192 933	0,32
Bucher Industries AG	25 989	CHF	12 436 299	12 864 006	0,26
Lonza Group AG	123 311	CHF	99 490 995	103 071 566	2,05
Nestle SA	126 913	CHF	17 020 482	17 750 966	0,35
Roche Holdings AG	163 681	CHF	66 119 801	68 102 362	1,36
Schindler Holdings AG	473	CHF	125 540	126 874	0,00
SIG Combibloc Group AG	986 442	CHF	28 718 590	27 563 862	0,55
Sika AG	93 922	CHF	37 940 286	39 191 291	0,78
Swiss Life Holdings AG	24 362	CHF	14 448 442	14 946 340	0,30
UBS Group AG	3 130 954	CHF	55 963 667	56 423 492	1,13
			396 037 590	406 453 945	8,10
Royaume-Uni					
RELX PLC	1 600 000	EUR	50 041 025	51 892 698	1,03
Royal Dutch Shell PLC-A-	5 000 000	EUR	109 887 385	109 796 635	2,19
			159 928 410	161 689 333	3,22
États-Unis					
Activision Blizzard Inc.	475 775	USD	39 120 492	31 653 311	0,63
Advanced Micro Devices Inc.	434 532	USD	44 553 329	62 529 155	1,25
Align Technology Inc.	6 881	USD	4 564 875	4 522 056	0,09
Alphabet Inc.-A-	39 730	USD	100 779 239	115 099 399	2,29
Amazon.com Inc.	57 536	USD	193 276 699	191 844 586	3,82
AmerisourceBergen Corp.	71 535	USD	8 160 713	9 506 286	0,19
Amgen Inc.	394 000	USD	82 263 260	88 638 180	1,77
Apple Inc.	651 111	USD	97 953 139	115 617 780	2,30
Applied Materials Inc.	566 600	USD	83 505 508	89 160 176	1,78
Berkshire Hathaway Inc.-B-	661 448	USD	172 274 522	197 772 952	3,94
Biogen Inc.	111 710	USD	27 765 771	26 801 463	0,53
Boeing Co.	225 624	USD	47 869 302	45 422 624	0,90
Boston Scientific Corp.	291 023	USD	11 413 859	12 362 657	0,25
Broadcom Inc.	130 704	USD	85 637 261	86 971 749	1,73
Cadence Design Systems Inc.	187 546	USD	28 925 568	34 949 197	0,70
Centene Corp.	139 043	USD	9 641 242	11 457 143	0,23
Charter Communications Inc.-A-	2 636	USD	2 047 249	1 718 593	0,03
Chipotle Mexican Grill Inc.	1 369	USD	2 360 005	2 393 354	0,05
Costco Wholesale Corp.	152 619	USD	83 890 086	86 641 806	1,73
Cummins Inc.	2 169	USD	494 185	473 146	0,01
Edwards Lifesciences Corp.	23 923	USD	2 014 556	3 099 225	0,06
Eli Lilly & Co.	206 261	USD	54 040 382	56 973 413	1,13
Entergy Corp.	68 160	USD	7 038 202	7 678 224	0,15
Home Depot Inc.	288 161	USD	115 324 832	119 589 697	2,38
IDEXX Laboratories Inc.	37 876	USD	24 565 624	24 939 831	0,50
Illumina Inc.	58 437	USD	24 387 139	22 231 772	0,44
Intel Corp.	1 139 042	USD	58 118 485	58 660 663	1,17
Intuitive Surgical Inc.	204 912	USD	70 844 911	73 624 882	1,47
IQVIA Holdings Inc.	44 393	USD	11 084 787	12 525 041	0,25
Johnson & Johnson	686 034	USD	109 930 088	117 359 836	2,34
Laboratory Corp. of America Holdings	23 070	USD	5 508 655	7 248 825	0,14

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Liberty Broadband Corp.	203 907	USD	37 634 725	32 849 418	0,65
Marsh & McLennan Cos Inc.	637 523	USD	106 594 936	110 814 248	2,21
McDonald's Corp.	202 368	USD	53 615 378	54 248 790	1,08
Meta Platforms Inc.-A-	577 346	USD	201 039 163	194 190 327	3,87
Microsoft Corp.	343 606	USD	116 107 903	115 561 570	2,30
Moderna Inc.	129 553	USD	41 720 320	32 903 871	0,66
Mohawk Industries Inc.	2 279	USD	382 917	415 188	0,01
Moody's Corp.	9 155	USD	3 481 372	3 575 760	0,07
NVIDIA Corp.	619 715	USD	191 049 544	182 264 379	3,63
O'Reilly Automotive Inc.	28 903	USD	18 567 923	20 412 166	0,41
Pfizer Inc.	948 669	USD	50 331 047	56 018 904	1,12
PNC Financial Services Group Inc.	249 264	USD	53 025 931	49 982 417	1,00
Procter & Gamble Co.	538 523	USD	75 334 978	88 091 592	1,76
Qorvo Inc.	25 600	USD	3 906 304	4 003 584	0,08
QUALCOMM Inc.	420 420	USD	73 924 045	76 882 205	1,53
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	10 867	USD	7 056 160	6 862 728	0,14
salesforce.com Inc.	306 111	USD	92 608 719	77 791 988	1,55
ServiceNow Inc.	58 428	USD	37 951 316	37 926 199	0,76
SVB Financial Group	48 047	USD	34 977 736	32 587 397	0,65
Synopsys Inc.	24 588	USD	7 124 965	9 060 678	0,18
Tesla Inc.	7 400	USD	6 894 563	7 820 172	0,16
Texas Instruments Inc.	230 806	USD	44 917 156	43 500 007	0,87
Twitter Inc.	903 303	USD	53 928 124	39 040 756	0,78
Uber Technologies Inc.	953 332	USD	38 200 013	39 973 211	0,80
Union Pacific Corp.	3 526	USD	856 430	888 305	0,02
Verisk Analytics Inc.	426 479	USD	95 467 324	97 548 542	1,94
Vertex Pharmaceuticals Inc.	187 813	USD	39 829 805	41 243 735	0,82
Walmart Inc.	611 204	USD	85 446 319	88 435 107	1,76
Walt Disney Co.	488 134	USD	85 911 584	75 607 075	1,51
WW Grainger Inc.	35 122	USD	16 762 326	18 201 625	0,36
Zebra Technologies Corp.-A-	18 677	USD	9 469 430	11 116 550	0,22
			3 293 472 421	3 369 285 516	67,15
Total - Actions			5 046 380 922	5 161 971 622	102,87
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5 046 380 922	5 161 971 622	102,87
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			5 046 380 922	5 161 971 622	102,87

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA	2 209 218	EUR	159 751 810	117 464 121	1,46
			159 751 810	117 464 121	1,46
Finlande					
Kone OYJ-B-	1 002 262	EUR	71 848 338	63 182 597	0,78
			71 848 338	63 182 597	0,78
France					
Air Liquide SA	1 175 639	EUR	127 130 659	180 248 971	2,23
AXA SA	5 106 412	EUR	106 113 994	133 711 398	1,66
BNP Paribas SA	2 861 091	EUR	141 206 598	173 868 500	2,16
Danone SA	1 614 878	EUR	96 954 300	88 156 190	1,09
EssilorLuxottica SA	747 884	EUR	85 783 039	140 033 800	1,74
Hermes International	87 534	EUR	133 889 818	134 452 224	1,67
Kering SA	181 141	EUR	91 598 846	128 048 573	1,59
L'Oreal SA	600 620	EUR	137 607 834	250 428 509	3,10
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	653 834	EUR	211 714 497	475 337 318	5,89
Pernod Ricard SA	509 057	EUR	74 421 494	107 665 556	1,34
Safran SA	940 955	EUR	89 665 180	101 303 215	1,26
Sanofi	2 841 413	EUR	230 564 841	251 692 364	3,12
Schneider Electric SE	1 411 786	EUR	118 612 919	243 476 614	3,02
TotalEnergies SE	6 550 972	EUR	272 839 230	292 369 880	3,62
Vinci SA	1 484 552	EUR	112 120 667	137 929 726	1,71
			2 030 223 916	2 838 722 838	35,20
Allemagne					
adidas AG	463 227	EUR	99 082 611	117 289 076	1,45
Allianz SE	1 013 394	EUR	175 890 396	210 431 264	2,61
BASF SE	2 278 769	EUR	156 535 624	140 782 349	1,75
Bayer AG	2 437 419	EUR	188 588 570	114 558 693	1,42
Bayerische Motoren Werke AG	795 025	EUR	61 471 647	70 351 762	0,87
Daimler AG	2 082 824	EUR	105 033 408	140 778 074	1,74
Deutsche Boerse AG	471 395	EUR	65 880 843	69 342 205	0,86
Deutsche Post AG	2 444 247	EUR	82 282 605	138 197 725	1,71
Deutsche Telekom AG	8 603 162	EUR	126 590 505	140 231 541	1,74
Infineon Technologies AG	3 240 023	EUR	108 925 194	132 063 337	1,64
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	347 589	EUR	69 824 728	90 546 935	1,12
SAP SE	2 709 932	EUR	256 005 093	338 470 507	4,20
Siemens AG	1 863 821	EUR	183 468 994	284 568 190	3,53
Volkswagen AG-Pref-	454 199	EUR	73 243 059	80 611 239	1,00
Vonovia SE	1 731 770	EUR	93 291 530	83 990 845	1,04
			1 846 114 807	2 152 213 742	26,68
Irlande					
CRH PLC	1 972 763	EUR	62 638 250	91 772 935	1,14
Flutter Entertainment PLC	435 304	EUR	69 275 127	60 507 256	0,75
Linde PLC	1 267 252	EUR	218 765 952	387 779 112	4,81
			350 679 329	540 059 303	6,70
Italie					
Enel SpA	19 273 498	EUR	113 404 570	135 801 067	1,68

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
Eni SpA	6 232 380	EUR	78 720 598	76 159 683	0,94
Intesa Sanpaolo SpA	45 257 174	EUR	102 028 043	102 914 814	1,28
			294 153 211	314 875 564	3,90
Pays-Bas					
Adyen NV 144A	69 761	EUR	111 683 839	161 252 552	2,00
Airbus SE	1 444 582	EUR	114 100 596	162 313 234	2,01
ASML Holdings NV	1 025 482	EUR	245 166 751	724 708 129	8,99
ING Groep NV	9 686 085	EUR	100 487 312	118 577 053	1,47
Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 594 470	EUR	56 563 687	78 184 353	0,97
Koninklijke Philips NV	2 276 090	EUR	78 350 679	74 576 089	0,92
Prosus NV	2 161 829	EUR	165 730 797	158 959 286	1,97
Stellantis NV	5 613 792	EUR	94 197 652	93 671 733	1,16
			966 281 313	1 572 242 429	19,49
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	16 543 195	EUR	93 949 813	86 851 774	1,08
Banco Santander SA	43 022 570	EUR	167 962 816	126 507 867	1,57
Iberdrola SA	14 421 890	EUR	117 195 371	150 131 875	1,86
Industria de Diseno Textil SA	2 757 407	EUR	74 332 566	78 668 821	0,97
			453 440 566	442 160 337	5,48
Total - Actions			6 172 493 290	8 040 920 931	99,69
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6 172 493 290	8 040 920 931	99,69
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			6 172 493 290	8 040 920 931	99,69

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers DAX UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Allemagne					
adidas AG	553 096	EUR	112 131 028	140 043 907	3,21
Allianz SE	1 260 367	EUR	221 799 470	261 715 208	6,00
BASF SE	2 855 834	EUR	185 489 885	176 433 425	4,05
Bayer AG	3 054 661	EUR	217 020 391	143 569 067	3,29
Bayerische Motoren Werke AG	996 351	EUR	72 241 948	88 167 100	2,02
Beiersdorf AG	304 251	EUR	27 942 397	27 498 205	0,63
Brenntag SE	480 390	EUR	39 890 868	38 229 436	0,88
Continental AG	335 818	EUR	39 240 423	31 268 014	0,72
Covestro AG 144A	600 599	EUR	32 663 212	32 552 466	0,75
Daimler AG	2 610 605	EUR	127 836 044	176 450 792	4,05
Delivery Hero SE 144A	561 995	EUR	57 726 684	55 075 510	1,26
Deutsche Bank AG	6 424 312	EUR	70 129 669	70 783 070	1,62
Deutsche Boerse AG	570 623	EUR	66 824 450	83 938 643	1,92
Deutsche Post AG	3 015 832	EUR	101 143 363	170 515 141	3,91
Deutsche Telekom AG	10 725 977	EUR	158 503 175	174 833 425	4,01
E.ON SE	6 462 555	EUR	62 084 003	78 791 471	1,81
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	617 594	EUR	42 559 174	35 289 321	0,81
Fresenius SE & Co. KGaA	1 274 283	EUR	60 080 429	45 109 618	1,03
HeidelbergCement AG	446 049	EUR	27 592 657	26 548 837	0,61
HelloFresh SE	539 976	EUR	46 412 845	36 469 979	0,84
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	542 499	EUR	48 928 423	38 593 379	0,89
Infineon Technologies AG	4 046 299	EUR	82 607 279	164 927 147	3,78
Merck KGaA	401 854	EUR	43 946 210	91 220 858	2,09
MTU Aero Engines AG	165 903	EUR	33 847 530	29 762 998	0,68
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	435 613	EUR	89 395 807	113 477 187	2,60
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	476 111	EUR	39 657 887	39 726 702	0,91
Puma SE	312 982	EUR	31 566 109	33 645 565	0,77
RWE AG	2 102 577	EUR	55 040 997	75 104 051	1,72
SAP SE	3 244 157	EUR	327 371 624	405 195 209	9,29
Sartorius AG-Pref-	76 492	EUR	43 103 916	45 528 038	1,04
Siemens AG	2 335 276	EUR	235 370 190	356 549 940	8,18
Siemens Energy AG	1 430 402	EUR	41 681 121	32 169 741	0,74
Siemens Healthineers AG 144A	864 549	EUR	50 805 556	56 904 615	1,31
Symrise AG	412 781	EUR	48 601 378	53 785 364	1,23
Volkswagen AG-Pref-	569 217	EUR	88 648 537	101 024 633	2,32
Vonovia SE	2 170 316	EUR	97 943 424	105 260 326	2,41
Zalando SE 144A	720 500	EUR	67 894 058	51 256 370	1,18
			3 195 722 161	3 687 414 758	84,56
Irlande					
Linde PLC	1 426 731	EUR	242 647 554	436 579 686	10,01
			242 647 554	436 579 686	10,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers DAX UCITS ETF (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas					
Airbus SE	1 809 423	EUR	204 670 495	202 148 737	4,64
QIAGEN NV	706 020	EUR	32 351 164	34 587 920	0,79
			237 021 659	236 736 657	5,43
Total - Actions			3 675 391 374	4 360 731 101	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
			3 675 391 374	4 360 731 101	100,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS					
			3 675 391 374	4 360 731 101	100,00

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Italie					
A2A SpA	180 393	EUR	262 630	310 276	0,58
Amplifon SpA	15 378	EUR	401 436	729 686	1,38
Assicurazioni Generali SpA	146 434	EUR	2 365 654	2 728 065	5,15
Atlantia SpA	58 673	EUR	1 158 259	1 024 137	1,93
Azimut Holdings SpA	14 555	EUR	274 281	359 217	0,68
Banca Generali SpA	6 661	EUR	204 799	258 114	0,49
Banca Mediolanum SpA	28 652	EUR	169 933	248 699	0,47
Banco BPM SpA	179 988	EUR	500 911	475 168	0,90
BPER Banca	125 308	EUR	166 030	228 437	0,43
Buzzi Unicem SpA	11 101	EUR	222 192	210 641	0,40
DiaSorin SpA	2 683	EUR	328 969	449 268	0,85
Enel SpA	926 706	EUR	6 047 667	6 529 571	12,33
Eni SpA	295 292	EUR	3 873 815	3 608 468	6,81
FinecoBank Banca Fineco SpA	72 763	EUR	826 793	1 123 097	2,12
Hera SpA	93 709	EUR	305 831	343 069	0,65
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	41 957	EUR	389 037	448 101	0,85
Interpump Group SpA	9 576	EUR	335 510	617 173	1,16
Intesa Sanpaolo SpA	1 979 605	EUR	4 465 347	4 501 622	8,50
Italgas SpA	58 370	EUR	295 151	353 255	0,67
Leonardo SpA	47 693	EUR	415 155	300 466	0,57
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	82 854	EUR	743 874	837 654	1,58
Moncler SpA	25 625	EUR	1 058 173	1 640 513	3,10
Nexi SpA 144A	70 263	EUR	1 033 326	982 979	1,86
Pirelli & C SpA 144A	58 338	EUR	330 404	356 329	0,67
Poste Italiane SpA 144A	54 395	EUR	487 421	627 718	1,18
Prysmian SpA	31 414	EUR	764 497	1 040 118	1,96
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	11 536	EUR	457 580	651 784	1,23
Saipem SpA	66 091	EUR	233 225	121 938	0,23
Snam SpA	265 648	EUR	1 154 584	1 407 934	2,66
Telecom Italia SpA	1 279 547	EUR	720 050	555 579	1,05
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	168 067	EUR	923 934	1 195 629	2,26
UniCredit SpA	255 380	EUR	3 153 203	3 458 867	6,53
Unipol Gruppo SpA	57 396	EUR	246 187	274 296	0,52
			34 315 858	37 997 868	71,75
Luxembourg					
Tenaris SA	55 717	EUR	622 159	513 153	0,97
			622 159	513 153	0,97
Pays-Bas					
CNH Industrial NV	117 321	EUR	1 230 150	2 002 669	3,78
Davide Campari-Milano NV	58 918	EUR	483 226	757 391	1,43
EXOR NV	12 325	EUR	731 680	973 182	1,84
Ferrari NV	14 492	EUR	1 956 642	3 296 930	6,22

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Stellantis NV	241 132	EUR	3 133 562	4 023 529	7,60
STMicroelectronics NV	77 468	EUR	1 803 079	3 390 000	6,40
			9 338 339	14 443 701	27,27
Total - Actions			44 276 356	52 954 722	99,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			44 276 356	52 954 722	99,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			44 276 356	52 954 722	99,99

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en CHF)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Suisse					
ABB Ltd.	1 687 497	CHF	37 229 158	58 893 645	4,33
Alcon Inc.	488 956	CHF	28 285 321	39 478 307	2,90
Cie Financiere Richemont SA	440 121	CHF	32 768 175	60 274 571	4,43
Credit Suisse Group AG	2 391 596	CHF	27 364 662	21 218 240	1,56
Geberit AG	33 833	CHF	15 687 033	25 212 352	1,85
Givaudan SA	7 771	CHF	22 896 729	37 238 632	2,74
Holcim Ltd.	553 088	CHF	23 993 061	25 724 123	1,89
Lonza Group AG	72 636	CHF	27 206 257	55 319 578	4,07
Nestle SA	2 525 365	CHF	235 774 365	321 832 515	23,67
Novartis AG	2 287 815	CHF	180 778 211	183 665 788	13,51
Partners Group Holdings AG	21 398	CHF	18 578 066	32 364 475	2,38
Roche Holdings AG	618 598	CHF	182 772 075	234 510 502	17,25
SGS SA	5 917	CHF	14 313 195	18 029 099	1,33
Sika AG	139 101	CHF	26 117 069	52 886 200	3,89
Sonova Holdings AG	51 517	CHF	17 228 262	18 432 783	1,36
Straumann Holdings AG	9 823	CHF	18 445 701	19 027 151	1,40
Swiss Life Holdings AG	29 792	CHF	16 524 092	16 653 728	1,22
Swiss Re AG	281 859	CHF	23 668 630	25 440 593	1,87
UBS Group AG	3 333 428	CHF	39 758 677	54 734 888	4,03
Zurich Insurance Group AG	146 994	CHF	47 055 068	58 856 398	4,33
			1 036 443 807	1 359 793 568	100,01
Total - Actions			1 036 443 807	1 359 793 568	100,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 036 443 807	1 359 793 568	100,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 036 443 807	1 359 793 568	100,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Guernesey					
Pershing Square Holdings Ltd.	5 646	GBP	137 377	170 227	0,24
			137 377	170 227	0,24
Irlande					
CRH PLC	27 068	GBP	557 056	1 055 652	1,50
DCC PLC	3 448	GBP	207 338	208 604	0,30
Flutter Entertainment PLC	5 799	GBP	649 794	681 963	0,97
Smurfit Kappa Group PLC	9 060	GBP	200 001	367 564	0,52
			1 614 189	2 313 783	3,29
Île de Man					
GVC Holdings PLC	20 355	GBP	167 243	342 575	0,49
			167 243	342 575	0,49
Jersey					
Experian PLC	31 999	GBP	458 881	1 162 204	1,65
Ferguson PLC	7 748	GBP	349 476	1 015 375	1,45
Glencore PLC	463 557	GBP	1 164 558	1 738 107	2,47
Polymetal International PLC	12 439	GBP	150 371	163 137	0,23
WPP PLC	39 865	GBP	511 192	446 289	0,64
			2 634 478	4 525 112	6,44
Luxembourg					
B&M European Value Retail SA	31 158	GBP	145 466	197 542	0,28
			145 466	197 542	0,28
Espagne					
International Consolidated Airlines Group SA	130 222	GBP	282 387	185 540	0,26
			282 387	185 540	0,26
Suisse					
Coca-Cola HBC AG	6 822	GBP	110 213	174 302	0,25
			110 213	174 302	0,25
Royaume-Uni					
3i Group PLC	33 318	GBP	202 384	482 778	0,69
Admiral Group PLC	7 760	GBP	142 608	244 983	0,35
Anglo American PLC	42 586	GBP	642 245	1 284 394	1,83
Antofagasta PLC	12 095	GBP	101 679	161 892	0,23
Ashtead Group PLC	15 640	GBP	218 416	929 329	1,32
Associated British Foods PLC	12 149	GBP	332 460	243 952	0,35
AstraZeneca PLC	54 153	GBP	2 906 774	4 699 397	6,69
Auto Trader Group PLC 144A	32 525	GBP	149 256	240 685	0,34
Avast PLC 144A	19 336	GBP	98 607	117 408	0,17
AVEVA Group PLC	4 143	GBP	131 447	141 028	0,20
Aviva PLC	133 309	GBP	610 347	547 100	0,78
BAE Systems PLC	111 113	GBP	541 643	610 899	0,87
Barclays PLC	585 548	GBP	1 351 164	1 094 975	1,56
Barratt Developments PLC	35 371	GBP	189 511	264 575	0,38
Berkeley Group Holdings PLC	3 643	GBP	128 359	173 953	0,25
BHP Group PLC	72 738	GBP	1 151 704	1 599 872	2,28
BP PLC	680 897	GBP	3 057 023	2 250 365	3,20
British American Tobacco PLC	79 873	GBP	2 895 412	2 183 328	3,11
British Land REIT Co. PLC	32 315	GBP	215 682	171 593	0,24
BT Group PLC	263 349	GBP	887 060	446 508	0,64

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Bunzl PLC	11 771	GBP	209 755	339 593	0,48
Burberry Group PLC	14 029	GBP	214 395	254 977	0,36
Compass Group PLC	62 338	GBP	763 568	1 029 200	1,46
Croda International PLC	4 711	GBP	204 073	476 753	0,68
Dechra Pharmaceuticals PLC	3 667	GBP	184 452	195 268	0,28
Diageo PLC	80 351	GBP	1 732 851	3 242 966	4,62
DS Smith PLC	44 829	GBP	201 936	172 054	0,24
Electrocomponents PLC	16 424	GBP	194 278	198 073	0,28
Evraz PLC	20 148	GBP	83 813	121 210	0,17
Fresnillo PLC	6 395	GBP	39 653	57 095	0,08
GlaxoSmithKline PLC	172 953	GBP	2 641 681	2 778 663	3,95
Halma PLC	13 251	GBP	186 817	424 032	0,60
Hargreaves Lansdown PLC	13 217	GBP	202 898	179 090	0,25
Hikma Pharmaceuticals PLC	5 898	GBP	125 264	130 877	0,19
HSBC Holdings PLC	714 943	GBP	4 260 609	3 207 592	4,57
Imperial Brands PLC	32 962	GBP	841 635	532 831	0,76
Informa PLC	52 302	GBP	343 081	270 192	0,38
InterContinental Hotels Group PLC	6 398	GBP	223 761	305 888	0,44
Intermediate Capital Group PLC	9 717	GBP	80 074	213 191	0,30
Intertek Group PLC	5 639	GBP	196 761	317 476	0,45
ITV PLC	130 197	GBP	165 548	143 933	0,20
J Sainsbury PLC	59 957	GBP	173 061	165 361	0,24
JD Sports Fashion PLC	86 100	GBP	106 034	187 526	0,27
Kingfisher PLC	73 821	GBP	161 437	249 736	0,36
Land Securities Group REIT PLC	25 035	GBP	257 674	194 372	0,28
Legal & General Group PLC	207 316	GBP	492 127	616 765	0,88
Lloyds Banking Group PLC	2 477 940	GBP	1 761 003	1 184 455	1,69
London Stock Exchange Group PLC	12 702	GBP	474 077	880 249	1,25
M&G PLC	90 842	GBP	181 014	181 230	0,26
Meggitt PLC	27 236	GBP	201 576	201 002	0,29
Melrose Industries PLC	151 322	GBP	334 763	241 964	0,34
Mondi PLC	16 932	GBP	243 893	309 178	0,44
National Grid PLC	124 302	GBP	1 136 410	1 317 353	1,87
Natwest Group PLC	179 574	GBP	488 876	405 299	0,58
Next PLC	4 447	GBP	276 665	362 430	0,52
Ocado Group PLC	17 004	GBP	208 253	285 327	0,41
Pearson PLC	26 362	GBP	260 067	161 652	0,23
Persimmon PLC	11 095	GBP	201 309	316 873	0,45
Phoenix Group Holdings PLC	21 924	GBP	153 532	143 208	0,20
Prudential PLC	96 052	GBP	1 149 653	1 224 183	1,74
Reckitt Benckiser Group PLC	22 167	GBP	1 233 908	1 405 831	2,00
RELX PLC	65 070	GBP	905 613	1 562 981	2,22
Rentokil Initial PLC	65 024	GBP	186 923	379 740	0,54
Rightmove PLC	29 489	GBP	156 048	234 438	0,33
Rio Tinto PLC	38 015	GBP	1 265 021	1 859 694	2,65
Rolls-Royce Holdings PLC	292 622	GBP	651 142	359 574	0,51
Royal Dutch Shell PLC-A-	143 570	GBP	2 855 129	2 328 418	3,31
Royal Dutch Shell PLC-B-	126 844	GBP	2 414 016	2 057 917	2,93

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Royal Mail PLC	32 024	GBP	191 063	162 041	0,23
Sage Group PLC	35 855	GBP	190 069	305 700	0,43
Schroders PLC	3 919	GBP	108 950	139 516	0,20
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	49 731	GBP	233 033	665 152	0,95
Segro REIT PLC	41 879	GBP	259 418	601 592	0,86
Severn Trent PLC	8 750	GBP	178 635	257 863	0,37
Smith & Nephew PLC	30 723	GBP	344 917	397 402	0,57
Smiths Group PLC	13 858	GBP	171 500	218 887	0,31
Spirax-Sarco Engineering PLC	2 567	GBP	169 531	412 003	0,59
SSE PLC	37 291	GBP	515 575	614 929	0,87
St James's Place PLC	18 569	GBP	178 479	312 609	0,44
Standard Chartered PLC	88 114	GBP	747 402	395 103	0,56
Standard Life Aberdeen PLC	75 090	GBP	309 159	180 892	0,26
Taylor Wimpey PLC	126 467	GBP	198 901	221 950	0,32
Tesco PLC	267 148	GBP	837 945	774 462	1,10
Unilever PLC	89 351	GBP	3 496 480	3 525 344	5,02
United Utilities Group PLC	23 842	GBP	197 864	259 639	0,37
Vodafone Group PLC	957 518	GBP	1 970 137	1 074 910	1,53
Whitbread PLC	7 051	GBP	226 280	211 177	0,30
			57 505 246	62 027 895	88,29
Total - Actions			62 596 599	69 936 976	99,54
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			62 596 599	69 936 976	99,54
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Actions					
Royaume-Uni					
NMC Health PLC ⁽¹⁾	4 846	GBP	119 605	—	0,00
			119 605	—	0,00
Total - Actions			119 605	—	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			119 605	—	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			62 716 204	69 936 976	99,54

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Hiscox Ltd.	44 507	GBP	508 785	383 116	0,68
Lancashire Holdings Ltd.	32 277	GBP	225 080	171 068	0,30
			733 865	554 184	0,98
Îles Caïmans					
Vietnam Enterprise Investments Ltd.-C-	25 281	GBP	121 497	193 400	0,34
			121 497	193 400	0,34
Allemagne					
TUI AG	143 073	GBP	335 578	331 071	0,59
			335 578	331 071	0,59
Gibraltar					
888 Holdings PLC	35 700	GBP	76 493	107 457	0,19
			76 493	107 457	0,19
Guernesey					
Apax Global Alpha Ltd. 144A	56 999	GBP	103 896	129 388	0,23
BH Macro Ltd.	3 378	GBP	124 218	126 337	0,22
Chrysalis Investments Ltd.	72 664	GBP	155 146	178 027	0,31
Fidelity Emerging Markets Ltd.	12 098	GBP	85 472	99 324	0,18
HarbourVest Global Private Equity Ltd.	10 611	GBP	161 426	304 536	0,54
Hipgnosis Songs Fund Ltd.	160 895	GBP	179 290	201 119	0,36
International Public Partnerships Ltd.	226 191	GBP	357 594	384 525	0,68
Renewables Infrastructure Group Ltd.	300 592	GBP	369 681	403 996	0,72
Schroder Oriental Income Fund Ltd.	35 148	GBP	91 212	94 372	0,17
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd.	234 145	GBP	258 175	252 408	0,45
Sirius Real Estate Ltd.	128 471	GBP	106 632	181 658	0,32
Syncona Limited	62 171	GBP	132 803	131 802	0,23
UK Commercial Property REIT Ltd.	97 705	GBP	77 426	72 986	0,13
VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Ltd.	21 949	GBP	80 066	113 257	0,20
			2 283 037	2 673 735	4,74
Irlande					
C&C Group PLC	52 202	GBP	168 242	121 213	0,22
Grafton Group PLC	29 042	GBP	239 793	358 088	0,63
Greencore Group PLC	69 720	GBP	133 863	90 287	0,16
			541 898	569 588	1,01
Île de Man					
Playtech PLC	40 353	GBP	211 655	295 586	0,52
			211 655	295 586	0,52
Israël					
Plus500 Ltd.	12 937	GBP	160 623	176 008	0,31
			160 623	176 008	0,31
Jersey					
3i Infrastructure PLC	79 203	GBP	210 677	280 775	0,50
Centamin PLC	143 550	GBP	142 974	127 501	0,23
GCP Infrastructure Investments Ltd.	115 334	GBP	134 880	125 022	0,22
IWG PLC	95 549	GBP	299 762	278 048	0,49
JTC PLC 144A	16 496	GBP	103 626	151 103	0,27
Man Group PLC	181 369	GBP	257 818	412 433	0,73
Sanne Group PLC	20 022	GBP	132 517	182 400	0,32

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Jersey (suite)					
TP ICAP Group PLC	104 789	GBP	298 812	160 013	0,29
Wizz Air Holdings PLC 144A	12 167	GBP	480 933	509 554	0,90
			2 061 999	2 226 849	3,95
Luxembourg					
BBGI Global Infrastructure SA	94 365	GBP	153 167	165 705	0,29
			153 167	165 705	0,29
Pays-Bas					
RHI Magnesita NV	3 718	GBP	139 580	122 917	0,22
			139 580	122 917	0,22
Singapour					
XP Power Ltd.	2 006	GBP	66 748	102 306	0,18
			66 748	102 306	0,18
Royaume-Uni					
4imprint Group PLC	3 684	GBP	100 599	103 889	0,18
Aberforth Smaller Companies Trust PLC	11 775	GBP	151 932	172 386	0,31
Airtel Africa PLC 144A	132 550	GBP	91 802	177 219	0,31
AJ Bell PLC	38 340	GBP	144 361	145 462	0,26
Alliance Trust PLC	40 990	GBP	300 467	423 017	0,75
Allianz Technology Trust PLC	56 534	GBP	126 276	199 282	0,35
Ascential PLC 144A	57 033	GBP	195 752	229 501	0,41
Ashmore Group PLC	60 519	GBP	241 786	176 110	0,31
Assura REIT PLC	348 993	GBP	243 109	243 597	0,43
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC 144A	9 006	GBP	185 463	121 851	0,22
Auction Technology Group PLC	10 716	GBP	146 457	162 455	0,29
Avi Global Trust PLC	13 515	GBP	96 700	146 232	0,26
Babcock International Group PLC	66 771	GBP	343 224	212 732	0,38
Baillie Gifford Japan Trust PLC	12 426	GBP	110 225	122 148	0,22
Baillie Gifford Shin Nippon PLC	41 653	GBP	106 763	92 053	0,16
Baillie Gifford US Growth Trust PLC	40 733	GBP	113 588	127 291	0,23
Balfour Beatty PLC	84 896	GBP	233 455	222 428	0,39
Baltic Classifieds Group PLC	30 560	GBP	67 925	77 317	0,14
Bankers Investment Trust PLC	173 772	GBP	154 459	213 740	0,38
BB Healthcare Trust PLC	73 980	GBP	128 726	148 700	0,26
Beazley PLC	79 637	GBP	320 918	371 347	0,66
Bellway PLC	16 394	GBP	481 771	546 904	0,97
Biffa PLC 144A	29 422	GBP	77 316	105 478	0,19
Big Yellow Group REIT PLC	22 419	GBP	221 327	382 692	0,68
BlackRock Smaller Cos Trust PLC	6 458	GBP	104 985	136 910	0,24
BlackRock Throgmorton Trust PLC	13 310	GBP	136 154	129 772	0,23
BlackRock World Mining Trust PLC	24 405	GBP	105 313	143 745	0,25
BMO Global Smaller Companies PLC	74 653	GBP	105 651	129 448	0,23
Bodycote PLC	24 881	GBP	191 860	215 345	0,38
Brewin Dolphin Holdings PLC	38 516	GBP	122 618	142 509	0,25
Bridgepoint Group PLC 144A	34 388	GBP	189 570	169 533	0,30
Britvic PLC	35 355	GBP	291 314	325 266	0,58
Bytes Technology Group PLC	26 777	GBP	113 226	151 959	0,27
Caledonia Investments PLC	4 282	GBP	113 114	174 277	0,31
Capita PLC	221 641	GBP	337 855	80 899	0,14

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Capital & Counties Properties REIT PLC	97 587	GBP	252 425	164 337	0,29
Capital Gearing Trust PLC	2 228	GBP	115 317	114 965	0,20
Capricorn Energy PLC	65 205	GBP	137 233	122 781	0,22
Carnival PLC	20 623	GBP	284 680	285 340	0,51
Centrica PLC	780 456	GBP	361 072	558 026	0,99
Chemring Group PLC	37 376	GBP	79 378	110 633	0,20
Cineworld Group PLC	132 202	GBP	230 249	42 291	0,08
City of London Investment Trust PLC	58 742	GBP	229 734	231 443	0,41
Clarkson PLC	3 298	GBP	86 042	127 962	0,23
Close Brothers Group PLC	19 912	GBP	291 501	279 564	0,50
CLS Holdings REIT PLC	20 712	GBP	46 066	45 256	0,08
CMC Markets PLC 144A	14 609	GBP	56 378	38 495	0,07
Coats Group PLC	191 070	GBP	135 366	132 220	0,23
Computacenter PLC	10 154	GBP	162 649	295 481	0,52
ContourGlobal PLC 144A	22 930	GBP	49 346	43 888	0,08
ConvaTec Group PLC 144A	212 397	GBP	422 331	410 245	0,73
Countryside Properties PLC 144A	67 296	GBP	267 041	302 832	0,54
Cranswick PLC	6 946	GBP	200 445	257 141	0,46
Crest Nicholson Holdings PLC	32 839	GBP	131 854	122 161	0,22
Currys PLC	133 896	GBP	247 159	153 177	0,27
Darktrace PLC	27 829	GBP	117 467	116 937	0,21
Derwent London REIT PLC	13 375	GBP	437 858	456 756	0,81
Diploma PLC	16 125	GBP	280 800	544 057	0,96
Direct Line Insurance Group PLC	176 891	GBP	539 093	493 526	0,87
DiscoverIE Group PLC	12 563	GBP	134 257	128 896	0,23
Diversified Energy Co. PLC	108 311	GBP	118 076	113 077	0,20
Domino's Pizza Group PLC	60 047	GBP	178 389	275 496	0,49
Dr. Martens PLC	65 930	GBP	299 667	282 180	0,50
Drax Group PLC	52 849	GBP	239 306	319 736	0,57
Dunelm Group PLC	15 016	GBP	164 957	207 371	0,37
easyJet PLC	84 805	GBP	530 831	471 516	0,84
Edinburgh Investment Trust PLC	22 794	GBP	137 137	143 146	0,25
Edinburgh Worldwide Investment Trust PLC	53 273	GBP	146 999	155 824	0,28
Elementis PLC	76 120	GBP	93 343	100 174	0,18
Endeavour Mining PLC	24 546	GBP	428 848	409 918	0,73
Energiean PLC	15 767	GBP	121 752	134 808	0,24
Essentra PLC	39 806	GBP	189 842	137 331	0,24
Euromoney Institutional Investor PLC	14 108	GBP	164 259	130 499	0,23
European Opportunities Trust PLC	13 181	GBP	98 309	111 775	0,20
F&C Investment Trust PLC	70 832	GBP	457 827	655 904	1,16
FDM Group Holdings PLC	11 348	GBP	103 030	144 347	0,26
Ferrexpo PLC	38 724	GBP	84 542	115 940	0,21
Fidelity China Special Situations PLC	45 908	GBP	112 884	142 774	0,25
Fidelity European Trust PLC	54 655	GBP	125 645	186 100	0,33
Fidelity Special Values PLC	28 380	GBP	75 366	85 566	0,15
Finablr PLC 144A	24 440	GBP	39 937	147	0,00
Finsbury Growth & Income Trust PLC	29 776	GBP	239 359	273 046	0,48
Firstgroup PLC	98 819	GBP	106 458	100 993	0,18

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Frasers Group PLC	24 072	GBP	101 439	185 595	0,33
Future PLC	15 017	GBP	229 480	575 151	1,02
Games Workshop Group PLC	4 340	GBP	254 490	432 698	0,77
Genuit Group PLC	30 874	GBP	144 673	180 922	0,32
Genus PLC	8 665	GBP	272 747	427 878	0,76
Grainger PLC	96 656	GBP	258 149	304 466	0,54
Great Portland Estates REIT PLC	33 632	GBP	246 073	244 841	0,43
Greencoat UK Wind PLC	310 154	GBP	414 069	436 077	0,77
Greggs PLC	13 247	GBP	225 066	442 052	0,78
Hammerson REIT PLC	558 049	GBP	161 145	183 040	0,32
Harbour Energy PLC	62 218	GBP	223 004	220 252	0,39
Hays PLC	205 705	GBP	309 751	300 741	0,53
Helios Towers PLC	102 324	GBP	166 773	175 997	0,31
Henderson Smaller Companies Investment Trust PLC	9 916	GBP	96 969	122 363	0,22
Herald Investment Trust PLC	8 581	GBP	132 005	214 954	0,38
HgCapital Trust PLC	54 624	GBP	143 571	229 694	0,41
Hicl Infrastructure PLC	257 164	GBP	415 415	454 152	0,80
Hill & Smith Holdings PLC	10 555	GBP	131 635	189 568	0,34
Hilton Food Group PLC	8 529	GBP	89 036	97 231	0,17
Hochschild Mining PLC	42 213	GBP	72 677	54 919	0,10
HomeServe PLC	36 649	GBP	401 882	320 496	0,57
Howden Joinery Group PLC	75 683	GBP	441 528	682 055	1,21
Ibstock PLC 144A	51 452	GBP	121 444	104 859	0,19
ICG Enterprise Trust PLC	9 107	GBP	88 013	115 477	0,20
IG Group Holdings PLC	48 246	GBP	351 723	392 240	0,70
IMI PLC	34 249	GBP	409 627	594 563	1,05
Impax Environmental Markets PLC	39 368	GBP	140 564	215 343	0,38
Inchcape PLC	50 986	GBP	343 230	463 718	0,82
Indivior PLC	82 283	GBP	103 102	211 467	0,37
IntegraFin Holdings PLC	38 084	GBP	168 026	213 461	0,38
Investec PLC	88 112	GBP	277 172	354 651	0,63
IP Group PLC	132 765	GBP	157 013	164 363	0,29
J D Wetherspoon PLC	11 302	GBP	134 722	108 612	0,19
John Wood Group PLC	88 873	GBP	368 546	169 836	0,30
Johnson Matthey PLC	25 212	GBP	497 260	515 838	0,91
JPMorgan American Investment Trust PLC	25 886	GBP	113 410	198 546	0,35
JPMorgan Emerging Markets Investment Trust PLC	158 089	GBP	148 881	202 354	0,36
JPMorgan European Discovery Trust PLC	21 165	GBP	93 035	115 349	0,20
JPMorgan Japanese Investment Trust PLC	20 969	GBP	104 687	139 444	0,25
Jupiter Fund Management PLC	57 500	GBP	197 971	147 430	0,26
Just Group PLC	136 919	GBP	119 472	114 464	0,20
Kainos Group PLC	7 415	GBP	66 962	142 146	0,25
Law Debenture Corp. PLC	16 088	GBP	103 195	128 543	0,23
Liontrust Asset Management PLC	7 779	GBP	112 946	171 138	0,30
LondonMetric Property REIT PLC	116 882	GBP	237 015	331 244	0,59
LXI REIT PLC	92 839	GBP	123 665	134 617	0,24
Marks & Spencer Group PLC	259 784	GBP	470 183	601 140	1,07
Marshalls PLC	26 330	GBP	157 462	182 335	0,32

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Mediclinic International PLC	51 917	GBP	212 952	166 342	0,29
Mercantile Investment Trust PLC	105 084	GBP	228 843	282 151	0,50
Micro Focus International PLC	43 790	GBP	394 792	182 998	0,32
Mitchells & Butlers PLC	33 797	GBP	105 806	86 520	0,15
Mitie Group PLC	187 102	GBP	118 794	120 681	0,21
Molten Ventures PLC	20 179	GBP	217 626	205 422	0,36
Moneysupermarket.com Group PLC	68 887	GBP	195 280	148 796	0,26
Monks Investment Trust PLC	31 196	GBP	285 996	428 633	0,76
Moonpig Group PLC	34 702	GBP	144 983	130 132	0,23
Morgan Advanced Materials PLC	37 508	GBP	112 487	134 466	0,24
Morgan Sindall Group PLC	5 364	GBP	98 402	135 173	0,24
Murray Income Trust PLC	15 537	GBP	151 412	142 630	0,25
Murray International Trust PLC-O-	16 377	GBP	181 142	189 318	0,34
National Express Group PLC	71 446	GBP	220 243	183 759	0,33
NCC Group PLC	38 785	GBP	110 423	90 563	0,16
Network International Holdings PLC 144A	62 751	GBP	314 018	183 358	0,33
Ninety One PLC	43 358	GBP	85 321	120 188	0,21
OSB Group PLC	50 084	GBP	199 134	277 716	0,49
Oxford Biomedica PLC	8 515	GBP	77 689	104 734	0,19
Oxford Instruments PLC	7 048	GBP	107 610	185 362	0,33
Pagegroup PLC	41 410	GBP	197 326	262 332	0,46
Pantheon International PLC	71 450	GBP	161 978	240 072	0,43
Paragon Banking Group PLC	33 115	GBP	145 666	187 596	0,33
Pennon Group PLC	36 315	GBP	534 405	423 796	0,75
Personal Assets Trust PLC	432	GBP	185 614	216 864	0,38
Petershill Partners PLC	38 422	GBP	100 398	105 468	0,19
Petropavlovsk PLC	373 796	GBP	85 578	71 582	0,13
Pets at Home Group PLC	62 964	GBP	167 174	292 783	0,52
Polar Capital Technology Trust PLC	17 972	GBP	259 473	490 276	0,87
Premier Foods PLC	94 491	GBP	88 368	105 641	0,19
Primary Health Properties REIT PLC	174 143	GBP	243 591	263 652	0,47
Provident Financial PLC	33 697	GBP	111 351	121 040	0,21
PureTech Health PLC	20 560	GBP	64 338	60 035	0,11
PZ Cussons PLC	24 996	GBP	66 294	51 367	0,09
QinetiQ Group PLC	74 513	GBP	219 793	198 205	0,35
Quilter PLC 144A	218 373	GBP	333 403	324 284	0,57
Rank Group PLC	27 187	GBP	54 025	42 412	0,08
Rathbone Brothers PLC	8 029	GBP	154 439	159 295	0,28
Reach PLC	37 023	GBP	152 220	104 590	0,19
Redde Northgate PLC	32 580	GBP	113 150	142 212	0,25
Redrow PLC	30 212	GBP	167 822	211 726	0,38
Renishaw PLC	4 537	GBP	237 880	216 869	0,38
RIT Capital Partners PLC	16 965	GBP	328 566	466 537	0,83
Rotork PLC	113 762	GBP	344 149	406 358	0,72
Safestore Holdings REIT PLC	27 210	GBP	172 806	383 389	0,68
Savills PLC	17 560	GBP	166 294	247 245	0,44
Schroder AsiaPacific Fund PLC	21 876	GBP	109 655	129 068	0,23
Scottish American Investment Co. PLC	23 224	GBP	103 142	125 642	0,22

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Sdcl Energy Efficiency Income Trust PLC	119 946	GBP	137 311	140 937	0,25
Serco Group PLC	158 845	GBP	258 409	213 805	0,38
Shaftesbury REIT PLC	36 927	GBP	258 743	227 101	0,40
Smithson Investment Trust PLC	21 552	GBP	309 875	435 350	0,77
Softcat PLC	16 460	GBP	167 213	296 938	0,53
Spectris PLC	14 686	GBP	400 145	537 214	0,95
Spire Healthcare Group PLC 144A	37 212	GBP	94 159	93 030	0,16
Spirent Communications PLC	80 072	GBP	155 238	221 159	0,39
SSP Group PLC	104 282	GBP	357 669	250 381	0,44
Synthomer PLC	48 547	GBP	173 819	193 994	0,34
Tate & Lyle PLC	62 141	GBP	439 234	411 001	0,73
TBC Bank Group PLC	4 690	GBP	74 496	77 385	0,14
Telecom Plus PLC	8 368	GBP	116 963	132 716	0,24
Templeton Emerging Markets Investment Trust PLC-O-	156 929	GBP	239 923	278 706	0,49
TI Fluid Systems PLC 144A	42 366	GBP	104 590	108 033	0,19
TR Property Investment Trust PLC - Ordinary Shares	42 133	GBP	155 974	208 348	0,37
Trainline PLC 144A	61 195	GBP	275 925	170 734	0,30
Travis Perkins PLC	29 899	GBP	421 136	464 780	0,82
Tritax Big Box REIT PLC	247 753	GBP	390 097	616 905	1,09
Tritax EuroBox PLC 144A	107 104	GBP	121 704	125 312	0,22
Trustpilot Group PLC 144A	43 933	GBP	151 001	143 837	0,26
Tyman PLC	26 035	GBP	127 765	104 010	0,18
Ultra Electronics Holdings PLC	9 262	GBP	184 608	294 532	0,52
UNITE Group REIT PLC	42 245	GBP	395 066	469 131	0,83
Vesuvius PLC	28 238	GBP	134 212	127 127	0,23
Victrex PLC	10 910	GBP	235 051	266 640	0,47
Virgin Money UK PLC	164 733	GBP	349 257	292 895	0,52
Vistry Group PLC	29 202	GBP	316 813	345 752	0,61
Vivo Energy PLC 144A	51 601	GBP	60 184	68 010	0,12
Volution Group PLC	24 854	GBP	113 720	137 443	0,24
Watches of Switzerland Group PLC 144A	30 733	GBP	168 650	436 409	0,77
Weir Group PLC	34 387	GBP	588 403	588 533	1,04
WH Smith PLC	16 629	GBP	287 438	246 109	0,44
Witan Investment Trust PLC	98 688	GBP	192 497	248 694	0,44
Workspace Group REIT PLC	17 717	GBP	152 362	143 242	0,25
Worldwide Healthcare Trust PLC	8 531	GBP	247 052	307 543	0,55
			42 878 021	48 680 906	86,26
Total - Actions			49 764 161	56 199 712	99,58
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			49 764 161	56 199 712	99,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			49 764 161	56 199 712	99,58

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Guernesey					
Sirius Real Estate Ltd.	108 543	GBP	138 294	153 480	0,13
			138 294	153 480	0,13
Irlande					
DCC PLC	10 587	GBP	612 308	640 513	0,57
Grafton Group PLC	24 411	GBP	275 939	300 988	0,27
Greencore Group PLC	56 532	GBP	81 782	73 209	0,06
			970 029	1 014 710	0,90
Jersey					
Centamin PLC	124 161	GBP	120 511	110 280	0,10
Ferguson PLC	23 881	GBP	2 358 408	3 129 605	2,76
			2 478 919	3 239 885	2,86
Suisse					
Coca-Cola HBC AG	21 556	GBP	507 100	550 756	0,49
			507 100	550 756	0,49
Royaume-Uni					
3i Group PLC	104 487	GBP	1 293 879	1 514 017	1,34
Advanced Medical Solutions Group PLC	20 848	GBP	64 468	70 466	0,06
AJ Bell PLC	33 054	GBP	136 020	125 407	0,11
Antofagasta PLC	42 338	GBP	590 987	566 695	0,50
Ashmore Group PLC	49 740	GBP	170 905	144 743	0,13
Ashtead Group PLC	48 068	GBP	2 870 591	2 856 201	2,52
ASOS PLC	7 503	GBP	255 007	179 397	0,16
Associated British Foods PLC	38 249	GBP	834 818	768 040	0,68
AstraZeneca PLC	166 372	GBP	14 128 357	14 437 762	12,75
Avast PLC 144A	72 150	GBP	376 203	438 095	0,39
Aviva PLC	420 177	GBP	1 709 752	1 724 406	1,52
Bank of Georgia Group PLC	4 223	GBP	70 076	70 440	0,06
Barclays PLC	1 818 308	GBP	3 463 329	3 400 236	3,00
Barratt Developments PLC	109 438	GBP	707 089	818 596	0,72
Bellway PLC	13 248	GBP	399 167	441 953	0,39
Berkeley Group Holdings PLC	12 066	GBP	501 684	576 152	0,51
Big Yellow Group REIT PLC	18 749	GBP	251 932	320 045	0,28
Brewin Dolphin Holdings PLC	32 585	GBP	115 631	120 565	0,11
British Land REIT Co. PLC	94 523	GBP	509 156	501 917	0,44
Britvic PLC	28 691	GBP	247 746	263 957	0,23
BT Group PLC	958 918	GBP	1 792 402	1 625 845	1,44
Burberry Group PLC	43 469	GBP	789 606	790 049	0,70
Capita PLC	180 831	GBP	205 818	66 003	0,06
Close Brothers Group PLC	16 191	GBP	229 338	227 322	0,20
ConvaTec Group PLC 144A	172 970	GBP	378 762	334 092	0,29
Countryside Properties PLC 144A	53 202	GBP	255 549	239 409	0,21
Cranswick PLC	5 663	GBP	191 058	209 644	0,18
Crest Nicholson Holdings PLC	27 584	GBP	99 464	102 613	0,09
Croda International PLC	14 987	GBP	1 221 107	1 516 684	1,34
CVS Group PLC	7 218	GBP	166 344	161 683	0,14
Dechra Pharmaceuticals PLC	11 619	GBP	485 853	618 712	0,55
Derwent London REIT PLC	10 839	GBP	372 659	370 152	0,33
DS Smith PLC	147 464	GBP	605 447	565 967	0,50

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Dunelm Group PLC	13 057	GBP	165 821	180 317	0,16
Elementis PLC	62 457	GBP	91 507	82 193	0,07
EMIS Group PLC	6 118	GBP	80 420	83 205	0,07
Finabl PLC 144A	3 571	GBP	5 812	21	0,00
GB Group PLC	24 263	GBP	207 256	179 182	0,16
Genuit Group PLC	26 591	GBP	153 664	155 823	0,14
GlaxoSmithKline PLC	540 417	GBP	8 096 647	8 682 340	7,67
Grainger PLC	72 344	GBP	213 226	227 884	0,20
Great Portland Estates REIT PLC	24 531	GBP	176 835	178 586	0,16
Greggs PLC	10 933	GBP	275 974	364 834	0,32
Halfords Group PLC	21 378	GBP	67 384	73 840	0,06
Hammerson REIT PLC	338 499	GBP	146 856	111 028	0,10
Hill & Smith Holdings PLC	8 552	GBP	136 563	153 594	0,14
Hochschild Mining PLC	35 862	GBP	43 062	46 656	0,04
HomeServe PLC	32 503	GBP	286 018	284 239	0,25
Howden Joinery Group PLC	63 871	GBP	513 897	575 605	0,51
Ibstock PLC 144A	43 974	GBP	94 976	89 619	0,08
Ideagen PLC	28 225	GBP	78 793	77 619	0,07
IG Group Holdings PLC	41 702	GBP	325 977	339 037	0,30
IMI PLC	28 658	GBP	461 637	497 503	0,44
Inchcape PLC	42 047	GBP	325 853	382 417	0,34
Informa PLC	161 381	GBP	887 416	833 694	0,74
InterContinental Hotels Group PLC	19 671	GBP	879 540	940 471	0,83
Intertek Group PLC	17 328	GBP	876 728	975 566	0,86
Investec PLC	74 734	GBP	242 276	300 804	0,27
ITV PLC	388 967	GBP	497 803	430 003	0,38
J Sainsbury PLC	187 750	GBP	524 323	517 815	0,46
John Wood Group PLC	73 903	GBP	232 684	141 229	0,12
Johnson Matthey PLC	20 779	GBP	515 480	425 138	0,37
Jupiter Fund Management PLC	47 503	GBP	134 911	121 798	0,11
Keller Group PLC	7 764	GBP	69 478	76 475	0,07
Kingfisher PLC	226 700	GBP	753 233	766 926	0,68
Legal & General Group PLC	641 268	GBP	1 790 416	1 907 772	1,68
Lloyds Banking Group PLC	7 624 619	GBP	3 799 264	3 644 568	3,22
London Stock Exchange Group PLC	35 340	GBP	2 396 842	2 449 062	2,16
Marks & Spencer Group PLC	210 230	GBP	483 661	486 472	0,43
Marshalls PLC	21 478	GBP	144 874	148 735	0,13
Mediclinic International PLC	43 535	GBP	166 149	139 486	0,12
Micro Focus International PLC	36 029	GBP	211 492	150 565	0,13
Mitie Group PLC	153 055	GBP	105 389	98 720	0,09
Morgan Advanced Materials PLC	30 639	GBP	105 380	109 841	0,10
Natwest Group PLC	618 410	GBP	1 357 535	1 395 751	1,23
NCC Group PLC	33 173	GBP	81 397	77 459	0,07
Network International Holdings PLC 144A	50 193	GBP	177 550	146 664	0,13
Next PLC	14 274	GBP	1 086 098	1 163 331	1,03
Ocado Group PLC	52 396	GBP	913 877	879 205	0,78
Paragon Banking Group PLC	27 061	GBP	136 861	153 301	0,13
Pennon Group PLC	29 949	GBP	407 143	349 505	0,31

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Pets at Home Group PLC	53 682	GBP	228 309	249 621	0,22
Phoenix Group Holdings PLC	69 750	GBP	469 235	455 607	0,40
Premier Foods PLC	64 325	GBP	67 308	71 915	0,06
Rathbone Brothers PLC	6 595	GBP	126 607	130 845	0,12
Reckitt Benckiser Group PLC	76 727	GBP	4 737 189	4 866 026	4,30
Redde Northgate PLC	25 100	GBP	94 360	109 562	0,10
RELX PLC	207 735	GBP	4 372 846	4 989 795	4,41
Renishaw PLC	3 907	GBP	209 731	186 755	0,16
Rentokil Initial PLC	199 626	GBP	1 074 324	1 165 816	1,03
Rightmove PLC	92 046	GBP	621 418	731 766	0,65
Sage Group PLC	113 130	GBP	766 735	964 546	0,85
Savills PLC	15 361	GBP	208 062	216 283	0,19
Schroders PLC	13 347	GBP	465 686	475 153	0,42
Segro REIT PLC	128 929	GBP	1 468 706	1 852 065	1,63
Severn Trent PLC	26 864	GBP	724 915	791 682	0,70
Softcat PLC	12 822	GBP	200 724	231 309	0,20
Spectris PLC	12 085	GBP	412 589	442 069	0,39
Spirax-Sarco Engineering PLC	7 920	GBP	1 095 009	1 271 160	1,12
Spire Healthcare Group PLC 144A	30 143	GBP	73 856	75 358	0,07
Spirent Communications PLC	65 679	GBP	177 062	181 405	0,16
St James's Place PLC	57 953	GBP	812 969	975 639	0,86
Standard Chartered PLC	282 581	GBP	1 496 782	1 267 093	1,12
Standard Life Aberdeen PLC	234 132	GBP	693 013	564 024	0,50
Synthomer PLC	36 491	GBP	170 963	145 818	0,13
Taylor Wimpey PLC	391 511	GBP	611 525	687 102	0,61
TBC Bank Group PLC	4 441	GBP	68 104	73 277	0,06
Travis Perkins PLC	24 160	GBP	368 886	375 567	0,33
Unilever PLC	278 718	GBP	11 193 157	10 996 819	9,71
UNITE Group REIT PLC	36 412	GBP	377 562	404 355	0,36
United Utilities Group PLC	73 210	GBP	762 844	797 257	0,70
Victrex PLC	9 335	GBP	221 046	228 147	0,20
Vistry Group PLC	23 866	GBP	261 998	282 573	0,25
Vodafone Group PLC	2 970 949	GBP	3 961 202	3 335 187	2,94
WH Smith PLC	14 055	GBP	222 721	208 014	0,18
Whitbread PLC	21 686	GBP	704 059	649 496	0,57
			105 937 684	108 212 269	95,54
Total - Actions			110 032 026	113 171 100	99,92
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			110 032 026	113 171 100	99,92

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Actions					
Royaume-Uni					
Intu Properties REIT PLC ⁽¹⁾	26 390	GBP	52 829	3	0,00
NMC Health PLC ⁽¹⁾	2 715	GBP	37 971	—	0,00
			90 800	3	0,00
Total - Actions			90 800	3	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			90 800	3	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			110 122 826	113 171 103	99,92

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	16 086	EUR	2 867 509	3 086 028	0,25
Proximus SADP	144 725	EUR	2 867 447	2 820 922	0,23
Telenet Group Holdings NV	83 167	EUR	2 867 442	3 032 155	0,24
			8 602 398	8 939 105	0,72
Bermudes					
Assured Guaranty Ltd.	30 023	USD	1 449 210	1 507 154	0,12
Bunge Ltd.	193 472	USD	18 501 728	18 062 546	1,46
Nabors Industries Ltd.	23 409	USD	2 877 434	1 898 236	0,15
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	199 596	USD	5 173 528	4 139 621	0,33
			28 001 900	25 607 557	2,06
Îles Vierges britanniques					
Nomad Foods Ltd.	269 609	USD	6 759 098	6 845 373	0,55
			6 759 098	6 845 373	0,55
Canada					
CGI Inc.	36 417	USD	3 339 075	3 222 904	0,26
Shopify Inc.-A-	11 710	USD	12 864 489	16 129 237	1,30
			16 203 564	19 352 141	1,56
Îles Caïmans					
Ambarella Inc.	48 485	USD	3 498 123	9 837 122	0,79
Herbalife Nutrition Ltd.	89 217	USD	4 473 998	3 651 652	0,29
NetEase Inc.-ADR-	56 826	USD	6 010 486	5 783 750	0,47
Pagseguro Digital Ltd.-A-	111 921	USD	5 882 480	2 934 569	0,24
Pinduoduo Inc.-ADR-	41 332	USD	4 577 106	2 409 655	0,19
Sea Ltd.-ADR-	175 000	USD	57 683 500	39 149 250	3,15
TAL Education Group-ADR-	167 555	USD	5 314 293	658 491	0,05
Tuya Inc.-ADR-	100 562	USD	1 856 374	628 512	0,05
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	111 112	USD	977 786	933 341	0,08
			90 274 146	65 986 342	5,31
Curaçao					
Schlumberger NV	44 803	USD	1 344 538	1 341 850	0,11
			1 344 538	1 341 850	0,11
Allemagne					
BASF SE	43 006	EUR	2 867 458	3 021 438	0,24
Deutsche Boerse AG	18 084	EUR	2 867 417	3 025 129	0,24
MTU Aero Engines AG	15 454	EUR	2 867 380	3 152 827	0,26
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	31 165	EUR	2 867 473	2 957 183	0,24
RWE AG	74 029	EUR	2 867 459	3 007 115	0,24
SAP SE	21 166	EUR	2 867 442	3 006 339	0,24
Siemens AG	17 528	EUR	2 867 315	3 043 346	0,25
Volkswagen AG-Pref-	14 888	EUR	2 855 706	3 004 848	0,24
			22 927 650	24 218 225	1,95
Inde					
HDFC Bank Ltd.-ADR-	52 921	USD	3 758 449	3 443 569	0,28
ICICI Bank Ltd.-ADR-	215 125	USD	4 440 180	4 257 324	0,34
			8 198 629	7 700 893	0,62
Irlande					
Accenture PLC-A-	15 000	USD	5 147 700	6 218 250	0,50

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Irlande (suite)					
Adient PLC	53 612	USD	1 937 002	2 566 942	0,21
Linde PLC	8 724	EUR	2 867 524	3 035 805	0,24
			9 952 226	11 820 997	0,95
Israël					
Check Point Software Technologies Ltd.	83 952	USD	10 724 029	9 785 445	0,79
CyberArk Software Ltd.	28 934	USD	2 940 331	5 013 684	0,40
Fiverr International Ltd.	60 245	USD	13 114 050	6 849 856	0,55
Inmode Ltd.	24 967	USD	1 716 481	1 762 171	0,14
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.-ADR-	465 081	USD	4 329 904	3 725 299	0,30
Wix.com Ltd.	13 112	USD	3 639 027	2 068 942	0,17
			36 463 822	29 205 397	2,35
Jersey					
Janus Henderson Group PLC	99 972	USD	4 778 662	4 192 826	0,34
Mimecast Ltd.	98 000	USD	7 752 780	7 797 860	0,63
			12 531 442	11 990 686	0,97
Luxembourg					
Spotify Technology SA	9 610	USD	2 229 616	2 249 028	0,18
			2 229 616	2 249 028	0,18
Pays-Bas					
Airbus SE	25 073	EUR	2 867 414	3 185 473	0,26
ASM International NV	7 218	EUR	2 867 548	3 190 569	0,26
ASML Holdings NV	3 891	EUR	2 867 583	3 127 037	0,25
BE Semiconductor Industries NV	37 297	EUR	2 867 449	3 181 909	0,26
Just Eat Takeaway.com NV 144A	53 214	EUR	2 867 424	2 933 160	0,24
NN Group NV	56 255	EUR	2 867 434	3 045 763	0,24
QIAGEN NV	52 283	EUR	2 867 429	2 912 760	0,23
			20 072 281	21 576 671	1,74
Panama					
Carnival Corp.	70 932	USD	1 318 626	1 427 152	0,12
			1 318 626	1 427 152	0,12
Porto Rico					
First BanCorp	76 045	USD	1 026 607	1 047 900	0,08
			1 026 607	1 047 900	0,08
Singapour					
Flex Ltd.	25 514	USD	402 899	467 672	0,04
			402 899	467 672	0,04
Royaume-Uni					
Atlassian Corp. PLC-A-	38 527	USD	8 706 636	14 689 960	1,18
RELX PLC	94 071	EUR	2 867 439	3 050 999	0,25
Royal Dutch Shell PLC-A-	139 510	EUR	2 867 441	3 063 546	0,25
Unilever PLC	54 622	EUR	2 867 445	2 922 874	0,23
			17 308 961	23 727 379	1,91
États-Unis					
Advanced Drainage Systems Inc.	18 805	USD	2 396 321	2 559 925	0,21
Aerojet Rocketdyne Holdings Inc.	78 517	USD	3 436 661	3 671 455	0,30
American Well Corp.-A-	400 825	USD	3 571 351	2 420 983	0,19
Amkor Technology Inc.	53 271	USD	1 225 233	1 320 588	0,11
Antero Resources Corp.	90 456	USD	1 476 242	1 582 980	0,13

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Asana Inc.-A-	29 803	USD	4 060 063	2 221 814	0,18
Astronics Corp.	30 255	USD	557 600	363 060	0,03
Atkore Inc.	10 748	USD	1 003 971	1 195 070	0,10
Atlas Air Worldwide Holdings Inc.	15 323	USD	1 425 345	1 442 201	0,12
Bandwidth Inc.-A-	45 400	USD	3 973 862	3 257 904	0,26
Bill.com Holdings Inc.	8 527	USD	2 562 619	2 124 502	0,17
Bio-Rad Laboratories Inc.-A-	2 392	USD	1 594 914	1 807 323	0,15
BlueLinx Holdings Inc.	25 021	USD	2 020 946	2 396 011	0,19
Booz Allen Hamilton Holdings Corp.	14 648	USD	1 301 035	1 242 004	0,10
Box Inc.-A-	37 498	USD	872 953	982 073	0,08
Bruker Corp.	13 815	USD	1 087 655	1 159 217	0,09
California Resources Corp.	69 563	USD	2 981 470	2 971 036	0,24
Calix Inc.	45 340	USD	1 148 916	3 625 840	0,29
Casper Sleep Inc.	223 789	USD	1 494 911	1 494 911	0,12
Cedar Fair LP	200 427	USD	9 838 961	10 033 376	0,81
Centennial Resource Development Inc.-A-	243 939	USD	1 500 225	1 458 755	0,12
Century Aluminum Co.	82 011	USD	1 364 663	1 358 102	0,11
Cerence Inc.	24 465	USD	2 367 967	1 874 998	0,15
Charter Communications Inc.-A-	1 418	USD	916 021	924 493	0,07
Chesapeake Energy Corp.	22 760	USD	1 501 250	1 468 475	0,12
Cirrus Logic Inc.	33 213	USD	2 590 614	3 056 260	0,25
Citigroup Inc.	191 379	USD	13 027 169	11 557 378	0,93
Clean Energy Fuels Corp.	469 500	USD	3 643 320	2 878 035	0,23
Cloudflare Inc.-A-	176 231	USD	22 354 911	23 174 376	1,87
CMC Materials Inc.	33 179	USD	6 220 731	6 360 082	0,51
CMS Energy Corp.	23 256	USD	1 407 453	1 512 803	0,12
Coherent Inc.	24 986	USD	6 303 218	6 659 768	0,54
Columbia Banking System Inc.	31 510	USD	1 064 723	1 031 007	0,08
Comstock Resources Inc.	251 941	USD	2 680 652	2 038 203	0,16
CONMED Corp.	10 500	USD	1 504 860	1 488 480	0,12
Copart Inc.	11 829	USD	1 726 443	1 793 513	0,14
CorePoint Lodging REIT Inc.	121 330	USD	1 541 484	1 904 881	0,15
Costco Wholesale Corp.	18 785	USD	10 242 709	10 664 244	0,86
Crowdstrike Holdings Inc.-A-	11 245	USD	2 803 378	2 302 414	0,19
Curtiss-Wright Corp.	10 960	USD	1 449 350	1 519 823	0,12
Customers Bancorp Inc.	13 754	USD	434 076	899 099	0,07
Dave & Buster's Entertainment Inc.	18 964	USD	619 364	728 218	0,06
DCP Midstream LP	821 594	USD	25 732 324	22 577 403	1,82
Designer Brands Inc.-A-	63 792	USD	861 192	906 484	0,07
Discover Financial Services	123 727	USD	14 769 292	14 297 892	1,15
Dolby Laboratories Inc.-A-	15 176	USD	1 321 223	1 445 059	0,12
Domo Inc.-B-	105 161	USD	8 612 639	5 215 986	0,42
DoorDash Inc.-A-	36 100	USD	6 040 613	5 375 290	0,43
Dropbox Inc.-A-	63 740	USD	1 473 031	1 564 180	0,13
Energy Recovery Inc.	61 137	USD	1 302 829	1 313 834	0,11
Energy Transfer LP	1 791 086	USD	14 955 568	14 740 638	1,19
EnLink Midstream LLC	2 661 810	USD	21 267 862	18 339 871	1,48
Enphase Energy Inc.	1 642	USD	316 298	300 387	0,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Etsy Inc.	38 315	USD	9 854 530	8 388 686	0,68
Eventbrite Inc.-A-	127 164	USD	2 520 379	2 217 740	0,18
EverQuote Inc.-A-	76 369	USD	1 038 618	1 195 939	0,10
Evoqua Water Technologies Corp.	136 542	USD	6 377 877	6 383 338	0,51
Exact Sciences Corp.	27 883	USD	3 105 051	2 170 134	0,17
Exponent Inc.	10 129	USD	1 249 311	1 182 358	0,10
F5 Inc.	994	USD	141 397	243 242	0,02
Fair Isaac Corp.	4 918	USD	2 283 280	2 132 789	0,17
Ferro Corp.	177 882	USD	3 705 282	3 883 164	0,31
Flowers Foods Inc.	41 087	USD	1 055 114	1 128 660	0,09
FNB Corp.	86 473	USD	1 038 541	1 048 917	0,08
Franklin Resources Inc.	139 130	USD	4 652 507	4 659 464	0,38
Funko Inc.-A-	10 770	USD	206 999	202 476	0,02
Generac Holdings Inc.	890	USD	308 163	313 209	0,03
General Dynamics Corp.	22 327	USD	4 642 007	4 654 510	0,37
Genuine Parts Co.	8 120	USD	1 071 515	1 138 424	0,09
Golden Nugget Online Gaming Inc.	164 782	USD	2 778 225	1 639 581	0,13
GrafTech International Ltd.	119 591	USD	1 423 133	1 414 762	0,11
Grid Dynamics Holdings Inc.	95 349	USD	2 464 772	3 620 402	0,29
Group 1 Automotive Inc.	5 415	USD	1 115 923	1 057 116	0,09
Guardant Health Inc.	78 222	USD	8 978 321	7 823 764	0,63
GXO Logistics Inc.	32 932	USD	2 839 397	2 991 214	0,24
Healthcare Realty Trust REIT Inc.	45 750	USD	1 447 530	1 447 530	0,12
Hess Midstream LP-A-	43 000	USD	1 086 180	1 188 090	0,10
Highwoods Properties REIT Inc.	37 283	USD	1 720 610	1 662 449	0,13
Honeywell International Inc.	40 500	USD	8 174 520	8 444 655	0,68
Houlihan Lokey Inc.	12 912	USD	1 378 872	1 336 650	0,11
HP Inc.	229 661	USD	8 564 059	8 651 330	0,70
Hub Group Inc.-A-	34 426	USD	2 854 768	2 900 046	0,23
Huntington Ingalls Industries Inc.	9 246	USD	1 724 194	1 726 598	0,14
Hydrofarm Holdings Group Inc.	132 409	USD	4 666 093	3 745 851	0,30
Inari Medical Inc.	9 348	USD	817 950	853 192	0,07
Insulet Corp.	34 541	USD	9 611 724	9 190 324	0,74
Interactive Brokers Group Inc.-A-	27 398	USD	2 068 549	2 175 949	0,18
Intuit Inc.	1 959	USD	1 264 221	1 260 068	0,10
Investors Bancorp Inc.	104 200	USD	1 569 252	1 578 630	0,13
Kinder Morgan Inc.	69 979	USD	1 104 269	1 109 867	0,09
KLA Corp.	18 943	USD	7 827 437	8 147 574	0,66
Kosmos Energy Ltd.	766 398	USD	3 096 248	2 651 737	0,21
Kraton Corp.	127 060	USD	5 807 326	5 885 419	0,47
Kratos Defense & Security Solutions Inc.	39 983	USD	828 848	775 670	0,06
Laredo Petroleum Inc.	25 839	USD	1 322 957	1 553 699	0,13
LendingClub Corp.	209 194	USD	5 697 020	5 058 311	0,41
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM-C-	65 531	USD	2 988 869	3 332 251	0,27
Life Storage REIT Inc.	51 274	USD	6 664 595	7 854 151	0,63
Loyalty Ventures Inc.	45 514	USD	1 385 901	1 368 606	0,11
Magellan Midstream Partners LP	604 831	USD	26 957 621	28 088 352	2,26
Mandiant Inc.	60 877	USD	1 321 031	1 067 783	0,09

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Manhattan Associates Inc.	6 449	USD	752 018	1 002 755	0,08
Masimo Corp.	9 202	USD	2 429 880	2 694 162	0,22
Match Group Inc.	75 997	USD	11 908 747	10 050 603	0,81
McDonald's Corp.	140 960	USD	34 478 816	37 787 147	3,04
McKesson Corp.	6 266	USD	1 403 584	1 557 540	0,13
Meta Platforms Inc.-A-	45 000	USD	15 012 246	15 135 750	1,22
MGP Ingredients Inc.	17 411	USD	1 518 239	1 479 761	0,12
Microsoft Corp.	98 117	USD	33 302 625	32 998 709	2,66
Molina Healthcare Inc.	9 844	USD	2 087 519	3 131 180	0,25
Momentive Global Inc.	64 400	USD	1 364 636	1 362 060	0,11
MPLX LP	1 214 057	USD	34 767 756	35 923 947	2,89
Mr Cooper Group Inc.	83 172	USD	3 707 808	3 460 787	0,28
Mueller Industries Inc.	48 927	USD	2 807 921	2 904 307	0,23
Murphy USA Inc.	23 627	USD	4 092 196	4 707 443	0,38
National Vision Holdings Inc.	63 288	USD	3 661 880	3 037 191	0,24
New Fortress Energy Inc.	49 553	USD	1 209 093	1 196 209	0,10
New York Mortgage Trust REIT Inc.	361 050	USD	1 361 159	1 343 106	0,11
NIKE Inc.-B-	6 554	USD	1 107 036	1 092 355	0,09
Nuance Communications Inc.	853 112	USD	46 723 160	47 194 156	3,80
Oceanering International Inc.	163 675	USD	2 545 146	1 851 164	0,15
OGE Energy Corp.	38 865	USD	1 424 402	1 491 639	0,12
Old Republic International Corp.	47 787	USD	1 164 091	1 174 604	0,09
ONEOK Inc.	47 206	USD	3 055 172	2 773 825	0,22
Onto Innovation Inc.	18 400	USD	1 226 728	1 862 632	0,15
PAE Inc.	118 659	USD	1 175 911	1 178 284	0,09
Pioneer Natural Resources Co.	56 943	USD	10 322 627	10 356 793	0,83
Plains All American Pipeline LP	3 700 550	USD	35 814 424	34 563 137	2,78
Planet Fitness Inc.-A-	7 252	USD	596 114	656 886	0,05
Principal Financial Group Inc.	16 537	USD	1 157 259	1 196 121	0,10
PS Business Parks REIT Inc.	7 400	USD	1 360 712	1 362 858	0,11
QUALCOMM Inc.	179 711	USD	31 562 643	32 863 751	2,65
Qualys Inc.	40 376	USD	4 039 619	5 540 395	0,45
RadNet Inc.	55 498	USD	1 935 770	1 671 045	0,13
Range Resources Corp.	77 420	USD	1 417 560	1 380 399	0,11
Resideo Technologies Inc.	34 876	USD	1 011 404	907 822	0,07
Rite Aid Corp.	275 277	USD	3 889 664	4 043 819	0,33
Rogers Corp.	115 087	USD	31 016 551	31 418 751	2,53
Rush Enterprises Inc.-A-	18 947	USD	1 032 422	1 054 211	0,08
Sanderson Farms Inc.	115 389	USD	21 484 278	22 048 530	1,78
Schnitzer Steel Industries Inc.-A-	69 515	USD	3 641 891	3 609 219	0,29
Schrodinger Inc.	29 644	USD	2 792 168	1 032 501	0,08
Sealed Air Corp.	24 384	USD	1 544 970	1 645 188	0,13
Seres Therapeutics Inc.	215 684	USD	1 363 123	1 796 648	0,14
Shift4 Payments Inc.-A-	7 096	USD	655 174	411 071	0,03
Shockwave Medical Inc.	64 494	USD	11 359 973	11 501 215	0,93
Shyft Group Inc.	28 938	USD	1 408 412	1 421 724	0,11
Simon Property Group REIT Inc.	78 209	USD	11 817 380	12 495 452	1,01
SkyWest Inc.	49 574	USD	2 107 158	1 948 258	0,16

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
SM Energy Co.	476 353	USD	15 543 398	14 042 886	1,13
Snap Inc.-A-	90 661	USD	4 831 325	4 263 787	0,34
Snap-on Inc.	5 166	USD	1 086 100	1 112 653	0,09
Sportsman's Warehouse Holdings Inc.	304 189	USD	5 028 665	3 589 430	0,29
Stepan Co.	5 476	USD	667 908	680 612	0,05
Sumo Logic Inc.	209 721	USD	3 628 173	2 843 817	0,23
Sunrun Inc.	40 474	USD	2 882 558	1 388 258	0,11
Sunstone Hotel Investors REIT Inc.	342 599	USD	4 162 578	4 018 686	0,32
Take-Two Interactive Software Inc.	67 557	USD	11 232 027	12 006 230	0,97
TPI Composites Inc.	110 063	USD	3 732 236	1 646 542	0,13
Umpqua Holdings Corp.	94 338	USD	1 882 986	1 815 063	0,15
United Natural Foods Inc.	27 879	USD	691 399	1 368 301	0,11
United Rentals Inc.	10 811	USD	4 237 480	3 592 387	0,29
United Technologies Corp.	179 318	USD	14 754 285	15 432 107	1,24
Upwork Inc.	58 388	USD	3 504 448	1 994 534	0,16
US Foods Holdings Corp.	25 360	USD	835 866	883 289	0,07
Valero Energy Corp.	18 063	USD	1 271 816	1 356 712	0,11
Vertex Pharmaceuticals Inc.	49 353	USD	11 210 320	10 837 919	0,87
Victoria's Secret & Co.	49 784	USD	2 729 657	2 765 003	0,22
Vonage Holdings Corp.	701 738	USD	14 490 890	14 589 133	1,17
Vornado Realty Trust REIT	330 062	USD	14 886 863	13 816 395	1,11
Walmart Inc.	62 363	USD	8 953 456	9 023 302	0,73
Warner Music Group Corp.-A-	345 458	USD	14 485 054	14 916 876	1,20
Welbilt Inc.	233 209	USD	5 488 750	5 543 378	0,45
Wells Fargo & Co.	134 443	USD	6 857 375	6 450 575	0,52
Western Midstream Partners LP	836 454	USD	17 900 116	18 627 831	1,50
Whiting Petroleum Corp.	78 989	USD	5 381 753	5 109 009	0,41
Wolfspeed Inc.	82 027	USD	7 534 180	9 168 158	0,74
WSFS Financial Corp.	89 565	USD	4 890 249	4 488 998	0,36
Xenia Hotels & Resorts REIT Inc.	78 376	USD	1 409 984	1 419 389	0,11
Xilinx Inc.	96 202	USD	19 097 059	20 397 710	1,64
XPEL Inc.	14 532	USD	1 385 481	992 245	0,08
			1 021 042 967	1 006 645 700	81,05
Total - Actions			1 304 661 370	1 270 150 068	102,27
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 304 661 370	1 270 150 068	102,27
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 304 661 370	1 270 150 068	102,27

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Liberty Latin America Ltd.-C-	157 251	USD	1 852 037	1 792 661	0,28
			1 852 037	1 792 661	0,28
Brésil					
Vale SA-ADR-	106 671	USD	1 291 786	1 495 527	0,23
			1 291 786	1 495 527	0,23
Canada					
Canada Goose Holdings Inc.	33 960	USD	1 423 603	1 258 558	0,20
			1 423 603	1 258 558	0,20
Îles Caïmans					
51job Inc.-ADR-	9 338	USD	671 360	456 908	0,07
Autohome Inc.-ADR-	29 400	USD	1 378 860	866 712	0,14
Baidu Inc.-ADR-	12 678	USD	1 940 495	1 886 360	0,29
Daqo New Energy Corp.-ADR-	59 530	USD	2 875 894	2 400 250	0,37
Ichor Holdings Ltd.	33 855	USD	1 943 616	1 558 346	0,24
iQIYI Inc.-ADR-	24 958	USD	163 225	113 808	0,02
Legend Biotech Corp.-ADR-	17 889	USD	906 436	833 806	0,13
LexinFintech Holdings Ltd.-ADR-	102 959	USD	815 435	397 422	0,06
New Oriental Education & Technology Group Inc.-ADR-	531 000	USD	1 184 130	1 115 100	0,17
NIO Inc.-ADR-	225 000	USD	8 274 857	7 128 000	1,11
Pagseguro Digital Ltd.-A-	28 734	USD	1 353 371	753 406	0,12
Pinduoduo Inc.-ADR-	58 978	USD	6 531 224	3 438 417	0,54
Sea Ltd.-ADR-	95 000	USD	31 313 900	21 252 450	3,32
TAL Education Group-ADR-	480 782	USD	10 591 361	1 889 473	0,30
Tencent Music Entertainment Group-ADR-	58 000	USD	736 020	397 300	0,06
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	420 880	USD	3 703 744	3 535 392	0,55
			74 383 928	48 023 150	7,49
Curaçao					
Schlumberger NV	276 419	USD	7 927 697	8 278 749	1,29
			7 927 697	8 278 749	1,29
Danemark					
Danske Bank A/S	217 450	DKK	3 813 727	3 755 358	0,59
			3 813 727	3 755 358	0,59
France					
Constellium SE	192 484	USD	3 464 712	3 447 388	0,54
			3 464 712	3 447 388	0,54
Inde					
HDFC Bank Ltd.-ADR-	29 000	USD	2 023 620	1 887 030	0,30
Wipro Ltd.-ADR-	139 478	USD	1 164 641	1 361 305	0,21
			3 188 261	3 248 335	0,51
Irlande					
STERIS PLC	679	USD	154 343	165 275	0,03
			154 343	165 275	0,03
Israël					
Fiverr International Ltd.	3 656	USD	895 025	415 687	0,07
Kornit Digital Ltd.	19 565	USD	2 886 620	2 978 771	0,46

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Israël (suite)					
Radware Ltd.	92 548	USD	3 209 619	3 853 699	0,60
Wix.com Ltd.	17 569	USD	5 859 262	2 772 213	0,43
			12 850 526	10 020 370	1,56
Îles Marshall					
Navios Maritime Partners LP	49 600	USD	1 206 768	1 244 464	0,19
			1 206 768	1 244 464	0,19
Pays-Bas					
AerCap Holdings NV	191 742	USD	8 010 981	12 543 762	1,96
			8 010 981	12 543 762	1,96
Porto Rico					
First BanCorp	90 278	USD	1 238 614	1 244 031	0,19
			1 238 614	1 244 031	0,19
Royaume-Uni					
Liberty Global PLC-C-	238 662	USD	5 819 773	6 704 016	1,05
Sensata Technologies Holdings PLC	43 609	USD	2 375 818	2 690 239	0,42
			8 195 591	9 394 255	1,47
États-Unis					
AbbVie Inc.	85 136	USD	9 307 919	11 527 414	1,80
Accolade Inc.	34 854	USD	1 647 897	918 751	0,14
Adaptive Biotechnologies Corp.	26 466	USD	1 148 360	742 636	0,12
Align Technology Inc.	10 928	USD	6 083 678	7 181 663	1,12
Alphabet Inc.-A-	5 000	USD	14 459 050	14 485 200	2,26
Alphatec Holdings Inc.	105 760	USD	1 260 659	1 208 837	0,19
Ameresco Inc.-A-	38 420	USD	1 970 946	3 128 925	0,49
American Electric Power Co. Inc.	140 828	USD	11 694 357	12 529 467	1,95
AvalonBay Communities REIT Inc.	23 100	USD	5 804 106	5 834 829	0,91
B Riley Financial Inc.	45 633	USD	3 491 381	4 054 948	0,63
Bandwidth Inc.-A-	10 400	USD	1 351 064	746 304	0,12
Beazer Homes USA Inc.	99 256	USD	2 117 130	2 304 724	0,36
Bill.com Holdings Inc.	64 423	USD	19 066 631	16 050 990	2,50
BioAtla Inc.	24 039	USD	1 105 794	471 886	0,07
Blackstone Mortgage Trust REIT Inc.-A-	205 619	USD	6 349 515	6 296 054	0,98
Cargurus Inc.	112 472	USD	2 776 371	3 783 558	0,59
CarMax Inc.	11 558	USD	1 504 274	1 505 198	0,23
Carvana Co.	45 000	USD	14 089 500	10 430 550	1,63
Cedar Fair LP	109 933	USD	5 271 287	5 503 246	0,86
Celsius Holdings Inc.	37 836	USD	3 773 765	2 821 431	0,44
Centennial Resource Development Inc.-A-	377 000	USD	1 979 250	2 254 460	0,35
Change Healthcare Inc.	370 369	USD	7 851 823	7 918 489	1,24
Clearway Energy Inc.-A-	51 287	USD	1 745 809	1 717 089	0,27
Coherus Biosciences Inc.	140 180	USD	2 414 146	2 237 273	0,35
Commercial Metals Co.	106 526	USD	3 439 725	3 865 829	0,60
CVR Partners LP	14 497	USD	1 199 047	1 198 757	0,19
Denny's Corp.	26 214	USD	232 256	419 424	0,07
Designer Brands Inc.-A-	107 091	USD	1 602 081	1 521 763	0,24
Eargo Inc.	45 265	USD	1 584 275	230 852	0,04
Entegris Inc.	19 131	USD	2 541 553	2 651 174	0,41
Exelon Corp.	218 498	USD	11 853 516	12 620 444	1,97

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Exxon Mobil Corp.	19 598	USD	1 209 001	1 199 202	0,19
FedEx Corp.	38 980	USD	9 757 474	10 081 787	1,57
FirstCash Holdings Inc.	25 515	USD	1 635 256	1 908 777	0,30
Genesis Energy LP	100 000	USD	967 000	1 071 000	0,17
Green Plains Inc.	62 087	USD	1 371 152	2 158 144	0,34
Hawaiian Electric Industries Inc.	46 582	USD	1 805 518	1 933 153	0,30
Hess Corp.	72 000	USD	5 428 080	5 330 160	0,83
Hope Bancorp Inc.	253 456	USD	3 842 393	3 728 338	0,58
Host Hotels & Resorts REIT Inc.	431 297	USD	7 798 765	7 500 255	1,17
HP Inc.	46 954	USD	1 750 915	1 768 757	0,28
Hudson Pacific Properties REIT Inc.	412 728	USD	9 921 981	10 198 509	1,59
Humana Inc.	13 238	USD	6 172 615	6 140 579	0,96
Illumina Inc.	4 036	USD	1 962 505	1 535 456	0,24
Intel Corp.	293 078	USD	14 917 883	15 093 517	2,35
Investors Bancorp Inc.	249 604	USD	3 771 516	3 781 501	0,59
Juniper Networks Inc.	241 095	USD	7 505 287	8 609 502	1,34
Kellogg Co.	19 795	USD	1 265 890	1 275 194	0,20
Kraton Corp.	27 399	USD	1 268 848	1 269 122	0,20
LendingTree Inc.	9 776	USD	1 896 251	1 198 538	0,19
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM-A-	43 498	USD	2 077 030	2 211 873	0,34
Lockheed Martin Corp.	83 000	USD	27 665 560	29 499 030	4,60
Lovesac Co.	38 249	USD	2 598 158	2 534 379	0,40
Marathon Oil Corp.	663 657	USD	11 096 345	10 897 248	1,70
McAfee Corp.-A-	62 807	USD	1 346 582	1 619 793	0,25
McDonald's Corp.	30 304	USD	7 412 358	8 123 593	1,27
Microsoft Corp.	139 485	USD	47 068 611	46 911 595	7,32
Moderna Inc.	5 538	USD	1 825 491	1 406 541	0,22
Monmouth Real Estate Investment REIT Corp.	102 505	USD	2 142 355	2 153 630	0,34
Monster Beverage Corp.	23 703	USD	2 272 881	2 276 436	0,35
MPLX LP	550 608	USD	16 997 269	16 292 491	2,54
Mr Cooper Group Inc.	34 340	USD	1 199 153	1 428 887	0,22
Netflix Inc.	58 607	USD	35 585 829	35 307 201	5,51
Nucor Corp.	53 656	USD	6 108 736	6 124 832	0,96
ODP Corp.	46 063	USD	1 980 709	1 809 355	0,28
OneSpan Inc.	65 757	USD	1 196 777	1 113 266	0,17
Phillips 66 Partners LP	256 151	USD	9 206 067	9 239 367	1,44
Photronics Inc.	63 641	USD	1 209 179	1 199 633	0,19
Pinterest Inc.-A-	107 933	USD	5 667 562	3 923 365	0,61
QUALCOMM Inc.	111 337	USD	19 554 117	20 360 197	3,18
RealReal Inc.	72 348	USD	1 218 340	839 960	0,13
Redwood Trust REIT Inc.	152 228	USD	1 986 575	2 007 887	0,31
RLJ Lodging Trust REIT	196 531	USD	2 739 642	2 737 677	0,43
Ryman Hospitality Properties REIT Inc.	30 883	USD	1 261 879	2 840 001	0,44
Selectquote Inc.	41 638	USD	1 342 826	377 240	0,06
Shoals Technologies Group Inc.-A-	41 251	USD	1 126 565	1 002 399	0,16
Simon Property Group REIT Inc.	75 622	USD	11 426 484	12 082 127	1,89
SiTime Corp.	7 233	USD	871 649	2 115 942	0,33
Snap Inc.-A-	114 664	USD	8 224 849	5 392 648	0,84

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Sprout Social Inc.-A-	20 800	USD	1 866 384	1 886 352	0,29
Sun Communities REIT Inc.	29 321	USD	6 142 749	6 156 530	0,96
Sunstone Hotel Investors REIT Inc.	216 117	USD	2 180 889	2 535 052	0,40
Terex Corp.	89 194	USD	4 522 136	3 920 076	0,61
Textron Inc.	77 670	USD	5 836 901	5 996 124	0,94
T-Mobile US Inc.	14 975	USD	1 858 045	1 736 800	0,27
Tradeweb Markets Inc.-A-	11 807	USD	1 204 196	1 182 353	0,18
Uber Technologies Inc.	38 060	USD	1 922 411	1 595 856	0,25
Veris Residential REIT Inc.	529 707	USD	9 550 617	9 736 015	1,52
Vornado Realty Trust REIT	332 000	USD	14 326 780	13 897 520	2,17
Welbilt Inc.	508 767	USD	12 215 016	12 093 392	1,89
Western Digital Corp.	54 964	USD	2 861 426	3 584 202	0,56
Western Midstream Partners LP	350 148	USD	7 104 503	7 797 796	1,22
Workday Inc.-A-	2 445	USD	578 732	667 925	0,10
Xilinx Inc.	50 000	USD	9 925 500	10 601 500	1,65
ZoomInfo Technologies Inc.	16 563	USD	888 605	1 063 345	0,17
			552 359 963	552 223 087	86,17
Total - Actions			681 362 537	658 134 970	102,70
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			681 362 537	658 134 970	102,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			681 362 537	658 134 970	102,70

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF^(B)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
UCB SA	25 255	EUR	2 823 750	2 882 050	4,84
			2 823 750	2 882 050	4,84
Allemagne					
Commerzbank AG	48	EUR	343	365	0,00
			343	365	0,00
États-Unis					
Activision Blizzard Inc.	44 153	USD	3 415 906	2 937 499	4,93
Align Technology Inc.	4 458	USD	3 007 067	2 929 708	4,92
Alphabet Inc.-C-	969	USD	2 815 243	2 803 889	4,71
Biogen Inc.	8 344	USD	1 957 920	2 001 892	3,36
Booking Holdings Inc.	1 195	USD	2 827 790	2 867 080	4,82
Copart Inc.	19 087	USD	2 739 557	2 893 971	4,86
Discovery Inc.-C-	44 354	USD	1 002 844	1 015 707	1,71
IDEXX Laboratories Inc.	5 446	USD	3 376 390	3 585 973	6,02
Liberty Broadband Corp.	17 573	USD	3 109 427	2 831 010	4,75
Marsh & McLennan Cos Inc.	16 225	USD	2 739 591	2 820 230	4,74
Moody's Corp.	7 002	USD	2 739 743	2 734 841	4,59
NVR Inc.	477	USD	2 741 343	2 818 531	4,73
ResMed Inc.	5 499	USD	1 416 707	1 432 380	2,41
salesforce.com Inc.	11 102	USD	2 805 431	2 821 351	4,74
SVB Financial Group	4 883	USD	3 533 662	3 311 846	5,56
Tesla Inc.	3 742	USD	3 569 869	3 954 471	6,64
United Rentals Inc.	16 629	USD	5 715 418	5 525 650	9,28
Vertex Pharmaceuticals Inc.	12 532	USD	2 739 495	2 752 027	4,62
WW Grainger Inc.	5 091	USD	2 429 731	2 638 360	4,43
			54 683 134	54 676 416	91,82
Total - Actions			57 507 227	57 558 831	96,66
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			57 507 227	57 558 831	96,66
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			57 507 227	57 558 831	96,66

^(B) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de 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.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Irlande					
Jazz Pharmaceuticals PLC	1 575	USD	258 788	200 655	0,43
			258 788	200 655	0,43
Royaume-Uni					
Liberty Global PLC-C-	72 500	USD	1 823 013	2 036 525	4,37
			1 823 013	2 036 525	4,37
États-Unis					
Alphabet Inc.-C-	1 466	USD	3 547 961	4 242 003	9,11
American Express Co.	6 555	USD	1 053 257	1 072 398	2,30
Amgen Inc.	7 216	USD	1 506 629	1 623 384	3,49
Arthur J Gallagher & Co.	9 419	USD	1 577 212	1 598 122	3,43
Autodesk Inc.	1 236	USD	339 628	347 551	0,75
Becton Dickinson and Co.	6 845	USD	1 676 820	1 721 381	3,70
Edwards Lifesciences Corp.	7 537	USD	801 485	976 418	2,10
Gilead Sciences Inc.	20 000	USD	1 449 400	1 452 200	3,12
Hartford Financial Services Group Inc.	31 662	USD	2 057 080	2 185 944	4,69
Host Hotels & Resorts REIT Inc.	128 400	USD	2 072 376	2 232 876	4,79
IDEX Corp.	8 270	USD	1 828 911	1 954 366	4,20
Intel Corp.	79 732	USD	4 059 953	4 106 198	8,82
International Business Machines Corp.	8 587	USD	1 037 739	1 147 738	2,46
Intuit Inc.	6 750	USD	4 161 820	4 341 735	9,32
Johnson & Johnson	12 999	USD	2 186 822	2 223 739	4,78
Marathon Petroleum Corp.	33 147	USD	2 149 252	2 121 077	4,55
MercadoLibre Inc.	1 480	USD	2 220 000	1 995 632	4,29
Microsoft Corp.	12 334	USD	4 132 549	4 148 171	8,91
Sherwin-Williams Co.	4 233	USD	1 400 911	1 490 693	3,20
UGI Corp.	19 002	USD	846 539	872 382	1,87
Valero Energy Corp.	4 902	USD	338 581	368 189	0,79
Waters Corp.	2 533	USD	704 311	943 796	2,03
Whirlpool Corp.	6 271	USD	1 417 246	1 471 553	3,16
			42 566 482	44 637 546	95,86
Total - Actions			44 648 283	46 874 726	100,66
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			44 648 283	46 874 726	100,66
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			44 648 283	46 874 726	100,66

(C) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de 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 MSCI TAIWAN UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Îles Caïmans					
Airtac International Group	23 112	TWD	521 369	852 071	0,49
Chailease Holdings Co. Ltd.	217 476	TWD	968 575	2 071 237	1,20
Parade Technologies Ltd.	12 843	TWD	983 389	981 781	0,57
Silergy Corp.	13 262	TWD	908 180	2 408 702	1,40
Zhen Ding Technology Holdings Ltd.	110 463	TWD	469 683	401 255	0,23
			3 851 196	6 715 046	3,89
Taiwan					
Accton Technology Corp.	83 713	TWD	648 778	786 691	0,46
Acer Inc.	482 229	TWD	345 592	530 736	0,31
Advantech Co. Ltd.	64 384	TWD	639 588	922 697	0,53
ASE Technology Holdings Co. Ltd.	547 188	TWD	1 436 386	2 106 319	1,22
Asia Cement Corp.	364 000	TWD	524 648	582 831	0,34
ASMedia Technology Inc.	4 618	TWD	262 510	303 783	0,18
Asustek Computer Inc.	117 550	TWD	1 020 985	1 597 528	0,92
AU Optronics Corp.	1 362 000	TWD	522 884	1 127 329	0,65
Catcher Technology Co. Ltd.	113 690	TWD	843 688	643 094	0,37
Cathay Financial Holdings Co. Ltd.	1 316 188	TWD	1 894 724	2 973 280	1,72
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	698 556	TWD	435 538	429 228	0,25
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	297 000	TWD	403 058	387 527	0,22
China Development Financial Holdings Corp.	2 559 000	TWD	889 479	1 618 625	0,94
China Steel Corp.	1 963 990	TWD	1 521 390	2 509 381	1,45
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	633 705	TWD	2 360 214	2 668 400	1,54
Compal Electronics Inc.	697 000	TWD	446 952	609 658	0,35
CTBC Financial Holdings Co. Ltd.	3 085 150	TWD	2 105 581	2 893 687	1,67
Delta Electronics Inc.	324 528	TWD	2 200 500	3 225 691	1,87
E.Sun Financial Holdings Co. Ltd.	2 003 664	TWD	1 631 537	2 031 401	1,18
Eclat Textile Co. Ltd.	32 014	TWD	414 282	730 142	0,42
eMemory Technology Inc.	10 774	TWD	834 093	852 823	0,49
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	422 258	TWD	307 539	2 174 857	1,26
Far Eastern New Century Corp.	490 340	TWD	460 794	519 281	0,30
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	266 000	TWD	578 921	621 086	0,36
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	73 665	TWD	407 184	616 382	0,36
First Financial Holdings Co. Ltd.	1 729 690	TWD	1 261 630	1 531 695	0,89
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	585 000	TWD	1 571 487	1 708 461	0,99
Formosa Petrochemical Corp.	190 541	TWD	585 773	660 458	0,38
Formosa Plastics Corp.	636 015	TWD	1 898 516	2 390 774	1,38
Foxconn Technology Co. Ltd.	152 923	TWD	312 462	358 720	0,21
Fubon Financial Holdings Co. Ltd.	1 260 911	TWD	1 815 316	3 477 338	2,01
Giant Manufacturing Co. Ltd.	49 711	TWD	482 661	619 883	0,36
Globalwafers Co. Ltd.	36 423	TWD	544 658	1 169 033	0,68
Hiwin Technologies Corp.	45 463	TWD	451 014	503 647	0,29
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	2 078 242	TWD	6 244 507	7 812 093	4,52
Hotai Motor Co. Ltd.	50 017	TWD	1 033 719	1 110 002	0,64
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	1 430 812	TWD	885 506	1 096 368	0,63
Innolux Corp.	1 571 000	TWD	547 423	1 112 936	0,64
Inventec Corp.	448 000	TWD	362 992	404 005	0,23
Largan Precision Co. Ltd.	16 761	TWD	2 117 131	1 493 326	0,86
Lite-On Technology Corp.	353 039	TWD	577 303	814 107	0,47

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Taiwan (suite)					
MediaTek Inc.	251 964	TWD	5 256 143	10 837 357	6,27
Mega Financial Holdings Co. Ltd.	1 814 230	TWD	1 842 545	2 331 148	1,35
Micro-Star International Co. Ltd.	111 759	TWD	471 406	648 329	0,38
momo.com Inc.	7 600	TWD	470 406	446 380	0,26
Nan Ya Plastics Corp.	858 000	TWD	1 966 093	2 648 397	1,53
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	37 679	TWD	408 814	778 993	0,45
Nanya Technology Corp.	206 000	TWD	474 300	581 509	0,34
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	26 854	TWD	302 866	400 379	0,23
Novatek Microelectronics Corp.	96 270	TWD	904 242	1 875 503	1,09
Oneness Biotech Co. Ltd.	38 092	TWD	367 893	395 831	0,23
Pegatron Corp.	333 000	TWD	744 932	831 688	0,48
Pou Chen Corp.	392 274	TWD	412 765	470 014	0,27
President Chain Store Corp.	95 226	TWD	906 335	941 349	0,55
Quanta Computer Inc.	451 000	TWD	1 148 185	1 543 705	0,89
Realtek Semiconductor Corp.	76 521	TWD	891 234	1 604 156	0,93
Ruentex Development Co. Ltd.	192 769	TWD	175 273	444 525	0,26
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	598 424	TWD	895 562	1 021 995	0,59
Shin Kong Financial Holdings Co. Ltd.	1 984 744	TWD	603 716	792 692	0,46
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	1 689 525	TWD	651 238	986 223	0,57
Synnex Technology International Corp.	222 100	TWD	325 314	531 428	0,31
Taishin Financial Holdings Co. Ltd.	1 707 631	TWD	747 397	1 169 610	0,68
Taiwan Cement Corp.	867 983	TWD	1 235 588	1 505 880	0,87
Taiwan Cooperative Financial Holdings Co. Ltd.	1 587 531	TWD	1 055 117	1 460 320	0,85
Taiwan High Speed Rail Corp.	328 000	TWD	363 984	350 916	0,20
Taiwan Mobile Co. Ltd.	275 500	TWD	969 172	995 771	0,58
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2 406 112	TWD	34 558 476	53 484 616	30,94
Unimicron Technology Corp.	200 552	TWD	647 626	1 674 468	0,97
Uni-President Enterprises Corp.	804 520	TWD	1 882 339	1 994 798	1,15
United Microelectronics Corp.	1 965 700	TWD	1 897 911	4 618 155	2,67
Vanguard International Semiconductor Corp.	149 329	TWD	466 981	852 784	0,49
Voltronic Power Technology Corp.	10 230	TWD	584 740	571 271	0,33
Wan Hai Lines Ltd.	101 663	TWD	496 585	729 393	0,42
Win Semiconductors Corp.	56 455	TWD	607 779	764 174	0,44
Winbond Electronics Corp.	498 000	TWD	296 414	611 993	0,35
Wistron Corp.	459 550	TWD	482 460	484 183	0,28
Wiwynn Corp.	13 091	TWD	320 036	527 577	0,31
WPG Holdings Ltd.	266 219	TWD	374 577	506 131	0,29
Yageo Corp.	72 024	TWD	1 038 641	1 248 256	0,72
Yang Ming Marine Transport Corp.	290 489	TWD	1 098 454	1 270 437	0,74
Yuanta Financial Holdings Co. Ltd.	1 619 605	TWD	1 015 862	1 481 043	0,86
			113 188 344	166 138 680	96,12
Total - Actions			117 039 540	172 853 726	100,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			117 039 540	172 853 726	100,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			117 039 540	172 853 726	100,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Brésil					
Alpargatas SA-Pref-	36 208	BRL	282 032	240 650	0,39
Ambev SA	920 144	BRL	2 642 079	2 547 329	4,13
Americanas SA	88 024	BRL	1 197 738	499 066	0,81
Atacadao SA	96 654	BRL	379 616	264 627	0,43
B3 SA- Brasil Bolsa Balcao	1 193 622	BRL	3 761 540	2 387 244	3,87
Banco Bradesco SA	284 792	BRL	1 063 321	827 789	1,34
Banco Bradesco SA-Pref-	944 708	BRL	3 930 712	3 258 140	5,29
Banco BTG Pactual SA	229 193	BRL	947 887	864 103	1,40
Banco do Brasil SA	167 517	BRL	1 086 422	867 660	1,41
Banco Inter SA	66 953	BRL	687 623	343 420	0,56
Banco Santander Brasil SA	80 313	BRL	518 754	432 277	0,70
BB Seguridade Participacoes SA	136 467	BRL	693 512	508 382	0,83
Braskem SA-A- Pref -	36 957	BRL	371 513	382 376	0,62
BRF SA	126 711	BRL	554 181	512 303	0,83
CCR SA	236 288	BRL	616 946	491 666	0,80
Centrais Eletricas Brasileiras SA	62 746	BRL	402 152	376 363	0,61
Centrais Eletricas Brasileiras SA-B- Pref -	49 063	BRL	322 092	290 767	0,47
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	66 625	BRL	553 990	480 609	0,78
Cia Energetica de Minas Gerais-Pref-	208 794	BRL	433 131	491 435	0,80
Cia Siderurgica Nacional SA	135 236	BRL	561 301	606 741	0,99
Cosan SA	200 886	BRL	761 093	782 265	1,27
Energisa SA	35 751	BRL	308 727	284 789	0,46
Engie Brasil Energia SA	39 723	BRL	322 033	273 925	0,45
Equatorial Energia SA	177 236	BRL	743 824	719 445	1,17
Gerdau SA-Pref-	223 354	BRL	939 956	1 093 111	1,77
Hapvida Participacoes e Investimentos SA 144A	224 916	BRL	571 893	419 143	0,68
Hypera SA	74 010	BRL	464 130	375 631	0,61
Itau Unibanco Holdings SA-Pref-	944 190	BRL	4 169 788	3 551 307	5,76
Itausa SA-Pref-	903 618	BRL	1 726 539	1 448 709	2,35
JBS SA	171 293	BRL	781 961	1 167 068	1,89
Klabin SA	139 633	BRL	630 302	643 264	1,04
Localiza Rent a Car SA	118 228	BRL	1 196 031	1 124 970	1,83
Lojas Renner SA	192 655	BRL	1 415 158	845 330	1,37
Magazine Luiza SA	585 273	BRL	2 115 229	758 648	1,23
Natura & Co. Holdings SA	174 716	BRL	1 523 145	797 671	1,30
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	101 895	BRL	1 384 336	1 104 015	1,79
Petroleo Brasileiro SA	725 064	BRL	3 270 332	3 996 313	6,49
Petroleo Brasileiro SA-Pref-	927 890	BRL	4 075 891	4 739 402	7,69
Raia Drogasil SA	209 267	BRL	940 850	912 960	1,48
Rede D'Or Sao Luiz SA 144A	78 360	BRL	1 040 290	630 678	1,02
Rumo SA	252 983	BRL	974 596	806 639	1,31
Suzano SA	145 880	BRL	1 384 602	1 574 299	2,56
Telefonica Brasil SA	98 874	BRL	895 612	855 429	1,39
TIM SA	164 996	BRL	429 072	389 533	0,63
TOTVS SA	102 272	BRL	562 613	525 865	0,85
Ultrapar Participacoes SA	141 149	BRL	562 611	368 457	0,60
Vale SA	800 091	BRL	10 860 353	11 198 401	18,17
Via S/A	248 910	BRL	784 378	234 610	0,38

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Brésil (suite)					
Vibra Energia SA	227 056	BRL	1 091 566	872 352	1,42
WEG SA	327 131	BRL	1 997 566	1 936 944	3,14
			68 931 019	61 104 120	99,16
Total - Actions			68 931 019	61 104 120	99,16
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			68 931 019	61 104 120	99,16
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			68 931 019	61 104 120	99,16

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
KBC Group NV	1	EUR	84	86	0,00
			84	86	0,00
Finlande					
Elisa OYJ	36 858	EUR	2 190 440	2 268 435	1,82
Fortum OYJ	63 453	EUR	1 810 598	1 947 564	1,56
Nokia OYJ	591 059	EUR	3 373 944	3 746 576	3,01
Nordea Bank Abp	286 226	EUR	3 540 844	3 510 801	2,82
Orion OYJ-B-	62 215	EUR	2 465 856	2 583 822	2,08
Sampo OYJ-A-	61 050	EUR	3 142 557	3 058 912	2,46
			16 524 239	17 116 110	13,75
Allemagne					
BASF SE	27 471	EUR	2 097 628	1 930 008	1,55
Bayer AG	127 676	EUR	7 700 422	6 824 076	5,48
Commerzbank AG	305 005	EUR	2 291 476	2 320 090	1,86
Hella GmbH & Co. KGaA	49 871	EUR	3 439 990	3 516 224	2,83
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	17 872	EUR	1 779 816	1 695 837	1,36
RWE AG	75 806	EUR	2 855 969	3 079 299	2,48
SAP SE	49 348	EUR	6 531 038	7 009 205	5,63
TAG Immobilien AG	114 699	EUR	3 607 640	3 210 022	2,58
Vonovia SE	6 201	EUR	335 613	342 011	0,28
			30 639 592	29 926 772	24,05
Pays-Bas					
Adyen NV 144A	2 176	EUR	6 193 943	5 719 915	4,60
ASML Holdings NV	4 353	EUR	3 660 502	3 498 328	2,81
Koninklijke Ahold Delhaize NV	97 940	EUR	3 215 783	3 356 356	2,70
Koninklijke DSM NV	12 978	EUR	2 801 367	2 922 199	2,35
Koninklijke KPN NV	370	EUR	1 080	1 149	0,00
Koninklijke Philips NV	98 642	EUR	4 504 219	3 675 435	2,95
NN Group NV	64 608	EUR	3 442 590	3 498 011	2,81
Universal Music Group BV	2 115	EUR	58 882	59 600	0,05
			23 878 366	22 730 993	18,27
Pologne					
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	355 000	PLN	3 627 950	3 957 461	3,18
			3 627 950	3 957 461	3,18
Royaume-Uni					
Royal Dutch Shell PLC-A-	319 314	EUR	6 958 321	7 011 920	5,63
			6 958 321	7 011 920	5,63
États-Unis					
Advanced Micro Devices Inc.	13 484	USD	1 144 220	1 940 348	1,56
Alphabet Inc.-A-	1 363	USD	3 066 293	3 948 665	3,17
Amazon.com Inc.	1 123	USD	3 619 015	3 744 464	3,01
Apple Inc.	11 994	USD	1 781 087	2 129 775	1,71
Berkshire Hathaway Inc.-B-	6 861	USD	1 696 445	2 051 439	1,65
Boeing Co.	9 336	USD	1 955 215	1 879 524	1,51
Caterpillar Inc.	10 000	USD	2 063 800	2 067 400	1,66
Intel Corp.	36 776	USD	1 787 314	1 893 964	1,52
International Business Machines Corp.	16 300	USD	1 926 898	2 178 658	1,75
Meta Platforms Inc.-A-	12 214	USD	3 660 754	4 108 179	3,30

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Microsoft Corp.	6 331	USD	2 152 407	2 129 242	1,71
Netflix Inc.	3 125	USD	1 686 369	1 882 625	1,51
NVIDIA Corp.	7 000	USD	2 166 150	2 058 770	1,66
PayPal Holdings Inc.	7 328	USD	2 098 944	1 381 914	1,11
PepsiCo Inc.	12 000	USD	2 057 640	2 084 520	1,68
Pfizer Inc.	35 000	USD	2 072 000	2 066 750	1,66
salesforce.com Inc.	6 973	USD	1 627 720	1 772 048	1,42
ServiceNow Inc.	3 137	USD	2 062 835	2 036 258	1,64
Tesla Inc.	2 001	USD	1 424 552	2 114 617	1,70
Walt Disney Co.	6 624	USD	1 139 394	1 025 991	0,83
			41 189 052	44 495 151	35,76
Total - Actions			122 817 604	125 238 493	100,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			122 817 604	125 238 493	100,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			122 817 604	125 238 493	100,64

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Corée					
Alteogen Inc.	2 834	KRW	319 172	180 470	0,18
Amorepacific Corp.	3 326	KRW	688 964	467 249	0,46
AMOREPACIFIC Group	2 984	KRW	236 129	111 327	0,11
BGF retail Co. Ltd.	803	KRW	115 174	98 285	0,10
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	8 993	KRW	729 483	606 720	0,60
Celltrion Inc.	10 177	KRW	1 585 317	1 695 097	1,67
Celltrion Pharm Inc.	1 752	KRW	161 314	183 343	0,18
Cheil Worldwide Inc.	7 138	KRW	136 791	137 206	0,13
CJ CheilJedang Corp.	857	KRW	277 099	279 359	0,27
CJ Corp.	1 507	KRW	168 259	105 728	0,10
CJ ENM Co. Ltd.	1 109	KRW	185 337	129 488	0,13
CJ Logistics Corp.	946	KRW	141 699	100 270	0,10
Coway Co. Ltd.	5 723	KRW	416 192	358 184	0,35
DB Insurance Co. Ltd.	4 761	KRW	228 486	216 273	0,21
Doosan Bobcat Inc.	5 183	KRW	150 462	177 672	0,17
Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd.	31 887	KRW	511 305	547 209	0,54
Douzone Bizon Co. Ltd.	2 041	KRW	193 666	125 336	0,12
Ecopro BM Co. Ltd.	1 132	KRW	313 342	476 892	0,47
E-MART Inc.	2 019	KRW	322 390	256 462	0,25
F&F Co. Ltd. Via New	357	KRW	250 303	283 798	0,28
Green Cross Corp.	605	KRW	192 677	110 948	0,11
GS Engineering & Construction Corp.	6 637	KRW	197 584	221 094	0,22
GS Holdings Corp.	4 807	KRW	184 443	158 110	0,16
Hana Financial Group Inc.	30 979	KRW	995 915	1 095 829	1,08
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	7 688	KRW	285 526	256 752	0,25
Hanmi Pharm Co. Ltd.	700	KRW	201 781	162 524	0,16
Hanon Systems	19 321	KRW	200 756	218 606	0,22
Hanwha Solutions Corp.	12 860	KRW	340 358	384 042	0,38
HLB Inc.	9 326	KRW	420 079	273 014	0,27
HMM Co. Ltd.	27 253	KRW	1 232 744	616 703	0,61
Hotel Shilla Co. Ltd.	3 229	KRW	272 410	211 871	0,21
HYBE Co. Ltd.	1 712	KRW	425 123	502 619	0,49
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	8 063	KRW	327 910	301 493	0,30
Hyundai Glovis Co. Ltd.	1 941	KRW	338 479	274 312	0,27
Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd.	4 902	KRW	266 994	221 441	0,22
Hyundai Mobis Co. Ltd.	6 857	KRW	1 511 696	1 468 018	1,45
Hyundai Motor Co.	14 350	KRW	2 143 352	2 522 944	2,48
Hyundai Motor Co.-Pref-	3 772	KRW	332 913	320 481	0,32
Hyundai Motor Co.-Pref-	2 394	KRW	203 063	198 367	0,20
Hyundai Steel Co.	8 971	KRW	382 771	309 410	0,30
Iljin Materials Co. Ltd.	2 384	KRW	257 926	270 738	0,27
Industrial Bank of Korea	26 943	KRW	297 429	233 449	0,23
Kakao Corp.	32 184	KRW	1 453 482	3 045 804	3,00
Kakao Games Corp.	3 089	KRW	256 437	236 466	0,23
KakaoBank Corp.	9 801	KRW	663 315	486 443	0,48
Kangwon Land Inc.	9 957	KRW	258 844	201 443	0,20
KB Financial Group Inc.	40 807	KRW	1 584 262	1 888 021	1,86
Kia Corp.	27 215	KRW	1 217 720	1 881 870	1,85

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Corée (suite)					
Korea Aerospace Industries Ltd.	7 562	KRW	258 152	206 424	0,20
Korea Electric Power Corp.	26 558	KRW	792 890	493 739	0,49
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	4 323	KRW	268 268	293 473	0,29
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	4 025	KRW	392 201	320 307	0,32
Korea Zinc Co. Ltd.	879	KRW	329 291	377 850	0,37
Korean Air Lines Co. Ltd.	17 988	KRW	352 616	444 120	0,44
Krafton Inc.	2 274	KRW	962 861	879 950	0,87
KT&G Corp.	12 031	KRW	1 001 009	799 536	0,79
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	1 891	KRW	165 468	264 064	0,26
L&F Co. Ltd.	2 324	KRW	438 885	434 791	0,43
LG Chem Ltd.	4 740	KRW	1 940 948	2 452 240	2,42
LG Chem Ltd.-Pref-	796	KRW	175 561	192 178	0,19
LG Corp.	8 948	KRW	630 403	608 953	0,60
LG Display Co. Ltd.	24 057	KRW	511 382	497 836	0,49
LG Electronics Inc.	10 991	KRW	793 415	1 275 927	1,26
LG Household & Health Care Ltd.	968	KRW	931 246	893 288	0,88
LG Household & Health Care Ltd.-Pref-	219	KRW	128 197	113 484	0,11
LG Innotek Co. Ltd.	1 468	KRW	182 260	449 507	0,44
LG Uplus Corp.	22 125	KRW	253 156	253 123	0,25
Lotte Chemical Corp.	1 774	KRW	377 574	323 834	0,32
Lotte Shopping Co. Ltd.	1 172	KRW	170 983	85 971	0,08
Meritz Securities Co. Ltd.	31 729	KRW	110 818	137 459	0,14
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	29 569	KRW	237 611	215 160	0,21
NAVER Corp.	12 728	KRW	2 315 939	4 052 617	3,99
NCSOFT Corp.	1 701	KRW	744 650	920 078	0,91
Netmarble Corp. 144A	2 223	KRW	265 846	233 754	0,23
NH Investment & Securities Co. Ltd.	15 360	KRW	164 231	161 514	0,16
Orion Corp.	2 454	KRW	260 333	213 661	0,21
Pan Ocean Co. Ltd.	27 646	KRW	112 637	125 817	0,12
Pearl Abyss Corp.	3 084	KRW	117 482	358 795	0,35
POSCO	7 660	KRW	1 840 871	1 768 808	1,74
POSCO Chemical Co. Ltd.	3 206	KRW	243 620	388 361	0,38
S-1 Corp.	1 769	KRW	137 300	109 972	0,11
Samsung Biologics Co. Ltd. 144A	1 710	KRW	654 106	1 298 953	1,28
Samsung C&T Corp.	8 698	KRW	1 071 840	870 715	0,86
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	5 794	KRW	551 366	962 620	0,95
Samsung Electronics Co. Ltd.	452 416	KRW	19 382 799	29 799 514	29,35
Samsung Electronics Co. Ltd.-Pref-	77 949	KRW	2 854 864	4 668 743	4,60
Samsung Engineering Co. Ltd.	16 217	KRW	232 378	312 403	0,31
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	3 186	KRW	688 329	541 385	0,53
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	65 047	KRW	435 318	310 256	0,31
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	7 238	KRW	572 840	390 289	0,38
Samsung SDI Co. Ltd.	5 684	KRW	1 504 169	3 131 878	3,08
Samsung SDS Co. Ltd.	3 603	KRW	764 473	474 338	0,47
Samsung Securities Co. Ltd.	6 418	KRW	223 115	242 413	0,24
SD Biosensor Inc.	3 738	KRW	183 797	175 776	0,17
Seegene Inc.	3 781	KRW	397 170	194 020	0,19
Shin Poong Pharmaceutical Co. Ltd.	3 289	KRW	365 831	88 398	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Corée (suite)					
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	45 374	KRW	1 676 533	1 404 638	1,38
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	2 833	KRW	393 360	231 645	0,23
SK Bioscience Co. Ltd.	2 375	KRW	629 494	449 527	0,44
SK Chemicals Co. Ltd.	1 185	KRW	296 980	148 530	0,15
SK Hynix Inc.	56 435	KRW	3 711 064	6 219 125	6,13
SK IE Technology Co. Ltd. 144A	1 843	KRW	314 854	260 462	0,26
SK Inc.	4 337	KRW	926 176	915 741	0,90
SK Innovation Co. Ltd.	5 255	KRW	688 554	1 054 315	1,04
SK Square Co. Ltd.	1 754	KRW	95 506	97 973	0,10
SK Telecom Co. Ltd.	2 716	KRW	96 315	132 287	0,13
SKC Co. Ltd.	2 153	KRW	256 317	316 046	0,31
S-Oil Corp.	4 659	KRW	290 869	335 879	0,33
Woori Financial Group Inc.	52 674	KRW	555 059	562 742	0,55
Yuhan Corp.	5 319	KRW	210 613	277 863	0,27
			81 209 066	100 824 245	99,32
Total - Actions			81 209 066	100 824 245	99,32
Droits					
Corée					
Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd.-Rights- 11.02.22	4 056	KRW	—	15 013	0,02
			—	15 013	0,02
Total - Droits			—	15 013	0,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			81 209 066	100 839 258	99,34
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			81 209 066	100 839 258	99,34

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holdings Ltd.	746 200	HKD	19 347 812	11 380 165	9,23
ANTA Sports Products Ltd.	135 652	HKD	1 545 916	2 034 006	1,65
Baidu Inc.-A-	282 850	HKD	5 745 747	5 246 092	4,25
China Resources Land Ltd.	330 568	HKD	1 157 603	1 390 741	1,13
Geely Automobile Holdings Ltd.	635 519	HKD	2 091 549	1 736 279	1,41
JD Health International Inc. 144A	87 700	HKD	1 001 654	691 246	0,56
JD.com Inc.-A-	156 850	HKD	6 496 777	5 512 474	4,47
Kuaishou Technology 144A	186 900	HKD	3 642 932	1 727 248	1,40
Li Ning Co. Ltd.	272 000	HKD	2 930 836	2 977 720	2,42
Longfor Group Holdings Ltd. 144A	220 398	HKD	878 547	1 037 493	0,84
Meituan-B-	372 040	HKD	8 031 016	10 756 104	8,72
NetEase Inc.	180 800	HKD	3 429 707	3 652 502	2,96
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	90 640	HKD	1 974 374	1 742 742	1,41
Smoore International Holdings Ltd. 144A	210 128	HKD	1 364 069	1 071 353	0,87
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	78 200	HKD	2 280 629	2 473 496	2,01
Tencent Holdings Ltd.	195 092	HKD	9 126 843	11 430 810	9,27
Wuxi Biologics Cayman Inc. 144A	421 935	HKD	4 391 981	5 008 797	4,06
Xiaomi Corp.-B- 144A	1 586 400	HKD	5 719 828	3 845 794	3,12
			81 157 820	73 715 062	59,78
Chine					
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	3 689 515	HKD	1 628 935	1 268 281	1,03
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-H-	141 721	HKD	682 025	708 032	0,57
Bank of China Ltd.-H-	9 134 326	HKD	4 080 580	3 292 261	2,67
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	871 365	HKD	644 651	526 420	0,43
BYD Co. Ltd.-H-	99 412	HKD	2 143 479	3 399 464	2,76
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	1 116 515	HKD	687 727	484 053	0,39
China Construction Bank Corp.-H-	11 616 654	HKD	9 227 744	8 046 116	6,52
China Everbright Bank Co. Ltd.-H-	371 245	HKD	175 601	131 426	0,11
China International Capital Corp. Ltd.-H- 144A	176 800	HKD	429 869	487 565	0,39
China Life Insurance Co. Ltd.-H-	893 605	HKD	2 464 066	1 480 879	1,20
China Merchants Bank Co. Ltd.-H-	453 951	HKD	1 988 917	3 525 613	2,86
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-H-	763 438	HKD	593 607	291 811	0,24
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	309 307	HKD	1 230 881	839 096	0,68
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	3 060 253	HKD	2 137 714	1 424 871	1,15
China Tower Corp. Ltd.-H- 144A	5 592 083	HKD	964 424	616 856	0,50
China Vanke Co. Ltd.-H-	226 885	HKD	702 195	527 904	0,43
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	273 203	HKD	730 029	713 118	0,58
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-H-	389 850	HKD	775 548	756 068	0,61
CSC Financial Co. Ltd.-H- 144A	108 270	HKD	98 900	118 459	0,10
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-H- 144A	20 400	HKD	383 658	321 060	0,26
Great Wall Motor Co. Ltd.-H-	372 000	HKD	1 252 684	1 278 760	1,04
Haier Smart Home Co. Ltd.-H-	270 800	HKD	1 094 030	1 144 499	0,93
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	10 303 961	HKD	6 937 921	5 815 249	4,72
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-H-	982 090	HKD	423 624	297 286	0,24
PetroChina Co. Ltd.-H-	2 493 008	HKD	1 915 201	1 109 595	0,90
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	782 036	HKD	6 610 833	5 632 328	4,57
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	405 014	HKD	915 390	949 637	0,77
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-H- 144A	1 123 389	HKD	719 539	788 186	0,64

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
WuXi AppTec Co. Ltd.-H- 144A	39 780	HKD	456 997	688 827	0,56
Zijin Mining Group Co. Ltd.-H-	686 000	HKD	770 577	816 551	0,66
			52 867 346	47 480 271	38,51
Hong Kong					
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	188 583	HKD	1 768 162	1 544 454	1,25
CITIC Ltd.	588 000	HKD	634 379	580 737	0,47
			2 402 541	2 125 191	1,72
Total - Actions			136 427 707	123 320 524	100,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			136 427 707	123 320 524	100,01
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Actions					
Hong Kong					
China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd. ⁽¹⁾	8 766 000	HKD	7 746 093	11	0,00
			7 746 093	11	0,00
Total - Actions			7 746 093	11	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			7 746 093	11	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			144 173 800	123 320 535	100,01

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

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
voestalpine AG	41 715	EUR	1 322 366	1 334 880	0,65
			1 322 366	1 334 880	0,65
Belgique					
Colruyt SA	19 854	EUR	951 708	739 760	0,36
Proximus SADP	59 084	EUR	1 100 939	1 012 700	0,50
			2 052 647	1 752 460	0,86
Finlande					
Fortum OYJ	164 451	EUR	3 822 097	4 438 532	2,17
Nokian Renkaat OYJ	47 646	EUR	1 535 422	1 586 612	0,77
Orion OYJ-B-	39 936	EUR	1 480 631	1 458 463	0,71
Valmet OYJ	50 069	EUR	1 812 999	1 888 603	0,92
			8 651 149	9 372 210	4,57
France					
AXA SA	314 227	EUR	6 904 115	8 228 034	4,01
Bouygues SA	111 720	EUR	3 832 548	3 518 063	1,72
Danone SA	151 363	EUR	8 292 249	8 262 906	4,03
Eiffage SA	36 846	EUR	3 151 654	3 333 089	1,62
Orange SA	770 598	EUR	7 586 266	7 253 639	3,54
Publicis Groupe SA	88 998	EUR	5 075 608	5 268 682	2,57
Rubis SCA	36 404	EUR	944 597	955 969	0,47
Thales SA	39 878	EUR	2 901 428	2 982 874	1,45
			38 688 465	39 803 256	19,41
Allemagne					
Bayerische Motoren Werke AG	88 918	EUR	7 728 753	7 868 354	3,84
Brenntag SE	58 089	EUR	4 410 117	4 622 723	2,25
Daimler AG	104 619	EUR	7 192 556	7 071 198	3,45
Deutsche Post AG	149 920	EUR	7 013 452	8 476 477	4,13
Deutsche Telekom AG	504 035	EUR	8 210 839	8 215 770	4,01
E.ON SE	709 429	EUR	7 349 609	8 649 358	4,22
Evonik Industries AG	75 513	EUR	2 111 634	2 149 855	1,05
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	74 678	EUR	4 901 745	4 267 101	2,08
Fresenius SE & Co. KGaA	154 074	EUR	6 253 996	5 454 219	2,66
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	66 985	EUR	5 672 009	4 765 313	2,32
TAG Immobilien AG	55 080	EUR	1 375 639	1 355 519	0,66
Uniper SE	32 940	EUR	1 102 921	1 376 892	0,67
United Internet AG	38 133	EUR	1 342 282	1 332 367	0,65
Vonovia SE	159 550	EUR	7 976 039	7 738 175	3,77
			72 641 591	73 343 321	35,76
Irlande					
Glanbia PLC	73 133	EUR	932 908	899 536	0,44
			932 908	899 536	0,44
Italie					
A2A SpA	588 954	EUR	983 986	1 013 001	0,49
Assicurazioni Generali SpA	431 650	EUR	7 048 049	8 041 640	3,92
Enel SpA	1 196 988	EUR	8 417 983	8 433 977	4,11
FincoBank Banca Finco SpA	229 310	EUR	3 484 407	3 539 400	1,73
Hera SpA	302 980	EUR	1 107 253	1 109 210	0,54
Intesa Sanpaolo SpA	3 605 490	EUR	7 959 860	8 198 884	4,00

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
Italgas SpA	184 165	EUR	1 012 947	1 114 567	0,54
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	230 250	EUR	2 312 869	2 327 828	1,13
Poste Italiane SpA 144A	175 508	EUR	1 837 075	2 025 362	0,99
Snam SpA	773 204	EUR	3 631 805	4 097 981	2,00
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	530 135	EUR	3 506 766	3 771 380	1,84
			41 303 000	43 673 230	21,29
Pays-Bas					
Akzo Nobel NV	70 478	EUR	6 639 027	6 801 127	3,32
ASR Nederland NV	51 906	EUR	2 049 768	2 102 193	1,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV	267 007	EUR	6 824 012	8 046 256	3,92
Koninklijke KPN NV	1 263 831	EUR	3 330 934	3 450 258	1,68
Koninklijke Vopak NV	24 135	EUR	886 660	743 358	0,36
NN Group NV	119 516	EUR	4 786 139	5 690 157	2,77
			24 516 540	26 833 349	13,08
Espagne					
Enagas SA	88 652	EUR	1 756 388	1 808 501	0,88
Endesa SA	119 023	EUR	2 491 196	2 404 265	1,17
Red Electrica Corp. SA	152 576	EUR	2 628 631	2 902 758	1,42
			6 876 215	7 115 524	3,47
Total - Actions			196 984 881	204 127 766	99,53
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			196 984 881	204 127 766	99,53
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			196 984 881	204 127 766	99,53

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Nabors Industries Ltd.	14 000	USD	1 092 665	998 294	0,20
Textainer Group Holdings Ltd.	40 008	USD	1 236 132	1 256 319	0,26
			2 328 797	2 254 613	0,46
Îles Caïmans					
Baidu Inc.-ADR-	15 027	USD	2 126 943	1 966 117	0,40
JD.com Inc.-ADR-	84 500	USD	6 205 810	5 206 575	1,06
Pinduoduo Inc.-ADR-	121 388	USD	11 383 276	6 223 111	1,26
ZTO Express Cayman Inc.-ADR-	29 285	USD	645 290	726 717	0,15
			20 361 319	14 122 520	2,87
Irlande					
Aon PLC-A-	3 810	USD	1 002 055	1 006 977	0,20
			1 002 055	1 006 977	0,20
Îles Marshall					
Scorpio Tankers Inc.	106 000	USD	1 258 859	1 194 038	0,24
			1 258 859	1 194 038	0,24
Mexique					
America Movil SAB de CV-L--ADR-	34 200	USD	566 385	634 859	0,13
			566 385	634 859	0,13
Suisse					
Lonza Group AG	5 000	CHF	3 559 696	3 675 110	0,75
			3 559 696	3 675 110	0,75
États-Unis					
Affirm Holdings Inc.	13 040	USD	1 707 704	1 153 098	0,23
Altria Group Inc.	29 399	USD	1 218 752	1 225 131	0,25
AMETEK Inc.	8 797	USD	1 097 243	1 137 453	0,23
Apartment Income REIT Corp.	109 166	USD	5 127 636	5 248 071	1,07
BioLife Solutions Inc.	23 953	USD	1 139 703	785 023	0,16
BP Midstream Partners LP	68 665	USD	779 393	923 826	0,19
Brunswick Corp.	14 182	USD	1 202 307	1 256 202	0,25
Buckle Inc.	36 226	USD	1 315 970	1 347 804	0,27
Bumble Inc.-A-	22 200	USD	949 744	661 003	0,13
Cadence Bank	113 065	USD	2 784 836	2 961 842	0,60
California Water Service Group	19 200	USD	1 196 127	1 213 254	0,25
Century Communities Inc.	85 978	USD	5 391 262	6 183 734	1,26
Citigroup Inc.	319 244	USD	17 635 632	16 953 174	3,44
Crestwood Equity Partners LP	141 680	USD	3 149 699	3 437 348	0,70
DCP Midstream LP	77 316	USD	1 673 663	1 868 312	0,38
Del Taco Restaurants Inc.	119 700	USD	1 316 769	1 310 469	0,27
Delek US Holdings Inc.	110 900	USD	1 472 979	1 461 829	0,30
Donaldson Co. Inc.	24 400	USD	1 231 814	1 271 495	0,26
DoorDash Inc.-A-	65 000	USD	10 835 313	8 510 818	1,73
Eagle Bancorp Inc.	23 598	USD	1 179 014	1 210 612	0,25
eBay Inc.	182 421	USD	10 768 758	10 667 428	2,17
EchoStar Corp.-A-	47 300	USD	1 110 088	1 095 986	0,22
EMCOR Group Inc.	53 668	USD	5 491 224	6 011 931	1,22
Equitable Holdings Inc.	58 187	USD	1 674 321	1 677 763	0,34
Eventbrite Inc.-A-	110 900	USD	1 709 323	1 700 753	0,35
Expedia Group Inc.	54 867	USD	8 850 726	8 719 281	1,77

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Five9 Inc.	110 000	USD	18 239 342	13 282 803	2,70
GCP Applied Technologies Inc.	44 600	USD	1 253 383	1 241 678	0,25
Genworth Financial Inc.-A-	321 100	USD	1 167 017	1 143 559	0,23
Goldman Sachs Group Inc.	24 879	USD	8 294 315	8 369 208	1,70
Green Dot Corp.-A-	53 600	USD	1 677 889	1 708 112	0,35
Hamilton Lane Inc.-A-	15 960	USD	1 424 313	1 454 252	0,30
Healthcare Realty Trust REIT Inc.	88 000	USD	2 555 941	2 448 400	0,50
Home Depot Inc.	87 634	USD	31 005 427	31 981 177	6,50
HP Inc.	377 834	USD	12 432 767	12 515 837	2,54
Illumina Inc.	4 003	USD	1 480 772	1 339 168	0,27
Insight Enterprises Inc.	17 900	USD	1 624 827	1 677 929	0,34
Ironwood Pharmaceuticals Inc.	148 740	USD	1 632 856	1 525 069	0,31
Kinder Morgan Inc.	151 025	USD	2 205 358	2 106 276	0,43
Kite Realty Group Trust REIT	638 598	USD	12 132 160	12 230 626	2,48
Kraton Corp.	145 866	USD	5 713 900	5 941 360	1,21
Marathon Petroleum Corp.	51 170	USD	2 934 086	2 879 326	0,58
Matador Resources Co.	58 260	USD	2 281 175	1 891 452	0,38
Meta Financial Group Inc.	27 900	USD	1 420 598	1 463 695	0,30
Microsoft Corp.	21 952	USD	6 318 670	6 492 172	1,32
Moody's Corp.	46 189	USD	15 519 579	15 863 967	3,22
National Storage Affiliates Trust REIT	26 238	USD	1 561 032	1 596 615	0,32
NeoPhotonics Corp.	87 403	USD	1 170 166	1 181 309	0,24
Newmont Corp.	22 000	USD	1 138 083	1 199 824	0,24
NextEra Energy Inc.	209 571	USD	16 010 983	17 205 024	3,50
NuStar Energy LP	266 483	USD	3 303 216	3 721 202	0,76
NVIDIA Corp.	149 180	USD	41 435 576	38 581 903	7,84
Oasis Petroleum Inc.	15 503	USD	1 661 139	1 717 573	0,35
Oceanering International Inc.	94 200	USD	1 115 649	936 864	0,19
Old Dominion Freight Line Inc.	19 774	USD	6 122 556	6 231 628	1,27
Omega Healthcare Investors REIT Inc.	240 000	USD	5 825 312	6 244 813	1,27
Omnicom Group Inc.	23 618	USD	1 494 753	1 521 712	0,31
Ovintiv Inc.	49 023	USD	1 407 594	1 452 757	0,29
PBF Energy Inc.-A-	149 110	USD	1 640 296	1 700 631	0,35
Penn Virginia Corp.	37 585	USD	1 058 330	889 719	0,18
Pfizer Inc.	21 798	USD	1 147 872	1 131 879	0,23
Plains GP Holdings LP-A-	112 327	USD	1 096 653	1 001 579	0,20
PS Business Parks REIT Inc.	6 862	USD	1 108 989	1 111 304	0,23
Public Service Enterprise Group Inc.	23 021	USD	1 315 079	1 350 854	0,27
QUALCOMM Inc.	271 421	USD	42 120 301	43 646 474	8,87
Relay Therapeutics Inc.	44 301	USD	1 236 362	1 196 345	0,24
RingCentral Inc.-A-	30 000	USD	6 554 726	4 942 404	1,00
Rite Aid Corp.	110 107	USD	1 211 990	1 422 329	0,29
Sabra Health Care REIT Inc.	358 830	USD	4 093 587	4 272 388	0,87
Shoe Carnival Inc.	65 230	USD	1 913 698	2 241 637	0,46
SkyWest Inc.	29 851	USD	1 138 690	1 031 608	0,21
SL Green Realty REIT Corp.	24 063	USD	1 516 958	1 517 163	0,31
SM Energy Co.	60 500	USD	1 559 514	1 568 361	0,32
Southern Co.	26 800	USD	1 579 538	1 616 202	0,33

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
State Auto Financial Corp.	27 070	USD	1 236 864	1 230 433	0,25
Stewart Information Services Corp.	19 600	USD	1 348 784	1 374 172	0,28
Tetra Tech Inc.	45 093	USD	7 194 158	6 733 023	1,37
T-Mobile US Inc.	99 999	USD	10 599 126	10 198 634	2,07
Tyson Foods Inc.-A-	204 569	USD	14 145 848	15 679 070	3,19
Vertex Pharmaceuticals Inc.	6 800	USD	1 339 556	1 313 120	0,27
Vonage Holdings Corp.	156 000	USD	2 864 208	2 851 953	0,58
Walmart Inc.	265 733	USD	33 153 511	33 810 162	6,87
Watts Water Technologies Inc.-A-	39 333	USD	6 449 671	6 715 873	1,36
West Pharmaceutical Services Inc.	23 210	USD	8 344 400	9 572 392	1,94
World Wrestling Entertainment Inc.-A-	36 564	USD	1 543 911	1 586 412	0,32
WSFS Financial Corp.	29 700	USD	1 320 789	1 308 973	0,27
Yellow Corp.	111 700	USD	1 168 512	1 236 637	0,25
			466 572 355	463 392 661	94,16
Total - Actions			495 649 466	486 280 778	98,81
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			495 649 466	486 280 778	98,81
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			495 649 466	486 280 778	98,81

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF^(D)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
voestalpine AG	19 322	EUR	691 505	618 304	0,54
			691 505	618 304	0,54
Belgique					
Solvay SA	12 339	EUR	1 326 257	1 261 046	1,10
Umicore SA	32 816	EUR	1 639 363	1 173 172	1,02
			2 965 620	2 434 218	2,12
Danemark					
Chr Hansen Holdings A/S	17 561	DKK	1 297 508	1 216 922	1,06
Novozymes A/S-B-	34 199	DKK	2 181 122	2 470 121	2,15
			3 478 630	3 687 043	3,21
Finlande					
Stora Enso OYJ-R-	96 849	EUR	1 539 112	1 563 143	1,36
UPM-Kymmene OYJ	88 855	EUR	2 932 124	2 973 088	2,58
			4 471 236	4 536 231	3,94
France					
Air Liquide SA	78 869	EUR	11 664 630	12 092 195	10,52
Arkema SA	10 221	EUR	1 181 001	1 265 871	1,10
			12 845 631	13 358 066	11,62
Allemagne					
BASF SE	152 907	EUR	9 896 051	9 446 595	8,22
Covestro AG 144A	32 164	EUR	1 845 946	1 743 289	1,52
Evonik Industries AG	34 911	EUR	964 569	993 916	0,86
FUCHS PETROLUB SE-Pref-	11 571	EUR	480 187	461 914	0,40
HeidelbergCement AG	24 774	EUR	1 717 919	1 474 549	1,28
LANXESS AG	13 830	EUR	899 961	753 735	0,66
Symrise AG	21 418	EUR	2 575 136	2 790 765	2,43
			18 379 769	17 664 763	15,37
Irlande					
CRH PLC	129 686	EUR	5 716 138	6 032 993	5,25
Smurfit Kappa Group PLC	40 966	EUR	1 986 785	1 984 393	1,72
			7 702 923	8 017 386	6,97
Jersey					
Glencore PLC	1 662 424	GBP	6 603 781	7 424 059	6,46
			6 603 781	7 424 059	6,46
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	111 761	EUR	3 197 768	3 145 513	2,74
			3 197 768	3 145 513	2,74
Pays-Bas					
Akzo Nobel NV	31 207	EUR	3 116 839	3 011 475	2,62
Koninklijke DSM NV	29 098	EUR	5 390 818	5 761 404	5,01
			8 507 657	8 772 879	7,63
Norvège					
Norsk Hydro ASA	223 889	NOK	1 480 435	1 552 104	1,35
Yara International ASA	27 564	NOK	1 122 599	1 223 153	1,06
			2 603 034	2 775 257	2,41

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF^(D) (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suède					
Boliden AB	45 534	SEK	1 340 167	1 547 867	1,35
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	100 864	SEK	1 398 980	1 574 770	1,37
			2 739 147	3 122 637	2,72
Suisse					
Clariant AG	35 919	CHF	617 609	658 645	0,57
EMS-Chemie Holdings AG	1 168	CHF	1 012 409	1 150 912	1,00
Givaudan SA	1 537	CHF	6 402 306	7 108 272	6,19
Holcim Ltd.	87 158	CHF	3 832 755	3 912 253	3,40
Sika AG	23 604	CHF	7 040 740	8 661 061	7,54
			18 905 819	21 491 143	18,70
Royaume-Uni					
Antofagasta PLC	65 650	GBP	1 128 495	1 046 597	0,91
Croda International PLC	23 226	GBP	2 478 583	2 799 505	2,44
Evraz PLC	84 995	GBP	604 960	609 014	0,53
Johnson Matthey PLC	32 219	GBP	1 017 711	785 134	0,68
Mondi PLC	80 835	GBP	1 849 106	1 758 031	1,53
Rio Tinto PLC	186 970	GBP	11 423 860	10 893 931	9,48
			18 502 715	17 892 212	15,57
Total - Actions			111 595 235	114 939 711	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			111 595 235	114 939 711	100,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			111 595 235	114 939 711	100,00

^(D) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de la période des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF^(D)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
OMV AG	32 386	EUR	1 581 647	1 617 681	3,59
			1 581 647	1 617 681	3,59
Finlande					
Neste OYJ	93 037	EUR	4 949 733	4 034 084	8,95
			4 949 733	4 034 084	8,95
France					
TotalEnergies SE	293 286	EUR	11 255 552	13 089 354	29,05
			11 255 552	13 089 354	29,05
Italie					
Eni SpA	555 044	EUR	6 036 033	6 782 638	15,06
			6 036 033	6 782 638	15,06
Luxembourg					
Tenaris SA	103 830	EUR	895 046	956 274	2,12
			895 046	956 274	2,12
Norvège					
Aker BP ASA	27 727	NOK	772 847	750 950	1,67
Equinor ASA	214 991	NOK	4 273 286	5 057 392	11,22
			5 046 133	5 808 342	12,89
Portugal					
Galp Energia SGPS SA	110 269	EUR	930 330	939 492	2,09
			930 330	939 492	2,09
Espagne					
Repsol SA	319 099	EUR	3 097 383	3 330 117	7,39
			3 097 383	3 330 117	7,39
Suède					
Lundin Energy AB	44 015	SEK	1 210 609	1 387 220	3,08
			1 210 609	1 387 220	3,08
Royaume-Uni					
BP PLC	1 806 408	GBP	6 442 643	7 110 720	15,78
			6 442 643	7 110 720	15,78
Total - Actions			41 445 109	45 055 922	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			41 445 109	45 055 922	100,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			41 445 109	45 055 922	100,00

^(D) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de la période des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF^(D)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Belgique					
UCB SA	10 583	EUR	1 026 752	1 062 004	0,89
			1 026 752	1 062 004	0,89
Danemark					
Ambu A/S-B-	14 025	DKK	381 317	326 225	0,28
Coloplast A/S-B-	9 945	DKK	1 476 479	1 539 037	1,29
Demant A/S	9 046	DKK	437 673	407 568	0,34
Genmab A/S	5 499	DKK	2 202 771	1 944 502	1,63
GN Store Nord AS	10 411	DKK	665 851	575 731	0,49
Novo Nordisk A/S-B-	140 964	DKK	12 103 973	13 930 428	11,70
			17 268 064	18 723 491	15,73
Finlande					
Orion OYJ-B-	8 884	EUR	305 837	324 444	0,27
			305 837	324 444	0,27
France					
BioMerieux	3 468	EUR	378 992	433 153	0,37
Ipsen SA	3 156	EUR	263 943	254 058	0,21
Orpea SA	4 329	EUR	472 687	381 385	0,32
Sanofi	95 187	EUR	8 413 184	8 431 664	7,08
Sartorius Stedim Biotech	2 315	EUR	1 209 795	1 116 756	0,94
			10 738 601	10 617 016	8,92
Allemagne					
Carl Zeiss Meditec AG	3 369	EUR	639 255	622 760	0,52
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	17 168	EUR	1 111 616	980 979	0,82
Fresenius SE & Co. KGaA	35 062	EUR	1 526 955	1 241 195	1,04
Merck KGaA	10 820	EUR	2 209 710	2 456 140	2,06
Sartorius AG-Pref-	2 195	EUR	1 255 777	1 306 464	1,10
Siemens Healthineers AG 144A	23 607	EUR	1 416 278	1 553 813	1,31
			8 159 591	8 161 351	6,85
Italie					
Amplifon SpA	10 423	EUR	464 170	494 571	0,42
DiaSorin SpA	2 106	EUR	413 909	352 650	0,30
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	8 753	EUR	488 259	494 544	0,41
			1 366 338	1 341 765	1,13
Luxembourg					
Eurofins Scientific SE	11 180	EUR	1 348 340	1 216 384	1,02
			1 348 340	1 216 384	1,02
Pays-Bas					
Argenx SE	3 838	EUR	1 094 766	1 210 121	1,02
Koninklijke Philips NV	76 796	EUR	2 987 317	2 516 221	2,11
QIAGEN NV	19 119	EUR	904 616	936 640	0,79
			4 986 699	4 662 982	3,92
Espagne					
Grifols SA	24 970	EUR	516 508	421 369	0,35
			516 508	421 369	0,35
Suède					
Getinge AB-B-	19 147	SEK	710 732	734 747	0,62
			710 732	734 747	0,62

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF^(D) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse					
Alcon Inc.	41 829	CHF	2 958 874	3 259 414	2,74
Bachem Holdings AG-B-	519	CHF	330 788	358 636	0,30
Lonza Group AG	6 234	CHF	4 457 508	4 582 127	3,85
Novartis AG	183 409	CHF	14 315 684	14 210 239	11,93
Roche Holdings AG	58 813	CHF	20 000 732	21 517 930	18,07
Roche Holdings AG	2 678	CHF	1 017 207	1 056 562	0,89
Sonova Holdings AG	4 582	CHF	1 516 974	1 582 227	1,33
Straumann Holdings AG	866	CHF	1 442 112	1 618 903	1,36
Vifor Pharma AG	4 081	CHF	500 419	639 035	0,53
			46 540 298	48 825 073	41,00
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC	129 677	GBP	12 928 415	13 403 211	11,26
GlaxoSmithKline PLC	421 208	GBP	7 295 571	8 059 918	6,77
Hikma Pharmaceuticals PLC	14 532	GBP	431 807	384 069	0,32
Smith & Nephew PLC	73 599	GBP	1 209 349	1 133 874	0,95
			21 865 142	22 981 072	19,30
Total - Actions			114 832 902	119 071 698	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			114 832 902	119 071 698	100,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			114 832 902	119 071 698	100,00

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

^(D) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de la période des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF^(D)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
Erste Group Bank AG	17 357	EUR	656 117	717 712	0,90
Raiffeisen Bank International AG	7 471	EUR	172 223	193 349	0,25
			828 340	911 061	1,15
Belgique					
Ageas SA	8 678	EUR	376 835	395 283	0,50
Groupe Bruxelles Lambert SA	5 703	EUR	558 956	559 806	0,70
KBC Group NV	12 621	EUR	929 993	952 381	1,20
Sofina SA	776	EUR	307 587	335 232	0,42
			2 173 371	2 242 702	2,82
Danemark					
Danske Bank A/S	34 826	DKK	505 284	528 882	0,66
Tryg A/S	18 182	DKK	385 505	394 805	0,50
			890 789	923 687	1,16
Finlande					
Nordea Bank Abp	163 582	SEK	1 683 927	1 755 609	2,21
Sampo OYJ-A-	25 184	EUR	1 105 425	1 109 607	1,39
			2 789 352	2 865 216	3,60
France					
Amundi SA 144A	3 078	EUR	238 641	223 309	0,28
AXA SA	97 722	EUR	2 411 665	2 558 850	3,22
BNP Paribas SA	56 790	EUR	3 229 473	3 451 128	4,34
CNP Assurances	8 669	EUR	152 537	188 551	0,24
Credit Agricole SA	62 445	EUR	775 636	783 685	0,99
Eurazeo SE	2 001	EUR	166 469	153 677	0,19
Societe Generale SA	40 933	EUR	1 150 393	1 236 381	1,55
Wendel SE	1 359	EUR	159 151	143 239	0,18
			8 283 965	8 738 820	10,99
Allemagne					
Allianz SE	20 814	EUR	4 196 489	4 322 027	5,44
Commerzbank AG	50 582	EUR	297 855	338 343	0,42
Deutsche Bank AG	104 349	EUR	1 128 771	1 149 717	1,45
Deutsche Boerse AG	9 595	EUR	1 399 166	1 411 425	1,77
Hannover Rueck SE	3 042	EUR	485 451	508 470	0,64
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	7 071	EUR	1 770 210	1 841 996	2,32
			9 277 942	9 571 978	12,04
Italie					
Assicurazioni Generali SpA	55 881	EUR	999 837	1 041 063	1,31
FinecoBank Banca Fineco SpA	30 791	EUR	479 559	475 259	0,60
Intesa Sanpaolo SpA	833 864	EUR	1 975 410	1 896 207	2,39
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	31 358	EUR	314 873	317 029	0,40
Poste Italiane SpA 144A	26 378	EUR	304 912	304 402	0,38
UniCredit SpA	107 610	EUR	1 254 874	1 457 470	1,83
			5 329 465	5 491 430	6,91
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A	21 358	EUR	260 457	275 860	0,35
Aegon NV	90 237	EUR	379 791	396 411	0,50
Euronext NV 144A	4 323	EUR	378 341	394 474	0,50
EXOR NV	5 478	EUR	406 185	432 543	0,54

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF^(D) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ING Groep NV	197 110	EUR	2 379 476	2 413 021	3,03
NN Group NV	13 645	EUR	614 491	649 638	0,82
			4 418 741	4 561 947	5,74
Norvège					
DNB Bank ASA	46 966	NOK	894 944	946 049	1,19
Gjensidige Forsikring ASA	10 101	NOK	204 621	215 554	0,27
			1 099 565	1 161 603	1,46
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	336 653	EUR	1 855 889	1 767 428	2,22
Banco Santander SA	875 503	EUR	2 692 997	2 574 417	3,24
CaixaBank SA	223 834	EUR	573 468	540 335	0,68
			5 122 354	4 882 180	6,14
Suède					
EQT AB	14 936	SEK	657 759	715 173	0,90
Industrivarden AB-A-	6 742	SEK	197 094	188 849	0,24
Industrivarden AB-C-	8 061	SEK	230 766	222 428	0,28
Investor AB-A-	25 177	SEK	545 084	583 451	0,73
Investor AB-B-	91 985	SEK	1 909 445	2 034 723	2,56
Kinnevik AB-B-	12 224	SEK	400 237	383 186	0,48
L E Lundbergforetagen AB-B-	3 835	SEK	199 718	189 217	0,24
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	82 173	SEK	978 109	1 004 413	1,26
Svenska Handelsbanken AB-A-	73 640	SEK	687 151	699 921	0,88
Swedbank AB-A-	45 720	SEK	777 884	808 623	1,02
			6 583 247	6 829 984	8,59
Suisse					
Baloise Holdings AG	2 338	CHF	323 219	336 431	0,42
Credit Suisse Group AG	133 833	CHF	1 181 891	1 145 930	1,44
Julius Baer Group Ltd.	11 168	CHF	657 340	659 414	0,83
Partners Group Holdings AG	1 145	CHF	1 698 365	1 671 376	2,10
Swiss Life Holdings AG	1 590	CHF	759 429	857 793	1,08
Swiss Re AG	15 232	CHF	1 234 216	1 326 862	1,67
UBS Group AG	177 585	CHF	2 628 743	2 814 186	3,54
Zurich Insurance Group AG	7 596	CHF	2 860 093	2 935 299	3,69
			11 343 296	11 747 291	14,77
Royaume-Uni					
3i Group PLC	49 133	GBP	795 317	847 945	1,07
Admiral Group PLC	9 750	GBP	388 822	366 611	0,46
Aviva PLC	197 485	GBP	945 756	965 312	1,21
Barclays PLC	854 628	GBP	1 870 482	1 903 465	2,39
Hargreaves Lansdown PLC	17 963	GBP	309 303	289 897	0,37
HSBC Holdings PLC	1 031 291	GBP	4 982 693	5 510 807	6,93
Legal & General Group PLC	301 411	GBP	1 000 288	1 068 003	1,34
Lloyds Banking Group PLC	3 583 607	GBP	1 920 473	2 040 208	2,57
London Stock Exchange Group PLC	16 606	GBP	1 488 326	1 370 644	1,72
M&G PLC	131 264	GBP	314 371	311 900	0,39
Natwest Group PLC	290 810	GBP	745 568	781 749	0,98
Phoenix Group Holdings PLC	32 803	GBP	246 060	255 203	0,32
Prudential PLC	132 057	GBP	2 199 000	2 004 599	2,52

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF^(D) (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Schroders PLC	6 276	GBP	272 543	266 109	0,34
St James's Place PLC	27 255	GBP	526 330	546 494	0,69
Standard Chartered PLC	132 886	GBP	705 914	709 694	0,89
Standard Life Aberdeen PLC	110 102	GBP	331 554	315 906	0,40
			19 042 800	19 554 546	24,59
Total - Actions			77 183 227	79 482 445	99,96
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			77 183 227	79 482 445	99,96
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			77 183 227	79 482 445	99,96

^(D) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF^(D)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Proximus SADP	2 295	EUR	38 878	39 336	0,75
			38 878	39 336	0,75
Finlande					
Elisa OYJ	2 146	EUR	116 968	116 142	2,21
			116 968	116 142	2,21
France					
Bolloré SA	13 342	EUR	69 449	65 643	1,25
Orange SA	30 103	EUR	284 070	283 359	5,40
Publicis Groupe SA	3 440	EUR	196 900	203 648	3,88
Ubisoft Entertainment SA	1 398	EUR	76 227	60 212	1,15
Vivendi SE	11 706	EUR	122 415	139 184	2,65
			749 061	752 046	14,33
Allemagne					
Deutsche Telekom AG	50 292	EUR	883 089	819 760	15,63
Scout24 AG 144A	1 320	EUR	86 363	81 075	1,55
Telefonica Deutschland Holdings AG	15 731	EUR	38 330	38 399	0,73
United Internet AG	1 463	EUR	51 810	51 117	0,97
			1 059 592	990 351	18,88
Italie					
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	5 071	EUR	50 404	54 158	1,03
Telecom Italia SpA	150 378	EUR	54 065	65 294	1,25
			104 469	119 452	2,28
Jersey					
WPP PLC	17 994	GBP	207 651	239 926	4,57
			207 651	239 926	4,57
Pays-Bas					
Koninklijke KPN NV	50 734	EUR	140 564	138 504	2,64
Universal Music Group BV	10 929	EUR	276 601	270 820	5,16
			417 165	409 324	7,80
Norvège					
Adevinta ASA	3 879	NOK	60 835	45 373	0,87
Schibsted ASA-A-	1 101	NOK	46 730	37 340	0,71
Schibsted ASA-B-	1 469	NOK	55 449	43 506	0,83
Telenor ASA	10 558	NOK	152 514	145 923	2,78
			315 528	272 142	5,19
Espagne					
Cellnex Telecom SA 144A	7 688	EUR	446 304	393 472	7,50
Telefonica SA	79 509	EUR	315 669	306 269	5,84
			761 973	699 741	13,34
Suède					
Tele2 AB-B-	7 557	SEK	96 291	94 756	1,81
Telia Co. AB	40 111	SEK	144 529	137 930	2,63
			240 820	232 686	4,44
Suisse					
Swisscom AG	391	CHF	192 368	194 187	3,70
			192 368	194 187	3,70
Royaume-Uni					
Auto Trader Group PLC 144A	14 466	GBP	105 338	127 499	2,43

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF^(D) (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
BT Group PLC	134 691	GBP	254 388	271 996	5,18
Informa PLC	22 679	GBP	145 595	139 542	2,66
Pearson PLC	11 417	GBP	97 808	83 383	1,59
Vodafone Group PLC	417 291	GBP	571 513	557 944	10,64
			1 174 642	1 180 364	22,50
Total - Actions			5 379 115	5 245 697	99,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5 379 115	5 245 697	99,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			5 379 115	5 245 697	99,99

^(D) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de la période des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF^(D)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Finlande					
Nokia OYJ	350 245	EUR	1 761 999	1 952 266	4,00
			1 761 999	1 952 266	4,00
France					
Capgemini SE	10 416	EUR	1 983 883	2 244 648	4,59
Dassault Systemes SE	43 186	EUR	2 104 870	2 259 060	4,62
Edenred	16 213	EUR	760 620	657 761	1,35
Worldline SA 144A	15 486	EUR	1 094 696	758 969	1,55
			5 944 069	5 920 438	12,11
Allemagne					
Bechtle AG	5 320	EUR	333 632	334 841	0,68
Infineon Technologies AG	84 833	EUR	3 093 570	3 457 793	7,08
Nemetschek SE	3 751	EUR	319 052	423 113	0,87
SAP SE	65 185	EUR	8 024 363	8 141 606	16,66
			11 770 617	12 357 353	25,29
Italie					
Nexi SpA 144A	30 405	EUR	531 347	425 366	0,87
			531 347	425 366	0,87
Pays-Bas					
Adyen NV 144A	1 286	EUR	3 361 794	2 972 589	6,08
ASM International NV	3 042	EUR	1 062 444	1 182 425	2,42
ASML Holdings NV	18 471	EUR	13 382 378	13 053 456	26,71
STMicroelectronics NV	44 363	EUR	1 676 468	1 924 023	3,94
			19 483 084	19 132 493	39,15
Espagne					
Amadeus IT Group SA	29 264	EUR	1 546 661	1 745 305	3,57
			1 546 661	1 745 305	3,57
Suède					
Hexagon AB-B-	127 977	SEK	1 858 575	1 785 531	3,65
Sinch AB 144A	33 930	SEK	629 093	379 306	0,78
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	189 604	SEK	1 893 828	1 837 657	3,76
			4 381 496	4 002 494	8,19
Suisse					
Logitech International SA	11 245	CHF	947 824	834 346	1,71
Temenos AG	4 363	CHF	543 311	530 764	1,08
			1 491 135	1 365 110	2,79
Royaume-Uni					
AVEVA Group PLC	7 826	GBP	374 805	317 289	0,65

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF^(D) (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Halma PLC	24 662	GBP	879 112	939 950	1,93
Sage Group PLC	68 449	GBP	600 357	695 086	1,42
			1 854 274	1 952 325	4,00
Total - Actions			48 764 682	48 853 150	99,97
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
			48 764 682	48 853 150	99,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS					
			48 764 682	48 853 150	99,97

^(D) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de la période des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF^(D)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
Verbund AG	3 100	EUR	289 288	306 590	1,75
			289 288	306 590	1,75
Belgique					
Elia Group SA	1 405	EUR	152 722	162 559	0,93
			152 722	162 559	0,93
Danemark					
Orsted AS 144A	8 612	DKK	1 151 625	967 082	5,52
			1 151 625	967 082	5,52
Finlande					
Fortum OYJ	20 218	EUR	528 162	545 683	3,12
			528 162	545 683	3,12
France					
Electricite de France SA	21 565	EUR	246 488	222 767	1,27
Engie SA	83 148	EUR	1 022 393	1 082 088	6,18
Suez SA	16 008	EUR	314 934	317 119	1,81
Veolia Environnement SA	29 840	EUR	857 274	962 638	5,50
			2 441 089	2 584 612	14,76
Allemagne					
E.ON SE	102 169	EUR	1 144 808	1 245 644	7,12
Uniper SE	4 161	EUR	141 690	173 930	0,99
			1 286 498	1 419 574	8,11
Italie					
Enel SpA	370 255	EUR	2 888 324	2 608 817	14,91
Snam SpA	91 787	EUR	463 325	486 471	2,78
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	64 072	EUR	438 947	455 808	2,60
			3 790 596	3 551 096	20,29
Espagne					
EDP Renovaveis SA	13 119	EUR	299 917	287 306	1,64
Enagas SA	11 331	EUR	221 297	231 152	1,32
Endesa SA	14 460	EUR	301 145	292 092	1,67
Iberdrola SA	260 824	EUR	2 764 363	2 715 178	15,51
Naturgy Energy Group SA	8 829	EUR	194 580	252 774	1,45
Red Electrica Corp. SA	19 707	EUR	343 346	374 926	2,14
			4 124 648	4 153 428	23,73
Royaume-Uni					
National Grid PLC	161 884	GBP	1 793 726	2 043 404	11,68
Severn Trent PLC	11 390	GBP	374 281	399 788	2,28

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF^(D) (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
SSE PLC	47 487	GBP	917 022	932 656	5,33
United Utilities Group PLC	31 043	GBP	386 240	402 641	2,30
			3 471 269	3 778 489	21,59
Total - Actions			17 235 897	17 469 113	99,80
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
			17 235 897	17 469 113	99,80
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS					
			17 235 897	17 469 113	99,80

^(D) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de la période des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF^(D)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA	47 170	EUR	2 291 278	2 508 029	3,53
Colruyt SA	3 370	EUR	158 137	125 566	0,18
			2 449 415	2 633 595	3,71
Danemark					
Carlsberg AS-B-	6 215	DKK	846 313	943 835	1,33
			846 313	943 835	1,33
Finlande					
Kesko OYJ-B-	16 905	EUR	543 003	495 993	0,70
			543 003	495 993	0,70
France					
Carrefour SA	39 028	EUR	595 172	628 546	0,89
Danone SA	40 443	EUR	2 393 996	2 207 784	3,11
L'Oreal SA	15 537	EUR	6 156 632	6 478 152	9,13
Pernod Ricard SA	12 970	EUR	2 406 067	2 743 155	3,86
Remy Cointreau SA	1 408	EUR	235 490	301 312	0,42
			11 787 357	12 358 949	17,41
Allemagne					
Beiersdorf AG	6 240	EUR	645 148	563 971	0,80
HelloFresh SE	10 223	EUR	897 221	690 462	0,97
Henkel AG & Co. KGaA	6 432	EUR	465 224	441 878	0,62
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	11 028	EUR	857 520	784 532	1,11
			2 865 113	2 480 843	3,50
Irlande					
Kerry Group PLC-A-	9 851	EUR	1 198 934	1 115 626	1,57
			1 198 934	1 115 626	1,57
Pays-Bas					
Davide Campari-Milano NV	32 355	EUR	383 311	415 924	0,59
Heineken Holdings NV	7 132	EUR	538 604	578 762	0,81
Heineken NV	16 047	EUR	1 443 892	1 586 406	2,23
JDE Peet's NV	6 211	EUR	166 485	168 318	0,24
Koninklijke Ahold Delhaize NV	64 742	EUR	1 844 985	1 951 000	2,75
			4 377 277	4 700 410	6,62
Norvège					
Mowi ASA	27 207	NOK	621 831	566 215	0,80
Orkla ASA	46 466	NOK	359 861	409 420	0,57
			981 692	975 635	1,37
Portugal					
Jeronimo Martins SGPS SA	17 519	EUR	317 983	352 132	0,50
			317 983	352 132	0,50
Suède					
Essity AB-B-	37 669	SEK	1 006 682	1 080 748	1,52
			1 006 682	1 080 748	1,52
Suisse					
Barry Callebaut AG	221	CHF	444 986	472 645	0,67
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	63	CHF	629 999	767 922	1,08
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	7	CHF	733 204	825 549	1,16

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF^(D) (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Coca-Cola HBC AG	12 421	GBP	360 033	377 984	0,53
Nestle SA	174 285	CHF	18 503 671	21 435 773	30,21
			20 671 893	23 879 873	33,65
Royaume-Uni					
Associated British Foods PLC	22 052	GBP	484 305	527 397	0,74
Coca-Cola Europacific Partners PLC	12 697	USD	636 318	624 467	0,88
Diageo PLC	144 503	GBP	5 975 838	6 946 312	9,79
J Sainsbury PLC	108 186	GBP	363 054	355 379	0,50
Ocado Group PLC	30 207	GBP	638 747	603 706	0,85
Reckitt Benckiser Group PLC	44 218	GBP	3 089 318	3 340 040	4,71
Unilever PLC	160 671	GBP	7 509 323	7 550 328	10,64
			18 696 903	19 947 629	28,11
Total - Actions			65 742 565	70 965 268	99,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			65 742 565	70 965 268	99,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			65 742 565	70 965 268	99,99

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

^(D) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de la période des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF^(D)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Danemark					
AP Moller-Maersk A/S-A-	65	DKK	157 750	190 345	0,68
AP Moller-Maersk A/S-B-	119	DKK	304 716	375 197	1,33
DSV PANALPINA A/S	4 211	DKK	925 827	864 839	3,08
ROCKWOOL International A/S-B-	173	DKK	73 728	66 524	0,24
Vestas Wind Systems A/S	20 848	DKK	707 940	560 613	1,99
			2 169 961	2 057 518	7,32
Finlande					
Kone OYJ-B-	7 016	EUR	479 747	442 288	1,57
Wartsila OYJ Abp	9 772	EUR	114 015	120 782	0,43
			593 762	563 070	2,00
France					
Aéroports de Paris	613	EUR	61 363	69 453	0,25
Alstom SA	6 550	EUR	219 316	204 491	0,73
Bouygues SA	4 720	EUR	172 459	148 633	0,53
Bureau Veritas SA	6 070	EUR	171 774	177 123	0,63
Cie de Saint-Gobain	10 444	EUR	633 609	646 170	2,30
Eiffage SA	1 720	EUR	156 272	155 591	0,55
Getlink SE	9 083	EUR	127 280	132 248	0,47
Legrand SA	5 521	EUR	536 677	568 111	2,02
Schneider Electric SE	11 160	EUR	1 687 001	1 924 653	6,84
Teleperformance	1 212	EUR	465 272	475 104	1,69
Vinci SA	11 104	EUR	1 023 085	1 031 673	3,67
			5 254 108	5 533 250	19,68
Allemagne					
Brenntag SE	3 190	EUR	270 521	253 860	0,90
Deutsche Lufthansa AG	12 339	EUR	70 981	76 255	0,27
Deutsche Post AG	20 463	EUR	1 192 830	1 156 978	4,12
GEA Group AG	3 167	EUR	127 638	152 301	0,54
KION Group AG	1 490	EUR	131 722	143 755	0,51
Knorr-Bremse AG	1 498	EUR	154 665	130 176	0,46
Rational AG	106	EUR	97 280	95 443	0,34
Siemens AG	15 793	EUR	2 226 613	2 411 275	8,58
Siemens Energy AG	8 250	EUR	189 290	185 543	0,66
			4 461 540	4 605 586	16,38
Irlande					
DCC PLC	2 035	GBP	151 982	146 637	0,52
Kingspan Group PLC	3 180	EUR	303 152	333 900	1,19
			455 134	480 537	1,71
Italie					
Atlantia SpA	10 229	EUR	162 116	178 547	0,63
Prysmian SpA	5 259	EUR	168 750	174 126	0,62
			330 866	352 673	1,25
Jersey					
Experian PLC	19 034	GBP	724 013	823 383	2,93
Ferguson PLC	4 589	GBP	563 460	716 278	2,55
			1 287 473	1 539 661	5,48

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF^(D) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Luxembourg					
InPost SA	4 129	EUR	59 444	43 759	0,16
			59 444	43 759	0,16
Pays-Bas					
CNH Industrial NV	21 125	EUR	289 483	360 604	1,28
IMCD NV	1 176	EUR	230 615	228 967	0,81
Randstad NV	2 469	EUR	150 224	148 239	0,53
Wolters Kluwer NV	5 522	EUR	538 043	572 079	2,04
			1 208 365	1 309 889	4,66
Espagne					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	5 063	EUR	118 463	119 335	0,43
Aena SME SA 144A	1 548	EUR	209 952	214 862	0,76
Ferrovial SA	10 023	EUR	251 344	276 234	0,98
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	4 922	EUR	114 882	103 707	0,37
			694 641	714 138	2,54
Suède					
Alfa Laval AB	6 494	SEK	221 195	229 837	0,82
Assa Abloy AB-B-	20 692	SEK	542 280	555 081	1,97
Atlas Copco AB-A-	13 864	SEK	795 476	842 663	3,00
Atlas Copco AB-B-	8 055	SEK	387 177	416 361	1,48
Epiroc AB-A-	13 604	SEK	255 625	302 839	1,08
Epiroc AB-B-	8 050	SEK	129 525	149 881	0,53
Husqvarna AB-B-	8 638	SEK	107 697	121 524	0,43
Investment AB Latour-B-	3 056	SEK	89 464	109 435	0,39
Lifco AB-B-	4 812	SEK	115 627	126 516	0,45
Nibe Industrier AB-B-	29 446	SEK	356 982	391 096	1,39
Sandvik AB	23 306	SEK	501 245	571 783	2,03
Securitas AB-B-	6 464	SEK	91 104	78 257	0,28
Skanska AB-B-	7 023	SEK	167 556	159 750	0,57
SKF AB-B-	7 890	SEK	165 653	164 374	0,59
Volvo AB-A-	4 134	SEK	78 603	85 362	0,30
Volvo AB-B-	29 514	SEK	551 905	600 970	2,14
			4 557 114	4 905 729	17,45
Suisse					
ABB Ltd.	33 909	CHF	1 046 139	1 142 125	4,06
Adecco Group AG	3 199	CHF	148 930	143 871	0,51
Geberit AG	741	CHF	516 968	532 923	1,90
Kuehne & Nagel International AG	1 121	CHF	351 888	318 505	1,13
Schindler Holdings AG	841	CHF	223 392	199 260	0,71
Schindler Holdings AG	415	CHF	105 530	97 887	0,35
SGS SA	124	CHF	326 814	364 643	1,30
VAT Group AG 144A	558	CHF	237 319	244 707	0,87
			2 956 980	3 043 921	10,83
Royaume-Uni					
Ashtead Group PLC	9 236	GBP	620 204	653 646	2,32
Bunzl PLC	6 963	GBP	210 029	239 259	0,85
Intertek Group PLC	3 332	GBP	206 985	223 429	0,79
RELX PLC	39 922	GBP	1 028 215	1 142 120	4,06
Rentokil Initial PLC	38 386	GBP	264 674	267 000	0,95

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF^(D) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Smiths Group PLC	8 182	GBP	139 547	153 924	0,55
Spirax-Sarco Engineering PLC	1 523	GBP	291 167	291 140	1,04
			2 760 821	2 970 518	10,56
Total - Actions			26 790 209	28 120 249	100,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
			26 790 209	28 120 249	100,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS					
			26 790 209	28 120 249	100,02

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

^(D) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de la période des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*(E)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)^(F)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Brésil					
Vale SA-ADR-	150 000	USD	2 131 500	2 103 000	0,50
			2 131 500	2 103 000	0,50
Îles Caïmans					
Legend Biotech Corp.-ADR-	17 889	USD	883 538	833 806	0,20
			883 538	833 806	0,20
Israël					
Kornit Digital Ltd.	39 076	USD	6 285 358	5 949 321	1,42
			6 285 358	5 949 321	1,42
Pologne					
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	375 000	PLN	3 526 350	3 289 066	0,78
			3 526 350	3 289 066	0,78
États-Unis					
AbbVie Inc.	90 655	USD	9 855 361	12 274 687	2,93
Adobe Inc.	16 628	USD	10 725 226	9 429 074	2,25
Advanced Micro Devices Inc.	82 439	USD	8 716 275	11 862 972	2,83
Alcoa Corp.	88 934	USD	4 359 545	5 298 688	1,26
Alphabet Inc.-A-	7 385	USD	21 053 823	21 394 640	5,10
Amazon.com Inc.	6 586	USD	22 721 700	21 959 963	5,24
AMERCO	4 431	USD	3 124 785	3 217 925	0,77
Ameriprise Financial Inc.	8 974	USD	2 727 827	2 707 097	0,65
Amyris Inc.	419 250	USD	2 389 725	2 268 143	0,54
Apple Inc.	65 083	USD	10 449 076	11 556 788	2,76
Arbor Realty Trust REIT Inc.	148 126	USD	2 724 037	2 713 668	0,65
Ares Capital Corp.	96 100	USD	1 923 922	2 036 359	0,49
Berkshire Hathaway Inc.-B-	40 626	USD	11 261 527	12 147 174	2,90
Boeing Co.	53 013	USD	11 215 960	10 672 577	2,55
Booking Holdings Inc.	181	USD	421 487	434 261	0,10
Cadence BanCorp	244 981	USD	7 195 092	7 297 984	1,74
Celldex Therapeutics Inc.	57 357	USD	2 223 731	2 216 274	0,53
CenterPoint Energy Inc.	109 271	USD	2 886 940	3 049 754	0,73
Change Healthcare Inc.	108 946	USD	2 293 313	2 329 265	0,56
Citigroup Inc.	195 500	USD	12 969 470	11 806 245	2,82
CMC Materials Inc.	22 700	USD	4 231 734	4 351 363	1,04
Coursera Inc.	82 764	USD	3 120 203	2 022 752	0,48
DoorDash Inc.-A-	44 901	USD	8 621 441	6 685 759	1,60
Envista Holdings Corp.	96 152	USD	4 184 535	4 332 609	1,03
Exxon Mobil Corp.	82 499	USD	5 305 511	5 048 114	1,20
First American Financial Corp.	33 429	USD	2 590 413	2 615 151	0,62
FirstCash Holdings Inc.	34 814	USD	2 214 519	2 604 435	0,62
Fox Corp.-B-	5 611	USD	191 952	192 289	0,05
Freeport-McMoRan Inc.	106 169	USD	4 124 666	4 430 432	1,06
GCP Applied Technologies Inc.	62 837	USD	1 995 703	1 989 419	0,47
General Electric Co.	31 815	USD	2 960 704	3 005 563	0,72
General Motors Co.	207 250	USD	11 273 152	12 151 068	2,90
GreenSky Inc.-A-	171 115	USD	1 923 333	1 943 866	0,46
Holly Energy Partners LP	16 403	USD	275 406	270 485	0,06
Hostess Brands Inc.	129 700	USD	2 354 055	2 648 474	0,63
Intel Corp.	140 420	USD	6 978 874	7 231 630	1,73

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*(E) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)^(F)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
International Business Machines Corp.	92 806	USD	11 485 671	12 404 450	2,96
Investors Bancorp Inc.	133 000	USD	2 032 240	2 014 950	0,48
LendingClub Corp.	78 600	USD	2 469 612	1 900 548	0,45
Match Group Inc.	30 727	USD	4 835 201	4 063 646	0,97
Meta Platforms Inc.-A-	66 471	USD	24 645 859	22 357 521	5,33
Microsoft Corp.	48 289	USD	16 435 422	16 240 556	3,88
Moderna Inc.	1 230	USD	469 401	312 395	0,07
Momentive Global Inc.	181 342	USD	3 916 987	3 835 383	0,92
Morgan Stanley	48 000	USD	4 692 960	4 711 680	1,12
MPLX LP	169 000	USD	5 264 350	5 000 710	1,19
Mr Cooper Group Inc.	63 536	USD	2 563 678	2 643 733	0,63
Netflix Inc.	17 504	USD	10 113 111	10 545 110	2,52
NVIDIA Corp.	41 632	USD	11 797 260	12 244 388	2,92
Oasis Midstream Partners LP	6 445	USD	152 940	154 100	0,04
Occidental Petroleum Corp.	193 639	USD	5 660 068	5 613 595	1,34
Omega Healthcare Investors REIT Inc.	250 000	USD	6 867 500	7 397 500	1,77
Organon & Co.	134 044	USD	4 182 173	4 081 640	0,97
PayPal Holdings Inc.	38 000	USD	10 725 120	7 166 040	1,71
Procter & Gamble Co.	14 760	USD	2 239 830	2 414 441	0,58
Rogers Corp.	36 773	USD	9 950 429	10 039 029	2,40
Ryder System Inc.	56 876	USD	4 952 762	4 688 289	1,12
salesforce.com Inc.	57 163	USD	15 202 469	14 526 833	3,47
ServiceNow Inc.	16 618	USD	10 725 590	10 786 910	2,57
Tesla Inc.	19 805	USD	16 438 160	20 929 528	4,99
Walt Disney Co.	37 113	USD	6 476 031	5 748 433	1,37
			407 879 847	410 018 355	97,84
Total - Actions			420 706 593	422 193 548	100,74
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			420 706 593	422 193 548	100,74
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			420 706 593	422 193 548	100,74

^(E) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de la période des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

^(F) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé de devise. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de la période 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**

Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Pays-Bas					
Elastic NV	158 315	USD	21 231 139	17 135 946	5,32
			21 231 139	17 135 946	5,32
États-Unis					
Adobe Inc.	7 401	USD	3 712 463	3 690 478	1,15
Albemarle Corp.	1 368	USD	270 797	281 215	0,09
Allstate Corp.	111 842	USD	10 879 739	11 570 713	3,59
Alphabet Inc.-C-	5 651	USD	14 291 882	14 378 896	4,47
Altice USA Inc.-A-	105 773	USD	1 469 342	1 504 931	0,47
Altria Group Inc.	83 661	USD	3 492 230	3 486 366	1,08
Amazon.com Inc.	4 529	USD	13 632 153	13 279 308	4,12
Ameren Corp.	100 887	USD	7 767 322	7 896 548	2,45
AmerisourceBergen Corp.	69 963	USD	7 248 018	8 175 682	2,54
Applied Materials Inc.	191 768	USD	26 548 853	26 535 895	8,24
Arvinas Inc.	85 066	USD	4 561 523	6 144 322	1,91
Berkshire Hathaway Inc.-B-	40 780	USD	9 179 674	10 722 145	3,33
Bill.com Holdings Inc.	67 981	USD	14 294 074	14 894 012	4,63
Boyd Gaming Corp.	155 819	USD	8 645 601	8 984 395	2,79
Carlyle Group Inc.	195 479	USD	9 221 967	9 437 038	2,93
Celanese Corp.	4 307	USD	607 522	636 506	0,20
Citigroup Inc.	256 697	USD	14 294 221	13 631 670	4,23
Coca-Cola Co.	300 902	USD	14 294 212	15 666 911	4,87
Concentrix Corp.	44 317	USD	7 068 014	6 960 873	2,16
CrowdStrike Holdings Inc.-A-	81 757	USD	14 294 144	14 720 146	4,57
DuPont de Nemours Inc.	213 438	USD	14 294 218	15 161 384	4,71
Globus Medical Inc.-A-	12 987	USD	663 081	824 535	0,26
Hawaiian Electric Industries Inc.	19 916	USD	685 046	726 798	0,22
Immunovant Inc.	101 535	USD	1 156 804	760 709	0,24
Impinj Inc.	19 064	USD	928 492	1 486 965	0,46
Jacobs Engineering Group Inc.	42 224	USD	5 460 626	5 169 582	1,60
Meta Platforms Inc.-A-	32 944	USD	8 072 727	9 743 859	3,03
Mr Cooper Group Inc.	153 957	USD	4 490 359	5 633 268	1,75
NMI Holdings Inc.-A-	202 325	USD	4 021 208	3 887 445	1,21
Orion Energy Systems Inc.	150 218	USD	1 237 046	478 183	0,15
SBA Communications REIT Corp.	42 005	USD	12 822 095	14 369 318	4,46
Scientific Games Corp.	19 298	USD	652 667	1 134 089	0,35
Stoke Therapeutics Inc.	12 200	USD	352 287	257 367	0,08
Westlake Chemical Corp.	312 560	USD	27 507 291	26 696 236	8,29
Zogenix Inc.	522 400	USD	8 597 380	7 464 828	2,32
Zynga Inc.-A-	2 288 353	USD	13 083 856	12 878 528	4,00
			289 798 934	299 271 144	92,95
Total - Actions			311 030 073	316 407 090	98,27
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			311 030 073	316 407 090	98,27
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			311 030 073	316 407 090	98,27

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Pays-Bas					
Elastic NV	1	USD	103	109	0,00
Playa Hotels & Resorts NV	684 182	USD	4 070 030	4 801 067	3,40
			4 070 133	4 801 176	3,40
Royaume-Uni					
Nielsen Holdings PLC	712 699	USD	13 094 564	12 853 904	9,10
			13 094 564	12 853 904	9,10
États-Unis					
Aerie Pharmaceuticals Inc.	20 412	USD	290 405	126 004	0,09
Alpha Metallurgical Resources Inc.	30 756	USD	386 414	1 651 121	1,17
Altice USA Inc.-A-	146 875	USD	1 951 489	2 089 727	1,48
Altria Group Inc.	291 095	USD	12 151 072	12 130 668	8,59
Amazon.com Inc.	2 039	USD	6 090 857	5 978 474	4,23
American International Group Inc.	15 491	USD	754 337	774 550	0,55
American Tower REIT Corp.	22 497	USD	5 717 947	5 786 470	4,10
Ameriprise Financial Inc.	5 326	USD	1 360 870	1 412 805	1,00
Anaplan Inc.	66 373	USD	2 666 408	2 676 049	1,89
Antares Pharma Inc.	152 079	USD	560 054	477 420	0,34
Apartment Income REIT Corp.	1 263	USD	60 076	60 718	0,04
Applied Materials Inc.	13 260	USD	1 835 748	1 834 852	1,30
Assurant Inc.	22 742	USD	3 051 930	3 116 927	2,21
Berkshire Hathaway Inc.-B-	26 031	USD	5 993 091	6 844 241	4,85
BlackRock Inc.	7 621	USD	6 196 032	6 135 670	4,34
Builders FirstSource Inc.	43 159	USD	2 759 657	3 252 866	2,30
CACI International Inc.-A-	6 304	USD	1 442 956	1 492 350	1,06
Carlyle Group Inc.	154 528	USD	7 456 446	7 460 068	5,28
Clean Harbors Inc.	70 064	USD	6 196 643	6 146 928	4,35
Consumer Portfolio Services Inc.	25 554	USD	111 804	266 281	0,19
Donaldson Co. Inc.	109 726	USD	5 693 771	5 717 872	4,05
Duke Energy Corp.	69 855	USD	6 196 697	6 443 714	4,56
Equitable Holdings Inc.	55 692	USD	1 545 853	1 605 822	1,14
FactSet Research Systems Inc.	11 328	USD	4 636 316	4 841 297	3,43
Mettler-Toledo International Inc.	4 427	USD	6 195 956	6 607 062	4,68
Microsoft Corp.	40 307	USD	11 792 535	11 920 553	8,44
Scientific Games Corp.	26 950	USD	930 990	1 583 775	1,12
Sylvamo Corp.	109 629	USD	3 015 930	2 688 668	1,90
W R Berkley Corp.	87 805	USD	6 196 717	6 361 463	4,50
Zogenix Inc.	115 138	USD	1 869 693	1 645 263	1,16
Zynga Inc.-A-	1 006 347	USD	5 751 323	5 663 579	4,01
			120 860 017	124 793 257	88,35
Total - Actions			138 024 714	142 448 337	100,85
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			138 024 714	142 448 337	100,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			138 024 714	142 448 337	100,85

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SLI UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en CHF)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
ams AG	56 474	CHF	1 030 501	937 186	0,50
			1 030 501	937 186	0,50
Suisse					
ABB Ltd.	241 664	CHF	6 310 054	8 434 074	4,54
Adecco Group AG	34 636	CHF	1 809 652	1 614 038	0,87
Alcon Inc.	102 882	CHF	6 577 553	8 306 693	4,47
Cie Financiere Richemont SA	57 661	CHF	5 062 650	7 896 674	4,25
Credit Suisse Group AG	518 314	CHF	5 330 147	4 598 482	2,48
Geberit AG	7 386	CHF	4 288 195	5 504 047	2,96
Givaudan SA	1 638	CHF	5 895 891	7 849 296	4,23
Holcim Ltd.	116 160	CHF	5 335 985	5 402 602	2,91
Julius Baer Group Ltd.	45 545	CHF	2 302 451	2 786 443	1,50
Kuehne & Nagel International AG	11 705	CHF	2 669 673	3 445 952	1,86
Logitech International SA	35 641	CHF	2 431 987	2 740 080	1,48
Lonza Group AG	10 862	CHF	5 831 313	8 272 499	4,46
Nestle SA	131 827	CHF	13 848 844	16 800 033	9,05
Novartis AG	219 712	CHF	17 293 659	17 638 479	9,50
Partners Group Holdings AG	4 671	CHF	5 104 695	7 064 887	3,80
Roche Holdings AG	43 837	CHF	13 692 007	16 618 607	8,95
Schindler Holdings AG	8 383	CHF	2 026 552	2 058 026	1,11
SGS SA	1 247	CHF	3 267 705	3 799 609	2,05
Sika AG	21 807	CHF	5 162 632	8 291 021	4,47
Sonova Holdings AG	10 875	CHF	2 843 915	3 891 075	2,10
Straumann Holdings AG	2 325	CHF	3 021 970	4 503 525	2,43
Swatch Group AG	5 959	CHF	1 605 139	1 662 561	0,89
Swiss Life Holdings AG	6 492	CHF	2 760 649	3 629 028	1,95
Swiss Re AG	59 493	CHF	5 064 145	5 369 838	2,89
Swisscom AG	5 230	CHF	2 611 346	2 691 358	1,45
Temenos AG	13 803	CHF	1 849 256	1 739 868	0,94
UBS Group AG	495 151	CHF	6 459 278	8 130 379	4,38
Vifor Pharma AG	9 706	CHF	1 221 951	1 574 799	0,85
Zurich Insurance Group AG	30 977	CHF	11 169 541	12 403 191	6,68
			152 848 835	184 717 164	99,50
Total - Actions			153 879 336	185 654 350	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			153 879 336	185 654 350	100,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			153 879 336	185 654 350	100,00

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Canada					
Zymeworks Inc.	30 815	USD	455 205	372 888	2,60
			455 205	372 888	2,60
Îles Caïmans					
Kingsoft Cloud Holdings Ltd.-ADR-	15 600	USD	353 853	181 402	1,26
NIO Inc.-ADR-	19 930	USD	524 792	466 154	3,25
Niu Technologies-ADR-	25 000	USD	381 829	297 353	2,07
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	27 648	USD	260 098	171 467	1,19
			1 520 572	1 116 376	7,77
Finlande					
Fortum OYJ	22 465	EUR	437 904	509 076	3,55
			437 904	509 076	3,55
Allemagne					
Allianz SE	2 617	EUR	477 820	456 257	3,18
Beiersdorf AG	4 971	EUR	382 311	377 216	2,63
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	4 486	EUR	326 598	267 946	1,86
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	6 764	EUR	519 365	473 862	3,30
Siemens AG	1 958	EUR	234 761	250 997	1,75
TAG Immobilien AG	22 540	EUR	468 618	465 735	3,24
Uniper SE	18 237	EUR	466 581	640 034	4,46
			2 876 054	2 932 047	20,42
Israël					
CyberArk Software Ltd.	1 605	USD	214 031	205 334	1,43
			214 031	205 334	1,43
Îles Marshall					
Dorian LPG Ltd.	53 568	USD	495 155	501 885	3,49
			495 155	501 885	3,49
Pays-Bas					
Argenx SE-ADR-	292	USD	74 259	75 496	0,53
Elastic NV	5 562	USD	464 568	505 465	3,52
			538 827	580 961	4,05
Portugal					
EDP-Energias de Portugal SA	259 980	EUR	1 052 037	1 054 728	7,34
			1 052 037	1 054 728	7,34
Royaume-Uni					
Royalty Pharma PLC-A-	18 409	USD	549 747	541 621	3,77
			549 747	541 621	3,77
États-Unis					
Booz Allen Hamilton Holdings Corp.	8 689	USD	547 667	543 941	3,79
Colgate-Palmolive Co.	6 507	USD	356 788	409 987	2,85
Covetrus Inc.	29 998	USD	432 401	442 290	3,08
Eli Lilly & Co.	2 513	USD	467 702	512 489	3,57
Exxon Mobil Corp.	2 472	USD	118 682	111 678	0,78
Franklin Electric Co. Inc.	7 384	USD	489 420	515 509	3,59
General Motors Co.	4 095	USD	177 945	177 260	1,23
Genworth Financial Inc.-A-	68 175	USD	215 911	203 853	1,42
Globus Medical Inc.-A-	7 150	USD	423 233	381 136	2,65
Honest Co. Inc.	17 008	USD	112 659	101 587	0,71
Invitation Homes REIT Inc.	20 850	USD	631 181	697 950	4,86

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Magnite Inc.	17 508	USD	329 702	226 210	1,58
Marathon Petroleum Corp.	9 372	USD	432 440	442 773	3,08
Novavax Inc.	4 094	USD	400 079	432 448	3,01
Schrodinger Inc.	9 658	USD	369 430	248 358	1,73
Sempra Energy	5 546	USD	534 289	541 640	3,77
Simon Property Group REIT Inc.	3 586	USD	409 403	423 002	2,95
			6 448 932	6 412 111	44,65
Total - Actions			14 588 464	14 227 027	99,07
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			14 588 464	14 227 027	99,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			14 588 464	14 227 027	99,07

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Curaçao					
Schlumberger NV	182 437	USD	5 177 562	5 463 988	2,63
			5 177 562	5 463 988	2,63
Panama					
Carnival Corp.	33 000	USD	759 660	663 960	0,32
			759 660	663 960	0,32
États-Unis					
Adobe Inc.	9 000	USD	4 947 930	5 103 540	2,45
Alphabet Inc.-C-	2 452	USD	7 226 951	7 095 082	3,41
Amazon.com Inc.	3 000	USD	10 145 490	10 003 020	4,81
American International Group Inc.	65 000	USD	3 439 150	3 695 900	1,78
Apple Inc.	105 477	USD	15 910 194	18 729 551	9,01
Berkshire Hathaway Inc.-B-	20 000	USD	5 472 800	5 980 000	2,88
Chevron Corp.	110 000	USD	12 793 000	12 908 500	6,21
Church & Dwight Co. Inc.	39 000	USD	3 506 880	3 997 500	1,92
Cummins Inc.	36 949	USD	7 977 366	8 060 055	3,88
Ecolab Inc.	3 432	USD	785 516	805 113	0,39
Exelon Corp.	37 308	USD	2 043 359	2 154 910	1,04
Exxon Mobil Corp.	108 000	USD	6 938 762	6 608 520	3,18
Hewlett Packard Enterprise Co.	250 000	USD	3 712 500	3 942 500	1,90
Home Depot Inc.	3 300	USD	1 327 260	1 369 533	0,66
JB Hunt Transport Services Inc.	9 642	USD	1 839 404	1 970 825	0,95
Marathon Petroleum Corp.	59 000	USD	3 767 150	3 775 410	1,81
Microchip Technology Inc.	42 000	USD	3 469 200	3 656 520	1,76
Microsoft Corp.	50 056	USD	16 811 284	16 834 834	8,10
Moderna Inc.	9 738	USD	3 981 284	2 473 257	1,19
NVIDIA Corp.	34 000	USD	10 356 060	9 999 740	4,81
Pfizer Inc.	97 214	USD	4 698 353	5 740 487	2,76
PPL Corp.	165 000	USD	4 867 500	4 959 900	2,38
QUALCOMM Inc.	15 463	USD	2 840 862	2 827 719	1,36
Southern Co.	81 000	USD	5 013 090	5 554 980	2,67
Starbucks Corp.	41 500	USD	4 624 760	4 854 255	2,33
Tesla Inc.	2 500	USD	1 978 400	2 641 950	1,27
Thermo Fisher Scientific Inc.	16 250	USD	10 271 788	10 842 650	5,21
Tyson Foods Inc.-A-	58 000	USD	4 920 720	5 055 280	2,43
United Parcel Service Inc.-B-	25 000	USD	5 060 750	5 358 500	2,58
Vulcan Materials Co.	32 278	USD	6 373 291	6 700 267	3,22
Walgreens Boots Alliance Inc.	34 648	USD	1 716 462	1 807 240	0,87
Waste Management Inc.	52 003	USD	8 452 048	8 679 301	4,17
Xylem Inc.	43 000	USD	4 904 150	5 156 560	2,48
			192 173 714	199 343 399	95,87
Total - Actions			198 110 936	205 471 347	98,82
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			198 110 936	205 471 347	98,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			198 110 936	205 471 347	98,82

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Irlande					
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	2 520 088	EUR	41 773 583	41 831 445	7,69
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	910 647	USD	41 309 459	48 207 847	8,86
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	2 288 818	EUR	28 717 731	33 025 488	6,07
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	681 351	USD	47 508 417	80 926 627	14,88
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	1 325 105	EUR	35 915 914	45 317 928	8,33
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	96 960	USD	18 898 951	27 178 964	5,00
			214 124 055	276 488 299	50,83
Luxembourg					
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF	323 559	EUR	51 100 532	52 296 485	9,62
Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	260 642	EUR	59 744 541	64 775 427	11,91
Xtrackers II Harvest China Government Bond UCITS ETF	538 384	USD	10 532 757	11 334 851	2,08
Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF 1C	216 211	EUR	41 100 913	41 502 891	7,63
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	548 827	EUR	20 565 426	27 111 066	4,99
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	506 364	EUR	22 628 267	31 867 277	5,86
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C	496 038	USD	28 789 654	38 693 852	7,11
			234 462 090	267 581 849	49,20
Total - Actions			448 586 145	544 070 148	100,03
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			448 586 145	544 070 148	100,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			448 586 145	544 070 148	100,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Nabors Industries Ltd.	2 900	USD	297 975	235 161	0,04
			297 975	235 161	0,04
Îles Caïmans					
Daqo New Energy Corp.-ADR-	89 000	USD	5 465 490	3 588 480	0,66
DouYu International Holdings Ltd.-ADR-	60 721	USD	500 948	160 303	0,03
Hello Group Inc.-ADR-	60 340	USD	862 259	541 853	0,10
iQIYI Inc.-ADR-	78 370	USD	1 108 936	357 367	0,07
NIO Inc.-ADR-	473 000	USD	14 563 670	14 984 640	2,76
Pinduoduo Inc.-ADR-	41 100	USD	5 162 571	2 396 130	0,44
Sea Ltd.-ADR-	101 929	USD	33 597 837	22 802 537	4,20
Trip.com Group Ltd.-ADR-	160 000	USD	4 158 400	3 939 200	0,72
Vnet Group Inc.-ADR-	7 499	USD	251 366	67 716	0,01
ZTO Express Cayman Inc.-ADR-	169 000	USD	4 394 000	4 769 180	0,88
			70 065 477	53 607 406	9,87
France					
Constellium SE	50 000	USD	937 000	895 500	0,17
			937 000	895 500	0,17
Allemagne					
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	57 385	EUR	6 065 587	5 445 145	1,00
			6 065 587	5 445 145	1,00
Jersey					
Aptiv PLC	6 003	USD	1 054 907	990 195	0,18
			1 054 907	990 195	0,18
Singapour					
Flex Ltd.	789 000	USD	14 194 110	14 462 370	2,66
			14 194 110	14 462 370	2,66
États-Unis					
Advanced Micro Devices Inc.	38 770	USD	5 391 356	5 579 003	1,03
AllianceBernstein Holdings LP	59 400	USD	2 795 364	2 901 096	0,53
Allstate Corp.	92 981	USD	10 519 870	10 939 214	2,01
Ambac Financial Group Inc.	163 096	USD	2 364 892	2 617 691	0,48
American National Group Inc.	33 795	USD	6 364 274	6 381 848	1,18
Arrow Electronics Inc.	60 512	USD	6 467 523	8 124 946	1,50
Beazer Homes USA Inc.	2 048	USD	18 596	47 555	0,01
Boise Cascade Co.	50 437	USD	3 373 731	3 591 114	0,66
C4 Therapeutics Inc.	31 079	USD	1 429 012	1 000 744	0,18
Chart Industries Inc.	878	USD	121 164	140 032	0,03
Coherent Inc.	6 138	USD	1 178 128	1 636 023	0,30
Comerica Inc.	69 863	USD	5 943 245	6 078 081	1,12
CVS Health Corp.	106 837	USD	9 279 862	11 021 305	2,03
DoorDash Inc.-A-	52 699	USD	10 118 735	7 846 881	1,44
Edgewell Personal Care Co.	98 935	USD	4 283 885	4 522 319	0,83
Fortive Corp.	201 160	USD	15 231 835	15 346 496	2,83
Franklin Resources Inc.	118 281	USD	3 955 317	3 961 231	0,73
Goosehead Insurance Inc.-A-	7 450	USD	1 017 819	969 096	0,18
Host Hotels & Resorts REIT Inc.	1 164 055	USD	21 209 006	20 242 916	3,73
HP Inc.	90 093	USD	3 359 568	3 393 803	0,62
Hydrofarm Holdings Group Inc.	37 500	USD	1 622 625	1 060 875	0,20

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Investors Bancorp Inc.	1 661 100	USD	25 697 217	25 165 665	4,63
KLA Corp.	88 974	USD	36 771 175	38 268 607	7,04
Kosmos Energy Ltd.	422 300	USD	1 642 747	1 461 158	0,27
M/I Homes Inc.	18 734	USD	652 940	1 164 880	0,21
ManpowerGroup Inc.	45 476	USD	4 297 482	4 426 179	0,82
Microsoft Corp.	153 755	USD	51 294 479	51 710 882	9,52
MPLX LP	1 700 000	USD	52 479 000	50 303 000	9,26
National Retail Properties REIT Inc.	50 690	USD	2 308 930	2 436 668	0,45
Navient Corp.	231 595	USD	4 770 857	4 914 446	0,90
Oasis Petroleum Inc.	81 568	USD	10 419 496	10 276 752	1,89
Opendoor Technologies Inc.	1 267 800	USD	20 462 292	18 522 558	3,41
Patterson-UTI Energy Inc.	474 151	USD	3 641 480	4 006 576	0,74
PepsiCo Inc.	32 757	USD	5 451 420	5 690 219	1,05
Procter & Gamble Co.	152 726	USD	21 279 314	24 982 919	4,60
Realogy Holdings Corp.	81 558	USD	1 442 761	1 370 990	0,25
Rogers Corp.	54 968	USD	14 860 599	15 006 264	2,76
Sage Therapeutics Inc.	35 949	USD	1 523 159	1 529 271	0,28
Service Corp. International	70 497	USD	4 784 631	5 004 582	0,92
Simon Property Group REIT Inc.	20 056	USD	3 030 462	3 204 347	0,59
SkyWest Inc.	30 400	USD	1 253 392	1 194 720	0,22
SLM Corp.	187 154	USD	3 439 891	3 681 319	0,68
SolarEdge Technologies Inc.	10 442	USD	3 206 216	2 929 712	0,54
Starwood Property Trust REIT Inc.	99 025	USD	2 414 229	2 406 308	0,44
Twitter Inc.	397 837	USD	24 844 921	17 194 515	3,17
Vishay Intertechnology Inc.	227 961	USD	4 750 707	4 985 507	0,92
Vonage Holdings Corp.	2 380 413	USD	35 023 882	49 488 786	9,11
ZoomInfo Technologies Inc.	195 000	USD	12 185 550	12 519 000	2,30
			469 975 036	481 248 099	88,59
Total - Actions			562 590 092	556 883 876	102,51
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			562 590 092	556 883 876	102,51
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			562 590 092	556 883 876	102,51

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Australie					
Afterpay Ltd.	76 454	AUD	3 514 475	4 614 185	0,68
Ampol Ltd.	83 921	AUD	1 877 937	1 809 698	0,27
APA Group	413 658	AUD	2 893 025	3 025 546	0,45
Aristocrat Leisure Ltd.	211 772	AUD	3 758 373	6 708 423	1,00
ASX Ltd.	68 030	AUD	3 127 011	4 594 947	0,68
Aurizon Holdings Ltd.	648 223	AUD	2 254 740	1 644 804	0,24
AusNet Services	672 935	AUD	851 910	1 257 392	0,19
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	1 000 406	AUD	21 095 819	20 009 269	2,97
BHP Group Ltd.	1 036 576	AUD	27 563 492	31 276 172	4,64
BlueScope Steel Ltd.	176 584	AUD	1 837 247	2 683 255	0,40
Brambles Ltd.	506 648	AUD	4 057 507	3 915 651	0,58
Cochlear Ltd.	23 113	AUD	2 754 315	3 631 747	0,54
Coles Group Ltd.	468 750	AUD	5 007 614	6 114 037	0,91
Commonwealth Bank of Australia	623 214	AUD	37 645 537	45 763 889	6,79
Computershare Ltd.	190 401	AUD	2 082 039	2 768 621	0,41
Crown Resorts Ltd.	129 795	AUD	1 206 957	1 128 635	0,17
CSL Ltd.	167 971	AUD	23 929 359	35 503 696	5,27
Dexus REIT	377 148	AUD	2 722 648	3 049 165	0,45
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	21 332	AUD	1 768 151	1 830 578	0,27
Endeavour Group Ltd.	469 634	AUD	1 840 448	2 301 356	0,34
Evolution Mining Ltd.	643 528	AUD	2 499 975	1 899 581	0,28
Fortescue Metals Group Ltd.	595 081	AUD	4 678 321	8 311 278	1,23
Goodman Group REIT	584 277	AUD	5 147 789	11 257 165	1,67
GPT Group REIT	671 141	AUD	2 447 534	2 644 706	0,39
IDP Education Ltd.	73 514	AUD	1 831 307	1 851 986	0,28
Insurance Australia Group Ltd.	863 780	AUD	4 062 282	2 675 328	0,40
Lendlease Corp. Ltd.	242 492	AUD	2 616 525	1 884 688	0,28
Macquarie Group Ltd.	123 126	AUD	10 291 414	18 387 156	2,73
Magellan Financial Group Ltd.	48 544	AUD	1 741 821	749 643	0,11
Medibank Pvt Ltd.	964 479	AUD	1 985 415	2 349 102	0,35
Mirvac Group REIT	1 382 220	AUD	2 397 514	2 924 385	0,43
National Australia Bank Ltd.	1 157 197	AUD	22 830 264	24 264 252	3,60
Newcrest Mining Ltd.	287 200	AUD	4 652 404	5 111 639	0,76
Northern Star Resources Ltd.	387 538	AUD	3 663 537	2 651 357	0,39
Orica Ltd.	143 510	AUD	1 943 732	1 428 400	0,21
Origin Energy Ltd.	616 616	AUD	3 503 094	2 349 148	0,35
Qantas Airways Ltd.	325 453	AUD	1 332 052	1 185 469	0,18
QBE Insurance Group Ltd.	518 381	AUD	4 234 617	4 277 690	0,64
Ramsay Health Care Ltd.	64 344	AUD	3 003 256	3 344 864	0,50
REA Group Ltd.	18 496	AUD	1 214 653	2 254 342	0,33
Reece Ltd.	102 370	AUD	1 618 325	2 011 792	0,30
Rio Tinto Ltd.	130 447	AUD	8 222 614	9 494 583	1,41
Santos Ltd.	1 130 672	AUD	6 082 460	5 187 168	0,77
Scentre Group REIT	1 823 927	AUD	4 846 395	4 190 433	0,62
SEEK Ltd.	117 731	AUD	1 846 565	2 805 848	0,42
Sonic Healthcare Ltd.	159 652	AUD	3 145 307	5 412 578	0,80
South32 Ltd.	1 642 658	AUD	3 328 444	4 789 122	0,71
Stockland REIT	836 541	AUD	2 668 974	2 578 799	0,38

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Australie (suite)					
Suncorp Group Ltd.	450 841	AUD	4 353 752	3 628 569	0,54
Sydney Airport	464 686	AUD	2 086 469	2 932 538	0,44
Tabcorp Holdings Ltd.	778 664	AUD	2 539 599	2 841 961	0,42
Telstra Corp. Ltd.	1 462 779	AUD	4 611 105	4 445 487	0,66
Transurban Group	1 071 687	AUD	9 600 666	10 768 132	1,60
Treasury Wine Estates Ltd.	252 691	AUD	2 052 213	2 274 442	0,34
Vicinity Centres REIT	1 362 661	AUD	2 305 445	1 674 322	0,25
Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	76 249	AUD	1 710 623	1 641 485	0,24
Wesfarmers Ltd.	398 438	AUD	11 119 127	17 178 285	2,55
Westpac Banking Corp.	1 289 163	AUD	26 826 368	20 011 059	2,97
WiseTech Global Ltd.	51 177	AUD	975 207	2 179 659	0,32
Woodside Petroleum Ltd.	338 607	AUD	7 854 301	5 398 821	0,80
Woolworths Group Ltd.	445 460	AUD	9 738 429	12 310 365	1,83
			355 398 498	409 188 693	60,73
Bermudes					
CK Infrastructure Holdings Ltd.	233 497	HKD	1 652 200	1 487 003	0,22
Hongkong Land Holdings Ltd.	408 394	USD	2 423 110	2 123 649	0,32
Jardine Matheson Holdings Ltd.	76 000	USD	4 411 607	4 180 760	0,62
			8 486 917	7 791 412	1,16
Îles Caïmans					
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd. 144A	606 340	HKD	2 135 614	1 590 454	0,24
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	704 400	HKD	1 270 132	1 266 715	0,19
CK Asset Holdings Ltd.	704 291	HKD	4 860 420	4 440 042	0,66
CK Hutchison Holdings Ltd.	945 384	HKD	9 275 536	6 099 408	0,91
ESR Cayman Ltd. 144A	696 800	HKD	2 145 762	2 355 051	0,35
Futu Holdings Ltd.-ADR-	17 929	USD	2 502 028	776 326	0,11
Melco Resorts & Entertainment Ltd.-ADR-	75 958	USD	1 456 387	773 252	0,11
Sands China Ltd.	854 867	HKD	4 131 852	1 991 250	0,30
Sea Ltd.-ADR-	48 417	USD	14 802 501	10 831 367	1,61
SITC International Holdings Co. Ltd.	472 000	HKD	2 045 915	1 707 271	0,25
WH Group Ltd. 144A	2 937 069	HKD	2 544 670	1 842 190	0,27
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	584 979	HKD	2 705 006	2 971 303	0,44
Xinyi Glass Holdings Ltd.	641 000	HKD	1 552 966	1 603 261	0,24
			51 428 789	38 247 890	5,68
Hong Kong					
AIA Group Ltd. 144A	4 249 454	HKD	36 853 776	42 841 743	6,36
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1 300 445	HKD	4 736 376	4 261 813	0,63
CLP Holdings Ltd.	577 318	HKD	5 659 182	5 831 458	0,86
Galaxy Entertainment Group Ltd.	765 026	HKD	5 277 188	3 964 323	0,59
Hang Lung Properties Ltd.	712 979	HKD	1 803 913	1 466 873	0,22
Hang Seng Bank Ltd.	268 749	HKD	5 299 388	4 919 062	0,73
Henderson Land Development Co. Ltd.	511 379	HKD	2 273 422	2 177 672	0,32
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd.	933 477	HKD	870 416	915 960	0,14
HKT Trust & HKT Ltd.	1 333 979	HKD	1 836 760	1 793 171	0,27
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	3 933 872	HKD	5 827 126	6 125 624	0,91
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	423 057	HKD	15 591 581	24 711 742	3,67
Link REIT	735 013	HKD	6 037 836	6 472 127	0,96

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Hong Kong (suite)					
MTR Corp. Ltd.	543 786	HKD	2 797 583	2 919 006	0,43
New World Development Co. Ltd.	536 810	HKD	2 756 864	2 124 160	0,31
Power Assets Holdings Ltd.	486 394	HKD	3 700 780	3 032 047	0,45
Sino Land Co. Ltd.	1 172 806	HKD	1 789 928	1 460 686	0,22
Sun Hung Kai Properties Ltd.	458 371	HKD	6 714 882	5 561 856	0,82
Swire Pacific Ltd.-A-	175 497	HKD	1 744 263	998 332	0,15
Swire Properties Ltd.	412 023	HKD	1 302 879	1 032 660	0,15
Techtronic Industries Co. Ltd.	483 488	HKD	3 947 162	9 624 737	1,43
			116 821 305	132 235 052	19,62
Irlande					
James Hardie Industries PLC	156 420	AUD	2 841 794	6 289 002	0,93
			2 841 794	6 289 002	0,93
Nouvelle-Zélande					
Auckland International Airport Ltd.	438 262	NZD	1 914 940	2 310 432	0,34
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	202 619	NZD	2 818 558	4 544 570	0,67
Mercury NZ Ltd.	239 874	NZD	800 924	1 005 086	0,15
Meridian Energy Ltd.	451 137	NZD	1 178 255	1 498 025	0,22
Ryman Healthcare Ltd.	149 668	NZD	1 198 309	1 255 260	0,19
Spark New Zealand Ltd.	657 527	NZD	1 801 931	2 034 795	0,30
Xero Ltd.	46 979	AUD	4 625 365	4 831 037	0,72
			14 338 282	17 479 205	2,59
Singapour					
Ascendas Real Estate Investment Trust REIT	1 175 644	SGD	2 373 642	2 572 525	0,38
CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	1 702 072	SGD	2 561 845	2 575 549	0,38
Capitaland Investment Ltd.	923 854	SGD	1 457 545	2 336 789	0,35
City Developments Ltd.	144 697	SGD	973 175	730 918	0,11
DBS Group Holdings Ltd.	636 467	SGD	10 962 616	15 418 917	2,29
Genting Singapore Ltd.	2 129 546	SGD	1 527 673	1 224 195	0,18
Keppel Corp. Ltd.	512 902	SGD	2 637 434	1 947 898	0,29
Mapletree Commercial Trust REIT	760 300	SGD	1 263 888	1 127 916	0,17
Mapletree Logistics Trust REIT	1 095 391	SGD	1 573 702	1 543 777	0,23
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1 189 901	SGD	9 287 788	10 061 841	1,49
Singapore Airlines Ltd.	471 835	SGD	1 821 990	1 746 435	0,26
Singapore Exchange Ltd.	282 994	SGD	1 705 392	1 952 189	0,29
Singapore Technologies Engineering Ltd.	549 785	SGD	1 463 692	1 533 354	0,23
Singapore Telecommunications Ltd.	30 100	SGD	72 882	51 798	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	2 871 519	SGD	6 835 756	4 941 530	0,73
United Overseas Bank Ltd.	414 660	SGD	7 349 075	8 273 823	1,23
UOL Group Ltd.	163 204	SGD	854 900	858 299	0,13

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Singapour (suite)					
Venture Corp. Ltd.	97 500	SGD	1 409 311	1 324 204	0,19
Wilmar International Ltd.	676 482	SGD	1 909 265	2 077 392	0,31
			58 041 571	62 299 349	9,25
Total - Actions			607 357 156	673 530 603	99,96
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			607 357 156	673 530 603	99,96
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			607 357 156	673 530 603	99,96

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
James River Group Holdings Ltd.	42 439	USD	1 176 409	1 222 668	0,90
			1 176 409	1 222 668	0,90
Brésil					
Embraer SA-ADR-	48 415	USD	747 527	859 366	0,63
			747 527	859 366	0,63
Canada					
Brookfield Renewable Corp.-A-	46 081	USD	1 615 139	1 697 163	1,25
			1 615 139	1 697 163	1,25
Îles Caïmans					
Herbalife Nutrition Ltd.	2 515	USD	131 384	102 939	0,08
iQIYI Inc.-ADR-	185 413	USD	1 156 977	845 483	0,62
Sea Ltd.-ADR-	3 556	USD	1 018 239	795 513	0,59
			2 306 600	1 743 935	1,29
Israël					
Inmode Ltd.	27 980	USD	1 943 211	1 974 828	1,46
			1 943 211	1 974 828	1,46
Luxembourg					
Allegro.eu SA 144A	340 126	PLN	6 778 691	3 279 401	2,42
			6 778 691	3 279 401	2,42
Pologne					
Bank Polska Kasa Opieki SA	100 000	PLN	2 809 728	3 026 995	2,23
CD Projekt SA	122 058	PLN	5 929 424	5 841 849	4,30
Cyfrowy Polsat SA	35 000	PLN	311 350	301 508	0,22
Dino Polska SA 144A	64 714	PLN	3 237 088	5 897 542	4,35
KGHM Polska Miedz SA	95 000	PLN	4 330 227	3 285 778	2,42
LPP SA	1 550	PLN	5 523 670	6 614 728	4,87
Orange Polska SA	1 635 000	PLN	2 683 543	3 427 886	2,53
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	1 711 777	PLN	3 083 038	3 424 064	2,52
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	163 142	PLN	3 063 046	3 009 125	2,22
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	350 000	PLN	546 870	547 092	0,40
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	600 000	PLN	6 241 132	6 688 666	4,93
			37 759 116	42 065 233	30,99
Suisse					
TE Connectivity Ltd.	3 129	USD	502 987	504 833	0,37
			502 987	504 833	0,37
États-Unis					
2seventy bio Inc.	26 700	USD	995 109	684 321	0,50
Alphabet Inc.-A-	1 000	USD	2 252 807	2 897 040	2,13
Amazon.com Inc.	1 000	USD	3 154 976	3 334 340	2,46
Apple Inc.	17 087	USD	2 526 655	3 034 139	2,24
Asana Inc.-A-	9 700	USD	645 244	723 135	0,53
Avnet Inc.	47 503	USD	1 722 934	1 958 549	1,44
BGC Partners Inc.-A-	573 297	USD	2 717 428	2 665 831	1,96
Boeing Co.	15 000	USD	3 032 638	3 019 800	2,22
Boston Scientific Corp.	15 389	USD	585 859	653 725	0,48
Brunswick Corp.	13 295	USD	1 248 533	1 339 205	0,99
Change Healthcare Inc.	40 000	USD	860 400	855 200	0,63
Citi Trends Inc.	10 000	USD	705 200	947 500	0,70

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
CNX Resources Corp.	81 670	USD	1 176 048	1 122 963	0,83
CONSOL Energy Inc.	45 424	USD	1 091 539	1 031 579	0,76
Duckhorn Portfolio Inc.	83 533	USD	1 653 118	1 949 660	1,44
EchoStar Corp.-A-	44 209	USD	1 156 065	1 164 907	0,86
Equitable Holdings Inc.	54 348	USD	1 709 788	1 782 071	1,31
Fidelity National Information Services Inc.	30 000	USD	3 135 000	3 274 500	2,41
Guidewire Software Inc.	3 579	USD	387 069	406 324	0,30
Host Hotels & Resorts REIT Inc.	2 000	USD	36 560	34 780	0,03
Howard Hughes Corp.	380	USD	40 827	38 676	0,03
HP Inc.	7 642	USD	284 970	287 874	0,21
Hydrofarm Holdings Group Inc.	20 000	USD	927 200	565 800	0,42
Inari Medical Inc.	3 000	USD	262 500	273 810	0,20
International Business Machines Corp.	17 658	USD	2 324 146	2 360 168	1,74
Invitation Homes REIT Inc.	33 690	USD	1 377 584	1 527 505	1,13
John Bean Technologies Corp.	9 341	USD	1 513 149	1 434 404	1,06
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM-C-	47 369	USD	2 532 347	2 408 714	1,77
Marathon Petroleum Corp.	35 000	USD	2 269 400	2 239 650	1,65
Match Group Inc.	152	USD	22 253	20 102	0,01
Meridian Bioscience Inc.	55 552	USD	1 109 929	1 133 261	0,83
Meta Platforms Inc.-A-	10 000	USD	2 717 640	3 363 500	2,48
Microsoft Corp.	16 310	USD	5 543 641	5 485 379	4,04
NETGEAR Inc.	37 222	USD	1 120 754	1 087 255	0,80
NVIDIA Corp.	7 777	USD	2 283 968	2 287 293	1,69
Oceaneering International Inc.	100 403	USD	1 168 691	1 135 558	0,84
Orion Office REIT Inc.	83 093	USD	1 540 544	1 551 346	1,14
PayPal Holdings Inc.	11 640	USD	3 378 394	2 195 071	1,62
Regency Centers REIT Corp.	1 044	USD	77 110	78 665	0,06
Reliance Steel & Aluminum Co.	8 111	USD	1 330 042	1 315 766	0,97
salesforce.com Inc.	10 000	USD	2 165 000	2 541 300	1,87
Silvergate Capital Corp.-A-	4 367	USD	504 388	647 189	0,48
Simon Property Group REIT Inc.	20 000	USD	3 048 400	3 195 400	2,35
Smith & Wesson Brands Inc.	66 050	USD	1 161 819	1 175 690	0,87
Sunnova Energy International Inc.	42 979	USD	1 119 173	1 199 974	0,88
Tesla Inc.	3 000	USD	2 307 261	3 170 340	2,34
Travelers Cos Inc.	1 949	USD	300 633	304 882	0,22
Under Armour Inc.-C-	63 591	USD	1 130 012	1 147 182	0,85
United Therapeutics Corp.	2 400	USD	439 848	518 592	0,38
Walmart Inc.	22 360	USD	3 153 431	3 235 268	2,38
Walt Disney Co.	22 330	USD	3 174 209	3 458 694	2,55
Welbilt Inc.	10 800	USD	263 466	256 716	0,19
			81 385 699	84 520 593	62,27
Total - Actions			134 215 379	137 868 020	101,58
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			134 215 379	137 868 020	101,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			134 215 379	137 868 020	101,58

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Ageas SA	600 000	EUR	32 108 937	31 079 669	7,90
			32 108 937	31 079 669	7,90
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	52 987	USD	11 612 945	6 294 326	1,60
			11 612 945	6 294 326	1,60
Allemagne					
Covestro AG 144A	131 590	EUR	9 015 987	8 110 711	2,06
Volkswagen AG-Pref-	97 599	EUR	20 260 851	19 698 426	5,01
			29 276 838	27 809 137	7,07
Pays-Bas					
Koninklijke KPN NV	1 305 707	EUR	4 225 907	4 053 640	1,03
			4 225 907	4 053 640	1,03
Norvège					
Norsk Hydro ASA	1 482 459	NOK	8 995 366	11 687 122	2,97
			8 995 366	11 687 122	2,97
Suisse					
Nestle SA	137 280	CHF	18 056 567	19 200 969	4,88
UBS Group AG	152 528	CHF	2 433 940	2 748 735	0,70
			20 490 507	21 949 704	5,58
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC-ADR-	161 170	USD	9 425 222	9 388 153	2,39
Atlassian Corp. PLC-A-	25 305	USD	8 943 040	9 648 543	2,45
			18 368 262	19 036 696	4,84
États-Unis					
Activision Blizzard Inc.	143 623	USD	8 748 077	9 555 238	2,43
Adobe Inc.	8 898	USD	3 633 426	5 045 700	1,28
Alphabet Inc.-A-	9 010	USD	14 928 145	26 102 330	6,63
Amazon.com Inc.	4 314	USD	12 368 642	14 384 343	3,66
Apple Inc.	32 981	USD	4 973 865	5 856 436	1,49
Bank of America Corp.	171 004	USD	7 572 057	7 607 968	1,93
Berkshire Hathaway Inc.-B-	13 884	USD	3 376 802	4 151 316	1,05
BlackRock Inc.	8 307	USD	7 572 163	7 605 557	1,93
Booking Holdings Inc.	285	USD	679 138	683 781	0,17
Chipotle Mexican Grill Inc.	5 122	USD	8 748 017	8 954 536	2,28
Discovery Inc.-A-	77 000	USD	2 600 369	1 812 580	0,46
Dollar Tree Inc.	56 991	USD	6 269 010	8 008 375	2,03
Fiserv Inc.	25 885	USD	3 035 049	2 686 604	0,68
Independent Bank Corp.	94 591	USD	7 572 010	7 712 004	1,96
Intel Corp.	120 481	USD	5 933 689	6 204 772	1,58
Intuitive Surgical Inc.	25 774	USD	8 748 211	9 260 598	2,35
Johnson & Johnson	54 594	USD	8 748 143	9 339 396	2,37
Lam Research Corp.	10 955	USD	7 572 315	7 878 288	2,00
Meta Platforms Inc.-A-	69 568	USD	15 717 535	23 399 197	5,95
Microsoft Corp.	27 926	USD	9 430 052	9 392 072	2,39
Morgan Stanley	110 299	USD	11 305 647	10 826 950	2,75
Netflix Inc.	1 045	USD	539 732	629 550	0,16
PayPal Holdings Inc.	73 641	USD	17 038 492	13 887 220	3,53
Pfizer Inc.	109 337	USD	5 933 719	6 456 350	1,64

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Pinterest Inc.-A-	206 615	USD	8 748 079	7 510 455	1,91
Procter & Gamble Co.	46 591	USD	6 491 524	7 621 356	1,94
Roku Inc.	10 000	USD	3 155 001	2 282 000	0,58
salesforce.com Inc.	33 687	USD	7 942 949	8 560 877	2,18
Scientific Games Corp.	119 637	USD	8 942 866	7 995 341	2,03
Tesla Inc.	7 839	USD	8 556 549	8 284 098	2,11
Thermo Fisher Scientific Inc.	11 619	USD	7 572 102	7 752 662	1,97
Twilio Inc.-A-	30 815	USD	8 748 070	8 114 822	2,06
Uber Technologies Inc.	16 916	USD	815 590	709 288	0,18
Upstart Holdings Inc.	42 139	USD	8 748 056	6 375 631	1,62
Wells Fargo & Co.	124 266	USD	5 933 702	5 962 283	1,52
Zoom Video Communications Inc.-A-	69 853	USD	13 441 221	12 846 665	3,26
			272 140 014	291 456 639	74,06
Total - Actions			397 218 776	413 366 933	105,05
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			397 218 776	413 366 933	105,05
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			397 218 776	413 366 933	105,05

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
White Mountains Insurance Group Ltd.	164	USD	157 011	146 218	0,04
			157 011	146 218	0,04
Canada					
Canopy Growth Corp.	480 442	USD	7 047 000	3 688 234	0,99
Waste Connections Inc.	91 156	USD	10 912 533	10 923 172	2,93
			17 959 533	14 611 406	3,92
Pays-Bas					
Playa Hotels & Resorts NV	1 565 914	USD	10 912 624	10 988 389	2,95
QIAGEN NV	109 200	USD	4 920 487	5 337 089	1,44
			15 833 111	16 325 478	4,39
États-Unis					
ACM Research Inc.-A-	112 307	USD	10 912 588	8 421 052	2,26
Activision Blizzard Inc.	283 595	USD	15 645 656	16 591 259	4,46
Alphabet Inc.-C-	4	USD	8 420	10 178	0,00
Amazon.com Inc.	1 970	USD	5 131 742	5 776 162	1,55
AmerisourceBergen Corp.	32 654	USD	3 606 477	3 815 856	1,03
Amicus Therapeutics Inc.	992	USD	8 382	10 075	0,00
Anaplan Inc.	231 356	USD	10 814 462	9 327 889	2,51
APA Corp.	836 635	USD	20 363 841	19 782 906	5,32
Berkshire Hathaway Inc.-B-	117 335	USD	29 656 640	30 850 486	8,29
BigCommerce Holdings Inc.	284	USD	13 993	8 833	0,00
Biogen Inc.	15 944	USD	3 890 535	3 363 775	0,90
Booking Holdings Inc.	3 334	USD	5 757 246	7 033 974	1,89
Boyd Gaming Corp.	234 008	USD	13 309 420	13 492 708	3,63
Ciena Corp.	80 200	USD	3 593 977	5 428 241	1,46
Cinemark Holdings Inc.	77 287	USD	1 503 438	1 095 556	0,29
Cirrus Logic Inc.	38 826	USD	2 615 567	3 141 725	0,84
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	720 296	USD	1 118 941	2 096 536	0,56
Coinbase Global Inc.-A-	35 865	USD	10 912 585	7 959 244	2,14
CommScope Holdings Co. Inc.	346 436	USD	4 880 605	3 363 220	0,90
Corteva Inc.	534 469	USD	22 770 925	22 220 981	5,97
CTI BioPharma Corp.	970 429	USD	2 073 812	2 116 307	0,57
CVS Health Corp.	278 675	USD	22 770 887	25 279 739	6,79
Denbury Inc.	8 675	USD	285 516	584 258	0,16
Driven Brands Holdings Inc.	19 082	USD	490 095	564 137	0,15
Duolingo Inc.	91 455	USD	11 385 440	8 533 497	2,29
E2open Parent Holdings Inc.	990 910	USD	10 912 619	9 811 510	2,64
Equinix REIT Inc.	388	USD	267 730	288 591	0,08
Exagen Inc.	50 660	USD	766 811	518 094	0,14
Fate Therapeutics Inc.	121	USD	8 374	6 226	0,00
Global Payments Inc.	34 813	USD	4 053 599	4 138 254	1,11
GoDaddy Inc.-A-	222 744	USD	13 309 401	16 621 579	4,47
HealthStream Inc.	30 477	USD	751 350	706 449	0,19
HubSpot Inc.	364	USD	182 928	210 984	0,06
Inari Medical Inc.	95	USD	8 518	7 625	0,00
Jacobs Engineering Group Inc.	69 275	USD	8 168 282	8 481 499	2,28
Luna Innovations Inc.	165 267	USD	1 503 443	1 226 569	0,33
Meta Platforms Inc.-A-	25 715	USD	6 088 339	7 605 735	2,04

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
MetLife Inc.	96 913	USD	5 378 466	5 325 444	1,43
Mid-America Apartment Communities REIT Inc.	76 584	USD	13 309 381	15 451 492	4,15
MSCI Inc.	18 740	USD	10 912 468	10 096 565	2,71
Norfolk Southern Corp.	62 623	USD	15 645 538	16 394 212	4,40
Okta Inc.	45	USD	8 411	8 871	0,00
Paya Holdings Inc.	104 553	USD	1 127 469	582 893	0,16
RAPT Therapeutics Inc.	296 947	USD	9 904 769	9 590 983	2,58
Scientific Games Corp.	71 771	USD	2 427 326	4 217 778	1,13
Sesen Bio Inc.	2 348	USD	8 376	1 683	0,00
Silvergate Capital Corp.-A-	24 600	USD	3 285 731	3 205 875	0,86
Stagwell Inc.	1 053 329	USD	9 103 698	8 030 570	2,16
SVB Financial Group	5 141	USD	2 575 288	3 066 156	0,82
Synopsys Inc.	20 183	USD	4 202 044	6 540 131	1,76
Thryv Holdings Inc.	69 081	USD	2 252 278	2 498 507	0,67
Turtle Beach Corp.	15 472	USD	424 352	302 855	0,08
Ultra Beauty Inc.	1	USD	366	363	0,00
Vectrus Inc.	25 422	USD	1 175 223	1 023 184	0,28
Zogenix Inc.	131 638	USD	2 238 258	1 881 039	0,51
			333 522 026	338 710 310	91,00
Total - Actions			367 471 681	369 793 412	99,35
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			367 471 681	369 793 412	99,35
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			367 471 681	369 793 412	99,35

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Australie					
Abacus Property Group REIT	17 851	AUD	55 661	67 655	0,07
Adbri Ltd.	17 355	AUD	71 331	48 941	0,05
Afterpay Ltd.	11 745	AUD	402 257	974 952	0,99
AGL Energy Ltd.	30 716	AUD	525 926	188 596	0,19
Allkem Ltd.	27 576	AUD	211 431	286 790	0,29
ALS Ltd.	22 356	AUD	149 151	292 416	0,30
Altium Ltd.	5 658	AUD	91 659	255 685	0,26
Alumina Ltd.	108 747	AUD	179 748	202 813	0,21
AMP Ltd.	152 376	AUD	589 540	153 900	0,16
Ampol Ltd.	11 049	AUD	334 026	327 713	0,33
Ansell Ltd.	5 931	AUD	143 268	186 886	0,19
APA Group	54 877	AUD	482 697	552 063	0,56
Appen Ltd.	5 359	AUD	100 066	59 806	0,06
ARB Corp. Ltd.	3 520	AUD	58 896	184 835	0,19
Aristocrat Leisure Ltd.	31 143	AUD	563 916	1 356 901	1,37
ASX Ltd.	9 004	AUD	486 192	836 472	0,85
Atlas Arteria Ltd.	44 449	AUD	255 299	307 587	0,31
AUB Group Ltd.	3 468	AUD	56 798	89 336	0,09
Aurizon Holdings Ltd.	85 313	AUD	415 513	297 742	0,30
AusNet Services	88 568	AUD	143 359	227 620	0,23
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	131 370	AUD	3 624 835	3 613 989	3,66
Bank of Queensland Ltd.	29 658	AUD	282 290	239 933	0,24
Bapcor Ltd.	15 835	AUD	82 736	111 003	0,11
Beach Energy Ltd.	74 503	AUD	93 943	93 874	0,10
Bega Cheese Ltd.	14 130	AUD	79 133	80 117	0,08
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	25 944	AUD	268 653	236 090	0,24
BHP Group Ltd.	137 325	AUD	4 194 164	5 698 987	5,77
Blackmores Ltd.	733	AUD	82 213	66 908	0,07
BlueScope Steel Ltd.	23 176	AUD	211 224	484 378	0,49
Boral Ltd.	15 455	AUD	81 518	94 276	0,10
Brambles Ltd.	66 913	AUD	700 681	711 285	0,72
Breville Group Ltd.	4 491	AUD	56 301	142 365	0,14
Brickworks Ltd.	3 883	AUD	60 959	93 813	0,10
BWP Trust REIT	22 475	AUD	70 583	93 271	0,09
carsales.com Ltd.	13 105	AUD	186 495	328 804	0,33
Centuria Capital Group	29 401	AUD	90 438	102 904	0,10
Centuria Industrial REIT	25 111	AUD	85 600	105 215	0,11
Chalice Mining Ltd.	14 655	AUD	105 534	140 688	0,14
Challenger Ltd.	26 851	AUD	214 627	175 337	0,18
Champion Iron Ltd.	17 445	AUD	97 832	94 901	0,10
Charter Hall Group REIT	21 663	AUD	145 231	445 825	0,45
Charter Hall Long Wale REIT	28 249	AUD	135 655	142 657	0,14
Charter Hall Retail REIT	24 285	AUD	93 800	103 454	0,10
CIMIC Group Ltd.	3 049	AUD	87 315	51 528	0,05
Cleanaway Waste Management Ltd.	95 526	AUD	137 569	298 996	0,30
Clinuvel Pharmaceuticals Ltd.	2 046	AUD	72 151	55 672	0,06
Cochlear Ltd.	3 059	AUD	422 138	661 111	0,67
Codan Ltd.	5 543	AUD	83 565	51 716	0,05

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Australie (suite)					
Coles Group Ltd.	62 041	AUD	837 105	1 113 016	1,13
Collins Foods Ltd.	5 106	AUD	48 735	68 267	0,07
Commonwealth Bank of Australia	79 421	AUD	6 186 765	8 021 521	8,12
Computershare Ltd.	26 675	AUD	351 057	533 500	0,54
Corporate Travel Management Ltd.	5 496	AUD	87 396	120 967	0,12
Costa Group Holdings Ltd.	21 629	AUD	74 065	65 536	0,07
Credit Corp. Group Ltd.	3 138	AUD	50 451	105 060	0,11
Cromwell Property Group REIT	65 806	AUD	66 603	57 251	0,06
Crown Resorts Ltd.	16 744	AUD	212 103	200 258	0,20
CSL Ltd.	22 283	AUD	3 473 234	6 478 114	6,56
CSR Ltd.	22 645	AUD	87 315	133 153	0,13
Deterra Royalties Ltd.	19 679	AUD	79 357	84 620	0,09
Dexus REIT	50 025	AUD	457 427	556 278	0,56
Domain Holdings Australia Ltd.	11 222	AUD	34 191	63 404	0,06
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	2 939	AUD	137 714	346 890	0,35
Downer EDI Ltd.	32 160	AUD	162 129	191 674	0,19
Eagers Automotive Ltd.	7 918	AUD	78 464	106 418	0,11
Elders Ltd.	7 230	AUD	52 928	88 640	0,09
EML Payments Ltd.	17 422	AUD	71 934	56 273	0,06
Endeavour Group Ltd.	59 142	AUD	280 802	398 617	0,40
EVENT Hospitality and Entertainment Ltd.	4 888	AUD	69 263	72 245	0,07
Evolution Mining Ltd.	85 250	AUD	259 340	346 115	0,35
Flight Centre Travel Group Ltd.	7 167	AUD	156 886	126 283	0,13
Fortescue Metals Group Ltd.	78 761	AUD	511 311	1 512 999	1,53
Gold Road Resources Ltd.	41 264	AUD	55 891	64 784	0,07
Goodman Group REIT	79 177	AUD	743 103	2 098 191	2,12
GPT Group REIT	89 093	AUD	418 163	482 884	0,49
GrainCorp Ltd.-A-	10 677	AUD	55 829	88 192	0,09
Growthpoint Properties Australia REIT Ltd.	13 621	AUD	46 222	59 388	0,06
GUD Holdings Ltd.	4 390	AUD	41 886	49 914	0,05
Harvey Norman Holdings Ltd.	30 228	AUD	105 666	149 326	0,15
Healius Ltd.	24 382	AUD	86 056	128 737	0,13
HUB24 Ltd.	3 201	AUD	79 977	90 588	0,09
IDP Education Ltd.	9 709	AUD	159 134	336 417	0,34
IGO Ltd.	31 346	AUD	147 414	359 539	0,36
Iluka Resources Ltd.	19 604	AUD	85 864	198 000	0,20
Imugene Ltd.	246 592	AUD	112 199	98 637	0,10
Incitec Pivot Ltd.	90 009	AUD	261 232	291 629	0,30
Ingenia Communities Group REIT	17 083	AUD	85 427	106 256	0,11
Inghams Group Ltd.	17 287	AUD	61 861	60 505	0,06
Insignia Financial Ltd.	30 225	AUD	170 505	109 415	0,11
Insurance Australia Group Ltd.	114 652	AUD	697 682	488 418	0,49
InvoCare Ltd.	6 308	AUD	76 768	74 182	0,08
IPH Ltd.	10 193	AUD	66 957	89 495	0,09
IRESS Ltd.	8 888	AUD	97 131	111 100	0,11
JB Hi-Fi Ltd.	5 320	AUD	141 330	257 062	0,26
Kelsian Group Ltd.	7 009	AUD	61 759	51 726	0,05
Lendlease Corp. Ltd.	32 036	AUD	432 078	342 465	0,35

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Australie (suite)					
Lifestyle Communities Ltd.	4 421	AUD	90 697	91 868	0,09
Link Administration Holdings Ltd.	23 933	AUD	160 296	133 307	0,14
Liontown Resources Ltd.	85 306	AUD	133 873	141 608	0,14
Lynas Rare Earths Ltd.	41 971	AUD	93 422	426 845	0,43
Macquarie Group Ltd.	16 481	AUD	1 545 543	3 385 197	3,43
Magellan Financial Group Ltd.	6 737	AUD	202 481	143 094	0,15
Medibank Pvt Ltd.	128 089	AUD	346 041	429 098	0,43
Megaport Ltd.	6 906	AUD	92 177	128 175	0,13
Mesoblast Ltd.	26 935	AUD	105 343	37 978	0,04
Metcash Ltd.	44 746	AUD	113 352	201 357	0,20
Mineral Resources Ltd.	7 729	AUD	103 705	432 824	0,44
Mirvac Group REIT	183 373	AUD	405 475	533 615	0,54
Nanosonics Ltd.	12 374	AUD	49 246	78 080	0,08
National Australia Bank Ltd.	152 791	AUD	4 065 974	4 406 492	4,46
National Storage REIT	50 433	AUD	87 752	134 152	0,14
Netwealth Group Ltd.	4 424	AUD	42 664	78 261	0,08
Newcrest Mining Ltd.	38 125	AUD	756 651	933 300	0,95
NEXTDC Ltd.	21 187	AUD	144 376	270 982	0,27
nib holdings Ltd.	21 389	AUD	122 270	149 937	0,15
Nickel Mines Ltd.	79 841	AUD	105 554	114 173	0,12
Nine Entertainment Co. Holdings Ltd.	67 420	AUD	118 200	196 192	0,20
Northern Star Resources Ltd.	54 166	AUD	476 850	509 702	0,52
Novonix Ltd.	14 859	AUD	132 839	136 554	0,14
Nufarm Ltd.	14 864	AUD	90 438	72 090	0,07
Orica Ltd.	18 870	AUD	353 949	258 330	0,26
Origin Energy Ltd.	81 914	AUD	630 352	429 229	0,43
Orora Ltd.	40 870	AUD	114 241	143 045	0,15
OZ Minerals Ltd.	15 518	AUD	121 578	437 918	0,44
Paladin Energy Ltd.	104 958	AUD	85 541	92 363	0,09
Pendal Group Ltd.	16 563	AUD	144 938	92 256	0,09
Perpetual Ltd.	2 641	AUD	108 918	94 997	0,10
Perseus Mining Ltd.	57 111	AUD	63 698	92 520	0,09
Pilbara Minerals Ltd.	120 156	AUD	145 497	384 499	0,39
Pinnacle Investment Management Group Ltd.	7 290	AUD	124 222	113 797	0,12
Platinum Asset Management Ltd.	18 603	AUD	88 510	50 228	0,05
PointsBet Holdings Ltd.	11 537	AUD	154 310	81 336	0,08
PolyNovo Ltd.	30 714	AUD	68 626	46 839	0,05
Premier Investments Ltd.	4 673	AUD	65 118	141 685	0,14
Pro Medicus Ltd.	2 235	AUD	62 585	139 553	0,14
Qantas Airways Ltd.	87 720	AUD	312 872	439 477	0,45
QBE Insurance Group Ltd.	68 673	AUD	747 445	779 439	0,79
Qube Holdings Ltd.	88 966	AUD	224 769	282 022	0,29
Ramelius Resources Ltd.	38 845	AUD	94 308	60 987	0,06
Ramsay Health Care Ltd.	8 623	AUD	531 171	616 545	0,62
REA Group Ltd.	2 396	AUD	171 076	401 665	0,41
Reece Ltd.	13 220	AUD	208 773	357 337	0,36
Regis Resources Ltd.	35 122	AUD	107 059	68 488	0,07
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	36 547	AUD	133 887	229 150	0,23

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Australie (suite)					
Rio Tinto Ltd.	17 288	AUD	1 208 104	1 730 702	1,75
Sandfire Resources Ltd.	18 880	AUD	112 542	124 230	0,13
Santos Ltd.	141 773	AUD	1 019 087	894 588	0,91
Scentre Group REIT	241 404	AUD	856 593	762 837	0,77
SEEK Ltd.	16 461	AUD	290 687	539 592	0,55
Seven Group Holdings Ltd.	7 287	AUD	102 687	157 399	0,16
Shopping Centres Australasia Property Group REIT	51 795	AUD	118 246	153 831	0,16
Silver Lake Resources Ltd.	41 000	AUD	47 294	72 775	0,07
Sims Ltd.	7 674	AUD	78 766	123 244	0,12
Sonic Healthcare Ltd.	22 306	AUD	504 248	1 040 129	1,05
South32 Ltd.	217 402	AUD	508 456	871 782	0,88
St Barbara Ltd.	32 957	AUD	90 913	48 282	0,05
Star Entertainment Group Ltd.	39 974	AUD	160 874	147 104	0,15
Steadfast Group Ltd.	45 223	AUD	121 788	237 421	0,24
Stockland REIT	111 027	AUD	460 282	470 754	0,48
Suncorp Group Ltd.	59 671	AUD	760 876	660 558	0,67
Super Retail Group Ltd.	7 488	AUD	66 055	93 300	0,09
Sydney Airport	125 746	AUD	733 768	1 091 475	1,11
Tabcorp Holdings Ltd.	103 521	AUD	450 872	519 675	0,53
Technology One Ltd.	12 907	AUD	76 286	165 339	0,17
Telstra Corp. Ltd.	553 914	AUD	2 528 646	2 315 361	2,34
TPG Telecom Ltd.	17 083	AUD	120 499	100 619	0,10
Transurban Group	142 990	AUD	1 654 882	1 976 122	2,00
Treasury Wine Estates Ltd.	33 573	AUD	319 124	415 634	0,42
Tyro Payments Ltd.	18 872	AUD	76 407	53 974	0,05
United Malt Group Ltd.	12 800	AUD	44 526	55 808	0,06
Uniti Group Ltd.	32 073	AUD	106 885	142 725	0,14
Vicinity Centres REIT	179 382	AUD	418 935	303 156	0,31
Viva Energy Group Ltd. 144A	33 430	AUD	80 438	78 561	0,08
Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	11 413	AUD	287 432	337 939	0,34
Waypoint REIT	33 736	AUD	83 648	95 473	0,10
Webjet Ltd.	17 750	AUD	96 622	91 768	0,09
Wesfarmers Ltd.	52 785	AUD	1 672 205	3 130 151	3,17
Westpac Banking Corp.	170 798	AUD	4 851 676	3 646 537	3,69
Whitehaven Coal Ltd.	44 791	AUD	101 787	116 905	0,12
WiseTech Global Ltd.	7 557	AUD	153 548	442 689	0,45
Woodside Petroleum Ltd.	45 098	AUD	1 403 062	988 999	1,00
Woolworths Group Ltd.	56 431	AUD	1 517 354	2 144 942	2,17
Worley Ltd.	17 321	AUD	215 787	184 122	0,19
Zip Co. Ltd.	23 958	AUD	151 805	103 738	0,11
			73 382 980	94 080 581	95,26
France					
Unibail-Rodamco-Westfield	8 808	AUD	96 591	42 014	0,04
			96 591	42 014	0,04
Irlande					
James Hardie Industries PLC	20 703	AUD	393 852	1 144 876	1,16
			393 852	1 144 876	1,16

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Jersey					
Ancor PLC	38 039	AUD	509 714	628 404	0,64
Janus Henderson Group PLC	1 390	AUD	59 539	80 996	0,08
			569 253	709 400	0,72
Nouvelle-Zélande					
a2 Milk Co. Ltd.	34 406	AUD	228 748	187 857	0,19
Auckland International Airport Ltd.	10 079	AUD	66 912	72 569	0,07
Chorus Ltd.	21 035	AUD	140 164	140 934	0,14
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	6 186	AUD	90 086	188 858	0,19
Fletcher Building Ltd.	15 295	AUD	88 317	103 700	0,11
SKYCITY Entertainment Group Ltd.	16 029	AUD	55 798	46 003	0,05
Spark New Zealand Ltd.	10 516	AUD	36 541	45 114	0,05
Xero Ltd.	6 027	AUD	356 570	852 459	0,86
			1 063 136	1 637 494	1,66
Royaume-Uni					
Virgin Money UK PLC	58 048	AUD	218 583	191 558	0,19
			218 583	191 558	0,19
États-Unis					
Life360 Inc. 144A	7 280	AUD	84 375	70 689	0,07
News Corp.-B-	2 065	AUD	39 039	64 655	0,07
ResMed Inc.	18 179	AUD	279 226	650 445	0,66
			402 640	785 789	0,80
Total - Actions			76 127 035	98 591 712	99,83
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			76 127 035	98 591 712	99,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			76 127 035	98 591 712	99,83

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Autriche					
ams AG	41 898	CHF	761 567	671 033	0,04
ANDRITZ AG	11 503	EUR	489 013	522 006	0,03
BAWAG Group AG 144A	12 865	EUR	359 215	697 283	0,04
Erste Group Bank AG	47 789	EUR	1 309 181	1 976 075	0,11
OMV AG	23 311	EUR	896 804	1 164 384	0,07
Raiffeisen Bank International AG	21 878	EUR	445 854	566 203	0,03
Verbund AG	10 762	EUR	490 402	1 064 362	0,06
voestalpine AG	18 236	EUR	508 171	583 552	0,03
Wienerberger AG	18 600	EUR	385 360	601 524	0,03
			5 645 567	7 846 422	0,44
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	3 624	EUR	465 484	611 369	0,03
Aedifica REIT SA	5 974	EUR	612 055	686 412	0,04
Ageas SA	29 469	EUR	1 156 702	1 342 313	0,08
Anheuser-Busch InBev SA	145 063	EUR	11 063 335	7 713 000	0,44
Cofinimmo REIT SA	4 800	EUR	587 703	674 400	0,04
Colruyt SA	8 527	EUR	423 264	317 716	0,02
D'iereen SA	3 692	EUR	586 290	633 547	0,04
Elia Group SA	5 574	EUR	456 039	644 912	0,04
Groupe Bruxelles Lambert SA	16 872	EUR	1 378 976	1 656 155	0,09
KBC Group NV	40 897	EUR	2 414 536	3 086 088	0,17
Proximus SADP	25 375	EUR	633 899	434 927	0,02
Sofina SA	2 540	EUR	524 159	1 097 280	0,06
Solvay SA	11 954	EUR	1 213 007	1 221 699	0,07
UCB SA	20 563	EUR	1 471 616	2 063 497	0,12
Umicore SA	33 756	EUR	1 168 579	1 206 777	0,07
Warehouses De Pauw REIT CVA	22 966	EUR	560 895	968 706	0,05
			24 716 539	24 358 798	1,38
Bermudes					
AutoStore Holdings Ltd.	157 337	NOK	524 856	545 759	0,03
Hiscox Ltd.	57 159	GBP	724 203	586 021	0,03
			1 249 059	1 131 780	0,06
Danemark					
ALK-Abello A/S	1 074	DKK	493 356	495 299	0,03
Ambu A/S-B-	28 318	DKK	601 528	658 685	0,04
AP Moller-Maersk A/S-B-	927	DKK	1 340 180	2 922 749	0,16
Carlsberg AS-B-	16 451	DKK	1 675 753	2 498 317	0,14
Chr Hansen Holdings A/S	16 782	DKK	1 070 048	1 162 939	0,07
Coloplast A/S-B-	19 405	DKK	1 785 186	3 003 018	0,17
Danske Bank A/S	110 396	DKK	2 297 712	1 676 519	0,09
Demant A/S	16 285	DKK	421 523	733 721	0,04
DSV PANALPINA A/S	32 273	DKK	2 624 845	6 628 106	0,37
Genmab A/S	10 705	DKK	1 982 953	3 785 396	0,21
GN Store Nord AS	20 837	DKK	757 461	1 152 293	0,07
ISS A/S	23 376	DKK	634 784	392 870	0,02
Netcompany Group A/S 144A	7 362	DKK	472 319	697 342	0,04
Novo Nordisk A/S-B-	270 521	DKK	12 983 475	26 733 586	1,51
Novozymes A/S-B-	34 192	DKK	1 467 226	2 469 616	0,14

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Danemark (suite)					
Orsted AS 144A	30 886	DKK	2 236 988	3 468 335	0,20
Pandora A/S	16 291	DKK	1 127 207	1 786 024	0,10
Ringkjoebing Landbobank A/S	4 784	DKK	538 946	564 748	0,03
ROCKWOOL International A/S-B-	1 411	DKK	365 722	542 578	0,03
Royal Unibrew A/S	6 634	DKK	504 992	657 551	0,04
SimCorp A/S	6 666	DKK	506 877	640 647	0,04
Tryg A/S	58 701	DKK	1 085 120	1 274 638	0,07
Vestas Wind Systems A/S	165 149	DKK	2 593 838	4 440 939	0,25
			39 568 039	68 385 916	3,86
Îles Féroé					
Bakkafrost P/F	8 062	NOK	522 752	469 177	0,03
			522 752	469 177	0,03
Finlande					
Elisa OYJ	24 553	EUR	985 521	1 328 808	0,08
Fortum OYJ	71 257	EUR	1 310 662	1 923 226	0,11
Huhtamaki OYJ	15 849	EUR	525 859	616 368	0,03
Kesko OYJ-B-	44 571	EUR	647 489	1 307 713	0,07
Kojamo OYJ	34 508	EUR	576 356	732 950	0,04
Kone OYJ-B-	65 785	EUR	3 144 625	4 147 086	0,23
Metso Outotec OYJ	114 976	EUR	704 800	1 074 796	0,06
Neste OYJ	69 909	EUR	1 599 813	3 031 254	0,17
Nokia OYJ	875 406	EUR	4 101 025	4 879 513	0,28
Nokian Renkaat OYJ	20 753	EUR	601 928	691 075	0,04
Nordea Bank Abp	612 454	EUR	536 406	6 605 929	0,37
Orion OYJ-B-	17 151	EUR	610 121	626 355	0,04
QT Group OYJ	3 199	EUR	509 592	427 386	0,02
Sampo OYJ-A-	82 994	EUR	3 212 418	3 656 716	0,21
Stora Enso OYJ-R-	99 797	EUR	1 133 628	1 610 724	0,09
UPM-Kymmene OYJ	86 870	EUR	2 070 187	2 906 670	0,16
Valmet OYJ	21 503	EUR	467 618	811 093	0,05
Wartsila OYJ Abp	79 387	EUR	950 489	981 223	0,06
			23 688 537	37 358 885	2,11
France					
Accor SA	29 759	EUR	1 057 665	846 644	0,05
Aéroports de Paris	4 514	EUR	606 988	511 436	0,03
Air Liquide SA	77 153	EUR	7 992 958	11 829 098	0,67
Alstom SA	50 288	EUR	1 798 526	1 569 991	0,09
Alten SA	4 800	EUR	470 112	760 800	0,04
Amundi SA 144A	10 006	EUR	623 266	725 935	0,04
Arkema SA	10 746	EUR	924 955	1 330 892	0,08
Atos SE	18 153	EUR	1 208 244	678 741	0,04
AXA SA	335 082	EUR	7 319 785	8 774 122	0,50
BioMerieux	7 936	EUR	682 827	991 206	0,06
BNP Paribas SA	187 783	EUR	9 820 924	11 411 573	0,64
Bolloré SA	145 225	EUR	557 410	714 507	0,04
Bouygues SA	48 391	EUR	1 641 095	1 523 833	0,09
Bureau Veritas SA	48 167	EUR	1 023 568	1 405 513	0,08
Capgemini SE	27 491	EUR	2 669 879	5 924 310	0,33

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Carrefour SA	99 643	EUR	1 811 067	1 604 751	0,09
Christian Dior SE	729	EUR	503 166	532 170	0,03
Cie de Saint-Gobain	86 741	EUR	3 532 130	5 366 666	0,30
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	27 603	EUR	2 810 341	3 978 972	0,23
CNP Assurances	23 338	EUR	507 018	507 602	0,03
Covivio REIT	7 583	EUR	618 052	547 493	0,03
Credit Agricole SA	222 296	EUR	2 561 656	2 789 815	0,16
Danone SA	106 010	EUR	6 580 008	5 787 086	0,33
Dassault Systemes SE	116 439	EUR	2 646 625	6 090 924	0,34
Edenred	40 725	EUR	1 354 556	1 652 213	0,09
Eiffage SA	15 989	EUR	1 243 196	1 446 365	0,08
Electricite de France SA	83 543	EUR	953 422	862 999	0,05
Elis SA	30 707	EUR	552 125	467 361	0,03
Engie SA	302 785	EUR	4 290 756	3 940 444	0,22
EssilorLuxottica SA	49 100	EUR	5 768 662	9 193 484	0,52
Eurazeo SE	8 375	EUR	504 054	643 200	0,04
Faurecia SE	15 554	EUR	685 120	650 624	0,04
Faurecia SE	5 752	EUR	172 174	236 292	0,01
Gecina REIT SA	7 727	EUR	1 007 584	949 648	0,05
Getlink SE	71 399	EUR	862 588	1 039 569	0,06
Hermes International	5 745	EUR	3 282 307	8 824 320	0,50
Ipsen SA	5 871	EUR	478 824	472 616	0,03
Kering SA	11 891	EUR	4 494 959	8 405 748	0,47
Klepierre REIT SA	33 710	EUR	953 263	702 854	0,04
La Francaise des Jeux SAEM 144A	18 412	EUR	429 045	716 963	0,04
Legrand SA	43 536	EUR	2 612 349	4 479 854	0,25
L'Oreal SA	39 467	EUR	8 514 521	16 455 766	0,93
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	42 967	EUR	12 901 095	31 237 009	1,76
Orange SA	333 595	EUR	4 207 073	3 140 130	0,18
Orpea SA	8 524	EUR	807 913	750 964	0,04
Pernod Ricard SA	33 410	EUR	4 344 550	7 066 215	0,40
Publicis Groupe SA	38 576	EUR	1 950 086	2 283 699	0,13
Remy Cointreau SA	3 658	EUR	454 960	782 812	0,04
Renault SA	33 756	EUR	1 890 135	1 031 077	0,06
Rexel SA	40 023	EUR	581 027	713 610	0,04
Rubis SCA	15 635	EUR	668 258	410 575	0,02
Safran SA	61 780	EUR	5 783 954	6 651 235	0,38
Sanofi	186 505	EUR	15 115 312	16 520 613	0,93
Sartorius Stedim Biotech	3 938	EUR	696 445	1 899 691	0,11
Schneider Electric SE	92 660	EUR	7 425 271	15 980 144	0,90
SCOR SE	27 982	EUR	834 148	767 826	0,04
SEB SA	5 255	EUR	590 883	719 409	0,04
Societe Generale SA	138 999	EUR	4 525 388	4 198 465	0,24
Sodexo SA	13 780	EUR	1 187 283	1 061 887	0,06
SOITEC	4 098	EUR	599 365	881 890	0,05
Sopra Steria Group	2 578	EUR	386 059	406 035	0,02
SPIE SA	24 485	EUR	494 745	556 299	0,03
Suez SA	67 783	EUR	974 204	1 342 781	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Teleperformance	9 568	EUR	1 540 278	3 750 656	0,21
Thales SA	17 277	EUR	1 349 714	1 292 320	0,07
TotalEnergies SE	430 034	EUR	18 644 810	19 192 417	1,08
Ubisoft Entertainment SA	17 244	EUR	1 049 954	742 699	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	17 355	EUR	2 599 251	1 069 415	0,06
Valeo SA	35 521	EUR	1 316 457	944 148	0,05
Veolia Environnement SA	105 627	EUR	2 265 721	3 407 527	0,19
Vinci SA	97 456	EUR	7 416 749	9 054 637	0,51
Vivendi SE	127 652	EUR	842 794	1 517 782	0,09
Wendel SE	4 516	EUR	454 351	475 986	0,03
Worldline SA 144A	38 279	EUR	2 512 941	1 876 054	0,11
			204 538 944	279 070 407	15,76
Allemagne					
adidas AG	30 479	EUR	5 709 649	7 717 283	0,44
Allianz SE	66 504	EUR	11 547 138	13 809 556	0,78
alstria office REIT AG	28 052	EUR	403 942	547 856	0,03
Auto1 Group SE 144A	17 210	EUR	641 775	334 562	0,02
BASF SE	149 557	EUR	10 839 239	9 239 631	0,52
Bayer AG	160 017	EUR	13 267 364	7 520 799	0,43
Bayerische Motoren Werke AG	52 180	EUR	4 149 160	4 617 408	0,26
Bechtle AG	13 221	EUR	498 645	832 130	0,05
Beiersdorf AG	15 953	EUR	1 420 918	1 441 832	0,08
Brenntag SE	25 154	EUR	1 271 940	2 001 755	0,11
Carl Zeiss Meditec AG	5 966	EUR	561 772	1 102 815	0,06
Commerzbank AG	162 214	EUR	1 220 445	1 085 049	0,06
Continental AG	17 788	EUR	2 390 729	1 656 241	0,09
Covestro AG 144A	31 487	EUR	1 708 235	1 706 595	0,10
CTS Eventim AG & Co. KGaA	9 482	EUR	446 627	610 262	0,03
Daimler AG	136 711	EUR	6 851 382	9 240 296	0,52
Daimler Truck Holdings AG	68 424	EUR	1 375 592	2 209 411	0,13
Delivery Hero SE 144A	29 730	EUR	2 212 499	2 913 540	0,16
Deutsche Bank AG	336 705	EUR	4 275 120	3 709 816	0,21
Deutsche Boerse AG	31 060	EUR	3 277 717	4 568 926	0,26
Deutsche Lufthansa AG	96 519	EUR	505 077	596 487	0,03
Deutsche Post AG	160 447	EUR	5 181 831	9 071 673	0,51
Deutsche Telekom AG	564 721	EUR	8 293 973	9 204 952	0,52
E.ON SE	344 012	EUR	3 335 084	4 194 194	0,24
Evonik Industries AG	32 701	EUR	830 690	930 997	0,05
Evotec SE	24 243	EUR	593 416	1 030 328	0,06
Freenet AG	19 442	EUR	427 636	452 415	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	32 363	EUR	2 228 198	1 849 222	0,10
Fresenius SE & Co. KGaA	66 762	EUR	3 448 883	2 363 375	0,13
FUCHS PETROLUB SE-Pref-	11 222	EUR	449 703	447 982	0,03
GEA Group AG	24 713	EUR	833 491	1 188 448	0,07
Gerresheimer AG	4 561	EUR	377 518	386 317	0,02
Hannover Rueck SE	9 784	EUR	1 129 182	1 635 396	0,09
HeidelbergCement AG	24 224	EUR	1 626 100	1 441 812	0,08
HelloFresh SE	28 348	EUR	936 647	1 914 624	0,11

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	29 021	EUR	2 760 610	2 064 554	0,12
Infineon Technologies AG	212 694	EUR	4 026 397	8 669 407	0,49
KION Group AG	11 714	EUR	724 300	1 130 167	0,06
Knorr-Bremse AG	10 783	EUR	979 510	937 043	0,05
LANXESS AG	13 411	EUR	719 139	730 900	0,04
LEG Immobilien AG	11 873	EUR	1 137 079	1 456 817	0,08
Merck KGaA	21 049	EUR	2 134 082	4 778 123	0,27
MTU Aero Engines AG	8 716	EUR	1 323 180	1 563 650	0,09
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	22 811	EUR	4 542 288	5 942 266	0,34
Nemetschek SE	10 158	EUR	578 792	1 145 822	0,07
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	24 947	EUR	1 583 508	2 081 578	0,12
ProSiebenSat.1 Media SE	30 915	EUR	825 553	433 119	0,02
Puma SE	16 607	EUR	1 056 420	1 785 253	0,10
Rational AG	823	EUR	421 984	741 029	0,04
Rheinmetall AG	7 151	EUR	583 214	593 962	0,03
RWE AG	110 142	EUR	2 711 045	3 934 272	0,22
SAP SE	177 746	EUR	16 545 025	22 200 475	1,25
Sartorius AG-Pref-	4 009	EUR	718 348	2 386 157	0,14
Scout24 AG 144A	13 256	EUR	650 464	814 184	0,05
Siemens AG	122 338	EUR	11 970 935	18 678 566	1,05
Siemens Energy AG	76 857	EUR	1 824 146	1 728 514	0,10
Siemens Healthineers AG 144A	45 577	EUR	1 943 043	2 999 878	0,17
Siltronic AG	3 296	EUR	437 127	463 418	0,03
Symrise AG	21 611	EUR	1 710 653	2 815 913	0,16
TAG Immobilien AG	23 655	EUR	500 922	582 150	0,03
thyssenkrupp AG	64 324	EUR	1 054 507	622 914	0,04
TUI AG	179 652	GBP	487 689	495 133	0,03
Uniper SE	14 147	EUR	354 279	591 345	0,03
United Internet AG	16 377	EUR	605 339	572 212	0,03
Volkswagen AG-Pref-	29 819	EUR	4 789 106	5 292 276	0,30
Vonovia SE	113 660	EUR	4 708 421	5 512 510	0,31
Zalando SE 144A	38 444	EUR	2 004 205	2 734 906	0,15
			180 678 627	220 052 498	12,42
Irlande					
Bank of Ireland Group PLC	151 536	EUR	966 790	755 559	0,04
CRH PLC	129 425	EUR	3 842 528	6 020 851	0,34
DCC PLC	16 516	GBP	1 138 683	1 190 108	0,07
Deutsche Global Liquidity Serideutsche GI Liq Man					
Euro Z	1	EUR	9 740	9 732	0,00
Flutter Entertainment PLC	28 595	EUR	3 447 184	3 974 705	0,22
Glanbia PLC	31 409	EUR	429 075	386 331	0,02
Grafton Group PLC	35 590	GBP	494 264	522 658	0,03
Kerry Group PLC-A-	25 433	EUR	2 258 391	2 880 287	0,16
Kingspan Group PLC	25 500	EUR	1 073 883	2 677 500	0,15
Linde PLC	83 181	EUR	13 258 459	25 453 386	1,44
Ryanair Holdings PLC	92 160	EUR	1 225 004	1 405 440	0,08
Smurfit Kappa Group PLC	42 148	EUR	1 304 130	2 041 649	0,12
			29 448 131	47 318 206	2,67

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Île de Man					
GVC Holdings PLC	95 573	GBP	1 005 420	1 915 780	0,11
			1 005 420	1 915 780	0,11
Italie					
A2A SpA	252 939	EUR	372 048	435 055	0,02
Amplifon SpA	21 368	EUR	531 330	1 013 912	0,06
Assicurazioni Generali SpA	190 618	EUR	3 023 876	3 551 213	0,20
Atlantia SpA	82 770	EUR	1 627 155	1 444 750	0,08
Banco BPM SpA	248 680	EUR	846 485	656 515	0,04
DiaSorin SpA	4 215	EUR	482 434	705 802	0,04
Enel SpA	1 265 228	EUR	6 872 309	8 914 796	0,50
Eni SpA	409 332	EUR	5 546 765	5 002 037	0,28
FinecoBank Banca Fineco SpA	99 442	EUR	990 763	1 534 887	0,09
Hera SpA	130 121	EUR	428 332	476 373	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	56 793	EUR	531 762	606 549	0,03
Interpump Group SpA	13 318	EUR	390 561	858 345	0,05
Intesa Sanpaolo SpA	2 969 996	EUR	6 845 835	6 753 771	0,38
Italgas SpA	79 094	EUR	400 932	478 677	0,03
Leonardo SpA	65 162	EUR	672 604	410 521	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	99 888	EUR	825 032	1 009 868	0,06
Moncler SpA	35 740	EUR	1 239 155	2 288 075	0,13
Nexi SpA 144A	85 336	EUR	1 150 442	1 193 851	0,07
Poste Italiane SpA 144A	76 222	EUR	625 869	879 602	0,05
Prysmian SpA	43 705	EUR	961 275	1 447 073	0,08
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	16 443	EUR	581 396	929 029	0,05
Reply SpA	3 640	EUR	518 794	650 468	0,04
Snam SpA	335 217	EUR	1 360 077	1 776 650	0,10
Telecom Italia SpA	1 664 354	EUR	1 103 344	722 663	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	229 780	EUR	1 148 841	1 634 655	0,09
UniCredit SpA	362 653	EUR	5 731 374	4 911 772	0,28
			44 808 790	50 286 909	2,84
Jersey					
Experian PLC	158 079	GBP	3 639 401	6 838 271	0,39
Ferguson PLC	37 801	GBP	2 589 924	5 900 198	0,33
Glencore PLC	1 757 473	GBP	5 073 925	7 848 529	0,44
IWG PLC	124 384	GBP	466 629	431 106	0,03
Man Group PLC	226 009	GBP	412 121	612 128	0,04
Polymetal International PLC	58 815	GBP	825 868	918 719	0,05
Wizz Air Holdings PLC 144A	8 320	GBP	479 211	415 008	0,02
WPP PLC	190 521	GBP	2 647 602	2 540 348	0,14
			16 134 681	25 504 307	1,44
Luxembourg					
Allegro.eu SA 144A	62 307	PLN	1 102 716	528 269	0,03
ArcelorMittal SA	104 238	EUR	1 956 275	2 933 778	0,17
Aroundtown SA	152 062	EUR	1 060 583	808 970	0,05
B&M European Value Retail SA	146 826	GBP	704 758	1 108 711	0,06
Eurofins Scientific SE	20 882	EUR	1 069 562	2 271 962	0,13
InPost SA	39 536	EUR	655 606	419 003	0,02
Millicom International Cellular SA	16 428	SEK	551 998	410 539	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Luxembourg (suite)					
SES SA	61 918	EUR	1 025 811	431 692	0,02
Tenaris SA	75 391	EUR	766 167	694 351	0,04
			8 893 476	9 607 275	0,54
Malte					
Kindred Group PLC	37 159	SEK	525 792	388 696	0,02
			525 792	388 696	0,02
Pays-Bas					
Aalberts NV	15 469	EUR	535 967	901 224	0,05
ABN AMRO Bank NV 144A	76 804	EUR	1 316 619	992 000	0,05
Adyen NV 144A	4 579	EUR	4 274 994	10 584 358	0,60
Aegon NV	295 889	EUR	1 367 380	1 299 840	0,07
Airbus SE	94 834	EUR	7 843 324	10 655 548	0,60
Akzo Nobel NV	30 523	EUR	2 239 506	2 945 470	0,17
Arcadis NV	11 975	EUR	531 929	507 022	0,03
Argenx SE	6 805	EUR	654 341	2 145 617	0,12
Argenx SE	1 504	EUR	371 849	474 211	0,03
ASM International NV	7 591	EUR	726 387	2 950 622	0,17
ASML Holdings NV	67 361	EUR	14 457 340	47 604 019	2,69
ASR Nederland NV	22 637	EUR	733 661	916 799	0,05
BE Semiconductor Industries NV	11 709	EUR	392 590	878 409	0,05
CNH Industrial NV	162 520	EUR	1 430 587	2 774 216	0,16
Davide Campari-Milano NV	88 808	EUR	707 036	1 141 627	0,06
Euronext NV 144A	13 036	EUR	853 250	1 189 535	0,07
EXOR NV	18 474	EUR	975 903	1 458 707	0,08
Ferrari NV	19 141	EUR	2 035 210	4 354 578	0,24
Heineken Holdings NV	16 518	EUR	1 217 177	1 340 436	0,07
Heineken NV	38 822	EUR	3 121 660	3 837 943	0,22
IMCD NV	9 286	EUR	712 304	1 807 984	0,10
ING Groep NV	635 831	EUR	7 056 230	7 783 843	0,44
JDE Peet's NV	17 702	EUR	608 268	479 724	0,03
Just Eat Takeaway.com NV 144A	27 835	EUR	2 175 469	1 349 162	0,08
Koninklijke Ahold Delhaize NV	170 319	EUR	3 349 853	5 132 563	0,29
Koninklijke DSM NV	28 454	EUR	2 608 814	5 633 892	0,32
Koninklijke KPN NV	547 521	EUR	1 428 107	1 494 732	0,08
Koninklijke Philips NV	149 433	EUR	4 903 091	4 896 172	0,28
Koninklijke Vopak NV	10 365	EUR	452 434	319 242	0,02
NN Group NV	51 721	EUR	1 646 156	2 462 437	0,14
Prosus NV	141 940	EUR	9 682 524	10 436 848	0,59
QIAGEN NV	37 615	EUR	1 158 220	1 842 759	0,10
Randstad NV	20 379	EUR	999 766	1 223 555	0,07
Signify NV 144A	20 982	EUR	615 128	855 646	0,05
Stellantis NV	368 521	EUR	4 029 091	6 149 141	0,35
STMicroelectronics NV	107 626	EUR	1 922 204	4 709 714	0,26
Universal Music Group BV	792	EUR	19 627	19 626	0,00
Universal Music Group BV	123 259	EUR	1 969 888	3 054 358	0,17
Wolters Kluwer NV	42 752	EUR	2 153 623	4 429 107	0,25
			93 277 507	163 032 686	9,20

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Norvège					
Adevinta ASA	45 042	NOK	450 425	526 859	0,03
Aker BP ASA	20 358	NOK	487 330	551 370	0,03
DNB Bank ASA	145 541	NOK	2 152 518	2 931 670	0,16
Equinor ASA	175 251	NOK	2 930 488	4 122 558	0,23
Gjensidige Forsikring ASA	30 486	NOK	493 169	650 568	0,04
Mowi ASA	74 123	NOK	1 239 193	1 542 602	0,09
Nordic Semiconductor ASA	28 626	NOK	442 743	849 517	0,05
Norsk Hydro ASA	221 723	NOK	910 900	1 537 089	0,09
Orkla ASA	122 683	NOK	956 015	1 080 982	0,06
Salmar ASA	9 343	NOK	434 134	566 459	0,03
Schibsted ASA-A-	12 259	NOK	274 138	415 757	0,02
Storebrand ASA	77 732	NOK	454 493	686 151	0,04
Telenor ASA	105 135	NOK	1 663 853	1 453 078	0,08
TOMRA Systems ASA	19 082	NOK	512 626	1 200 692	0,07
Yara International ASA	26 496	NOK	972 898	1 175 760	0,07
			14 374 923	19 291 112	1,09
Pologne					
Bank Polska Kasa Opieki SA	28 885	PLN	664 506	768 860	0,04
CD Projekt SA	11 395	PLN	578 216	479 581	0,03
Dino Polska SA 144A	7 732	PLN	420 147	619 624	0,03
KGHM Polska Miedz SA	22 011	PLN	488 904	669 449	0,04
LPP SA	174	PLN	547 184	652 969	0,04
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	47 408	PLN	935 089	768 934	0,04
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	140 124	PLN	1 200 924	1 373 612	0,08
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	93 100	PLN	797 968	718 049	0,04
			5 632 938	6 051 078	0,34
Portugal					
EDP-Energias de Portugal SA	477 028	EUR	1 705 281	2 304 999	0,13
Galp Energia SGPS SA	79 243	EUR	983 200	675 151	0,04
Jeronimo Martins SGPS SA	45 153	EUR	665 416	907 575	0,05
			3 353 897	3 887 725	0,22
Espagne					
Acciona SA	3 975	EUR	451 352	668 198	0,04
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	39 249	EUR	1 073 480	925 099	0,05
Aena SME SA 144A	11 994	EUR	1 632 167	1 664 767	0,09
Amadeus IT Group SA	73 403	EUR	3 785 421	4 377 755	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 086 122	EUR	6 527 614	5 702 141	0,32
Banco de Sabadell SA	908 598	EUR	1 260 614	537 708	0,03
Banco Santander SA	2 824 550	EUR	11 988 193	8 305 589	0,47
Bankinter SA	103 776	EUR	449 532	467 926	0,03
CaixaBank SA	707 792	EUR	2 153 646	1 708 610	0,10
Cellnex Telecom SA 144A	87 968	EUR	3 329 448	4 502 202	0,25
EDP Renovaveis SA	38 807	EUR	711 508	849 873	0,05
Enagas SA	38 719	EUR	864 589	789 868	0,04
Endesa SA	51 585	EUR	1 030 440	1 042 017	0,06
Ferrovial SA	87 398	EUR	1 806 030	2 408 689	0,14
Fluidra SA	15 703	EUR	529 934	552 746	0,03
Grifols SA	49 025	EUR	1 159 966	827 297	0,05

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Iberdrola SA	948 441	EUR	7 126 019	9 873 271	0,56
Industria de Diseno Textil SA	181 128	EUR	5 056 718	5 167 582	0,29
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	48 289	EUR	451 161	398 384	0,02
International Consolidated Airlines Group SA	401 378	GBP	691 663	681 136	0,04
Merlin Properties Socimi REIT SA	54 206	EUR	554 041	518 751	0,03
Naturgy Energy Group SA	34 573	EUR	708 476	989 825	0,05
Red Electrica Corp. SA	66 070	EUR	1 129 400	1 256 982	0,07
Repsol SA	248 945	EUR	3 097 600	2 597 990	0,15
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	36 218	EUR	541 187	763 113	0,04
Telefonica SA	918 693	EUR	6 543 292	3 538 805	0,20
			64 653 491	61 116 324	3,45
Suède					
AAK AB	29 652	SEK	462 152	562 453	0,03
AddLife AB-B-	19 027	SEK	589 217	704 824	0,04
AddTech AB-B-	42 577	SEK	428 596	893 221	0,05
AFRY AB	14 699	SEK	362 372	364 047	0,02
Alfa Laval AB	48 468	SEK	981 230	1 715 392	0,10
Assa Abloy AB-B-	161 453	SEK	2 969 132	4 331 115	0,24
Atlas Copco AB-A-	104 958	SEK	3 007 421	6 379 418	0,36
Avanza Bank Holdings AB	20 074	SEK	522 017	647 684	0,04
Beijer Ref AB	39 897	SEK	432 689	766 860	0,04
BillerudKorsnas AB	30 118	SEK	401 740	499 332	0,03
Boliden AB	44 608	SEK	1 024 621	1 516 389	0,09
Castellum AB	50 040	SEK	908 838	1 184 898	0,07
Dometic Group AB 144A	51 590	SEK	468 640	596 019	0,03
Electrolux AB-B-	36 837	SEK	690 528	785 324	0,04
Elekta AB-B-	59 517	SEK	592 835	662 165	0,04
Epiroc AB-A-	102 453	SEK	948 045	2 280 706	0,13
EQT AB	109 967	SEK	1 689 073	5 265 496	0,30
Essity AB-B-	98 237	SEK	2 409 492	2 818 484	0,16
Evolution AB 144A	31 293	SEK	1 914 987	3 909 180	0,22
Fabege AB	45 771	SEK	498 141	673 715	0,04
Fastighets AB Balder	17 023	SEK	572 915	1 077 657	0,06
Getinge AB-B-	35 524	SEK	609 873	1 363 198	0,08
Hennes & Mauritz AB-B-	119 629	SEK	2 686 473	2 069 100	0,12
Hexagon AB-B-	344 427	SEK	2 390 908	4 805 436	0,27
Hexpol AB	41 804	SEK	353 162	492 503	0,03
Holmen AB-B-	15 657	SEK	465 313	661 041	0,04
Husqvarna AB-B-	67 795	SEK	482 093	953 775	0,05
Industrivarden AB-A-	27 533	SEK	590 505	771 221	0,04
Indutrade AB	43 698	SEK	499 818	1 176 480	0,07
Investment AB Latour-B-	23 790	SEK	418 243	851 917	0,05
Investor AB-B-	296 610	SEK	3 127 238	6 561 062	0,37
Kinnevik AB-B-	39 494	SEK	879 013	1 238 019	0,07
L E Lundbergforetagen AB-B-	11 891	SEK	414 631	586 695	0,03
Lifco AB-B-	36 888	SEK	468 280	969 847	0,05
Lundin Energy AB	31 161	SEK	698 846	982 101	0,06
MIPS AB	4 391	SEK	456 921	506 226	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Nibe Industrier AB-B-	236 653	SEK	938 629	3 143 180	0,18
Nordic Entertainment Group AB-B-	11 475	SEK	503 889	522 926	0,03
Sagax AB-B-	31 339	SEK	588 624	928 357	0,05
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	188 034	SEK	394 032	1 213 012	0,07
Sandvik AB	176 800	SEK	2 507 709	4 337 561	0,24
Sectra AB-B-	23 211	SEK	410 256	451 323	0,03
Securitas AB-B-	52 803	SEK	696 361	639 265	0,04
Sinch AB 144A	92 778	SEK	874 950	1 037 171	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	261 037	SEK	2 465 885	3 190 695	0,18
Skanska AB-B-	65 310	SEK	1 206 691	1 485 582	0,08
SKF AB-B-	61 604	SEK	1 101 566	1 283 412	0,07
Storskogen Group AB-B-	248 904	SEK	1 202 771	1 473 450	0,08
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	90 802	SEK	806 577	1 417 674	0,08
Svenska Handelsbanken AB-A-	248 788	SEK	2 580 951	2 364 638	0,13
Sweco AB-B-	33 361	SEK	428 843	551 478	0,03
Swedbank AB-A-	150 598	SEK	2 640 247	2 663 539	0,15
Swedish Match AB	257 418	SEK	1 057 276	1 800 620	0,10
Swedish Orphan Biovitrum AB	32 219	SEK	481 118	579 226	0,03
Tele2 AB-B-	81 742	SEK	880 396	1 024 947	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	500 414	SEK	4 034 413	4 850 052	0,27
Telia Co. AB	403 125	SEK	1 673 042	1 386 227	0,08
Thule Group AB 144A	17 145	SEK	437 937	912 532	0,05
Trelleborg AB-B-	39 780	SEK	660 832	918 769	0,05
Vitrolife AB	10 768	SEK	549 293	585 670	0,03
Volvo AB-B-	258 599	SEK	3 478 854	5 265 646	0,30
Volvo Car AB-B-	86 600	SEK	661 934	647 816	0,04
Wallenstam AB-B-	37 578	SEK	423 562	613 159	0,03
Wihlborgs Fastigheter AB	22 112	SEK	265 622	441 122	0,03
			70 368 258	107 352 049	6,06
Suisse					
ABB Ltd.	273 809	CHF	5 515 950	9 222 454	0,52
Adecco Group AG	27 485	CHF	1 487 067	1 236 104	0,07
Alcon Inc.	79 828	CHF	3 731 531	6 220 386	0,35
Allreal Holdings AG	2 679	CHF	464 090	522 273	0,03
Bachem Holdings AG-B-	1 152	CHF	669 732	796 047	0,04
Baloise Holdings AG	7 464	CHF	957 010	1 074 045	0,06
Barry Callebaut AG	581	CHF	956 709	1 242 565	0,07
Belimo Holdings AG	1 619	CHF	464 839	906 250	0,05
Bucher Industries AG	1 072	CHF	462 074	466 600	0,03
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	17	CHF	1 095 513	2 004 904	0,11
Cie Financiere Richemont SA	85 020	CHF	6 081 358	11 237 159	0,63
Clariant AG	36 324	CHF	536 016	666 071	0,04
Coca-Cola HBC AG	32 840	GBP	729 129	999 356	0,06
Credit Suisse Group AG	368 009	CHF	4 453 355	3 151 036	0,18
Dufry AG	11 491	CHF	578 365	500 713	0,03
EMS-Chemie Holdings AG	1 110	CHF	615 651	1 093 760	0,06
Flughafen Zurich AG	3 125	CHF	428 983	494 917	0,03
Galenica AG 144A	8 074	CHF	417 353	534 158	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Geberit AG	5 841	CHF	2 342 543	4 200 814	0,24
Georg Fischer AG	674	CHF	597 096	900 913	0,05
Givaudan SA	1 296	CHF	2 911 086	5 993 703	0,34
Helvetia Holdings AG	5 751	CHF	546 235	596 103	0,03
Holcim Ltd.	92 128	CHF	3 940 672	4 135 341	0,23
Interroll Holdings AG	116	CHF	466 904	459 562	0,03
Julius Baer Group Ltd.	36 049	CHF	1 423 351	2 128 512	0,12
Kuehne & Nagel International AG	9 241	CHF	1 369 508	2 625 610	0,15
Logitech International SA	28 204	CHF	1 048 315	2 092 654	0,12
Lonza Group AG	12 130	CHF	3 247 297	8 915 816	0,50
Nestle SA	458 696	CHF	36 059 516	56 416 233	3,19
Novartis AG	396 882	CHF	27 668 989	30 749 789	1,74
Partners Group Holdings AG	3 693	CHF	2 537 026	5 390 736	0,30
PSP Swiss Property AG	7 406	CHF	720 307	812 676	0,05
Roche Holdings AG	114 509	CHF	28 605 661	41 895 442	2,37
Schindler Holdings AG	6 638	CHF	1 217 043	1 572 759	0,09
SGS SA	988	CHF	2 068 515	2 905 379	0,16
Siegfried Holdings AG	722	CHF	463 119	619 807	0,03
SIG Combibloc Group AG	52 226	CHF	852 888	1 283 271	0,07
Sika AG	21 883	CHF	2 974 942	8 029 571	0,45
Sonova Holdings AG	8 597	CHF	1 450 169	2 968 661	0,17
Straumann Holdings AG	1 867	CHF	1 232 640	3 490 176	0,20
Swatch Group AG	4 720	CHF	1 431 323	1 270 924	0,07
Swiss Life Holdings AG	5 131	CHF	1 506 529	2 768 135	0,16
Swiss Prime Site AG	12 396	CHF	908 963	1 072 520	0,06
Swiss Re AG	47 042	CHF	3 638 083	4 097 835	0,23
Swisscom AG	4 136	CHF	1 862 214	2 054 110	0,12
Tecan Group AG	1 933	CHF	625 774	1 036 309	0,06
Temenos AG	10 928	CHF	1 092 957	1 329 404	0,07
UBS Group AG	561 064	CHF	6 544 076	8 891 170	0,50
VAT Group AG 144A	4 399	CHF	638 171	1 929 148	0,11
Vifor Pharma AG	7 703	CHF	941 868	1 206 196	0,07
Zur Rose Group AG	1 547	CHF	399 427	351 605	0,02
Zurich Insurance Group AG	24 490	CHF	6 776 535	9 463 597	0,53
			179 754 467	266 023 279	15,02
Royaume-Uni					
3i Group PLC	158 463	GBP	1 821 143	2 734 781	0,15
Admiral Group PLC	44 364	GBP	1 156 875	1 668 136	0,09
Allfunds UK Ltd.	66 132	EUR	1 002 341	1 143 819	0,06
Anglo American PLC	204 195	GBP	4 207 052	7 335 044	0,41
Antofagasta PLC	63 270	GBP	690 277	1 008 654	0,06
Ashtead Group PLC	73 505	GBP	1 841 229	5 202 065	0,29
Associated British Foods PLC	58 733	GBP	1 796 706	1 404 663	0,08
AstraZeneca PLC	252 128	GBP	18 592 565	26 059 555	1,47
Auto Trader Group PLC 144A	155 840	GBP	863 543	1 373 526	0,08
Avast PLC 144A	109 507	GBP	585 273	791 954	0,04
AVEVA Group PLC	20 189	GBP	721 109	818 522	0,05
Aviva PLC	618 749	GBP	3 245 457	3 024 462	0,17

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
BAE Systems PLC	516 228	GBP	3 277 026	3 380 435	0,19
Barclays PLC	2 563 936	GBP	5 922 481	5 710 512	0,32
Barratt Developments PLC	166 697	GBP	1 145 385	1 485 100	0,08
Bellway PLC	20 656	GBP	713 273	820 727	0,05
Berkeley Group Holdings PLC	18 313	GBP	803 909	1 041 500	0,06
BHP Group PLC	343 966	GBP	6 512 328	9 010 850	0,51
Big Yellow Group REIT PLC	30 234	GBP	512 443	614 689	0,03
BP PLC	3 220 712	GBP	16 376 882	12 677 967	0,72
Bridgepoint Group PLC 144A	102 360	GBP	662 690	601 040	0,03
British American Tobacco PLC	343 241	GBP	14 867 107	11 174 922	0,63
British Land REIT Co. PLC	141 201	GBP	1 015 408	893 015	0,05
Britvic PLC	43 167	GBP	400 704	473 005	0,03
BT Group PLC	1 233 784	GBP	4 075 135	2 491 513	0,14
Bunzl PLC	54 927	GBP	1 324 295	1 887 374	0,11
Burberry Group PLC	66 043	GBP	1 366 715	1 429 643	0,08
Centrica PLC	960 742	GBP	1 944 791	818 162	0,05
Close Brothers Group PLC	23 507	GBP	389 698	393 089	0,02
Compass Group PLC	290 879	GBP	4 851 368	5 719 864	0,32
ConvaTec Group PLC 144A	261 474	GBP	728 406	601 519	0,03
Countryside Properties PLC 144A	76 784	GBP	377 993	411 538	0,02
Croda International PLC	23 214	GBP	1 243 900	2 798 058	0,16
Dechra Pharmaceuticals PLC	17 686	GBP	610 823	1 121 697	0,06
Deliveroo PLC 144A	167 193	GBP	518 210	417 583	0,02
Derwent London REIT PLC	16 779	GBP	648 613	682 469	0,04
Diageo PLC	379 643	GBP	11 373 099	18 249 578	1,03
Diploma PLC	20 443	GBP	487 559	821 516	0,05
Direct Line Insurance Group PLC	206 927	GBP	779 179	687 619	0,04
Dr. Martens PLC	92 211	GBP	454 383	470 059	0,03
DS Smith PLC	223 989	GBP	993 332	1 023 901	0,06
Electrocomponents PLC	76 784	GBP	597 492	1 102 921	0,06
Evraz PLC	94 045	GBP	509 848	673 860	0,04
Future PLC	18 564	GBP	629 358	846 831	0,05
Games Workshop Group PLC	5 302	GBP	286 198	629 595	0,04
Genus PLC	10 620	GBP	377 997	624 600	0,04
GlaxoSmithKline PLC	819 425	GBP	14 999 163	15 679 898	0,89
Greggs PLC	16 451	GBP	489 880	653 845	0,04
Halma PLC	61 839	GBP	1 140 261	2 356 887	0,13
Hargreaves Lansdown PLC	57 667	GBP	1 043 583	930 664	0,05
Hays PLC	271 615	GBP	491 965	472 963	0,03
Hikma Pharmaceuticals PLC	27 690	GBP	655 267	731 824	0,04
HomeServe PLC	49 403	GBP	541 626	514 564	0,03
Howden Joinery Group PLC	97 446	GBP	653 284	1 045 951	0,06
HSBC Holdings PLC	3 367 755	GBP	23 326 018	17 995 935	1,02
IG Group Holdings PLC	70 740	GBP	611 847	684 986	0,04
IMI PLC	42 687	GBP	616 147	882 616	0,05
Imperial Brands PLC	154 118	GBP	4 328 814	2 967 258	0,17
Inchcape PLC	63 157	GBP	492 000	684 149	0,04
Informa PLC	245 510	GBP	1 656 941	1 510 601	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
InterContinental Hotels Group PLC	30 641	GBP	1 483 607	1 744 809	0,10
Intermediate Capital Group PLC	48 008	GBP	676 404	1 254 517	0,07
Intertek Group PLC	26 300	GBP	1 367 970	1 763 561	0,10
ITV PLC	595 053	GBP	1 105 325	783 503	0,04
J Sainsbury PLC	289 828	GBP	856 646	952 052	0,05
JD Sports Fashion PLC	404 876	GBP	667 111	1 050 283	0,06
Johnson Matthey PLC	32 585	GBP	1 139 417	794 053	0,04
Kingfisher PLC	340 520	GBP	1 122 457	1 372 053	0,08
Land Securities Group REIT PLC	111 438	GBP	1 270 930	1 030 493	0,06
Legal & General Group PLC	972 007	GBP	2 952 631	3 444 154	0,19
Lloyds Banking Group PLC	11 563 090	GBP	8 489 114	6 583 064	0,37
London Stock Exchange Group PLC	53 617	GBP	3 108 037	4 425 497	0,25
LondonMetric Property REIT PLC	149 519	GBP	376 982	504 687	0,03
M&G PLC	424 253	GBP	1 065 115	1 008 078	0,06
Marks & Spencer Group PLC	319 965	GBP	1 014 814	881 845	0,05
Meggitt PLC	127 598	GBP	778 935	1 121 570	0,06
Melrose Industries PLC	675 559	GBP	1 577 742	1 286 584	0,07
Mondi PLC	75 054	GBP	1 448 290	1 632 303	0,09
National Grid PLC	578 666	GBP	6 422 252	7 304 292	0,41
Natwest Group PLC	891 433	GBP	2 483 773	2 396 329	0,14
Next PLC	21 657	GBP	1 585 171	2 102 239	0,12
Ocado Group PLC	103 851	GBP	1 272 677	2 075 529	0,12
Oxford Nanopore Technologies PLC	100 680	GBP	792 321	836 999	0,05
Pearson PLC	123 851	GBP	1 204 989	904 540	0,05
Pennon Group PLC	44 765	GBP	703 655	622 208	0,04
Persimmon PLC	52 519	GBP	1 390 608	1 786 491	0,10
Phoenix Group Holdings PLC	128 618	GBP	1 006 214	1 000 631	0,06
Primary Health Properties REIT PLC	215 224	GBP	368 369	388 099	0,02
Prudential PLC	447 294	GBP	6 868 248	6 789 834	0,38
Quilter PLC 144A	238 199	GBP	384 651	421 301	0,02
Reckitt Benckiser Group PLC	120 185	GBP	8 758 890	9 078 263	0,51
RELX PLC	323 172	GBP	5 856 919	9 245 555	0,52
Rentokil Initial PLC	302 949	GBP	1 207 733	2 107 214	0,12
Rightmove PLC	140 547	GBP	837 023	1 330 807	0,08
Rio Tinto PLC	174 762	GBP	7 827 678	10 182 624	0,57
Rolls-Royce Holdings PLC	1 363 260	GBP	3 843 856	1 995 199	0,11
Rotork PLC	141 105	GBP	481 145	600 316	0,03
Royal Dutch Shell PLC-A-	667 897	EUR	15 578 363	12 897 091	0,73
Royal Mail PLC	130 752	GBP	635 734	787 998	0,04
S4 Capital PLC	75 074	GBP	532 189	566 898	0,03
Safestore Holdings REIT PLC	34 633	GBP	561 756	581 202	0,03
Sage Group PLC	166 866	GBP	1 219 559	1 694 492	0,10
Schroders PLC	20 748	GBP	735 193	879 736	0,05
Segro REIT PLC	185 949	GBP	1 525 285	3 181 455	0,18
Severn Trent PLC	41 309	GBP	1 097 111	1 449 943	0,08
Smith & Nephew PLC	144 188	GBP	2 297 878	2 221 375	0,13
Smiths Group PLC	64 550	GBP	1 081 092	1 214 345	0,07
Softcat PLC	21 650	GBP	482 745	465 180	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Spectris PLC	18 930	GBP	575 299	824 747	0,05
Spirax-Sarco Engineering PLC	11 988	GBP	996 690	2 291 649	0,13
SSE PLC	174 431	GBP	2 934 059	3 425 868	0,19
St James's Place PLC	88 116	GBP	1 095 807	1 766 827	0,10
Standard Chartered PLC	418 454	GBP	3 516 758	2 234 805	0,13
Standard Life Aberdeen PLC	355 876	GBP	1 570 883	1 021 085	0,06
Tate & Lyle PLC	77 031	GBP	622 674	606 815	0,03
Taylor Wimpey PLC	594 806	GBP	1 126 440	1 243 308	0,07
TechnipFMC PLC	72 776	EUR	1 062 791	380 910	0,02
Tesco PLC	1 251 776	GBP	4 252 037	4 322 163	0,24
Travis Perkins PLC	36 335	GBP	627 016	672 732	0,04
Tritax Big Box REIT PLC	305 960	GBP	556 555	907 382	0,05
Unilever PLC	428 159	GBP	18 928 638	20 120 251	1,14
UNITE Group REIT PLC	52 696	GBP	637 465	696 983	0,04
United Utilities Group PLC	111 126	GBP	1 172 031	1 441 351	0,08
Victrex PLC	14 043	GBP	364 093	408 778	0,02
Virgin Money UK PLC	202 152	GBP	458 376	428 091	0,02
Vistry Group PLC	35 895	GBP	516 701	506 188	0,03
Vodafone Group PLC	4 458 542	GBP	9 321 565	5 961 344	0,34
Watches of Switzerland Group PLC 144A	38 665	GBP	612 586	653 932	0,04
Weir Group PLC	42 427	GBP	812 558	864 859	0,05
Whitbread PLC	33 006	GBP	1 240 347	1 177 378	0,07
Wise PLC-A-	74 405	GBP	931 306	670 494	0,04
			337 825 673	362 833 304	20,49
Total - Actions			1 350 665 508	1 763 282 613	99,55
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 350 665 508	1 763 282 613	99,55
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Actions					
Portugal					
Banco Espírito Santo SA ⁽¹⁾	263 789	EUR	269 287	26	0,00
			269 287	26	0,00

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni					
NMC Health PLC ⁽¹⁾	15 285	GBP	477 667	2	0,00
			477 667	2	0,00
Total - Actions			746 954	28	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			746 954	28	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 351 412 462	1 763 282 641	99,55

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

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Canada					
CGI Inc.	15 558	USD	1 413 444	1 376 883	0,53
			1 413 444	1 376 883	0,53
Îles Caïmans					
Herbalife Nutrition Ltd.	252 354	USD	10 679 621	10 328 849	4,00
			10 679 621	10 328 849	4,00
Inde					
ICICI Bank Ltd.-ADR-	1 113 881	USD	22 043 705	22 043 705	8,53
			22 043 705	22 043 705	8,53
Luxembourg					
Spotify Technology SA	95 065	USD	21 448 566	22 248 062	8,61
			21 448 566	22 248 062	8,61
Pays-Bas					
Playa Hotels & Resorts NV	153 018	USD	1 083 368	1 221 084	0,47
			1 083 368	1 221 084	0,47
États-Unis					
8x8 Inc.	405 084	USD	9 446 559	6 789 208	2,63
AbbVie Inc.	92 376	USD	10 679 589	12 507 710	4,84
Acuity Brands Inc.	45 755	USD	9 834 122	9 687 249	3,75
Altice USA Inc.-A-	569 422	USD	8 342 032	9 213 248	3,57
Amedisys Inc.	1	USD	143	162	0,00
AMETEK Inc.	70 831	USD	10 093 417	10 414 990	4,03
Amgen Inc.	47 748	USD	10 093 450	10 741 868	4,16
Apple Inc.	57 434	USD	10 093 451	10 198 555	3,95
Applied Materials Inc.	21 395	USD	3 147 205	3 366 717	1,30
Berkshire Hathaway Inc.-B-	73 958	USD	21 212 634	22 113 442	8,56
Biogen Inc.	43 042	USD	10 093 349	10 326 637	4,00
Bio-Rad Laboratories Inc.-A-	13 399	USD	9 807 335	10 123 882	3,92
Black Knight Inc.	57 971	USD	4 466 666	4 805 216	1,86
BlackRock Inc.	10 999	USD	10 093 342	10 070 244	3,90
Blackstone Group Inc.-A-	78 243	USD	10 093 347	10 123 862	3,92
Booking Holdings Inc.	1 911	USD	4 107 714	4 584 929	1,77
Bristol-Myers Squibb Co.	170 930	USD	10 093 416	10 657 486	4,12
CACI International Inc.-A-	8 396	USD	2 247 525	2 260 287	0,87
Cadence Design Systems Inc.	38 346	USD	4 800 536	7 145 777	2,77
Cigna Corp.	46 913	USD	10 093 332	10 772 632	4,17
Cloudflare Inc.-A-	60 078	USD	8 713 112	7 900 257	3,06
CSX Corp.	66 671	USD	2 400 823	2 506 830	0,97
GMS Inc.	54 711	USD	2 721 872	3 288 678	1,27
Jacobs Engineering Group Inc.	1	USD	148	139	0,00
Livent Corp.	41 257	USD	845 356	1 005 846	0,39
Mr Cooper Group Inc.	21 354	USD	636 990	888 540	0,34

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
ON24 Inc.	186 489	USD	3 936 783	3 235 584	1,25
Scientific Games Corp.	121 751	USD	9 164 198	8 136 619	3,15
			197 258 446	202 866 594	78,52
Total - Actions			253 927 150	260 085 177	100,66
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			253 927 150	260 085 177	100,66
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			253 927 150	260 085 177	100,66

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers CAC 40 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
France					
Air Liquide SA	48 361	EUR	4 860 856	7 414 709	4,38
Alstom SA	32 270	EUR	1 325 353	1 007 469	0,59
AXA SA	209 914	EUR	4 520 634	5 496 598	3,24
BNP Paribas SA	114 823	EUR	5 807 055	6 977 794	4,12
Bouygues SA	21 399	EUR	736 870	673 855	0,40
Capgemini SE	16 369	EUR	1 547 401	3 527 520	2,08
Carrefour SA	60 342	EUR	1 126 689	971 808	0,57
Cie de Saint-Gobain	48 927	EUR	1 927 038	3 027 113	1,79
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	17 296	EUR	1 731 615	2 493 218	1,47
Credit Agricole SA	142 038	EUR	1 595 523	1 782 577	1,05
Danone SA	66 685	EUR	4 069 239	3 640 334	2,15
Dassault Systemes SE	67 864	EUR	1 885 342	3 549 966	2,10
Engie SA	186 450	EUR	2 465 320	2 426 460	1,43
EssilorLuxottica SA	31 566	EUR	3 576 187	5 910 418	3,49
Hermes International	3 233	EUR	2 114 749	4 965 888	2,93
Kering SA	7 657	EUR	2 725 792	5 412 733	3,20
Legrand SA	27 301	EUR	1 610 670	2 809 273	1,66
L'Oreal SA	25 618	EUR	5 388 551	10 681 425	6,31
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	28 340	EUR	8 126 644	20 603 180	12,16
Orange SA	190 082	EUR	2 399 019	1 789 242	1,06
Pernod Ricard SA	21 386	EUR	2 757 692	4 523 139	2,67
Publicis Groupe SA	23 274	EUR	1 152 194	1 377 821	0,81
Renault SA	21 132	EUR	1 215 845	645 477	0,38
Safran SA	34 891	EUR	2 914 456	3 756 365	2,22
Sanofi	116 076	EUR	9 140 076	10 282 012	6,07
Schneider Electric SE	58 088	EUR	4 531 956	10 017 856	5,91
Societe Generale SA	82 758	EUR	2 685 713	2 499 705	1,48
Teleperformance	5 994	EUR	1 381 341	2 349 648	1,39
Thales SA	10 891	EUR	1 032 904	814 647	0,48
TotalEnergies SE	256 068	EUR	10 657 159	11 428 315	6,75
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	12 026	EUR	1 777 757	741 042	0,44
Veolia Environnement SA	66 922	EUR	1 337 094	2 158 904	1,27
Vinci SA	54 907	EUR	4 133 713	5 101 409	3,01
Vivendi SE	79 194	EUR	498 756	941 617	0,56
Worldline SA 144A	24 336	EUR	1 499 100	1 192 707	0,70
			106 256 303	152 992 244	90,32
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	68 530	EUR	1 287 200	1 928 777	1,14
Eurofins Scientific SE	12 660	EUR	1 585 203	1 377 408	0,81
			2 872 403	3 306 185	1,95
Pays-Bas					
Airbus SE	60 178	EUR	4 582 325	6 761 600	3,99

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CAC 40 UCITS ETF (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Stellantis NV	207 793	EUR	2 593 833	3 465 572	2,04
STMicroelectronics NV	65 065	EUR	1 266 802	2 821 869	1,67
			8 442 960	13 049 041	7,70
Total - Actions			117 571 666	169 347 470	99,97
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			117 571 666	169 347 470	99,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			117 571 666	169 347 470	99,97

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF^(G)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Autriche					
Erste Group Bank AG	1 468	EUR	42 420	69 030	0,15
OMV AG	697	EUR	29 616	39 592	0,09
Raiffeisen Bank International AG	637	EUR	16 953	18 747	0,04
Verbund AG	295	EUR	14 527	33 179	0,07
voestalpine AG	497	EUR	20 601	18 086	0,04
			124 117	178 634	0,39
Belgique					
Ageas SA	734	EUR	34 789	38 021	0,08
Anheuser-Busch InBev SA	3 293	EUR	186 972	199 111	0,43
Colruyt SA	236	EUR	13 249	10 000	0,02
Elia Group SA	134	EUR	15 459	17 631	0,04
Groupe Bruxelles Lambert SA	483	EUR	55 630	53 916	0,12
KBC Group NV	1 068	EUR	99 436	91 648	0,20
Proximus SADP	659	EUR	20 246	12 845	0,03
Sofina SA	66	EUR	19 139	32 424	0,07
Solvay SA	321	EUR	41 262	37 307	0,08
UCB SA	548	EUR	64 763	62 537	0,14
Umicore SA	855	EUR	33 376	34 760	0,08
			584 321	590 200	1,29
Danemark					
Ambu A/S-B-	726	DKK	25 970	19 204	0,04
AP Moller-Maersk A/S-A-	14	DKK	36 472	46 622	0,10
AP Moller-Maersk A/S-B-	25	DKK	68 418	89 637	0,20
Carlsberg AS-B-	433	DKK	71 736	74 779	0,16
Chr Hansen Holdings A/S	457	DKK	36 405	36 014	0,08
Coloplast A/S-B-	515	DKK	84 827	90 633	0,20
Danske Bank A/S	2 943	DKK	40 315	50 826	0,11
Demant A/S	468	DKK	12 800	23 979	0,05
DSV PANALPINA A/S	882	DKK	208 822	205 994	0,45
Genmab A/S	283	DKK	59 392	113 801	0,25
GN Store Nord AS	539	DKK	31 878	33 896	0,08
Novo Nordisk A/S-B-	7 282	DKK	760 318	818 359	1,79
Novozymes A/S-B-	888	DKK	45 332	72 938	0,16
Orsted AS 144A	820	DKK	117 456	104 715	0,23
Pandora A/S	431	DKK	40 036	53 735	0,12
ROCKWOOL International A/S-B-	37	DKK	14 222	16 180	0,04
Tryg A/S	1 551	DKK	32 595	38 299	0,08
Vestas Wind Systems A/S	4 365	DKK	182 183	133 481	0,29
			1 869 177	2 023 092	4,43
Finlande					
Elisa OYJ	617	EUR	25 901	37 973	0,08
Fortum OYJ	1 925	EUR	61 174	59 084	0,13
Kesko OYJ-B-	1 184	EUR	32 012	39 505	0,09
Kone OYJ-B-	1 469	EUR	102 144	105 311	0,23
Neste OYJ	2 007	EUR	118 593	98 963	0,22
Nokia OYJ	23 299	EUR	138 042	147 687	0,32
Nordea Bank Abp	13 868	SEK	176 500	169 256	0,37
Orion OYJ-B-	460	EUR	18 195	19 104	0,04

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF^(G) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Finlande (suite)					
Sampo OYJ-A-	2 139	EUR	113 836	107 175	0,24
Stora Enso OYJ-R-	2 522	EUR	33 724	46 290	0,10
UPM-Kymmene OYJ	2 314	EUR	60 111	88 049	0,19
Wartsila OYJ Abp	2 052	EUR	33 343	28 842	0,06
			913 575	947 239	2,07
France					
Accor SA	737	EUR	33 228	23 844	0,05
Aéroports de Paris	129	EUR	18 158	16 621	0,04
Air Liquide SA	2 050	EUR	344 581	357 429	0,78
Alstom SA	1 370	EUR	57 212	48 640	0,11
Amundi SA 144A	262	EUR	22 309	21 616	0,05
Arkema SA	266	EUR	28 187	37 464	0,08
AXA SA	8 284	EUR	232 282	246 677	0,54
BioMerieux	180	EUR	17 531	25 566	0,06
BNP Paribas SA	4 815	EUR	327 251	332 753	0,73
Bolloré SA	3 831	EUR	12 544	21 434	0,05
Bouygues SA	990	EUR	40 494	35 452	0,08
Bureau Veritas SA	1 275	EUR	33 436	42 309	0,09
Capgemini SE	693	EUR	79 307	169 831	0,37
Carrefour SA	2 733	EUR	55 375	50 054	0,11
Cie de Saint-Gobain	2 186	EUR	156 599	153 804	0,34
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	732	EUR	114 070	119 995	0,26
CNP Assurances	739	EUR	9 005	18 278	0,04
Covivio REIT	225	EUR	20 464	18 474	0,04
Credit Agricole SA	5 281	EUR	79 305	75 370	0,17
Danone SA	2 822	EUR	186 542	175 189	0,38
Dassault Systemes SE	2 874	EUR	156 213	170 965	0,37
Edenred	1 079	EUR	39 972	49 781	0,11
Eiffage SA	359	EUR	33 629	36 931	0,08
Electricite de France SA	2 056	EUR	30 850	24 152	0,05
Engie SA	7 893	EUR	110 717	116 813	0,26
EssilorLuxottica SA	1 242	EUR	244 962	264 458	0,58
Eurazeo SE	170	EUR	11 868	14 847	0,03
Faurecia SE	509	EUR	32 432	24 213	0,05
Gecina REIT SA	199	EUR	29 355	27 813	0,06
Getlink SE	1 907	EUR	25 430	31 575	0,07
Hermes International	137	EUR	209 683	239 303	0,52
Ipsen SA	163	EUR	19 192	14 922	0,03
Kering SA	324	EUR	244 788	260 459	0,57
Klepierre REIT SA	875	EUR	24 725	20 747	0,05
La Francaise des Jeux SAEM 144A	414	EUR	16 099	18 333	0,04
Legrand SA	1 156	EUR	81 170	135 273	0,30
L'Oreal SA	1 085	EUR	462 152	514 459	1,13
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 201	EUR	920 903	992 920	2,17
Orange SA	8 644	EUR	96 760	92 529	0,20
Orpea SA	224	EUR	26 491	22 442	0,05
Pernod Ricard SA	906	EUR	210 468	217 909	0,48
Publicis Groupe SA	983	EUR	45 985	66 178	0,15

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF^(G) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Remy Cointreau SA	99	EUR	11 919	24 093	0,05
Renault SA	833	EUR	22 333	28 935	0,06
Sanofi	4 918	EUR	485 186	495 406	1,09
Sartorius Stedim Biotech	120	EUR	65 794	65 830	0,14
Schneider Electric SE	2 337	EUR	390 044	458 336	1,00
SEB SA	120	EUR	18 146	18 682	0,04
Societe Generale SA	3 470	EUR	116 010	119 191	0,26
Sodexo SA	384	EUR	40 817	33 651	0,07
Suez SA	1 524	EUR	28 093	34 332	0,08
Teleperformance	255	EUR	52 427	113 674	0,25
TotalEnergies SE	11 912	EUR	620 579	604 572	1,32
Ubisoft Entertainment SA	401	EUR	31 910	19 641	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	540	EUR	31 628	37 840	0,08
Valeo SA	995	EUR	48 808	30 076	0,07
Veolia Environnement SA	2 833	EUR	66 989	103 932	0,23
Vinci SA	2 325	EUR	248 248	245 653	0,54
Vivendi SE	3 345	EUR	41 401	45 229	0,10
Wendel SE	116	EUR	16 491	13 904	0,03
Worldline SA 144A	1 030	EUR	81 908	57 406	0,13
			7 360 455	7 898 205	17,30
Allemagne					
adidas AG	823	EUR	257 955	236 974	0,52
Allianz SE	1 767	EUR	409 874	417 259	0,91
BASF SE	3 969	EUR	293 414	278 847	0,61
Bayerische Motoren Werke AG	1 430	EUR	141 069	143 902	0,31
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	250	EUR	20 546	20 839	0,05
Bechtle AG	355	EUR	25 291	25 409	0,06
Beiersdorf AG	435	EUR	47 357	44 709	0,10
Brenntag SE	670	EUR	42 306	60 634	0,13
Carl Zeiss Meditec AG	174	EUR	19 386	36 577	0,08
Commerzbank AG	4 288	EUR	35 820	32 618	0,07
Continental AG	477	EUR	54 339	50 507	0,11
Covestro AG 144A	838	EUR	61 401	51 651	0,11
Daimler AG	3 699	EUR	294 322	284 317	0,62
Delivery Hero SE 144A	703	EUR	59 277	78 346	0,17
Deutsche Bank AG	8 846	EUR	118 407	110 837	0,24
Deutsche Boerse AG	813	EUR	138 243	136 000	0,30
Deutsche Lufthansa AG	2 591	EUR	21 548	18 209	0,04
Deutsche Post AG	4 285	EUR	263 847	275 514	0,60
Deutsche Telekom AG	14 404	EUR	277 309	266 998	0,58
E.ON SE	9 713	EUR	122 246	134 668	0,29
Evonik Industries AG	909	EUR	29 989	29 430	0,06
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	889	EUR	63 628	57 767	0,13
Fresenius SE & Co. KGaA	1 806	EUR	85 769	72 704	0,16
FUCHS PETROLUB SE-Pref-	301	EUR	14 913	13 665	0,03
GEA Group AG	665	EUR	28 454	36 367	0,08
Hannover Rueck SE	257	EUR	46 420	48 851	0,11
HeidelbergCement AG	645	EUR	36 970	43 658	0,10

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF^(G) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
HelloFresh SE	712	EUR	46 850	54 686	0,12
Henkel AG & Co. KGaA	450	EUR	37 298	35 157	0,08
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	768	EUR	68 428	62 132	0,14
Infineon Technologies AG	5 644	EUR	247 419	261 612	0,57
KION Group AG	313	EUR	27 221	34 341	0,08
Knorr-Bremse AG	314	EUR	34 201	31 030	0,07
LANXESS AG	360	EUR	25 109	22 312	0,05
LEG Immobilien AG	315	EUR	40 654	43 953	0,10
Merck KGaA	558	EUR	128 779	144 045	0,32
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	600	EUR	175 353	177 744	0,39
Nemetschek SE	250	EUR	19 170	32 069	0,07
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	664	EUR	66 182	63 006	0,14
Puma SE	456	EUR	32 721	55 746	0,12
Rational AG	22	EUR	19 197	22 527	0,05
SAP SE	4 517	EUR	651 572	641 578	1,40
Sartorius AG-Pref-	113	EUR	71 206	76 485	0,17
Scout24 AG 144A	379	EUR	29 102	26 472	0,06
Siemens AG	3 309	EUR	547 802	574 534	1,26
Siemens Energy AG	1 732	EUR	49 049	44 297	0,10
Siemens Healthineers AG 144A	1 217	EUR	83 227	91 093	0,20
Symrise AG	555	EUR	46 727	82 238	0,18
Telefonica Deutschland Holdings AG	4 513	EUR	18 721	12 528	0,03
Uniper SE	397	EUR	12 425	18 871	0,04
United Internet AG	420	EUR	20 476	16 688	0,04
Volkswagen AG	141	EUR	44 414	41 433	0,09
Volkswagen AG-Pref-	802	EUR	174 542	161 868	0,35
Vonovia SE	3 189	EUR	186 149	175 887	0,38
Zalando SE 144A	961	EUR	49 678	77 745	0,17
			5 963 772	6 089 334	13,34
Irlande					
CRH PLC	3 366	EUR	163 779	178 070	0,39
DCC PLC	424	GBP	39 126	34 744	0,08
Flutter Entertainment PLC	720	EUR	143 857	113 811	0,25
Kerry Group PLC-A-	688	EUR	94 769	88 606	0,19
Kingspan Group PLC	668	EUR	36 034	79 763	0,17
Smurfit Kappa Group PLC	1 068	EUR	45 301	58 832	0,13
			522 866	553 826	1,21
Île de Man					
GVC Holdings PLC	2 540	GBP	36 256	57 900	0,13
			36 256	57 900	0,13
Italie					
Amplifon SpA	540	EUR	21 668	29 139	0,06
Assicurazioni Generali SpA	4 737	EUR	102 960	100 358	0,22
Atlantia SpA	2 148	EUR	40 715	42 637	0,09
DiaSorin SpA	109	EUR	22 012	20 756	0,05
Enel SpA	35 174	EUR	295 641	281 839	0,62
Eni SpA	11 973	EUR	171 334	166 384	0,36
FinecoBank Banca Fineco SpA	2 601	EUR	31 531	45 655	0,10

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF^(G) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	1 457	EUR	15 858	17 696	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	70 684	EUR	203 242	182 788	0,40
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	2 674	EUR	27 615	30 743	0,07
Moncler SpA	887	EUR	42 617	64 577	0,14
Nexi SpA 144A	2 018	EUR	34 063	32 105	0,07
Poste Italiane SpA 144A	2 249	EUR	19 882	29 514	0,06
Prysmian SpA	1 104	EUR	30 154	41 569	0,09
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	453	EUR	20 225	29 106	0,06
Snam SpA	8 740	EUR	49 443	52 677	0,12
Telecom Italia SpA	43 194	EUR	22 420	21 328	0,05
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	6 099	EUR	36 557	49 341	0,11
UniCredit SpA	9 123	EUR	123 994	140 515	0,31
			1 311 931	1 378 727	3,02
Jersey					
Experian PLC	3 984	GBP	180 915	195 988	0,43
Ferguson PLC	961	GBP	74 845	170 578	0,37
Glencore PLC	43 149	GBP	225 265	219 133	0,48
WPP PLC	5 172	GBP	44 694	78 423	0,17
			525 719	664 122	1,45
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	2 908	EUR	95 000	93 075	0,20
Aroundtown SA	4 331	EUR	36 220	26 202	0,06
Eurofins Scientific SE	577	EUR	36 347	71 391	0,16
InPost SA	867	EUR	16 078	10 449	0,02
Tenaris SA	2 235	EUR	16 216	23 408	0,05
			199 861	224 525	0,49
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A	1 821	EUR	16 202	26 747	0,06
Adyen NV 144A	86	EUR	271 369	226 063	0,49
Aegon NV	7 606	EUR	23 368	37 997	0,08
Akzo Nobel NV	813	EUR	89 480	89 218	0,20
Argenx SE	76	EUR	18 090	27 250	0,06
Argenx SE	122	EUR	30 179	43 744	0,10
ASM International NV	202	EUR	54 711	89 290	0,20
ASML Holdings NV	1 787	EUR	1 368 305	1 436 139	3,14
CNH Industrial NV	4 437	EUR	46 002	86 131	0,19
Davide Campari-Milano NV	2 266	EUR	19 574	33 126	0,07
Euronext NV 144A	366	EUR	35 780	37 980	0,08
EXOR NV	462	EUR	27 091	41 485	0,09
Ferrari NV	546	EUR	122 371	141 257	0,31
Heineken Holdings NV	499	EUR	44 818	46 050	0,10
Heineken NV	1 120	EUR	120 118	125 914	0,28
IMCD NV	246	EUR	54 300	54 468	0,12
ING Groep NV	16 710	EUR	254 484	232 630	0,51
JDE Peet's NV	433	EUR	12 461	13 344	0,03
Just Eat Takeaway.com NV 144A	778	EUR	76 612	42 883	0,09
Koninklijke Ahold Delhaize NV	4 519	EUR	146 219	154 864	0,34
Koninklijke DSM NV	756	EUR	160 423	170 225	0,37

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF^(G) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Koninklijke KPN NV	14 575	EUR	48 345	45 249	0,10
Koninklijke Philips NV	3 964	EUR	185 739	147 700	0,32
NN Group NV	1 154	EUR	44 641	62 480	0,14
Prosus NV	4 033	EUR	370 420	337 233	0,74
QIAGEN NV	990	EUR	33 111	55 154	0,12
Randstad NV	518	EUR	31 917	35 368	0,08
Stellantis NV	8 798	EUR	172 388	166 945	0,37
STMicroelectronics NV	2 952	EUR	127 070	145 594	0,32
Universal Music Group BV	3 143	EUR	89 491	88 569	0,19
Wolters Kluwer NV	1 156	EUR	124 508	136 193	0,30
			4 219 587	4 377 290	9,59
Norvège					
Adevinta ASA	1 107	NOK	20 371	14 725	0,03
Aker BP ASA	596	NOK	18 734	18 357	0,04
DNB Bank ASA	3 993	NOK	101 190	91 467	0,20
Equinor ASA	4 642	NOK	130 445	124 179	0,27
Gjensidige Forsikring ASA	861	NOK	17 243	20 895	0,05
Mowi ASA	1 905	NOK	35 369	45 085	0,10
Norsk Hydro ASA	5 830	NOK	30 771	45 961	0,10
Orkla ASA	3 256	NOK	29 713	32 625	0,07
Schibsted ASA-A-	317	NOK	13 209	12 226	0,03
Schibsted ASA-B-	422	NOK	11 177	14 213	0,03
Telenor ASA	3 033	NOK	49 890	47 671	0,10
Yara International ASA	714	NOK	30 023	36 031	0,08
			488 135	503 435	1,10
Portugal					
Galp Energia SGPS SA	2 372	EUR	31 310	22 982	0,05
Jeronimo Martins SGPS SA	1 216	EUR	21 492	27 795	0,06
			52 802	50 777	0,11
Espagne					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1 063	EUR	29 949	28 492	0,06
Aena SME SA 144A	325	EUR	54 627	51 299	0,11
Amadeus IT Group SA	1 950	EUR	128 669	132 254	0,29
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	28 536	EUR	194 102	170 368	0,37
Banco Santander SA	74 213	EUR	290 862	248 163	0,54
CaixaBank SA	18 930	EUR	57 969	51 967	0,11
Cellnex Telecom SA 144A	2 202	EUR	138 807	128 161	0,28
EDP Renovaveis SA	1 249	EUR	33 561	31 106	0,07
Enagas SA	1 079	EUR	29 204	25 032	0,06
Endesa SA	1 377	EUR	30 603	31 632	0,07
Ferrovial SA	2 098	EUR	64 983	65 754	0,14
Grifols SA	1 293	EUR	30 215	24 813	0,06
Iberdrola SA	24 759	EUR	284 197	293 103	0,64
Industria de Diseno Textil SA	4 714	EUR	173 159	152 942	0,34
Naturgy Energy Group SA	841	EUR	21 960	27 381	0,06
Red Electrica Corp. SA	1 876	EUR	37 385	40 588	0,09
Repsol SA	6 907	EUR	68 573	81 971	0,18

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF^(G) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	1 033	EUR	23 241	24 751	0,05
Telefonica SA	22 772	EUR	98 186	99 753	0,22
			1 790 252	1 709 530	3,74
Suède					
Alfa Laval AB	1 360	SEK	34 623	54 737	0,12
Assa Abloy AB-B-	4 332	SEK	126 838	132 154	0,29
Atlas Copco AB-A-	2 903	SEK	188 908	200 655	0,44
Atlas Copco AB-B-	1 690	SEK	93 599	99 341	0,22
Boliden AB	1 186	SEK	30 022	45 848	0,10
Electrolux AB-B-	978	SEK	22 884	23 710	0,05
Epiroc AB-A-	2 858	SEK	36 170	72 351	0,16
Epiroc AB-B-	1 691	SEK	19 554	35 804	0,08
EQT AB	1 271	SEK	61 143	69 208	0,15
Essity AB-B-	2 638	SEK	81 325	86 070	0,19
Evolution AB 144A	744	SEK	128 940	105 693	0,23
Fastighets AB Balder	456	SEK	23 239	32 828	0,07
Gesting AB-B-	986	SEK	41 169	43 028	0,09
Hennes & Mauritz AB-B-	3 166	SEK	61 915	62 272	0,14
Hexagon AB-B-	8 514	SEK	135 881	135 085	0,30
Husqvarna AB-B-	1 814	SEK	16 749	29 022	0,06
Industrivarden AB-A-	575	SEK	18 510	18 316	0,04
Industrivarden AB-C-	687	SEK	16 493	21 557	0,05
Investment AB Latour-B-	642	SEK	12 608	26 144	0,06
Investor AB-A-	2 129	SEK	51 098	56 106	0,12
Investor AB-B-	7 798	SEK	178 642	196 159	0,43
Kinnevik AB-B-	1 041	SEK	31 625	37 109	0,08
L E Lundbergforetagen AB-B-	327	SEK	12 521	18 348	0,04
Lifco AB-B-	1 005	SEK	27 306	30 048	0,07
Lundin Energy AB	947	SEK	22 815	33 942	0,07
Nibe Industrier AB-B-	6 164	SEK	40 967	93 102	0,20
Sagax AB-B-	694	SEK	27 011	23 379	0,05
Sandvik AB	4 879	SEK	122 645	136 123	0,30
Securitas AB-B-	1 357	SEK	19 920	18 683	0,04
Sinch AB 144A	2 252	SEK	38 816	28 629	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	6 982	SEK	107 513	97 051	0,21
Skanska AB-B-	1 475	SEK	33 189	38 155	0,08
SKF AB-B-	1 654	SEK	39 081	39 186	0,09
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	2 626	SEK	35 930	46 624	0,10
Svenska Handelsbanken AB-A-	6 228	SEK	71 051	67 316	0,15
Swedbank AB-A-	3 867	SEK	82 760	77 777	0,17
Tele2 AB-B-	2 171	SEK	25 880	30 957	0,07
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	12 615	SEK	149 768	139 040	0,31
Telia Co. AB	11 523	SEK	48 755	45 061	0,10
Volvo AB-A-	868	SEK	20 634	20 382	0,05
Volvo AB-B-	6 178	SEK	144 653	143 057	0,31
			2 483 150	2 710 057	5,94
Suisse					
ABB Ltd.	7 098	CHF	247 753	271 876	0,60

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF^(G) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Adecco Group AG	672	CHF	48 510	34 369	0,08
Alcon Inc.	2 159	CHF	175 308	191 316	0,42
Bachem Holdings AG-B-	27	CHF	19 373	21 217	0,05
Baloise Holdings AG	200	CHF	29 078	32 728	0,07
Barry Callebaut AG	15	CHF	27 788	36 481	0,08
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	9	CHF	107 752	124 754	0,27
Clariant AG	935	CHF	20 195	19 497	0,04
Coca-Cola HBC AG	869	GBP	20 999	30 073	0,07
Credit Suisse Group AG	11 346	CHF	118 398	110 478	0,24
EMS-Chemie Holdings AG	30	CHF	18 531	33 617	0,07
Geberit AG	155	CHF	69 352	126 770	0,28
Givaudan SA	40	CHF	185 774	210 372	0,46
Holcim Ltd.	2 267	CHF	111 493	115 720	0,25
Julius Baer Group Ltd.	945	CHF	44 675	63 453	0,14
Kuehne & Nagel International AG	235	CHF	73 761	75 930	0,17
Logitech International SA	746	CHF	53 274	62 945	0,14
Lonza Group AG	322	CHF	257 358	269 149	0,59
Nestle SA	12 173	CHF	1 535 451	1 702 603	3,73
Novartis AG	9 475	CHF	800 692	834 827	1,83
Partners Group Holdings AG	97	CHF	164 329	161 019	0,35
Roche Holdings AG	3 038	CHF	1 163 795	1 264 013	2,77
Roche Holdings AG	138	CHF	58 045	61 916	0,14
Schindler Holdings AG	177	CHF	48 946	47 691	0,10
Schindler Holdings AG	88	CHF	23 876	23 605	0,05
SGS SA	26	CHF	78 796	86 947	0,19
Sika AG	613	CHF	209 318	255 790	0,56
Sonova Holdings AG	236	CHF	43 097	92 675	0,20
Straumann Holdings AG	45	CHF	34 335	95 665	0,21
Swatch Group AG	125	CHF	32 091	38 276	0,08
Swatch Group AG	228	CHF	11 315	13 375	0,03
Swiss Life Holdings AG	135	CHF	43 551	82 824	0,18
Swiss Prime Site AG	329	CHF	24 721	32 371	0,07
Swiss Re AG	1 293	CHF	115 930	128 087	0,28
Swisscom AG	112	CHF	66 255	63 255	0,14
Temenos AG	290	CHF	43 022	40 119	0,09
UBS Group AG	15 054	CHF	262 299	271 291	0,59
VAT Group AG 144A	117	CHF	56 022	58 349	0,13
Vifor Pharma AG	211	CHF	29 215	37 573	0,08
Zurich Insurance Group AG	645	CHF	278 666	283 442	0,62
			6 753 139	7 506 458	16,44
Royaume-Uni					
3i Group PLC	4 179	GBP	45 155	82 017	0,18
Admiral Group PLC	831	GBP	24 123	35 534	0,08
Antofagasta PLC	1 709	GBP	20 987	30 983	0,07
Ashtead Group PLC	1 934	GBP	55 154	155 651	0,34
Associated British Foods PLC	1 544	GBP	38 154	41 993	0,09
AstraZeneca PLC	6 699	GBP	815 522	787 395	1,72
Auto Trader Group PLC 144A	4 133	GBP	25 756	41 425	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF^(G) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
AVEVA Group PLC	522	GBP	24 300	24 067	0,05
Aviva PLC	16 784	GBP	92 194	93 297	0,20
Barclays PLC	72 443	GBP	199 571	183 485	0,40
Barratt Developments PLC	4 414	GBP	39 346	44 719	0,10
Berkeley Group Holdings PLC	487	GBP	24 032	31 497	0,07
BP PLC	95 538	GBP	478 920	427 672	0,94
British Land REIT Co. PLC	3 816	GBP	35 131	27 445	0,06
BT Group PLC	38 579	GBP	74 802	88 596	0,19
Bunzl PLC	1 461	GBP	41 947	57 090	0,13
Burberry Group PLC	1 755	GBP	42 170	43 203	0,09
Coca-Cola Europacific Partners PLC	887	USD	47 985	49 610	0,11
Compass Group PLC	7 710	GBP	156 026	172 411	0,38
Croda International PLC	605	GBP	36 684	82 928	0,18
Diageo PLC	10 096	GBP	510 838	551 904	1,21
Evraz PLC	2 213	GBP	15 942	18 032	0,04
GlaxoSmithKline PLC	21 765	GBP	425 803	473 619	1,04
Halma PLC	1 641	GBP	41 673	71 125	0,16
Hargreaves Lansdown PLC	1 531	GBP	33 306	28 098	0,06
Hikma Pharmaceuticals PLC	750	GBP	23 510	22 541	0,05
HSBC Holdings PLC	87 493	GBP	526 438	531 672	1,16
Informa PLC	6 516	GBP	61 352	45 593	0,10
InterContinental Hotels Group PLC	794	GBP	44 772	51 416	0,11
Intertek Group PLC	700	GBP	42 566	53 379	0,12
J Sainsbury PLC	7 539	GBP	30 004	28 162	0,06
JD Sports Fashion PLC	11 180	GBP	23 452	32 981	0,07
Johnson Matthey PLC	839	GBP	37 658	23 250	0,05
Kingfisher PLC	9 153	GBP	46 731	41 940	0,09
Land Securities Group REIT PLC	3 054	GBP	42 328	32 116	0,07
Legal & General Group PLC	25 552	GBP	97 533	102 962	0,23
Lloyds Banking Group PLC	303 763	GBP	206 857	196 664	0,43
London Stock Exchange Group PLC	1 408	GBP	155 337	132 160	0,29
M&G PLC	11 192	GBP	31 173	30 242	0,07
Mondi PLC	2 105	GBP	49 861	52 061	0,11
National Grid PLC	15 368	GBP	195 203	220 599	0,48
Natwest Group PLC	24 594	GBP	79 388	75 184	0,16
Next PLC	576	GBP	42 156	63 583	0,14
Ocado Group PLC	2 112	GBP	41 478	48 001	0,11
Pearson PLC	3 278	GBP	31 952	27 225	0,06
Persimmon PLC	1 379	GBP	42 776	53 344	0,12
Phoenix Group Holdings PLC	2 774	GBP	26 924	24 542	0,05
Prudential PLC	11 196	GBP	224 601	193 271	0,42
Reckitt Benckiser Group PLC	3 087	GBP	232 750	265 171	0,58
RELX PLC	8 357	GBP	257 083	271 886	0,60
Rentokil Initial PLC	8 036	GBP	42 957	63 565	0,14
Rio Tinto PLC	4 854	GBP	329 099	321 625	0,70
Sage Group PLC	4 543	GBP	37 855	52 463	0,12
Schroders PLC	535	GBP	23 613	25 797	0,06
Segro REIT PLC	5 199	GBP	45 484	101 155	0,22

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF^(G) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Severn Trent PLC	1 083	GBP	33 438	43 229	0,09
Smith & Nephew PLC	3 800	GBP	67 391	66 575	0,15
Smiths Group PLC	1 718	GBP	35 524	36 754	0,08
Spirax-Sarco Engineering PLC	319	GBP	38 949	69 347	0,15
SSE PLC	4 509	GBP	101 504	100 708	0,22
St James's Place PLC	2 310	GBP	34 731	52 673	0,12
Standard Chartered PLC	11 238	GBP	76 267	68 252	0,15
Standard Life Aberdeen PLC	9 388	GBP	54 568	30 632	0,07
Taylor Wimpey PLC	15 805	GBP	40 412	37 569	0,08
Unilever PLC	11 224	GBP	595 267	599 809	1,31
United Utilities Group PLC	2 956	GBP	36 879	43 601	0,10
Vodafone Group PLC	119 500	GBP	185 821	181 700	0,40
Whitbread PLC	876	GBP	40 664	35 536	0,08
			7 759 827	8 194 731	17,95
Total - Actions			42 958 942	45 658 082	99,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			42 958 942	45 658 082	99,99
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Actions					
Portugal					
Banco Espirito Santo SA ⁽¹⁾	75 997	EUR	121 080	9	0,00
			121 080	9	0,00
Royaume-Uni					
NMC Health PLC ⁽¹⁾	2 602	GBP	101 661	—	0,00
			101 661	—	0,00
Total - Actions			222 741	9	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			222 741	9	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			43 181 683	45 658 091	99,99

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

^(G) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 de la section des événements significatifs au cours de la période des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Autriche					
ams AG	177 688	CHF	4 092 355	3 236 275	0,28
ANDRITZ AG	43 675	EUR	1 925 974	2 253 897	0,19
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	18 042	EUR	447 235	888 402	0,08
BAWAG Group AG 144A	44 594	EUR	1 744 211	2 748 606	0,24
CA Immobilien Anlagen AG	28 304	EUR	955 032	1 062 181	0,09
DO & Co. AG	5 096	EUR	354 111	429 422	0,04
EVN AG	24 298	EUR	402 660	735 003	0,06
IMMOFINANZ AG	53 250	EUR	1 073 335	1 364 930	0,12
Lenzing AG	8 317	EUR	851 585	1 153 887	0,10
Oesterreichische Post AG	24 328	EUR	959 456	1 045 767	0,09
Palfinger AG	11 818	EUR	415 912	462 316	0,04
S IMMO AG	23 925	EUR	521 929	591 763	0,05
S&T AG	38 596	EUR	892 836	643 447	0,05
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	8 377	EUR	361 742	294 840	0,02
Semperit AG Holding	8 952	EUR	262 363	298 280	0,03
Telekom Austria AG	142 167	EUR	1 102 417	1 231 943	0,11
UNIQA Insurance Group AG	80 563	EUR	677 643	739 343	0,06
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	30 598	EUR	774 927	866 421	0,07
Wienerberger AG	76 361	EUR	2 123 386	2 808 332	0,24
Zumtobel Group AG	15 445	EUR	151 249	135 243	0,01
			20 090 358	22 990 298	1,97
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	15 174	EUR	2 354 100	2 911 065	0,25
Aedifica REIT SA	23 057	EUR	2 493 340	3 012 726	0,26
AGFA-Gevaert NV	69 396	EUR	308 734	299 096	0,03
Akka Technologies	8 774	EUR	437 200	481 927	0,04
Barco NV	47 184	EUR	1 029 457	1 028 080	0,09
Befimmo REIT SA	13 391	EUR	682 546	513 953	0,04
Bekaert SA	23 531	EUR	854 081	1 047 365	0,09
bpost SA	77 984	EUR	1 400 050	680 202	0,06
Cie d'Entreprises CFE	4 384	EUR	494 021	612 217	0,05
Cofinimmo REIT SA	18 509	EUR	2 589 743	2 957 304	0,25
D'iereen SA	14 063	EUR	1 002 800	2 744 303	0,24
Econocom Group SA	104 011	EUR	486 752	431 135	0,04
Euronav NV	133 532	EUR	1 226 524	1 184 450	0,10
Fagron	35 586	EUR	754 480	598 932	0,05
Galapagos NV	29 200	EUR	2 184 077	1 634 411	0,14
Gimv NV	11 837	EUR	696 032	717 473	0,06
Immobel SA	1 877	EUR	152 541	155 607	0,01
Intervest Offices & Warehouses REIT NV	9 858	EUR	267 306	316 137	0,03
Ion Beam Applications	15 038	EUR	378 699	260 622	0,02
KBC Ancora	27 545	EUR	1 224 196	1 316 868	0,11
Kinopolis Group NV	7 915	EUR	429 876	493 251	0,04
Melexis NV	13 155	EUR	1 183 727	1 567 794	0,13
Mithra Pharmaceuticals SA	13 901	EUR	428 848	315 848	0,03
Montea REIT NV	8 694	EUR	835 122	1 307 037	0,11
Ontex Group NV	39 612	EUR	791 013	314 877	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Belgique (suite)					
Recticel SA	33 175	EUR	427 577	660 970	0,06
Retail Estates REIT NV	5 417	EUR	407 469	439 839	0,04
Telenet Group Holdings NV	34 003	EUR	1 442 227	1 239 703	0,11
Tessenderlo Group SA	9 969	EUR	364 784	378 080	0,03
VGP NV	5 314	EUR	1 049 410	1 547 028	0,13
Warehouses De Pauw REIT CVA	90 083	EUR	2 515 028	4 321 019	0,37
X-Fab Silicon Foundries SE 144A	29 987	EUR	160 449	311 685	0,03
X-Fab Silicon Foundries SE 144A	11 997	EUR	102 096	124 697	0,01
Xior Student Housing REIT NV	14 121	EUR	815 818	787 664	0,07
			31 970 123	36 713 365	3,15
Bermudes					
BW LPG Ltd. 144A	55 506	NOK	277 455	315 035	0,03
BW Offshore Ltd.	61 551	NOK	208 188	185 666	0,02
FLEX LNG Ltd.	22 016	NOK	260 894	491 836	0,04
Frontline Ltd.	71 053	NOK	556 569	506 008	0,04
Golden Ocean Group Ltd.	91 286	NOK	666 339	823 492	0,07
Hiscox Ltd.	225 589	GBP	3 291 810	2 630 166	0,23
Lancashire Holdings Ltd.	146 216	GBP	1 303 686	1 049 624	0,09
Stolt-Nielsen Ltd.	15 579	NOK	185 551	240 620	0,02
			6 750 492	6 242 447	0,54
Chypre					
Atalaya Mining PLC	50 252	GBP	271 917	280 083	0,02
			271 917	280 083	0,02
Danemark					
ALK-Abello A/S	4 171	DKK	1 202 265	2 187 459	0,19
Alm Brand A/S	635 603	DKK	1 157 578	1 238 115	0,11
Bavarian Nordic A/S	40 672	DKK	1 288 975	1 671 593	0,14
Better Collective A/S	22 025	SEK	459 849	479 235	0,04
cBrain A/S	6 671	DKK	323 547	287 638	0,02
Chemometec A/S	9 990	DKK	813 576	1 272 378	0,11
D/S Norden A/S	20 511	DKK	395 776	521 850	0,05
Dfds A/S	24 533	DKK	1 165 510	1 309 127	0,11
Drilling Co. of 1972 A/S	14 535	DKK	553 089	569 377	0,05
FLSmith & Co. A/S	36 334	DKK	1 438 456	1 357 195	0,12
H Lundbeck A/S	46 024	DKK	1 490 421	1 188 204	0,10
ISS A/S	102 345	DKK	1 792 436	1 956 061	0,17
Jyske Bank A/S	34 003	DKK	1 496 631	1 752 075	0,15
Matas A/S	28 313	DKK	401 744	538 965	0,05
Netcompany Group A/S 144A	25 272	DKK	1 765 808	2 722 239	0,23
NeuroSearch A/S	3 707	DKK	220 880	302 670	0,03
Nilfisk Holdings A/S	16 945	DKK	576 261	557 039	0,05
NKT A/S	25 579	DKK	848 844	1 234 316	0,11
Per Aarsleff Holdings A/S	9 949	DKK	412 516	464 725	0,04
Ringkjøbing Landbobank A/S	17 709	DKK	1 402 975	2 377 356	0,20
Royal Unibrew A/S	32 829	DKK	2 756 370	3 700 400	0,32
Scandinavian Tobacco Group A/S 144A	44 939	DKK	723 431	943 408	0,08
Schouw & Co. A/S	10 858	DKK	939 193	944 643	0,08
SimCorp A/S	26 029	DKK	2 652 992	2 844 773	0,24

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Danemark (suite)					
Solar A/S-B-	3 686	DKK	398 327	448 052	0,04
Spar Nord Bank A/S	47 830	DKK	442 612	611 381	0,05
Sydbank AS	42 192	DKK	1 134 989	1 334 094	0,11
Topdanmark AS	27 925	DKK	1 232 434	1 566 985	0,13
Zealand Pharma A/S	23 369	DKK	630 376	518 458	0,04
			30 117 861	36 899 811	3,16
Îles Féroé					
Bakkafrost P/F	32 993	NOK	2 033 147	2 183 495	0,19
			2 033 147	2 183 495	0,19
Finlande					
Admicom OYJ	2 074	EUR	312 534	199 298	0,02
Aktia Bank OYJ	51 646	EUR	561 085	721 227	0,06
Anora Group OYJ	15 422	EUR	185 047	190 462	0,02
BasWare OYJ	6 946	EUR	299 187	238 944	0,02
Cargotec OYJ-B-	26 681	EUR	1 204 271	1 330 177	0,11
Caverion OYJ	79 261	EUR	619 234	575 966	0,05
Citycon OYJ	53 721	EUR	570 931	427 641	0,04
Finnair OYJ	471 300	EUR	560 464	319 005	0,03
F-Secure OYJ	90 956	EUR	397 142	513 556	0,04
Harvia OYJ	10 683	EUR	576 141	713 129	0,06
Huhtamaki OYJ	64 242	EUR	2 825 010	2 841 147	0,24
Kamux Corp.	27 458	EUR	504 554	358 153	0,03
Kemira OYJ	85 385	EUR	1 221 688	1 294 340	0,11
Kojamo OYJ	78 148	EUR	1 637 531	1 887 596	0,16
Konecranes OYJ	37 198	EUR	1 358 059	1 487 323	0,13
Marimekko OYJ	4 238	EUR	415 016	408 208	0,04
Metsa Board OYJ-B-	112 344	EUR	1 013 102	1 099 993	0,09
Metso Outotec OYJ	406 573	EUR	3 141 973	4 322 092	0,37
Musti Group OYJ	18 143	EUR	488 952	638 773	0,05
Neles OYJ	67 404	EUR	770 368	1 049 363	0,09
Nokian Renkaat OYJ	83 564	EUR	2 450 175	3 164 464	0,27
Outokumpu OYJ	226 177	EUR	1 248 314	1 414 646	0,12
Puuhilo OYJ	23 633	EUR	195 786	251 285	0,02
QT Group OYJ	11 258	EUR	1 511 657	1 710 427	0,15
Remedy Entertainment OYJ	5 145	EUR	288 635	232 280	0,02
Revenio Group OYJ	14 266	EUR	840 673	901 204	0,08
Rovio Entertainment OYJ 144A	28 887	EUR	222 409	216 155	0,02
Sanoma OYJ	60 559	EUR	759 380	937 978	0,08
Spinnova OYJ	11 380	EUR	185 607	173 802	0,01
Talenom OYJ	13 396	EUR	215 087	178 237	0,02
TietoEVRV OYJ	55 181	EUR	1 673 535	1 724 420	0,15
Tokmanni Group Corp.	30 084	EUR	508 655	672 256	0,06
Uponor OYJ	33 494	EUR	642 889	797 591	0,07
Valmet OYJ	87 283	EUR	2 214 337	3 744 020	0,32
YIT OYJ	106 718	EUR	710 393	523 546	0,04
			32 329 821	37 258 704	3,19
France					
AB Science SA	21 529	EUR	281 497	293 793	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Air France-KLM	174 542	EUR	1 143 506	768 351	0,07
Albioma SA	19 342	EUR	833 651	754 013	0,06
ALD SA 144A	78 411	EUR	1 132 478	1 153 847	0,10
Altarea REIT SCA	3 088	EUR	667 744	588 556	0,05
Alten SA	19 509	EUR	1 987 498	3 516 422	0,30
Aramis Group SAS 144A	11 722	EUR	221 664	187 423	0,02
Atos SE	63 263	EUR	2 696 643	2 689 936	0,23
Aubay	4 656	EUR	175 138	331 455	0,03
Believe SA	15 159	EUR	302 015	291 301	0,02
Beneteau SA	29 198	EUR	422 339	472 824	0,04
Carmila REIT SA	38 853	EUR	635 062	612 385	0,05
Casino Guichard Perrachon SA	25 880	EUR	716 146	681 321	0,06
Collectis SA	25 070	EUR	514 177	212 111	0,02
CGG SA	509 347	EUR	838 095	368 622	0,03
Chargeurs SA	12 666	EUR	334 854	375 362	0,03
Cie des Alpes	6 719	EUR	116 820	105 444	0,01
Cie Plastic Omnium SA	42 162	EUR	1 325 823	1 096 060	0,09
Coface SA	72 866	EUR	789 829	1 038 276	0,09
Derichebourg SA	71 396	EUR	485 363	824 094	0,07
Elior Group SA 144A	89 720	EUR	894 618	649 418	0,06
Elis SA	120 589	EUR	2 148 855	2 087 176	0,18
Eramet	6 367	EUR	535 853	520 958	0,04
Esker SA	3 210	EUR	1 244 731	1 319 624	0,11
Europcar Mobility Group 144A	2 034 649	EUR	1 168 002	1 171 247	0,10
Eutelsat Communications SA	107 093	EUR	1 202 640	1 307 374	0,11
Fnac Darty SA	13 612	EUR	913 105	890 075	0,08
Gaztransport Et Technigaz SA	14 058	EUR	1 200 998	1 314 911	0,11
Guerbet	5 600	EUR	286 438	237 538	0,02
ICADE REIT	19 028	EUR	1 433 091	1 365 398	0,12
ID Logistics Group	1 702	EUR	394 148	711 301	0,06
Imerys SA	25 818	EUR	1 080 217	1 072 823	0,09
Interparfums SA	9 910	EUR	409 142	828 319	0,07
IPSOS	28 074	EUR	947 047	1 316 937	0,11
JCDecaux SA	38 954	EUR	931 704	974 567	0,08
Kaufman & Broad SA	7 484	EUR	333 784	314 474	0,03
Korian SA	47 073	EUR	1 624 613	1 490 314	0,13
Lagardere SA	25 208	EUR	630 911	698 890	0,06
LISI	15 201	EUR	497 125	490 074	0,04
Maisons du Monde SA 144A	24 551	EUR	666 468	568 439	0,05
Manitou BF SA	5 809	EUR	202 891	181 995	0,02
McPhy Energy SA	15 001	EUR	589 284	369 160	0,03
Mercialys REIT SA	36 378	EUR	370 388	354 533	0,03
Mersen SA	11 034	EUR	340 997	463 016	0,04
Metropole Television SA	24 229	EUR	445 618	472 813	0,04
Neoen SA 144A	23 919	EUR	1 339 002	1 037 978	0,09
Nexans SA	16 398	EUR	1 013 938	1 600 914	0,14
Nexity SA	22 779	EUR	1 028 193	1 070 883	0,09
PEUGEOT INVEST	3 997	EUR	418 454	563 628	0,05

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Pharmagest Interactive	1 733	EUR	205 628	185 252	0,02
Quadient SA	25 658	EUR	582 172	558 472	0,05
Rexel SA	158 459	EUR	2 085 029	3 212 958	0,28
Rubis SCA	58 032	EUR	2 832 654	1 733 002	0,15
SCOR SE	102 423	EUR	3 212 693	3 196 085	0,27
SES-imagotag SA	2 684	EUR	195 768	229 529	0,02
SMCP SA 144A	23 849	EUR	300 025	198 933	0,02
Societe BIC SA	14 196	EUR	864 972	763 919	0,07
SOITEC	14 022	EUR	1 864 717	3 431 539	0,29
Sopra Steria Group	9 458	EUR	1 410 244	1 694 013	0,15
SPIE SA	81 624	EUR	1 753 997	2 108 934	0,18
Technicolor SA	138 918	EUR	576 543	447 392	0,04
Television Francaise 1	26 283	EUR	266 191	260 782	0,02
Trigano SA	6 439	EUR	870 762	1 252 135	0,11
Vallourec SA	92 475	EUR	806 696	925 430	0,08
Valneva SE	44 778	EUR	464 014	1 247 578	0,11
Verallia SA 144A	50 437	EUR	1 795 888	1 775 771	0,15
Vicat SA	8 426	EUR	398 716	344 954	0,03
Vilmorin & Cie SA	4 104	EUR	242 009	250 155	0,02
Virbac SA	2 735	EUR	658 701	1 320 297	0,11
Voltaia SA	16 936	EUR	455 522	378 644	0,03
			61 755 538	67 322 147	5,77
Allemagne					
1&1 Drillisch AG	36 137	EUR	1 154 344	987 102	0,08
Aareal Bank AG	43 053	EUR	1 218 615	1 408 086	0,12
About You Holdings SE	26 874	EUR	707 835	625 280	0,05
Adesso SE	1 963	EUR	319 104	466 556	0,04
ADVA Optical Networking SE	34 350	EUR	378 872	550 004	0,05
AIXTRON SE	71 778	EUR	1 118 594	1 458 655	0,13
alstria office REIT AG	96 599	EUR	1 521 442	2 145 417	0,18
Amadeus Fire AG	3 330	EUR	522 881	689 211	0,06
Atoss Software AG	2 641	EUR	618 324	651 726	0,06
AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA	21 878	EUR	639 326	672 746	0,06
Aurubis AG	20 912	EUR	1 469 534	2 094 166	0,18
Basler AG	2 019	EUR	188 667	364 606	0,03
BayWa AG	5 343	EUR	197 697	234 232	0,02
Bertrandt AG	3 085	EUR	237 379	199 971	0,02
Bike24 Holdings AG	13 508	EUR	282 350	237 946	0,02
Bilfinger SE	20 254	EUR	831 713	688 682	0,06
Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA	68 590	EUR	453 584	338 522	0,03
CANCOM SE	24 096	EUR	1 290 064	1 622 744	0,14
CECONOMY AG	117 131	EUR	889 451	504 833	0,04
Cewe Stiftung & Co. KGAA	3 426	EUR	421 280	500 252	0,04
CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	16 917	EUR	1 289 105	1 368 784	0,12
CropEnergies AG	17 798	EUR	210 369	248 141	0,02
CTS Eventim AG & Co. KGaA	36 833	EUR	2 008 345	2 695 814	0,23
Datagroup SE	2 841	EUR	186 074	313 386	0,03
Dermapharm Holdings SE	13 655	EUR	778 095	1 386 692	0,12

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Beteiligungs AG	8 779	EUR	357 735	397 842	0,03
Deutsche EuroShop AG	27 054	EUR	681 526	450 411	0,04
Deutsche Pfandbriefbank AG 144A	93 683	EUR	1 089 907	1 126 089	0,10
Deutz AG	63 602	EUR	503 488	475 196	0,04
DIC Asset AG	34 387	EUR	469 197	601 042	0,05
Draegerwerk AG & Co. KGaA-Pref-	7 999	EUR	686 305	502 579	0,04
Duerr AG	34 095	EUR	1 425 724	1 555 566	0,13
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	9 360	EUR	517 171	1 001 618	0,09
Einhell Germany AG-Pref-	1 147	EUR	268 541	288 265	0,03
Elmos Semiconductor SE	6 270	EUR	185 755	417 119	0,04
ElringKlinger AG	23 632	EUR	463 157	298 574	0,03
Encavis AG	68 173	EUR	1 148 583	1 206 309	0,10
Energiekontor AG	4 156	EUR	348 511	335 560	0,03
Evotec SE	85 409	EUR	2 353 689	4 127 901	0,35
Fielmann AG	16 420	EUR	1 068 280	1 104 497	0,09
flatexDEGIRO AG	23 930	EUR	368 252	550 795	0,05
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	22 763	EUR	1 326 848	1 531 938	0,13
Freenet AG	81 916	EUR	2 022 333	2 167 713	0,19
Gerresheimer AG	19 861	EUR	1 852 632	1 913 028	0,16
GFT Technologies SE	12 021	EUR	516 878	630 883	0,05
GRENKE AG	20 134	EUR	1 208 083	701 774	0,06
Hamborner REIT AG	40 463	EUR	438 045	460 973	0,04
Hamburger Hafen und Logistik AG	20 371	EUR	468 434	476 291	0,04
Heidelberger Druckmaschinen AG	177 199	EUR	481 684	532 996	0,05
Hensoldt AG	36 425	EUR	596 438	518 610	0,04
HOCHTIEF AG	11 685	EUR	981 336	943 461	0,08
Home24 SE	19 397	EUR	449 034	255 876	0,02
Hornbach Baumarkt AG	4 824	EUR	168 599	261 401	0,02
Hornbach Holdings AG & Co. KGaA	6 627	EUR	558 400	998 549	0,09
HUGO BOSS AG	37 554	EUR	1 511 559	2 284 792	0,20
Hypoport SE	2 231	EUR	869 184	1 296 454	0,11
Indus Holdings AG	9 484	EUR	393 010	353 215	0,03
Instone Real Estate Group SE 144A	25 237	EUR	734 011	477 560	0,04
Jenoptik AG	34 213	EUR	1 033 042	1 445 007	0,12
JOST Werke AG 144A	7 283	EUR	384 578	409 970	0,04
Jungheinrich AG-Pref-	31 046	EUR	1 225 816	1 584 511	0,14
K+S AG	121 607	EUR	1 530 722	2 099 956	0,18
KloECKner & Co. SE	52 216	EUR	539 675	636 554	0,05
Koenig & Bauer AG	11 681	EUR	517 751	415 778	0,04
Krones AG	10 932	EUR	1 031 330	1 192 216	0,10
KWS Saat SE & Co. KGaA	7 891	EUR	618 062	655 076	0,06
LPKF Laser & Electronics AG	18 944	EUR	489 493	420 952	0,04
MBB SE	1 206	EUR	135 248	188 988	0,02
Medios AG	8 074	EUR	358 588	356 711	0,03
METRO AG	95 551	EUR	958 169	1 001 850	0,09
Mister Spex SE	11 290	EUR	159 062	144 567	0,01
MLP SE	35 749	EUR	271 391	348 403	0,03
MorphoSys AG	24 432	EUR	2 345 437	926 599	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Nagarro SE	5 636	EUR	500 401	1 294 670	0,11
New Work SE	1 545	EUR	467 632	382 142	0,03
Nordex SE	67 712	EUR	1 328 456	1 071 099	0,09
Norma Group SE	18 644	EUR	875 941	718 322	0,06
Northern Bitcoin AG	3 263	EUR	359 804	285 723	0,02
PATRIZIA AG	36 325	EUR	852 943	846 830	0,07
Pfeiffer Vacuum Technology AG	3 292	EUR	532 342	808 631	0,07
ProSiebenSat.1 Media SE	102 993	EUR	1 717 914	1 640 902	0,14
PVA TePla AG	13 850	EUR	671 910	659 934	0,06
Rheinmetall AG	28 804	EUR	2 831 496	2 720 705	0,23
SAF-Holland SE	35 430	EUR	564 331	495 579	0,04
Salzgitter AG	26 615	EUR	789 275	950 976	0,08
Schaeffler AG-Pref-	82 967	EUR	639 706	687 812	0,06
Secunet Security Networks AG	942	EUR	429 869	442 959	0,04
SGL Carbon SE	44 812	EUR	472 178	391 884	0,03
Siltronic AG	10 383	EUR	1 250 303	1 660 141	0,14
Sixt SE	7 238	EUR	853 283	1 280 752	0,11
Sixt SE-Pref-	14 003	EUR	851 505	1 382 221	0,12
SMA Solar Technology AG	7 444	EUR	372 936	316 433	0,03
Software AG	31 846	EUR	1 289 514	1 270 431	0,11
Steico SE	3 907	EUR	471 848	499 398	0,04
STO SE & Co. KGaA-Pref-	2 296	EUR	317 971	577 033	0,05
STRATEC SE	5 514	EUR	670 693	864 078	0,07
Stroer SE & Co. KGaA	17 739	EUR	1 354 579	1 397 974	0,12
Suedzucker AG	53 854	EUR	923 512	811 466	0,07
Synlab AG	29 385	EUR	747 512	788 632	0,07
TAG Immobilien AG	97 158	EUR	2 336 983	2 719 111	0,23
Takkt AG	28 148	EUR	462 278	491 672	0,04
TeamViewer AG 144A	102 849	EUR	1 386 730	1 382 465	0,12
thyssenkrupp AG	259 436	EUR	2 150 435	2 857 076	0,25
TUI AG	716 816	GBP	2 489 306	2 246 643	0,19
Varta AG	11 682	EUR	1 199 963	1 521 106	0,13
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	14 117	EUR	267 324	968 047	0,08
Vitesco Technologies Group AG	15 118	EUR	982 289	742 702	0,06
Vossloh AG	9 723	EUR	481 785	499 223	0,04
Wacker Chemie AG	9 938	EUR	1 035 966	1 487 276	0,13
Wacker Neuson SE	20 538	EUR	501 971	589 501	0,05
Westwing Group AG	8 287	EUR	330 534	208 647	0,02
Wuestenrot & Wuerttembergische AG	17 126	EUR	357 614	343 941	0,03
Zeal Network SE	6 864	EUR	339 437	310 668	0,03
			93 504 206	105 140 374	9,01
Gibraltar					
888 Holdings PLC	237 325	GBP	832 280	967 549	0,08
			832 280	967 549	0,08
Guernesey					
BMO Commercial Property Trust REIT Ltd.	577 354	GBP	581 332	821 097	0,07
Burford Capital Ltd.	129 013	GBP	1 531 861	1 347 258	0,12
Picton Property Income REIT Ltd.	401 020	GBP	473 265	554 025	0,05

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Guernesey (suite)					
Regional REIT Ltd. 144A	357 428	GBP	429 890	454 587	0,04
Sirius Real Estate Ltd.	636 462	GBP	718 771	1 218 947	0,10
UK Commercial Property REIT Ltd.	685 392	GBP	765 897	693 462	0,06
			4 501 016	5 089 376	0,44
Irlande					
AIB Group PLC	493 488	EUR	820 198	1 200 956	0,10
Bank of Ireland Group PLC	618 908	EUR	1 865 856	3 509 257	0,30
C&C Group PLC	237 741	GBP	812 792	747 703	0,06
Cairn Homes PLC	528 400	EUR	758 672	679 013	0,06
Dalata Hotel Group PLC	146 814	EUR	765 181	621 080	0,05
Glanbia PLC	129 939	EUR	1 947 462	1 817 529	0,16
Glenveagh Properties PLC 144A	575 645	EUR	562 501	806 496	0,07
Grafton Group PLC	144 733	GBP	1 687 375	2 417 095	0,21
Greencore Group PLC	403 883	GBP	829 045	708 416	0,06
Hibernia REIT PLC	458 536	EUR	657 271	677 881	0,06
Irish Residential Properties REIT PLC	325 120	EUR	524 208	619 661	0,05
Origin Enterprises PLC	101 822	EUR	444 323	382 113	0,03
Unipharm PLC	174 877	EUR	488 919	994 350	0,09
			12 163 803	15 181 550	1,30
Île de Man					
Kape Technologies PLC	72 666	GBP	337 635	447 822	0,04
Playtech PLC	194 150	GBP	1 424 544	1 926 230	0,16
Strix Group PLC	133 926	GBP	367 339	550 537	0,05
			2 129 518	2 924 589	0,25
Israël					
Plus500 Ltd.	67 480	GBP	949 397	1 243 474	0,11
Tremor International Ltd.	74 622	GBP	849 317	559 937	0,05
			1 798 714	1 803 411	0,16
Italie					
A2A SpA	955 242	EUR	1 538 712	1 868 438	0,16
ACEA SpA	40 213	EUR	733 552	857 899	0,07
Anima Holdings SpA 144A	161 251	EUR	824 435	823 352	0,07
Arnoldo Mondadori Editore SpA	84 299	EUR	189 774	195 564	0,02
Ascopiave SpA	63 784	EUR	277 490	251 697	0,02
Autogrill SpA	123 879	EUR	860 989	879 906	0,07
Azimut Holdings SpA	66 761	EUR	1 428 804	1 873 720	0,16
Banca Farmafactoring SpA 144A	98 218	EUR	639 166	791 907	0,07
Banca Generali SpA	36 017	EUR	1 165 485	1 587 143	0,14
Banca IFIS SpA	6 811	EUR	115 020	132 215	0,01
Banca Mediolanum SpA	128 853	EUR	1 152 360	1 271 894	0,11
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	201 191	EUR	833 816	204 085	0,02
Banca Popolare di Sondrio SCPA	271 264	EUR	826 771	1 140 764	0,10
Banco BPM SpA	855 470	EUR	2 350 074	2 568 298	0,22
Biesse SpA	11 536	EUR	367 423	320 360	0,03
BPER Banca	655 764	EUR	1 448 663	1 359 474	0,12
Brembo SpA	104 548	EUR	1 321 081	1 489 716	0,13
Brunello Cucinelli SpA	20 888	EUR	770 847	1 441 857	0,12
Buzzi Unicem SpA	61 509	EUR	1 436 255	1 327 264	0,11

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
Carel Industries SpA 144A	21 524	EUR	338 551	651 091	0,06
Cerved Group SpA	21 538	EUR	202 406	251 788	0,02
CIR SpA-Compagnie Industriali	341 045	EUR	197 538	182 283	0,02
Credito Emiliano SpA	69 028	EUR	397 545	456 862	0,04
Danieli & C Officine Meccaniche SpA-RSP-	39 085	EUR	650 827	764 496	0,07
Datalogic SpA	9 996	EUR	242 519	173 922	0,01
De' Longhi SpA	42 492	EUR	1 314 758	1 523 106	0,13
Digital Bros SpA	2 155	EUR	68 468	73 324	0,01
Digital Value SpA	2 359	EUR	292 082	305 823	0,03
doValue SpA 144A	47 813	EUR	635 341	456 189	0,04
El.En. SpA	25 805	EUR	247 836	457 202	0,04
Enav SpA 144A	203 110	EUR	925 518	907 738	0,08
ERG SpA	40 256	EUR	861 905	1 301 958	0,11
Esprinet SpA	24 985	EUR	421 004	366 527	0,03
Falck Renewables SpA	89 486	EUR	427 482	881 272	0,08
Fincantieri SpA	404 097	EUR	384 023	277 332	0,02
Gruppo MutuiOnline SpA	19 232	EUR	775 862	968 869	0,08
GVS SpA 144A	50 840	EUR	869 411	609 951	0,05
Hera SpA	531 265	EUR	1 861 314	2 211 809	0,19
Illimity Bank SpA	48 358	EUR	511 714	724 254	0,06
Interpump Group SpA	46 790	EUR	1 755 634	3 429 357	0,29
Iren SpA	511 070	EUR	1 306 055	1 542 475	0,13
Italgas SpA	318 021	EUR	1 850 879	2 188 726	0,19
Italmobiliare SpA	15 101	EUR	468 162	558 118	0,05
Juventus Football Club SpA	583 623	EUR	370 867	228 975	0,02
Leonardo SpA	258 957	EUR	1 919 188	1 855 261	0,16
Maire Tecnimont SpA	126 286	EUR	459 062	597 428	0,05
MARR SpA	19 751	EUR	368 064	424 510	0,04
OVS SpA 144A	154 372	EUR	468 460	449 413	0,04
Pharmanutra SpA	2 544	EUR	203 310	218 135	0,02
Piaggio & C SpA	95 509	EUR	311 157	312 153	0,03
Pirelli & C SpA 144A	224 687	EUR	1 235 880	1 560 679	0,13
RAI Way SpA 144A	38 552	EUR	213 854	228 852	0,02
Reply SpA	12 884	EUR	1 148 099	2 618 255	0,22
Saipem SpA	406 558	EUR	1 316 298	853 013	0,07
Salcef SpA	9 608	EUR	216 156	269 877	0,02
Salvatore Ferragamo SpA	38 185	EUR	818 135	978 342	0,08
Sanlorenzo SpA Via Ameglia	8 846	EUR	156 286	381 261	0,03
Saras SpA	470 618	EUR	565 476	294 781	0,02
Seco SpA	19 668	EUR	184 855	200 180	0,02
Sesa SpA	5 038	EUR	435 391	993 445	0,08
Societa Cattolica di Assicurazioni SC	36 439	EUR	252 749	239 928	0,02
SOL SpA	22 405	EUR	525 081	538 880	0,05
Tamburi Investment Partners SpA	82 906	EUR	622 179	936 207	0,08
Technogym SpA 144A	85 162	EUR	947 586	818 835	0,07
Tinexta SpA	15 242	EUR	277 611	661 435	0,06
Tod's SpA	7 694	EUR	484 635	431 181	0,04
Unipol Gruppo SpA	233 756	EUR	1 155 855	1 270 388	0,11

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
Webuild SpA	301 055	EUR	781 431	712 108	0,06
Wiit SpA	6 561	EUR	242 378	267 408	0,02
Zignago Vetro SpA	19 533	EUR	284 038	382 062	0,03
			51 251 632	60 373 017	5,17
Jersey					
boohoo Group PLC	648 003	GBP	2 351 440	1 081 311	0,09
Breedon Group PLC	1 137 183	GBP	1 309 985	1 463 245	0,13
Centamin PLC	791 091	GBP	1 219 538	951 700	0,08
IWG PLC	480 891	GBP	2 067 827	1 895 408	0,16
JTC PLC 144A	90 864	GBP	1 026 621	1 127 328	0,10
Man Group PLC	921 871	GBP	1 872 644	2 839 381	0,24
Petrofac Ltd.	306 568	GBP	910 263	478 761	0,04
Sanne Group PLC	109 300	GBP	926 717	1 348 657	0,12
TP ICAP Group PLC	476 884	GBP	1 555 571	986 313	0,08
Yellow Cake PLC 144A	101 222	GBP	446 612	466 141	0,04
			13 687 218	12 638 245	1,08
Liechtenstein					
Liechtensteinische Landesbank AG	5 981	CHF	389 472	345 279	0,03
			389 472	345 279	0,03
Luxembourg					
ADO Properties SA 144A	54 173	EUR	1 665 867	671 500	0,06
APERAM SA	30 306	EUR	1 209 153	1 641 864	0,14
APERAM SA	485	EUR	15 861	26 320	0,00
B&M European Value Retail SA	582 254	GBP	3 495 511	4 999 939	0,43
Befesa SA 144A	25 210	EUR	1 449 033	1 932 277	0,17
Corestate Capital Holdings SA	10 281	EUR	131 098	131 881	0,01
eDreams ODIGEO SA	43 520	EUR	202 018	480 062	0,04
Global Fashion Group SA	51 075	EUR	774 004	258 235	0,02
Grand City Properties SA	68 562	EUR	1 582 240	1 627 986	0,14
Millicom International Cellular SA	63 603	SEK	1 972 486	1 807 524	0,15
SES SA	243 361	EUR	1 926 490	1 929 501	0,17
Shurgard Self Storage SA	17 857	EUR	1 097 451	1 167 651	0,10
Solutions 30 SE	59 527	EUR	755 891	480 290	0,04
Stabilus SA	14 577	EUR	1 051 664	1 070 043	0,09
Subsea 7 SA	156 439	NOK	1 652 146	1 120 830	0,10
			18 980 913	19 345 903	1,66
Malte					
Kambi Group PLC	18 307	SEK	626 185	522 084	0,04
Kindred Group PLC	147 620	SEK	1 527 851	1 756 013	0,15
Media and Games Invest PLC	63 582	EUR	364 872	310 913	0,03
			2 518 908	2 589 010	0,22
Pays-Bas					
Aalberts NV	65 828	EUR	2 801 064	4 361 319	0,37
Accell Group NV	17 896	EUR	661 315	976 864	0,08
AerCap Holdings NV	86 303	USD	3 578 698	5 645 942	0,48
Alfen Beheer BV 144A	13 170	EUR	928 645	1 321 713	0,11
AMG Advanced Metallurgical Group NV	17 737	EUR	556 591	568 405	0,05
Arcadis NV	47 034	EUR	1 299 087	2 264 642	0,19

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ASR Nederland NV	94 525	EUR	3 690 993	4 353 499	0,37
Basic-Fit NV 144A	30 906	EUR	1 097 889	1 476 144	0,13
BE Semiconductor Industries NV	43 249	EUR	2 027 594	3 689 690	0,32
Boskalis Westminster	50 633	EUR	1 336 833	1 475 195	0,13
Brunel International NV	13 643	EUR	217 638	174 387	0,01
Cementir Holdings NV	31 367	EUR	284 880	298 919	0,03
CM.com NV	8 328	EUR	247 550	263 283	0,02
Corbion NV	37 769	EUR	1 578 810	1 779 885	0,15
COSMO Pharmaceuticals NV	4 190	CHF	370 544	301 667	0,03
Eurocommercial Properties NV	32 504	EUR	872 524	705 486	0,06
Fastned BV	3 300	EUR	243 200	184 261	0,02
Flow Traders 144A	24 500	EUR	850 026	897 137	0,08
Fugro NV	58 539	EUR	712 348	458 338	0,04
Intertrust NV 144A	56 658	EUR	978 468	1 262 857	0,11
Koninklijke BAM Groep NV	199 089	EUR	663 936	609 027	0,05
Koninklijke Vopak NV	43 780	EUR	1 653 796	1 533 427	0,13
Meltwater Holdings NV	92 538	NOK	506 266	266 544	0,02
MFE-MediaForEurope NV-A-	208 544	EUR	314 163	212 373	0,02
MFE-MediaForEurope NV-B-	208 544	EUR	396 702	295 260	0,03
NSI REIT NV	9 090	EUR	370 352	361 800	0,03
OCI NV	58 661	EUR	1 224 946	1 535 648	0,13
Pharming Group NV	330 918	EUR	461 152	291 648	0,02
PostNL NV	304 912	EUR	1 193 157	1 326 996	0,11
RHI Magnesita NV	20 750	GBP	922 065	929 146	0,08
SBM Offshore NV	93 327	EUR	1 627 785	1 389 791	0,12
Shop Apotheke Europe NV 144A	8 640	EUR	1 334 439	1 113 219	0,10
Signify NV 144A	84 327	EUR	3 233 605	3 910 665	0,33
Sligro Food Group NV	19 687	EUR	446 828	476 866	0,04
Technip Energies NV	77 075	EUR	1 093 421	1 123 669	0,10
TKH Group NV	25 155	EUR	1 245 085	1 587 647	0,14
TomTom NV	51 014	EUR	502 662	528 499	0,05
Van Lanschot Kempen NV	20 071	EUR	512 258	502 144	0,04
Vastned Retail REIT NV	8 306	EUR	198 903	226 694	0,02
Wereldhave REIT NV	29 504	EUR	759 452	429 465	0,04
			42 995 670	51 110 161	4,38
Norvège					
Aker ASA-A-	16 220	NOK	962 060	1 517 469	0,13
Aker Carbon Capture ASA	166 726	NOK	373 001	522 017	0,05
Aker Horizons Holdings AS	85 336	NOK	272 001	319 781	0,03
Aker Solutions ASA	176 832	NOK	329 204	468 836	0,04
Atea ASA	59 673	NOK	777 153	1 109 780	0,10
Atlantic Sapphire ASA	53 126	NOK	487 666	254 536	0,02
Austevoll Seafood ASA	67 924	NOK	706 751	819 559	0,07
Bonheur ASA	16 581	NOK	406 119	667 504	0,06
Borregaard ASA	58 509	NOK	851 565	1 472 959	0,13
Crayon Group Holdings ASA 144A	33 542	NOK	397 896	696 074	0,06
DNO ASA	306 605	NOK	394 002	363 512	0,03
Elkem ASA 144A	196 128	NOK	666 649	663 227	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Norvège (suite)					
Elopak ASA	65 203	NOK	187 171	198 124	0,02
Entra ASA 144A	41 303	NOK	692 815	928 794	0,08
Europris ASA 144A	91 246	NOK	518 334	729 488	0,06
Fjordkraft Holdings ASA 144A	73 854	NOK	627 078	399 156	0,03
Grieg Seafood ASA	44 130	NOK	414 161	415 863	0,04
Hexagon Composites ASA	74 804	NOK	311 360	277 727	0,02
Kahoot! ASA	178 043	NOK	1 346 089	940 862	0,08
Kongsberg Gruppen ASA	55 003	NOK	909 198	1 783 888	0,15
Leroy Seafood Group ASA	197 629	NOK	1 305 856	1 545 479	0,13
LINK Mobility Group Holdings ASA	128 722	NOK	509 378	281 316	0,02
MPC Container Ships AS	181 421	NOK	428 098	505 073	0,04
NEL ASA	938 571	NOK	1 669 138	1 618 868	0,14
Nordic Semiconductor ASA	112 181	NOK	1 520 720	3 785 885	0,32
Norwegian Air Shuttle ASA	387 781	NOK	385 595	472 727	0,04
Nykode Therapeutics AS	80 596	NOK	809 234	737 568	0,06
Pexip Holdings ASA	53 522	NOK	435 738	248 846	0,02
Protector Forsikring ASA	45 912	NOK	399 711	564 379	0,05
Quantafuel ASA	77 933	NOK	386 827	285 456	0,02
REC Silicon ASA	205 312	NOK	427 801	417 455	0,04
Salmar ASA	37 536	NOK	1 858 479	2 588 014	0,22
Sbanken ASA 144A	116 840	NOK	1 014 090	1 241 499	0,11
Scatec ASA 144A	74 904	NOK	1 692 777	1 297 482	0,11
SpareBank 1 Nord Norge	84 964	NOK	700 530	1 084 897	0,09
Sparebank 1 Oestlandet	28 961	NOK	332 829	478 179	0,04
SpareBank 1 SMN	103 684	NOK	1 106 505	1 751 915	0,15
SpareBank 1 SR-Bank ASA	109 727	NOK	1 183 209	1 657 421	0,14
Storebrand ASA	300 648	NOK	2 191 694	3 017 970	0,26
TGS ASA	65 520	NOK	1 135 627	628 430	0,05
TOMRA Systems ASA	76 768	NOK	2 848 933	5 493 191	0,47
Veidekke ASA	74 550	NOK	943 100	1 119 311	0,10
Volue AS	26 802	NOK	162 425	177 499	0,02
Wallenius Wilhelmsen ASA	72 594	NOK	314 663	416 549	0,04
XXL ASA 144A	103 585	NOK	216 292	164 805	0,01
			35 609 522	46 129 370	3,95
Portugal					
Altri SGPS SA	70 453	EUR	453 750	449 468	0,04
Banco Comercial Portugues SA-R-	4 707 245	EUR	892 737	754 249	0,07
Corticeira Amorim SGPS SA	37 817	EUR	471 847	485 102	0,04
CTT-Correios de Portugal SA	88 488	EUR	421 011	458 363	0,04
Navigator Co. SA	134 089	EUR	439 627	510 828	0,04
NOS SGPS SA	174 806	EUR	782 672	677 872	0,06
REN-Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	298 853	EUR	846 848	864 932	0,07
Sonae SGPS SA	514 353	EUR	458 935	586 677	0,05
			4 767 427	4 787 491	0,41
Espagne					
Acciona SA	16 154	EUR	1 976 716	3 088 052	0,26
Acerinox SA	95 858	EUR	1 064 490	1 241 075	0,11
Almirall SA	56 517	EUR	791 827	726 264	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Applus Services SA	104 813	EUR	1 103 595	963 678	0,08
Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	90 703	EUR	629 923	344 100	0,03
Banco de Sabadell SA	3 601 902	EUR	1 469 948	2 424 061	0,21
Bankinter SA	419 150	EUR	1 670 169	2 149 248	0,18
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	50 588	EUR	1 083 054	1 008 477	0,09
CIE Automotive SA	38 503	EUR	968 201	1 197 974	0,10
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	7 938	EUR	337 649	330 392	0,03
Corp Financiera Alba SA	9 845	EUR	515 476	576 580	0,05
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	10 379 036	EUR	247 489	187 668	0,02
Ebro Foods SA	60 193	EUR	1 328 221	1 155 461	0,10
Ence Energia y Celulosa SA	121 870	EUR	565 777	313 769	0,03
Faes Farma SA	164 287	EUR	646 188	649 785	0,05
Fluidra SA	56 448	EUR	1 262 094	2 259 581	0,19
Gestamp Automocion SA 144A	86 659	EUR	490 602	438 541	0,04
Global Dominion Access SA 144A	92 994	EUR	396 947	495 452	0,04
Greenergy Renovables SA	7 467	EUR	255 815	246 253	0,02
Grupo Catalana Occidente SA	34 351	EUR	1 205 389	1 171 918	0,10
Indra Sistemas SA	97 797	EUR	1 054 988	1 058 764	0,09
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	187 705	EUR	1 762 908	1 761 029	0,15
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	13 853	EUR	941 991	1 162 618	0,10
Lar Espana Real Estate Socimi REIT SA	42 868	EUR	323 517	249 597	0,02
Linea Directa Aseguradora SACia de Seguros y Reaseguros	531 747	EUR	753 405	972 664	0,08
Mapfre SA	633 936	EUR	1 253 344	1 301 606	0,11
Mediaset Espana Comunicacion SA	93 980	EUR	572 717	439 252	0,04
Melia Hotels International SA	59 365	EUR	469 342	405 194	0,03
Merlin Properties Socimi REIT SA	226 449	EUR	2 417 663	2 464 445	0,21
Metrovacesa SA 144A	37 788	EUR	313 527	305 964	0,03
Miquel y Costas & Miquel SA	9 962	EUR	147 117	148 407	0,01
Neinor Homes SA 144A	25 737	EUR	360 627	308 486	0,03
Pharma Mar SA	10 463	EUR	740 449	678 454	0,06
Prosegur Cash SA 144A	432 490	EUR	526 082	307 884	0,03
Prosegur Cia de Seguridad SA	178 062	EUR	642 046	467 757	0,04
Sacyr SA	219 482	EUR	516 542	570 574	0,05
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	46 040	EUR	672 989	896 346	0,08
Soltec Power Holdings SA	27 015	EUR	233 573	190 166	0,02
Talgo SA 144A	38 828	EUR	201 261	239 763	0,02
Tecnicas Reunidas SA	25 696	EUR	554 403	203 089	0,02
Unicaja Banco SA 144A	970 927	EUR	1 130 771	959 496	0,08
Viscofan SA	26 301	EUR	1 694 003	1 701 850	0,15
Zardoya Otis SA	121 511	EUR	935 901	982 476	0,08
			36 228 736	38 744 210	3,32
Suède					
AAK AB	116 084	SEK	2 044 575	2 504 040	0,21
AcadeMedia AB 144A	70 029	SEK	524 215	429 277	0,04
AddTech AB-B-	167 475	SEK	1 953 281	3 995 494	0,34
AFRY AB	60 654	SEK	1 467 813	1 708 309	0,15
Alimak Group AB 144A	20 302	SEK	303 842	256 526	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Ambea AB 144A	59 069	SEK	464 380	395 366	0,03
Arjo AB-B-	134 270	SEK	832 406	1 643 181	0,14
Atrium Ljungberg AB-B-	27 455	SEK	543 701	605 573	0,05
Attendo AB 144A	95 426	SEK	621 199	405 783	0,03
Avanza Bank Holdings AB	79 312	SEK	1 453 014	2 910 082	0,25
Axfood AB	66 878	SEK	1 382 491	1 923 495	0,16
Bactiguard Holdings AB	12 744	SEK	236 792	232 250	0,02
Beijer Alma AB	25 744	SEK	611 041	780 522	0,07
Beijer Ref AB	158 230	SEK	1 870 808	3 458 608	0,30
Betsson AB-B-	76 785	SEK	699 930	463 482	0,04
BHG Group AB	70 270	SEK	1 238 225	740 820	0,06
BICO Group AB	22 936	SEK	737 724	703 747	0,06
Bilia AB-A-	47 672	SEK	584 845	843 515	0,07
BillerudKorsnas AB	121 916	SEK	2 013 592	2 298 587	0,20
BioArctic AB 144A	25 095	SEK	279 050	330 392	0,03
BioGaia AB-B-	13 155	SEK	680 864	752 640	0,06
Biotage AB	38 876	SEK	691 258	1 124 992	0,10
Bonava AB-B-	51 856	SEK	634 497	448 177	0,04
Boozt AB 144A	35 557	SEK	505 475	721 834	0,06
Bravida Holdings AB 144A	127 229	SEK	1 332 698	1 784 664	0,15
Bufab AB	19 460	SEK	359 015	960 765	0,08
Bure Equity AB	34 061	SEK	814 818	1 648 529	0,14
Calliditas Therapeutics AB-B-	18 486	SEK	317 795	230 313	0,02
Camurus AB	23 509	SEK	407 646	391 563	0,03
Castellum AB	172 276	SEK	3 627 539	4 639 009	0,40
Catena AB	22 502	SEK	997 192	1 401 738	0,12
Cellavision AB	6 584	SEK	209 747	236 487	0,02
Cibus Nordic Real Estate AB	29 332	SEK	531 696	942 113	0,08
Cint Group AB	69 000	SEK	791 148	1 100 101	0,09
Clas Ohlson AB-B-	24 262	SEK	262 051	367 929	0,03
Cloetta AB-B-	84 480	SEK	254 303	244 468	0,02
Collector AB	41 110	SEK	128 085	172 452	0,01
Coor Service Management Holdings AB 144A	71 017	SEK	481 451	648 294	0,06
Corem Property Group AB-B-	371 324	SEK	712 291	1 339 069	0,11
Creades AB-A-	38 665	SEK	333 630	628 413	0,05
Desenio Group AB	56 626	SEK	576 772	151 731	0,01
Dios Fastigheter AB	48 882	SEK	415 977	641 405	0,06
Dometic Group AB 144A	203 302	SEK	2 263 555	2 670 993	0,23
Duni AB	26 994	SEK	320 253	348 238	0,03
Dustin Group AB 144A	55 858	SEK	431 896	654 587	0,06
Electrolux Professional AB-B-	163 241	SEK	662 365	1 131 383	0,10
Elekta AB-B-	242 791	SEK	2 811 923	3 071 810	0,26
Fabege AB	175 980	SEK	2 314 041	2 945 683	0,25
Fagerhult AB	49 468	SEK	397 324	332 743	0,03
Fingerprint Cards AB-B-	196 418	SEK	424 982	448 641	0,04
Fortnox AB	31 145	SEK	991 897	2 012 384	0,17
GARO AB	19 820	SEK	304 305	472 851	0,04
Granges AB	61 757	SEK	608 754	723 716	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Hansa Biopharma AB	26 530	SEK	641 933	260 206	0,02
Hemnet Group AB	30 154	SEK	551 263	557 195	0,05
Hexatronic Group AB	18 197	SEK	317 547	1 012 971	0,09
Hexpol AB	171 770	SEK	1 710 797	2 301 308	0,20
HMS Networks AB	15 098	SEK	436 872	930 508	0,08
Holmen AB-B-	60 578	SEK	1 991 264	2 908 515	0,25
Hufvudstaden AB-A-	69 349	SEK	1 089 531	1 035 580	0,09
Humble Group AB	97 799	SEK	294 754	302 454	0,03
Indutrade AB	178 888	SEK	2 614 030	5 476 980	0,47
Instalco AB	27 734	SEK	782 771	1 330 666	0,11
Intrum AB	49 915	SEK	1 425 046	1 286 763	0,11
Investment AB Oresund	14 556	SEK	205 511	234 405	0,02
INVISIO AB	22 744	SEK	536 659	411 479	0,04
Inwido AB	32 097	SEK	445 878	663 647	0,06
JM AB	34 773	SEK	1 079 097	1 569 304	0,13
Karo Pharma AB	47 233	SEK	272 449	313 014	0,03
K-fast Holdings AB	40 740	SEK	187 311	391 478	0,03
KNOW IT AB	17 184	SEK	576 613	712 690	0,06
LeoVegas AB 144A	57 099	SEK	371 243	220 983	0,02
Lime Technologies AB	5 033	SEK	200 824	191 339	0,02
Lindab International AB	48 737	SEK	850 274	1 730 101	0,15
Loomis AB	45 780	SEK	1 385 126	1 217 078	0,10
Mekonomen AB	29 437	SEK	461 646	510 783	0,04
MIPS AB	16 766	SEK	924 012	2 198 097	0,19
Modern Times Group MTG AB-B-	77 676	SEK	1 059 339	792 730	0,07
Munters Group AB 144A	100 573	SEK	743 955	777 026	0,07
Mycronic AB	44 618	SEK	837 176	1 039 823	0,09
NCC AB-B-	50 575	SEK	910 196	936 776	0,08
New Wave Group AB-B-	29 163	SEK	358 277	540 494	0,05
Nobia AB	66 664	SEK	448 482	401 286	0,03
Nobina AB 144A	59 021	SEK	416 975	697 521	0,06
Nolato AB-B-	133 942	SEK	1 030 618	1 596 265	0,14
Nordic Entertainment Group AB-B-	47 272	SEK	1 827 493	2 449 789	0,21
Nordnet AB publ	69 907	SEK	1 254 678	1 340 408	0,11
Nyfosa AB	112 123	SEK	1 006 383	1 931 906	0,17
OX2 AB	49 341	SEK	316 445	322 624	0,03
Pandox AB	56 877	SEK	931 656	917 183	0,08
Paradox Interactive AB	27 764	SEK	646 739	547 377	0,05
Peab AB-B-	119 878	SEK	1 209 525	1 512 071	0,13
Platzer Fastigheter Holdings AB-B-	45 631	SEK	593 097	683 418	0,06
PowerCell Sweden AB	28 374	SEK	699 361	580 088	0,05
Ratos AB-B-	167 972	SEK	786 775	1 075 120	0,09
Re:NewCell AB	14 127	SEK	334 148	342 649	0,03
Resurs Holdings AB 144A	97 031	SEK	549 804	407 464	0,03
Rvrc Holdings AB	26 054	SEK	282 512	301 292	0,03
Saab AB-B-	51 935	SEK	1 602 828	1 321 055	0,11
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	583 274	SEK	1 921 009	4 278 960	0,37
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB-D-	112 251	SEK	396 718	398 477	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
SAS AB	2 558 044	SEK	624 087	360 375	0,03
Scandic Hotels Group AB 144A	101 215	SEK	465 571	407 930	0,03
Sdiptech AB-B-	17 423	SEK	543 248	907 343	0,08
Sectra AB-B-	85 149	SEK	2 088 936	1 882 827	0,16
Sedana Medical AB	49 628	SEK	420 248	537 454	0,05
SkiStar AB	32 877	SEK	371 950	617 316	0,05
SSAB AB-A-	199 671	SEK	850 981	1 156 497	0,10
SSAB AB-B-	332 060	SEK	1 184 541	1 672 797	0,14
Stillfront Group AB	194 768	SEK	1 413 352	1 039 038	0,09
Storytel AB	30 445	SEK	618 783	555 175	0,05
Surgical Science Sweden AB	22 944	SEK	738 278	713 369	0,06
Svolder AB-B-	16 312	SEK	348 081	661 211	0,06
Sweco AB-B-	129 884	SEK	1 668 235	2 441 642	0,21
SwedenCare AB	46 000	SEK	600 765	781 921	0,07
Thule Group AB 144A	66 764	SEK	1 997 004	4 041 007	0,35
Tobii AB	65 921	SEK	248 546	267 358	0,02
Tobii Dynavox AB	65 921	SEK	130 624	234 521	0,02
Trelleborg AB-B-	159 722	SEK	3 307 464	4 195 109	0,36
Troax Group AB	25 184	SEK	558 465	1 289 262	0,11
Vestum AB	101 919	SEK	520 375	582 774	0,05
Vimian Group AB	88 159	SEK	661 093	772 645	0,07
Vitec Software Group AB	19 808	SEK	1 200 525	1 218 604	0,10
Vitrolife AB	41 330	SEK	1 129 174	2 556 349	0,22
VNV Global AB	57 538	SEK	700 624	665 378	0,06
Volati AB	12 666	SEK	290 316	316 865	0,03
Wallenstam AB-B-	105 440	SEK	1 289 049	1 956 507	0,17
Wihlborgs Fastigheter AB	90 260	SEK	1 507 443	2 047 682	0,18
Xvivo Perfusion AB	17 732	SEK	511 377	545 443	0,05
			111 965 942	149 402 509	12,81
Suisse					
Allreal Holdings AG	9 877	CHF	1 677 850	2 189 710	0,19
ALSO Holdings AG	5 170	CHF	1 035 436	1 702 244	0,15
Arbonia AG	30 593	CHF	435 688	691 671	0,06
Aryzta AG	608 506	CHF	621 024	762 010	0,07
Ascom Holdings AG	24 252	CHF	355 274	313 015	0,03
Autoneum Holdings AG	1 366	CHF	263 505	254 415	0,02
Banque Cantonale Vaudoise	18 227	CHF	1 471 317	1 416 311	0,12
Basilea Pharmaceutica AG	8 499	CHF	420 973	381 692	0,03
Belimo Holdings AG	6 514	CHF	2 475 970	4 146 540	0,36
Bell Food Group AG	1 863	CHF	599 374	597 043	0,05
BKW AG	12 961	CHF	1 128 895	1 687 071	0,14
Bobst Group SA	5 392	CHF	377 664	490 585	0,04
Bossard Holdings AG	3 774	CHF	741 084	1 360 653	0,12
Bucher Industries AG	4 631	CHF	1 826 216	2 292 247	0,20
Burckhardt Compression Holdings AG	1 994	CHF	636 192	944 313	0,08
Cembra Money Bank AG	21 207	CHF	2 052 460	1 546 623	0,13
Coltene Holdings AG	2 956	CHF	300 495	364 654	0,03
Comet Holdings AG	4 434	CHF	695 382	1 637 536	0,14

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Conzzeta AG	1 014	CHF	1 092 395	1 426 711	0,12
Daetwyler Holdings AG	4 934	CHF	1 094 354	2 176 884	0,19
DKSH Holdings AG	22 730	CHF	1 512 375	1 878 471	0,16
dormakaba Holdings AG	1 891	CHF	1 184 667	1 252 503	0,11
Dufry AG	46 209	CHF	2 198 999	2 289 784	0,20
EFG International AG	74 111	CHF	488 378	565 298	0,05
Emmi AG	1 419	CHF	1 236 488	1 675 733	0,14
Flughafen Zurich AG	12 835	CHF	2 238 827	2 311 610	0,20
Forbo Holdings AG	626	CHF	1 009 226	1 284 772	0,11
Galenica AG 144A	34 475	CHF	2 018 973	2 593 713	0,22
Georg Fischer AG	2 807	CHF	3 159 125	4 266 800	0,37
Gurit Holdings AG	150	CHF	272 697	256 160	0,02
Helvetia Holdings AG	24 903	CHF	2 790 168	2 935 392	0,25
Huber & Suhner AG	9 958	CHF	723 349	950 827	0,08
Idorsia Ltd.	66 710	CHF	1 745 987	1 364 731	0,12
Implenia AG	9 169	CHF	309 911	208 910	0,02
Inficon Holdings AG	1 054	CHF	882 490	1 547 772	0,13
Interroll Holdings AG	425	CHF	1 145 483	1 914 751	0,16
Intershop Holdings AG	833	CHF	488 109	559 508	0,05
Kardex Holdings AG	3 822	CHF	597 895	1 258 410	0,11
Komax Holdings AG	2 250	CHF	470 327	624 760	0,05
Landis+Gyr Group AG	13 522	CHF	956 283	916 406	0,08
LEM Holdings SA	294	CHF	536 851	819 580	0,07
Leonteq AG	7 939	CHF	384 561	603 822	0,05
Medacta Group SA 144A	3 905	CHF	412 419	608 583	0,05
Medartis Holdings AG 144A	2 397	CHF	130 222	342 523	0,03
Medmix AG 144A	17 053	CHF	650 751	845 210	0,07
Metall Zug AG	70	CHF	112 126	158 262	0,01
Meyer Burger Technology AG	1 647 622	CHF	713 596	735 973	0,06
Mobilezone Holdings AG	29 514	CHF	331 186	441 179	0,04
Mobimo Holdings AG	4 251	CHF	1 123 048	1 425 320	0,12
Molecular Partners AG	14 146	CHF	333 637	276 663	0,02
Montana Aerospace AG 144A	11 385	CHF	370 929	422 962	0,04
OC Oerlikon Corp. AG	116 316	CHF	1 282 268	1 195 521	0,10
Orior AG	3 163	CHF	267 931	312 082	0,03
Peach Property Group AG	5 895	CHF	376 269	410 188	0,04
PolyPeptide Group AG	7 337	CHF	1 002 295	1 103 187	0,09
PSP Swiss Property AG	31 329	CHF	3 527 071	3 909 463	0,33
Relief Therapeutics Holdings AG	1 302 499	CHF	84 734	88 916	0,01
Rieter Holdings AG	1 449	CHF	166 592	281 483	0,02
Schweiter Technologies AG	725	CHF	946 272	1 075 783	0,09
Sensirion Holdings AG 144A	6 584	CHF	451 786	963 953	0,08
SFS Group AG	11 691	CHF	1 268 836	1 619 277	0,14
Siegfried Holdings AG	2 541	CHF	1 456 648	2 480 623	0,21
SIG Combibloc Group AG	210 425	CHF	3 753 901	5 879 845	0,50
Softwareone Holdings AG	68 233	CHF	1 728 576	1 479 761	0,13
St Galler Kantonalbank AG	2 271	CHF	1 010 268	1 084 218	0,09
Stadler Rail AG	32 093	CHF	1 503 199	1 406 787	0,12

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Sulzer AG	11 354	CHF	825 119	1 119 637	0,10
Swiss Steel Holdings AG	737 667	CHF	352 645	278 098	0,02
Swissquote Group Holdings SA	5 715	CHF	428 288	1 257 595	0,11
Tecan Group AG	7 742	CHF	2 735 415	4 720 058	0,40
Trifork Holdings AG	5 909	DKK	254 885	274 207	0,02
TX Group AG	1 449	CHF	243 172	248 723	0,02
u-blox Holdings AG	5 398	CHF	496 666	417 373	0,04
Valiant Holdings AG	9 688	CHF	984 388	970 767	0,08
Valora Holdings AG	1 889	CHF	397 206	323 005	0,03
Vetropack Holdings AG	6 588	CHF	390 017	416 472	0,04
Vontobel Holdings AG	18 036	CHF	1 231 795	1 581 602	0,14
VZ Holdings AG	11 785	CHF	859 541	1 264 965	0,11
V-ZUG Holdings AG	1 307	CHF	113 742	176 437	0,02
Ypsomed Holdings AG	2 623	CHF	409 494	536 605	0,05
Zehnder Group AG	5 401	CHF	402 348	551 866	0,05
Zur Rose Group AG	5 795	CHF	1 472 338	1 497 802	0,13
			80 254 336	102 644 615	8,80
Royaume-Uni					
AB Dynamics PLC	12 044	GBP	375 785	288 740	0,02
Abcam PLC	138 770	GBP	2 432 417	3 257 296	0,28
Advanced Medical Solutions Group PLC	156 907	GBP	521 771	718 327	0,06
AG Barr PLC	77 835	GBP	625 277	546 094	0,05
Airtel Africa PLC 144A	647 821	GBP	717 841	1 173 139	0,10
AJ Bell PLC	203 076	GBP	1 110 534	1 043 564	0,09
Alliance Pharma PLC	481 235	GBP	536 173	709 168	0,06
Alpha FX Group PLC	20 964	GBP	385 799	620 424	0,05
Alphawave IP Group PLC	181 013	GBP	477 024	489 856	0,04
AO World PLC	230 530	GBP	772 217	345 027	0,03
Argo Blockchain PLC	308 049	GBP	695 064	408 058	0,04
Ascential PLC 144A	277 419	GBP	1 368 202	1 512 019	0,13
Ashmore Group PLC	281 792	GBP	1 571 625	1 110 669	0,10
ASOS PLC	44 738	GBP	2 555 539	1 448 836	0,12
Assura REIT PLC	1 709 118	GBP	1 570 904	1 615 811	0,14
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC 144A	48 072	GBP	1 239 814	880 954	0,08
Auction Technology Group PLC	52 500	GBP	924 012	1 078 007	0,09
Avacta Group PLC	175 428	GBP	343 302	300 337	0,03
Avast PLC 144A	434 790	GBP	2 465 853	3 575 809	0,31
Avon Protection PLC	24 041	GBP	1 307 479	365 024	0,03
Babcock International Group PLC	153 169	GBP	780 692	660 967	0,06
Bakkavor Group PLC 144A	100 213	GBP	195 188	171 296	0,01
Balfour Beatty PLC	438 869	GBP	1 598 759	1 557 397	0,13
Bank of Georgia Group PLC	29 486	GBP	584 495	666 154	0,06
Beazley PLC	386 775	GBP	2 131 405	2 442 794	0,21
Bellway PLC	79 012	GBP	3 198 055	3 570 115	0,31
Biffa PLC 144A	188 984	GBP	612 264	917 650	0,08
Big Yellow Group REIT PLC	109 803	GBP	1 525 886	2 538 696	0,22
Blue Prism Group PLC	52 592	GBP	992 169	899 676	0,08
Bodycote PLC	116 866	GBP	1 248 055	1 369 993	0,12

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Brewin Dolphin Holdings PLC	184 642	GBP	823 945	925 327	0,08
Bridgepoint Group PLC 144A	142 041	GBP	921 637	948 470	0,08
Britvic PLC	176 985	GBP	1 944 077	2 205 400	0,19
Bytes Technology Group PLC	137 409	GBP	824 360	1 056 195	0,09
Capita PLC	1 181 562	GBP	1 392 069	584 134	0,05
Capital & Counties Properties REIT PLC	553 509	GBP	1 495 633	1 262 495	0,11
Capricorn Energy PLC	351 679	GBP	892 842	896 933	0,08
Carnival PLC	96 365	GBP	1 568 800	1 805 897	0,16
Central Asia Metals PLC	111 740	GBP	376 359	391 987	0,03
Centrica PLC	3 798 902	GBP	2 112 002	3 678 978	0,32
Ceres Power Holdings PLC	60 475	GBP	689 367	816 237	0,07
Chemring Group PLC	201 652	GBP	864 631	808 458	0,07
Cineworld Group PLC	658 754	GBP	1 292 288	285 431	0,02
Civitas Social Housing REIT PLC	432 224	GBP	578 086	567 278	0,05
Clarkson PLC	19 690	GBP	946 413	1 034 762	0,09
Clinigen Group PLC	87 568	GBP	949 098	1 085 842	0,09
Clipper Logistics PLC	47 748	GBP	346 284	469 521	0,04
Close Brothers Group PLC	93 572	GBP	1 868 851	1 779 410	0,15
CLS Holdings REIT PLC	108 015	GBP	381 209	319 668	0,03
CMC Markets PLC 144A	104 043	GBP	431 950	371 327	0,03
Coats Group PLC	905 554	GBP	875 939	848 757	0,07
Computacenter PLC	50 381	GBP	1 278 381	1 985 742	0,17
ContourGlobal PLC 144A	111 059	GBP	307 407	287 911	0,02
ConvaTec Group PLC 144A	1 034 710	GBP	2 508 380	2 706 926	0,23
Countryside Properties PLC 144A	316 068	GBP	1 680 051	1 926 443	0,17
Craneware PLC	20 776	GBP	674 647	682 396	0,06
Cranswick PLC	33 335	GBP	1 439 710	1 671 475	0,14
Crest Nicholson Holdings PLC	182 260	GBP	1 016 439	918 327	0,08
Currys PLC	780 506	GBP	1 369 152	1 209 387	0,10
Custodian REIT PLC	154 032	GBP	197 783	221 146	0,02
CVS Group PLC	43 429	GBP	816 402	1 317 622	0,11
Dechra Pharmaceuticals PLC	69 750	GBP	2 828 865	5 030 682	0,43
Deliveroo PLC 144A	446 059	GBP	1 765 255	1 266 933	0,11
Derwent London REIT PLC	66 306	GBP	2 902 363	3 066 949	0,26
Diploma PLC	80 539	GBP	1 996 312	3 680 564	0,32
Direct Line Insurance Group PLC	864 121	GBP	3 109 055	3 265 440	0,28
Diversified Energy Co. PLC	479 578	GBP	739 122	678 145	0,06
Domino's Pizza Group PLC	287 089	GBP	1 235 698	1 784 033	0,15
dotdigital group PLC	187 538	GBP	564 139	502 433	0,04
Dr. Martens PLC	288 697	GBP	1 943 597	1 673 590	0,14
Drax Group PLC	251 800	GBP	1 204 469	2 063 356	0,18
DS Smith PLC	898 011	GBP	4 683 562	4 668 202	0,40
Dunelm Group PLC	77 469	GBP	1 202 223	1 449 054	0,12
easyJet PLC	215 000	GBP	1 799 916	1 619 110	0,14
Electrocomponents PLC	315 019	GBP	3 079 037	5 145 731	0,44
Elementis PLC	420 893	GBP	865 791	750 223	0,06
EMIS Group PLC	31 437	GBP	485 745	579 086	0,05
Empiric Student Property REIT PLC	360 159	GBP	404 164	419 523	0,04

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Energean PLC	71 731	GBP	746 709	830 684	0,07
Ergomed PLC	26 990	GBP	374 515	548 349	0,05
Essentra PLC	175 585	GBP	914 842	820 483	0,07
Eurasia Mining PLC	1 239 750	GBP	596 207	411 399	0,04
Euromoney Institutional Investor PLC	68 673	GBP	1 013 537	860 381	0,07
FD Technologies PLC	17 798	GBP	668 116	484 541	0,04
Ferrexpo PLC	212 535	GBP	772 052	861 877	0,07
Fevertree Drinks PLC	67 806	GBP	1 966 523	2 484 268	0,21
Finabl PLC 144A	145 570	GBP	301 947	1 183	0,00
Firstgroup PLC	526 634	GBP	676 439	728 992	0,06
Forterra PLC 144A	175 310	GBP	644 758	655 358	0,06
Frasers Group PLC	145 776	GBP	812 055	1 522 311	0,13
Frontier Developments PLC	16 846	GBP	484 193	406 144	0,04
Funding Circle Holdings PLC 144A	133 423	GBP	311 914	202 401	0,02
Future PLC	74 337	GBP	1 450 872	3 856 265	0,33
Games Workshop Group PLC	21 180	GBP	2 060 065	2 860 119	0,25
Gamma Communications PLC	50 496	GBP	1 394 037	1 128 506	0,10
GB Group PLC	140 483	GBP	1 354 674	1 405 197	0,12
Genuit Group PLC	177 092	GBP	1 175 775	1 405 593	0,12
Genus PLC	42 353	GBP	2 013 117	2 832 685	0,24
Go-Ahead Group PLC	29 871	GBP	640 148	269 860	0,02
Grainger PLC	436 669	GBP	1 563 695	1 863 056	0,16
Great Portland Estates REIT PLC	134 314	GBP	1 301 544	1 324 389	0,11
Greatland Gold PLC	2 410 500	GBP	851 872	522 384	0,04
Greggs PLC	65 876	GBP	1 544 087	2 977 463	0,26
Gym Group PLC 144A	105 979	GBP	333 256	365 318	0,03
Halfords Group PLC	139 870	GBP	550 921	654 350	0,06
Hammerson REIT PLC	2 167 761	GBP	1 296 204	963 049	0,08
Harbour Energy PLC	266 026	GBP	1 486 172	1 275 529	0,11
Hays PLC	1 078 316	GBP	2 188 409	2 135 288	0,18
Helical PLC	92 019	GBP	472 294	565 844	0,05
Helios Towers PLC	453 403	GBP	989 364	1 056 272	0,09
Hill & Smith Holdings PLC	49 339	GBP	898 339	1 200 217	0,10
Hochschild Mining PLC	232 371	GBP	568 923	409 470	0,04
Home REIT PLC	329 576	GBP	495 178	580 313	0,05
HomeServe PLC	197 691	GBP	2 586 428	2 341 584	0,20
Hotel Chocolat Group Ltd.	35 827	GBP	213 228	245 056	0,02
Howden Joinery Group PLC	397 146	GBP	3 217 413	4 847 685	0,42
Hunting PLC	111 940	GBP	401 646	256 536	0,02
Ibstock PLC 144A	305 656	GBP	899 408	843 723	0,07
Ideagen PLC	196 777	GBP	638 251	732 943	0,06
IG Design Group PLC	54 925	GBP	435 411	190 447	0,02
IG Group Holdings PLC	248 552	GBP	2 557 621	2 736 975	0,23
IMI PLC	178 164	GBP	2 795 627	4 189 215	0,36
Impax Asset Management Group PLC	60 686	GBP	1 064 614	1 209 927	0,10
Inchcape PLC	249 383	GBP	2 331 136	3 072 080	0,26
Indivior PLC	471 940	GBP	1 226 574	1 642 793	0,14
IntegraFin Holdings PLC	172 226	GBP	1 098 625	1 307 487	0,11

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Intermediate Capital Group PLC	190 377	GBP	3 630 655	5 657 364	0,49
Investec PLC	437 993	GBP	1 501 189	2 387 790	0,20
IP Group PLC	700 678	GBP	954 873	1 174 903	0,10
IQE PLC	548 726	GBP	626 894	256 783	0,02
ITM Power PLC	274 945	GBP	1 373 333	1 467 253	0,13
ITV PLC	2 335 143	GBP	2 648 537	3 496 514	0,30
J D Wetherspoon PLC	58 111	GBP	915 173	756 388	0,07
JET2 PLC	102 220	GBP	1 569 843	1 543 739	0,13
John Wood Group PLC	417 428	GBP	1 724 961	1 080 452	0,09
Johnson Service Group PLC	255 401	GBP	601 084	510 590	0,04
Judges Scientific PLC	3 473	GBP	258 312	395 136	0,03
Jupiter Fund Management PLC	284 657	GBP	1 305 894	988 560	0,08
Just Group PLC	625 114	GBP	882 483	707 829	0,06
Kainos Group PLC	52 258	GBP	643 989	1 356 869	0,12
Keller Group PLC	54 910	GBP	634 577	732 573	0,06
Keywords Studios PLC	45 407	GBP	1 196 302	1 809 375	0,16
Kier Group PLC	315 420	GBP	452 101	469 943	0,04
Learning Technologies Group PLC	419 575	GBP	773 353	1 010 426	0,09
Liontrust Asset Management PLC	37 799	GBP	706 547	1 126 331	0,10
LondonMetric Property REIT PLC	578 961	GBP	1 599 058	2 222 349	0,19
Luceco PLC 144A	54 707	GBP	288 737	258 231	0,02
LXI REIT PLC	548 633	GBP	923 280	1 077 489	0,09
Marks & Spencer Group PLC	1 268 797	GBP	2 006 482	3 976 660	0,34
Marshalls PLC	122 688	GBP	1 027 354	1 150 760	0,10
Marston's PLC	457 662	GBP	589 614	477 308	0,04
Mediclinic International PLC	262 162	GBP	1 099 624	1 137 693	0,10
Meggitt PLC	507 459	GBP	2 417 401	5 072 480	0,43
Micro Focus International PLC	231 986	GBP	1 268 091	1 313 098	0,11
Mitchells & Butlers PLC	187 144	GBP	713 634	648 902	0,06
Mitie Group PLC	1 014 448	GBP	976 243	886 242	0,08
Moneysupermarket.com Group PLC	321 736	GBP	1 225 540	941 275	0,08
Moonpig Group PLC	105 600	GBP	678 203	536 362	0,05
Morgan Advanced Materials PLC	212 940	GBP	818 509	1 033 974	0,09
Morgan Sindall Group PLC	29 937	GBP	621 143	1 021 814	0,09
Naked Wines PLC	43 397	GBP	509 325	382 652	0,03
National Express Group PLC	351 742	GBP	1 433 973	1 225 344	0,11
NCC Group PLC	242 420	GBP	754 081	766 687	0,07
Network International Holdings PLC 144A	324 526	GBP	1 833 622	1 284 378	0,11
Ninety One PLC	231 910	GBP	592 947	870 714	0,07
Numis Corp. PLC	32 906	GBP	145 538	152 428	0,01
On the Beach Group PLC 144A	121 280	GBP	664 828	468 163	0,04
OSB Group PLC	281 388	GBP	1 497 168	2 113 344	0,18
Oxford Biomedica PLC	39 792	GBP	458 344	662 924	0,06
Pagegroup PLC	206 651	GBP	1 330 640	1 773 157	0,15
Pantheon Resources PLC	355 192	GBP	327 065	371 882	0,03
Paragon Banking Group PLC	170 215	GBP	1 044 871	1 306 053	0,11
Pennon Group PLC	184 898	GBP	3 376 627	2 922 578	0,25
Petropavlovsk PLC	1 727 186	GBP	611 355	447 993	0,04

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Pets at Home Group PLC	318 720	GBP	1 311 703	2 007 360	0,17
Polar Capital Holdings PLC	46 167	GBP	522 179	495 870	0,04
Premier Foods PLC	439 415	GBP	402 365	665 395	0,06
Primary Health Properties REIT PLC	836 781	GBP	1 536 653	1 715 934	0,15
Provident Financial PLC	157 299	GBP	846 322	765 289	0,07
PZ Cussons PLC	185 421	GBP	669 944	516 100	0,04
QinetiQ Group PLC	410 937	GBP	1 616 223	1 480 539	0,13
Quilter PLC 144A	1 156 669	GBP	2 328 384	2 326 476	0,20
Rank Group PLC	193 072	GBP	504 354	407 950	0,04
Rathbone Brothers PLC	35 452	GBP	958 521	952 676	0,08
Reach PLC	206 520	GBP	703 972	790 212	0,07
Redde Northgate PLC	135 908	GBP	527 117	803 512	0,07
Redrow PLC	177 184	GBP	1 343 987	1 681 828	0,14
Renalytix PLC	32 131	GBP	525 448	269 823	0,02
Renewi PLC	56 460	GBP	573 537	578 895	0,05
Renishaw PLC	22 934	GBP	1 477 274	1 484 809	0,13
Restaurant Group PLC	544 546	GBP	980 140	695 519	0,06
Restore PLC	74 725	GBP	401 862	495 935	0,04
Rightmove PLC	567 865	GBP	4 148 101	6 114 701	0,52
Rotork PLC	582 990	GBP	2 385 860	2 820 561	0,24
Royal Mail PLC	519 196	GBP	2 019 105	3 558 319	0,31
RWS Holdings PLC	185 058	GBP	1 415 876	1 629 237	0,14
S4 Capital PLC	176 461	GBP	1 194 854	1 515 308	0,13
Sabre Insurance Group PLC 144A	126 777	GBP	382 345	315 609	0,03
Safestore Holdings REIT PLC	135 474	GBP	1 208 296	2 585 413	0,22
Saga PLC	74 362	GBP	389 325	287 051	0,02
Savills PLC	99 731	GBP	1 327 502	1 901 936	0,16
Secure Income REIT PLC	164 612	GBP	884 105	947 575	0,08
Senior PLC	306 731	GBP	570 893	610 714	0,05
Serco Group PLC	759 971	GBP	1 301 633	1 385 495	0,12
Serica Energy PLC	83 914	GBP	168 879	273 914	0,02
Shaftesbury REIT PLC	124 084	GBP	1 096 599	1 033 603	0,09
SIG PLC	474 695	GBP	398 283	305 787	0,03
Smart Metering Systems PLC	74 880	GBP	672 476	852 952	0,07
Softcat PLC	75 993	GBP	1 172 149	1 856 834	0,16
SolGold PLC	641 443	GBP	299 054	251 953	0,02
Spectris PLC	75 787	GBP	2 824 628	3 754 926	0,32
Spire Healthcare Group PLC 144A	215 085	GBP	610 291	728 305	0,06
Spirent Communications PLC	380 831	GBP	1 234 550	1 424 685	0,12
SSP Group PLC	488 072	GBP	2 245 875	1 587 227	0,14
Stagecoach Group PLC	317 760	GBP	613 134	386 275	0,03
SThree PLC	75 683	GBP	470 396	475 641	0,04
Sumo Group PLC	88 048	GBP	468 576	611 786	0,05
Synthomer PLC	212 766	GBP	1 173 952	1 151 571	0,10
Target Healthcare REIT PLC	378 950	GBP	572 383	605 657	0,05
Tate & Lyle PLC	299 852	GBP	2 768 404	2 686 174	0,23
TBC Bank Group PLC	31 208	GBP	504 366	697 450	0,06
Team17 Group PLC	77 629	GBP	828 938	820 128	0,07

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Telecom Plus PLC	37 321	GBP	688 544	801 714	0,07
TI Fluid Systems PLC 144A	164 585	GBP	496 702	568 452	0,05
Trainline PLC 144A	308 159	GBP	1 786 563	1 164 507	0,10
Travis Perkins PLC	145 696	GBP	2 416 363	3 067 619	0,26
Tritax Big Box REIT PLC	1 107 071	GBP	2 323 978	3 733 686	0,32
Trustpilot Group PLC 144A	130 296	GBP	495 824	577 794	0,05
Tullow Oil PLC	849 269	GBP	1 225 280	534 311	0,05
Tyman PLC	133 050	GBP	680 202	719 937	0,06
Ultra Electronics Holdings PLC	45 073	GBP	1 257 012	1 941 362	0,17
UNITE Group REIT PLC	216 335	GBP	2 754 090	3 253 931	0,28
Urban Logistics REIT PLC	298 483	GBP	679 741	756 004	0,07
Vesuvius PLC	123 846	GBP	787 216	755 180	0,06
Victoria PLC	44 841	GBP	396 729	728 819	0,06
Victorian Plumbing Group PLC	76 434	GBP	158 561	122 782	0,01
Victrex PLC	56 170	GBP	1 692 883	1 859 382	0,16
Virgin Money UK PLC	823 041	GBP	2 060 814	1 982 057	0,17
Vistry Group PLC	141 769	GBP	1 943 594	2 273 505	0,20
Vivo Energy PLC 144A	299 600	GBP	525 827	534 836	0,05
Volex PLC	90 368	GBP	441 167	421 664	0,04
Volution Group PLC	137 345	GBP	911 255	1 028 729	0,09
Warehouse REIT PLC	344 077	GBP	570 460	823 950	0,07
Watkin Jones PLC	168 799	GBP	457 925	597 867	0,05
Weir Group PLC	170 374	GBP	3 098 682	3 949 510	0,34
WH Smith PLC	82 540	GBP	1 863 246	1 654 585	0,14
Wickes Group PLC	140 711	GBP	388 536	451 689	0,04
Workspace Group REIT PLC	86 409	GBP	982 730	946 242	0,08
YouGov PLC	66 663	GBP	1 323 800	1 444 667	0,12
Young & Co's Brewery PLC-A-	14 660	GBP	333 480	309 757	0,03
			291 471 254	334 828 021	28,70
Total - Actions			990 369 824	1 163 935 030	99,76
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			990 369 824	1 163 935 030	99,76
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Actions					
Bermudes					
African Minerals Ltd. ⁽¹⁾	139 811	USD	354 913	14	0,00
			354 913	14	0,00

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Actions (suite)					
Italie					
AMCO Asset Management SpA ⁽¹⁾	2 592	EUR	37 750	36 971	0,00
Bio On Spa ⁽¹⁾	4 900	EUR	199 789	—	0,00
			237 539	36 971	0,00
Espagne					
Let's GOWEX SA ⁽¹⁾	11 914	EUR	377 753	1	0,00
			377 753	1	0,00
Royaume-Uni					
Patisserie Holdings PLC ⁽¹⁾	36 176	GBP	218 546	5	0,00
			218 546	5	0,00
Total - Actions			1 188 751	36 991	0,00
Droits					
Espagne					
Faes Farma SA-Rights- 04.01.22	131 453	EUR	—	27 207	0,00
			—	27 207	0,00
Total - Droits			—	27 207	0,00
Warrants					
Italie					
Webuild SpA-Warrants- 02.08.30 ⁽¹⁾	21 900	EUR	—	—	0,00
			—	—	0,00
Total - Warrants			—	—	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			1 188 751	64 198	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			991 558 575	1 163 999 228	99,76

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

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Ageas SA	98 641	EUR	5 408 989	5 109 549	5,08
			5 408 989	5 109 549	5,08
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	11 947	USD	3 024 914	1 419 184	1,41
			3 024 914	1 419 184	1,41
Allemagne					
Allianz SE	6 550	EUR	1 506 595	1 546 714	1,54
BASF SE	72 603	EUR	4 877 311	5 100 811	5,07
Covestro AG 144A	13 151	EUR	901 051	810 578	0,80
Deutsche Post AG	31 497	EUR	1 873 902	2 025 171	2,01
Volkswagen AG-Pref-	18 789	EUR	3 816 623	3 792 188	3,77
			12 975 482	13 275 462	13,19
Pays-Bas					
Koninklijke KPN NV	527 517	EUR	1 707 303	1 637 706	1,63
			1 707 303	1 637 706	1,63
Norvège					
Norsk Hydro ASA	148 150	NOK	898 955	1 167 956	1,16
Orkla ASA	209 493	NOK	2 158 885	2 099 135	2,08
			3 057 840	3 267 091	3,24
Suisse					
Nestle SA	12 078	CHF	1 502 929	1 689 316	1,68
			1 502 929	1 689 316	1,68
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC-ADR-	35 585	USD	2 081 011	2 072 827	2,06
Atlassian Corp. PLC-A-	3 725	USD	1 316 452	1 420 305	1,41
			3 397 463	3 493 132	3,47
États-Unis					
Activision Blizzard Inc.	28 094	USD	1 711 206	1 869 094	1,86
Adobe Inc.	3 768	USD	1 542 852	2 136 682	2,12
Alphabet Inc.-A-	2 630	USD	3 473 809	7 619 215	7,57
Amazon.com Inc.	1 502	USD	3 461 845	5 008 179	4,98
Apple Inc.	10 567	USD	1 636 412	1 876 382	1,86
Bank of America Corp.	41 270	USD	1 827 436	1 836 102	1,82
Berkshire Hathaway Inc.-B-	6 625	USD	1 800 712	1 980 875	1,97
BlackRock Inc.	2 005	USD	1 827 638	1 835 698	1,82
Booking Holdings Inc.	532	USD	1 267 724	1 276 390	1,27
Chipotle Mexican Grill Inc.	1 002	USD	1 711 346	1 751 746	1,74
Discovery Inc.-A-	47 438	USD	2 058 335	1 116 691	1,11
Dollar Tree Inc.	15 066	USD	1 657 260	2 117 074	2,10
Fiserv Inc.	11 206	USD	1 286 561	1 163 071	1,16
Independent Bank Corp.	22 828	USD	1 827 381	1 861 167	1,85
Intel Corp.	26 150	USD	1 287 887	1 346 725	1,34
Intuitive Surgical Inc.	5 042	USD	1 711 356	1 811 591	1,80
Johnson & Johnson	10 679	USD	1 711 203	1 826 857	1,81
Lam Research Corp.	2 644	USD	1 827 586	1 901 433	1,89
Meta Platforms Inc.-A-	16 950	USD	3 460 242	5 701 132	5,66
Microsoft Corp.	4 110	USD	1 387 865	1 382 275	1,37
Morgan Stanley	22 339	USD	2 289 747	2 192 796	2,18

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Netflix Inc.	1 650	USD	852 208	994 026	0,99
PayPal Holdings Inc.	10 242	USD	1 613 627	1 931 436	1,92
Pfizer Inc.	23 731	USD	1 287 881	1 401 316	1,39
Pinterest Inc.-A-	40 416	USD	1 711 213	1 469 122	1,46
Procter & Gamble Co.	21 155	USD	2 947 526	3 460 535	3,44
Roku Inc.	4 012	USD	1 705 381	915 538	0,91
salesforce.com Inc.	14 517	USD	3 461 288	3 689 205	3,67
Scientific Games Corp.	17 609	USD	1 316 273	1 176 809	1,17
Tesla Inc.	1 439	USD	1 517 756	1 520 706	1,51
Thermo Fisher Scientific Inc.	2 804	USD	1 827 367	1 870 941	1,86
Twilio Inc.-A-	6 028	USD	1 711 289	1 587 414	1,58
Uber Technologies Inc.	25 417	USD	1 286 609	1 065 735	1,06
Upstart Holdings Inc.	8 243	USD	1 711 247	1 247 166	1,24
Wells Fargo & Co.	26 971	USD	1 287 865	1 294 069	1,29
Zoom Video Communications Inc.-A-	3 074	USD	1 135 280	565 339	0,56
			66 139 213	73 800 532	73,33
Total - Actions			97 214 133	103 691 972	103,03
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			97 214 133	103 691 972	103,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			97 214 133	103 691 972	103,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Canada					
CGI Inc.	11 085	USD	1 006 518	981 023	0,35
Waste Connections Inc.	55 319	USD	7 650 065	7 538 320	2,72
			8 656 583	8 519 343	3,07
Pays-Bas					
ProQR Therapeutics BV	121 410	USD	552 415	972 494	0,35
			552 415	972 494	0,35
États-Unis					
Airgain Inc.	13 557	USD	307 608	144 111	0,05
Alimera Sciences Inc.	28 052	USD	281 923	143 626	0,05
Alleghany Corp.	1 042	USD	692 222	695 629	0,25
Allstate Corp.	93 829	USD	10 343 709	11 038 982	3,98
Altria Group Inc.	494 906	USD	23 448 646	23 453 595	8,45
Amazon.com Inc.	2 981	USD	10 027 479	9 939 668	3,58
American International Group Inc.	184 270	USD	10 160 648	10 477 592	3,78
American Tower REIT Corp.	38 249	USD	11 034 454	11 187 832	4,03
AMETEK Inc.	13 542	USD	1 904 005	1 991 216	0,72
Anaplan Inc.	161 308	USD	8 926 785	7 395 972	2,67
Antero Resources Corp.	403 710	USD	5 429 900	7 064 925	2,55
Apartment Income REIT Corp.	7	USD	378	383	0,00
Arvinas Inc.	49 671	USD	3 551 973	4 079 976	1,47
Asbury Automotive Group Inc.	765	USD	80 641	132 138	0,05
Berkshire Hathaway Inc.-B-	54 521	USD	15 637 713	16 301 779	5,87
Berry Global Group Inc.	50 847	USD	3 341 156	3 751 492	1,35
CBRE Group Inc.-A-	59 616	USD	5 090 610	6 468 932	2,33
Corning Inc.	295 439	USD	11 294 633	10 999 194	3,96
Coupa Software Inc.	61 205	USD	10 343 645	9 673 450	3,49
Cymabay Therapeutics Inc.	127 196	USD	618 173	429 922	0,15
Dexcom Inc.	1	USD	370	537	0,00
Discovery Inc.-C-	120 319	USD	2 488 197	2 755 305	0,99
Duolingo Inc.	113 302	USD	15 300 302	12 022 475	4,33
DXC Technology Co.	168 379	USD	4 921 718	5 420 120	1,95
elf Beauty Inc.	132 919	USD	3 073 087	4 414 240	1,59
F5 Inc.	92 517	USD	21 482 447	22 639 835	8,16
Floor & Decor Holdings Inc.-A-	107	USD	10 037	13 911	0,01
Fortive Corp.	292 683	USD	21 980 493	22 328 786	8,05
Gemini Therapeutics Inc.	41 211	USD	618 165	119 924	0,04
Hawaiian Holdings Inc.	353	USD	9 376	6 485	0,00
Inari Medical Inc.	95	USD	10 084	8 671	0,00
Ironwood Pharmaceuticals Inc.	157 411	USD	1 936 155	1 835 412	0,66
Kraft Heinz Co.	299 732	USD	10 343 751	10 760 379	3,88
Lantronix Inc.	30 416	USD	157 251	238 157	0,09
Livent Corp.	308 318	USD	5 447 979	7 516 793	2,71
Marcus & Millichap Inc.	20 464	USD	766 786	1 053 077	0,38
Markel Corp.	29	USD	37 722	35 786	0,01
Meta Platforms Inc.-A-	6 085	USD	1 873 085	2 046 690	0,74
Microsoft Corp.	30 884	USD	10 343 669	10 386 907	3,74
Mr Cooper Group Inc.	106 726	USD	3 205 222	4 440 869	1,60
NIKE Inc.-B-	60 387	USD	10 343 689	10 064 701	3,63

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Organogenesis Holdings Inc.	42 618	USD	618 174	393 790	0,14
Quantum Corp.	149 818	USD	1 252 479	826 995	0,30
Scientific Games Corp.	250	USD	10 010	16 708	0,01
Smith Micro Software Inc.	101 552	USD	689 538	499 636	0,18
Take-Two Interactive Software Inc.	307	USD	35 756	54 560	0,02
Univar Solutions Inc.	345 322	USD	9 903 835	9 789 879	3,53
Vocera Communications Inc.	8 100	USD	345 060	525 204	0,19
			259 720 738	265 586 246	95,71
Total - Actions			268 929 736	275 078 083	99,13
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			268 929 736	275 078 083	99,13
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			268 929 736	275 078 083	99,13

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Finlande					
Elisa OYJ	99 348	EUR	5 271 378	5 376 714	4,45
Fortum OYJ	199 142	EUR	5 414 671	5 374 843	4,45
Nokia OYJ	968 660	EUR	4 971 166	5 399 311	4,47
Nordea Bank Abp	484 372	EUR	5 168 249	5 224 436	4,33
Sampo OYJ-A-	185 342	EUR	7 856 928	8 166 168	6,76
			28 682 392	29 541 472	24,46
Allemagne					
Bayer AG	113 109	EUR	5 600 795	5 316 123	4,40
Covestro AG 144A	100 647	EUR	5 530 967	5 455 067	4,52
Hella GmbH & Co. KGaA	162 913	EUR	9 932 611	10 100 606	8,36
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	32 311	EUR	2 780 054	2 696 030	2,23
Rheinmetall AG	62 064	EUR	5 091 731	5 155 036	4,27
RWE AG	233 061	EUR	7 389 135	8 324 939	6,89
SAP SE	38 403	EUR	4 741 329	4 796 535	3,97
TAG Immobilien AG	189 515	EUR	4 936 064	4 663 964	3,86
Volkswagen AG-Pref-	18 012	EUR	3 502 648	3 196 770	2,65
			49 505 334	49 705 070	41,15
Pays-Bas					
Adyen NV 144A	2 105	EUR	5 176 510	4 865 707	4,03
ASML Holdings NV	14 688	EUR	10 468 976	10 380 010	8,60
Heineken Holdings NV	60 224	EUR	4 586 160	4 887 178	4,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV	177 690	EUR	5 032 181	5 354 688	4,43
Koninklijke Philips NV	161 230	EUR	5 719 710	5 282 701	4,37
NN Group NV	52 786	EUR	2 416 019	2 513 141	2,08
Universal Music Group BV	195 091	EUR	4 827 918	4 834 355	4,00
			38 227 474	38 117 780	31,56
Royaume-Uni					
Royal Dutch Shell PLC-A-	199 596	EUR	3 846 215	3 854 199	3,19
			3 846 215	3 854 199	3,19
Total - Actions			120 261 415	121 218 521	100,36
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			120 261 415	121 218 521	100,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			120 261 415	121 218 521	100,36

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
KBC Group NV	30 558	EUR	2 283 755	2 305 907	4,16
			2 283 755	2 305 907	4,16
Finlande					
Fortum OYJ	93 395	EUR	2 387 602	2 520 731	4,55
Nokia OYJ	472 283	EUR	2 381 768	2 632 506	4,75
Nordea Bank Abp	258 120	EUR	2 727 632	2 784 082	5,03
Sampo OYJ-A-	59 190	EUR	2 593 397	2 607 911	4,71
			10 090 399	10 545 230	19,04
Allemagne					
Bayer AG	106 767	EUR	5 143 129	5 018 049	9,06
Commerzbank AG	392 067	EUR	2 565 452	2 622 536	4,74
Hella GmbH & Co. KGaA	81 523	EUR	4 998 903	5 054 426	9,13
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	33 017	EUR	2 801 894	2 754 938	4,98
Rheinmetall AG	29 861	EUR	2 449 424	2 480 255	4,48
RWE AG	69 055	EUR	2 291 580	2 466 645	4,46
SAP SE	17 088	EUR	2 099 663	2 134 291	3,85
TAG Immobilien AG	99 771	EUR	2 585 222	2 455 364	4,43
			24 935 267	24 986 504	45,13
Pays-Bas					
Adyen NV 144A	1 236	EUR	2 718 457	2 857 014	5,16
ASML Holdings NV	6 456	EUR	4 698 434	4 562 455	8,24
Heineken Holdings NV	22 461	EUR	1 770 673	1 822 710	3,29
Koninklijke Ahold Delhaize NV	82 212	EUR	2 374 779	2 477 459	4,47
Koninklijke KPN NV	9	EUR	23	25	0,00
Koninklijke Philips NV	82 867	EUR	3 065 500	2 715 137	4,90
NN Group NV	58 100	EUR	2 658 423	2 766 141	5,00
			17 286 289	17 200 941	31,06
Royaume-Uni					
Royal Dutch Shell PLC-A-	271 971	EUR	5 240 881	5 251 760	9,49
			5 240 881	5 251 760	9,49
Total - Actions			59 836 591	60 290 342	108,88
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			59 836 591	60 290 342	108,88
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			59 836 591	60 290 342	108,88

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF^(E)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)^(F)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Pologne					
Bank Polska Kasa Opieki SA	16 117	PLN	490 840	487 861	3,73
CD Projekt SA	10 869	PLN	575 483	520 204	3,98
Dino Polska SA 144A	11 000	PLN	912 514	1 002 456	7,66
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	50 000	PLN	910 821	922 241	7,05
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	655 000	PLN	908 550	1 023 844	7,83
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	41 986	PLN	502 207	468 050	3,58
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	98 510	PLN	926 349	864 016	6,60
Santander Bank Polska SA	6 000	PLN	514 086	518 807	3,97
			5 740 850	5 807 479	44,40
États-Unis					
Advanced Micro Devices Inc.	2 844	USD	439 000	409 252	3,13
Alphabet Inc.-A-	173	USD	491 729	501 188	3,83
Amazon.com Inc.	140	USD	481 611	466 808	3,57
Apple Inc.	2 838	USD	433 301	503 944	3,85
Berkshire Hathaway Inc.-B-	1 692	USD	481 628	505 908	3,87
Boeing Co.	2 085	USD	440 169	419 752	3,21
Intel Corp.	10 000	USD	519 400	515 000	3,94
International Business Machines Corp.	3 922	USD	516 214	524 214	4,01
Meta Platforms Inc.-A-	1 549	USD	565 267	521 006	3,98
Microsoft Corp.	1 495	USD	507 403	502 798	3,84
Netflix Inc.	833	USD	510 729	501 832	3,84
NVIDIA Corp.	1 797	USD	506 053	528 516	4,04
PayPal Holdings Inc.	2 708	USD	611 618	510 675	3,90
salesforce.com Inc.	1 691	USD	431 369	429 734	3,29
Tesla Inc.	513	USD	483 039	542 128	4,14
Walt Disney Co.	3 352	USD	512 186	519 191	3,97
			7 930 716	7 901 946	60,41
Total - Actions			13 671 566	13 709 425	104,81
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			13 671 566	13 709 425	104,81
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			13 671 566	13 709 425	104,81

^(E) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

^(F) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé de devise. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de 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 S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Finlande					
Nokia OYJ	126 520	EUR	722 869	801 979	1,31
Nordea Bank Abp	114 526	EUR	1 394 771	1 404 757	2,30
Sampo OYJ-A-	27 662	EUR	1 450 182	1 386 005	2,27
			3 567 822	3 592 741	5,88
Allemagne					
Bayer AG	53 669	EUR	3 128 650	2 868 522	4,69
Commerzbank AG	183 228	EUR	1 382 504	1 393 766	2,28
Hella GmbH & Co. KGaA	37 098	EUR	2 559 510	2 615 646	4,28
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	6 220	EUR	613 723	590 203	0,97
RWE AG	33 876	EUR	1 274 741	1 376 069	2,25
SAP SE	18 798	EUR	2 587 386	2 669 997	4,37
TAG Immobilien AG	48 116	EUR	1 478 746	1 346 598	2,20
Volkswagen AG-Pref-	6 973	EUR	1 481 742	1 407 362	2,30
Vonovia SE	10 696	EUR	578 894	589 929	0,97
			15 085 896	14 858 092	24,31
Pays-Bas					
Adyen NV 144A	519	EUR	1 519 658	1 364 263	2,23
ASML Holdings NV	3 228	EUR	2 626 903	2 594 211	4,24
Koninklijke Ahold Delhaize NV	40 759	EUR	1 343 422	1 396 791	2,29
Koninklijke KPN NV	369 910	EUR	1 079 890	1 148 406	1,88
Koninklijke Philips NV	38 421	EUR	1 708 980	1 431 580	2,34
NN Group NV	26 342	EUR	1 380 238	1 426 210	2,33
Universal Music Group BV	50 852	EUR	1 433 013	1 433 000	2,35
			11 092 104	10 794 461	17,66
Royaume-Uni					
Royal Dutch Shell PLC-A-	66 121	EUR	1 440 874	1 451 973	2,37
			1 440 874	1 451 973	2,37
États-Unis					
Alphabet Inc.-C-	409	USD	1 216 534	1 183 478	1,94
Altice USA Inc.-A-	82 029	USD	1 248 493	1 327 229	2,17
Altria Group Inc.	25 825	USD	1 223 589	1 223 847	2,00
American International Group Inc.	25 391	USD	1 343 438	1 443 732	2,36
American Tower REIT Corp.	4 241	USD	1 223 486	1 240 492	2,03
APA Corp.	4 267	USD	108 126	114 740	0,19
Apple Inc.	7 357	USD	1 292 919	1 306 382	2,14
Applied Materials Inc.	7 664	USD	1 223 481	1 206 007	1,97
Archer-Daniels-Midland Co.	13 443	USD	899 740	908 612	1,49
Arrow Electronics Inc.	10 210	USD	1 296 568	1 370 897	2,24
Atara Biotherapeutics Inc.	7 888	USD	104 989	124 315	0,20
Atkore Inc.	2 450	USD	64 264	272 415	0,45
AutoNation Inc.	11 692	USD	1 296 526	1 366 210	2,24
Avery Dennison Corp.	3 737	USD	787 124	809 322	1,32
Axogen Inc.	7 847	USD	104 993	73 526	0,12
Bank of America Corp.	56 754	USD	2 507 959	2 524 985	4,13
Berkshire Hathaway Inc.-B-	3 505	USD	993 740	1 047 995	1,71
Biglari Holdings Inc.-B-	2 080	USD	250 598	296 546	0,49
BlackRock Inc.	860	USD	789 188	787 382	1,29
Blackstone Group Inc.-A-	10 023	USD	1 292 967	1 296 876	2,12

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Booz Allen Hamilton Holdings Corp.	15 259	USD	1 293 048	1 293 811	2,12
Broadcom Inc.	1 173	USD	784 737	780 526	1,28
Five Point Holdings LLC-A-	29 808	USD	198 819	194 944	0,32
GSI Technology Inc.	17 779	USD	142 232	82 317	0,13
Highwoods Properties REIT Inc.	51 218	USD	2 248 470	2 283 811	3,74
Hologic Inc.	1 530	USD	50 031	117 137	0,19
L Brands Inc.	13 561	USD	927 437	946 422	1,55
Microsoft Corp.	6 933	USD	2 285 671	2 331 707	3,81
Olema Pharmaceuticals Inc.	5 416	USD	225 468	50 694	0,08
PlayAGS Inc.	20 659	USD	167 131	140 275	0,23
Zynga Inc.-A-	375 059	USD	2 415 380	2 400 378	3,93
			30 007 146	30 547 010	49,98
Total - Actions			61 193 842	61 244 277	100,20
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			61 193 842	61 244 277	100,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			61 193 842	61 244 277	100,20

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
Erste Group Bank AG	53 595	EUR	2 421 565	2 520 209	0,13
			2 421 565	2 520 209	0,13
Belgique					
Ageas SA	500 000	EUR	28 556 534	25 899 724	1,31
KBC Group NV	28 286	EUR	2 416 314	2 427 309	0,12
			30 972 848	28 327 033	1,43
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	56 962	USD	15 318 791	6 766 516	0,34
Ambarella Inc.	23 817	USD	1 361 142	4 832 231	0,25
Daqo New Energy Corp.-ADR-	108 356	USD	4 428 602	4 368 914	0,22
JD.com Inc.-ADR-	56 877	USD	3 570 738	3 985 372	0,20
Tencent Holdings Ltd.-ADR-	39 720	USD	2 402 233	2 315 676	0,12
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	217 808	USD	3 024 089	1 829 587	0,09
			30 105 595	24 098 296	1,22
Finlande					
Elisa OYJ	40 016	EUR	2 422 497	2 462 795	0,13
Fortum OYJ	81 063	EUR	2 419 714	2 488 068	0,13
Nokia OYJ	406 628	EUR	2 423 866	2 577 514	0,13
Nordea Bank Abp	199 818	EUR	2 414 796	2 450 935	0,12
Sampo OYJ-A-	51 232	EUR	2 565 728	2 566 980	0,13
			12 246 601	12 546 292	0,64
Allemagne					
Bayer AG	60 059	EUR	3 707 814	3 210 057	0,16
Covestro AG 144A	152 779	EUR	9 989 150	9 416 721	0,48
Deutsche Lufthansa AG	338 183	EUR	2 226 504	2 376 714	0,12
Fresenius SE & Co. KGaA	61 282	EUR	2 428 590	2 467 021	0,12
Hella GmbH & Co. KGaA	77 177	EUR	5 424 320	5 441 471	0,28
RWE AG	55 088	EUR	2 194 098	2 237 717	0,11
SAP SE	16 215	EUR	2 194 028	2 303 118	0,12
TAG Immobilien AG	86 298	EUR	2 420 480	2 415 178	0,12
Volkswagen AG-Pref-	120 000	EUR	22 668 612	24 219 625	1,23
			53 253 596	54 087 622	2,74
Inde					
HDFC Bank Ltd.-ADR-	45 000	USD	3 242 700	2 928 150	0,15
Wipro Ltd.-ADR-	498 730	USD	4 658 138	4 867 605	0,24
			7 900 838	7 795 755	0,39
Israël					
Wix.com Ltd.	21 603	USD	3 119 689	3 408 737	0,17
			3 119 689	3 408 737	0,17
Jersey					
Atotech Ltd.	133 200	USD	3 212 784	3 399 264	0,17
			3 212 784	3 399 264	0,17
Mexique					
America Movil SAB de CV-L--ADR-	325 000	USD	5 697 250	6 860 750	0,35
Cemex SAB de CV-ADR-	8 711	USD	36 151	59 061	0,00
			5 733 401	6 919 811	0,35
Pays-Bas					
Adyen NV 144A	913	EUR	2 575 037	2 399 946	0,12

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ASML Holdings NV	6 717	EUR	5 479 145	5 398 178	0,27
ING Groep NV	179 538	EUR	2 713 112	2 499 456	0,13
Koninklijke Ahold Delhaize NV	70 309	EUR	2 322 749	2 409 455	0,12
Koninklijke DSM NV	11 473	EUR	2 555 592	2 583 324	0,13
Koninklijke KPN NV	3 989 597	EUR	12 737 976	12 385 925	0,63
Koninklijke Philips NV	62 175	EUR	2 190 048	2 316 662	0,12
NN Group NV	42 335	EUR	2 185 506	2 292 105	0,11
			32 759 165	32 285 051	1,63
Norvège					
Norsk Hydro ASA	1 234 378	NOK	7 490 043	9 731 349	0,49
Orkla ASA	1 234 717	NOK	12 724 114	12 371 953	0,63
			20 214 157	22 103 302	1,12
Espagne					
Indra Sistemas SA	17	EUR	133	184	0,00
			133	184	0,00
Suède					
Atlas Copco AB-B-	6 109	SEK	332 456	359 097	0,02
			332 456	359 097	0,02
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC-ADR-	421 236	USD	24 011 809	24 536 997	1,24
Atlassian Corp. PLC-A-	55 451	USD	20 219 858	21 142 912	1,07
Royal Dutch Shell PLC-A-	121 128	EUR	2 639 557	2 659 889	0,14
Unilever PLC	46 003	EUR	2 416 881	2 461 664	0,12
			49 288 105	50 801 462	2,57
États-Unis					
Abbott Laboratories	154 088	USD	18 000 560	21 686 345	1,10
AbbVie Inc.	227 965	USD	24 490 280	30 866 461	1,56
ABIOMED Inc.	3 000	USD	1 069 770	1 077 510	0,05
Activision Blizzard Inc.	250 810	USD	17 351 994	16 686 389	0,84
Adobe Inc.	59 043	USD	33 372 476	33 480 924	1,69
Albemarle Corp.	16 000	USD	3 720 480	3 740 320	0,19
Align Technology Inc.	21 219	USD	14 043 694	13 944 702	0,71
Alliant Energy Corp.	21 000	USD	1 198 680	1 290 870	0,07
Alphabet Inc.-A-	13 192	USD	31 323 247	38 217 752	1,93
Amazon.com Inc.	21 407	USD	72 342 550	71 378 216	3,61
American Electric Power Co. Inc.	194 250	USD	16 130 520	17 282 423	0,87
American Homes 4 Rent-A- REIT	89 561	USD	3 727 529	3 905 755	0,20
American Water Works Co. Inc.	23 000	USD	3 924 950	4 343 780	0,22
Amgen Inc.	24 396	USD	5 059 730	5 488 368	0,28
ANSYS Inc.	28 474	USD	10 581 793	11 421 491	0,58
Anthem Inc.	32 608	USD	14 057 941	15 115 112	0,76
Apple Inc.	317 580	USD	51 959 359	56 392 681	2,85
Applied Materials Inc.	89 134	USD	13 518 954	14 026 126	0,71
AutoZone Inc.	3 545	USD	5 367 520	7 431 703	0,38
Bank of America Corp.	116 253	USD	5 147 683	5 172 096	0,26
Berkshire Hathaway Inc.-B-	139 826	USD	35 587 185	41 807 974	2,11
Biogen Inc.	10 593	USD	2 762 641	2 541 473	0,13
BlackRock Inc.	5 647	USD	5 147 466	5 170 167	0,26

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Boeing Co.	7 350	USD	1 522 919	1 479 702	0,07
Booking Holdings Inc.	14 001	USD	33 306 141	33 591 619	1,70
Broadcom Inc.	12 852	USD	8 420 630	8 551 849	0,43
Bumble Inc.-A-	34 000	USD	1 681 640	1 151 240	0,06
Cadence Design Systems Inc.	97 534	USD	12 933 008	18 175 461	0,92
Capital One Financial Corp.	20 000	USD	3 125 800	2 901 800	0,15
Caterpillar Inc.	166 002	USD	33 970 104	34 319 254	1,74
Change Healthcare Inc.	150 700	USD	3 220 459	3 221 966	0,16
Charter Communications Inc.-A-	2 559	USD	1 557 527	1 668 391	0,08
Chevron Corp.	86 912	USD	10 040 824	10 199 123	0,52
Chipotle Mexican Grill Inc.	4 627	USD	7 902 592	8 089 153	0,41
Citrix Systems Inc.	32 000	USD	3 102 720	3 026 880	0,15
Clearway Energy Inc.-C-	177 436	USD	6 561 583	6 393 019	0,32
Colgate-Palmolive Co.	118 919	USD	8 976 944	10 148 548	0,51
Cooper Cos Inc.	3 900	USD	1 640 496	1 633 866	0,08
Copart Inc.	9 500	USD	1 463 285	1 440 390	0,07
Corning Inc.	40 000	USD	1 530 400	1 489 200	0,08
Costco Wholesale Corp.	13 335	USD	6 559 087	7 570 280	0,38
Diamondback Energy Inc.	10 829	USD	1 152 531	1 167 908	0,06
Discovery Inc.-A-	59 000	USD	2 560 010	1 388 860	0,07
Discovery Inc.-C-	486 398	USD	12 110 803	11 138 514	0,56
Dollar Tree Inc.	196 879	USD	24 307 579	27 665 437	1,40
Dominion Energy Inc.	83 593	USD	6 210 124	6 567 066	0,33
DoorDash Inc.-A-	109 000	USD	20 744 290	16 230 100	0,82
DR Horton Inc.	15 000	USD	1 583 700	1 626 750	0,08
Duke Realty REIT Corp.	180 000	USD	10 395 000	11 815 200	0,60
DuPont de Nemours Inc.	45 000	USD	3 626 550	3 635 100	0,18
Edwards Lifesciences Corp.	217 962	USD	19 728 448	28 236 977	1,43
Eli Lilly & Co.	27 000	USD	7 024 955	7 457 940	0,38
Emerson Electric Co.	30 000	USD	2 918 700	2 789 100	0,14
Enphase Energy Inc.	42 546	USD	7 694 019	7 783 365	0,39
Expeditors International of Washington Inc.	27 228	USD	3 311 469	3 656 448	0,18
Exxon Mobil Corp.	193 393	USD	12 437 104	11 833 718	0,60
F5 Inc.	13 800	USD	2 971 946	3 376 998	0,17
Fastenal Co.	30 000	USD	1 722 600	1 921 800	0,10
First Midwest Bancorp Inc.	450 773	USD	9 200 277	9 231 831	0,47
Fiserv Inc.	103 527	USD	11 729 966	10 745 067	0,54
Five9 Inc.	94 000	USD	18 517 060	12 908 080	0,65
FleetCor Technologies Inc.	5 593	USD	1 420 510	1 251 937	0,06
Freeport-McMoRan Inc.	138 708	USD	5 183 241	5 788 285	0,29
Gilead Sciences Inc.	320 330	USD	23 201 502	23 259 161	1,18
Health Catalyst Inc.	12 660	USD	643 355	501 589	0,03
Home Depot Inc.	25 318	USD	10 259 866	10 507 223	0,53
Host Hotels & Resorts REIT Inc.	389 000	USD	6 294 020	6 764 710	0,34
IDEXX Laboratories Inc.	2 500	USD	1 179 499	1 646 150	0,08
Illumina Inc.	5 510	USD	1 946 793	2 096 224	0,11
Independent Bank Corp.	64 306	USD	5 147 695	5 242 868	0,26
Ingersoll Rand Inc.	19 000	USD	1 106 750	1 175 530	0,06

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Intel Corp.	303 150	USD	14 930 419	15 612 225	0,79
International Paper Co.	68 000	USD	3 176 960	3 194 640	0,16
Intuitive Surgical Inc.	89 038	USD	31 247 729	31 991 353	1,62
Johnson & Johnson	303 247	USD	49 654 765	51 876 464	2,62
Juniper Networks Inc.	100 705	USD	3 339 378	3 596 176	0,18
Kellogg Co.	74 054	USD	4 530 624	4 770 559	0,24
Kinder Morgan Inc.	620 000	USD	10 571 000	9 833 200	0,50
KLA Corp.	4 000	USD	1 647 920	1 720 440	0,09
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	225 603	USD	13 452 707	13 748 247	0,70
Lam Research Corp.	7 447	USD	5 147 515	5 355 510	0,27
Lowe's Cos Inc.	15 000	USD	3 431 550	3 877 200	0,20
Marsh & McLennan Cos Inc.	72 530	USD	11 961 648	12 607 165	0,64
Medifast Inc.	13 909	USD	3 018 809	2 912 962	0,15
MercadoLibre Inc.	2 301	USD	3 528 376	3 102 668	0,16
Merck & Co. Inc.	304 641	USD	23 201 459	23 347 686	1,18
Meta Platforms Inc.-A-	198 102	USD	69 183 261	66 631 608	3,37
Microsoft Corp.	202 645	USD	68 107 514	68 153 566	3,45
Moody's Corp.	34 868	USD	13 314 577	13 618 743	0,69
Morgan Stanley	105 507	USD	10 814 468	10 356 567	0,52
Mosaic Co.	45 000	USD	1 742 400	1 768 050	0,09
Netflix Inc.	57 021	USD	31 166 568	34 351 731	1,74
NETGEAR Inc.	22 026	USD	877 075	643 379	0,03
Nordson Corp.	12 929	USD	3 174 587	3 300 386	0,17
NVIDIA Corp.	92 087	USD	28 761 410	27 083 708	1,37
OneSpan Inc.	8 171	USD	198 637	138 335	0,01
O'Reilly Automotive Inc.	28 597	USD	17 806 243	20 196 059	1,02
Paychex Inc.	85 000	USD	10 336 000	11 602 500	0,59
PayPal Holdings Inc.	106 132	USD	22 892 870	20 014 373	1,01
Pfizer Inc.	274 901	USD	14 918 877	16 232 904	0,82
Pinterest Inc.-A-	186 642	USD	7 268 364	6 784 437	0,34
Plains All American Pipeline LP	2 000 000	USD	21 180 000	18 680 000	0,94
PPG Industries Inc.	11 000	USD	1 754 610	1 896 840	0,10
Procter & Gamble Co.	231 483	USD	33 056 996	37 865 989	1,92
Prudential Financial Inc.	14 000	USD	1 496 740	1 515 360	0,08
Qorvo Inc.	88 744	USD	15 499 334	13 878 674	0,70
QUALCOMM Inc.	5 628	USD	1 033 976	1 029 192	0,05
Quest Diagnostics Inc.	71 887	USD	10 597 667	12 437 170	0,63
Redwood Trust REIT Inc.	115 000	USD	1 475 450	1 516 850	0,08
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	6 000	USD	3 771 510	3 789 120	0,19
ResMed Inc.	41 863	USD	10 603 479	10 904 474	0,55
Rockwell Automation Inc.	6 000	USD	2 030 640	2 093 100	0,11
Roku Inc.	21 309	USD	9 057 817	4 862 714	0,25
salesforce.com Inc.	92 238	USD	23 350 404	23 440 443	1,19
Scientific Games Corp.	135 072	USD	9 828 849	9 026 862	0,46
Sempra Energy	194 430	USD	25 112 579	25 719 200	1,30
ServiceNow Inc.	30 661	USD	20 364 103	19 902 362	1,01
Shell Midstream Partners LP	114 948	USD	1 257 531	1 324 201	0,07
SITE Centers REIT Corp.	277 553	USD	4 160 520	4 393 664	0,22

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Southern Co.	55 902	USD	3 459 775	3 833 759	0,19
Southwest Airlines Co.	230 530	USD	9 479 394	9 875 905	0,50
SVB Financial Group	14 363	USD	10 656 915	9 741 561	0,49
Synchrony Financial	32 000	USD	1 516 160	1 484 480	0,07
Targa Resources Corp.	225 318	USD	12 584 010	11 770 612	0,60
Terreno Realty REIT Corp.	47 007	USD	3 747 398	4 009 227	0,20
Tesla Inc.	30 510	USD	32 780 327	32 242 358	1,63
Thermo Fisher Scientific Inc.	7 899	USD	5 147 778	5 270 529	0,27
T-Mobile US Inc.	134 365	USD	16 104 989	15 583 653	0,79
Travelers Cos Inc.	19 000	USD	2 939 110	2 972 170	0,15
Trimble Inc.	18 272	USD	1 558 784	1 593 136	0,08
Twilio Inc.-A-	71 122	USD	19 746 710	18 729 268	0,95
Twitter Inc.	108 510	USD	6 941 781	4 689 802	0,24
Uber Technologies Inc.	616 705	USD	25 482 401	25 858 441	1,31
Union Pacific Corp.	108 666	USD	26 378 939	27 376 225	1,38
United Parcel Service Inc.-B-	16 387	USD	3 317 220	3 512 390	0,18
UnitedHealth Group Inc.	50 939	USD	22 887 912	25 578 510	1,29
Upstart Holdings Inc.	38 066	USD	7 902 502	5 759 386	0,29
Veeco Instruments Inc.	3 058	USD	62 811	87 061	0,00
Vertex Pharmaceuticals Inc.	26 597	USD	5 230 028	5 840 701	0,30
Vornado Realty Trust REIT	147 061	USD	6 645 687	6 155 973	0,31
Waters Corp.	16 727	USD	4 955 708	6 232 480	0,31
Wells Fargo & Co.	270 000	USD	12 892 500	12 954 600	0,66
West Pharmaceutical Services Inc.	10 000	USD	4 168 800	4 690 100	0,24
Western Midstream Partners LP	151 426	USD	3 240 516	3 372 257	0,17
World Fuel Services Corp.	173 831	USD	4 504 351	4 601 307	0,23
Yellow Corp.	105 581	USD	1 350 381	1 329 265	0,07
Zebra Technologies Corp.-A-	21 261	USD	11 536 006	12 654 547	0,64
Zoetis Inc.	38 223	USD	8 263 813	9 327 559	0,47
Zoom Video Communications Inc.-A-	97 432	USD	24 653 991	17 918 719	0,91
			1 752 906 135	1 794 675 352	90,77
Total - Actions			2 004 467 068	2 043 327 467	103,35
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 004 467 068	2 043 327 467	103,35
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 004 467 068	2 043 327 467	103,35

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Canada					
Agnico Eagle Mines Ltd.	55 376	CAD	3 028 242	2 945 583	0,64
Air Canada	39 766	CAD	918 738	665 206	0,14
Algonquin Power & Utilities Corp.	152 761	CAD	2 182 734	2 209 511	0,48
Alimentation Couche-Tard Inc.	185 690	CAD	5 806 820	7 791 292	1,68
AltaGas Ltd.	63 552	CAD	1 127 131	1 374 029	0,30
Ballard Power Systems Inc.	54 011	CAD	1 308 832	679 440	0,15
Bank of Montreal	146 976	CAD	11 872 963	15 846 623	3,42
Bank of Nova Scotia	276 060	CAD	15 780 280	19 571 051	4,22
Barrick Gold Corp.	404 208	CAD	7 372 531	7 696 000	1,66
Bausch Health Cos Inc.	69 350	CAD	1 600 588	1 918 291	0,41
BCE Inc.	16 438	CAD	761 286	856 418	0,18
BlackBerry Ltd.	122 069	CAD	1 071 247	1 142 268	0,25
Brookfield Asset Management Inc.-A-	320 636	CAD	12 825 993	19 390 717	4,18
Brookfield Renewable Corp.-A-	29 299	CAD	1 426 587	1 079 736	0,23
CAE Inc.	72 038	CAD	1 652 988	1 819 841	0,39
Cameco Corp.	90 447	CAD	1 272 920	1 974 847	0,43
Canadian Apartment Properties REIT	19 189	CAD	805 848	910 876	0,20
Canadian Imperial Bank of Commerce	102 251	CAD	9 368 692	11 935 962	2,57
Canadian National Railway Co.	160 829	CAD	15 538 596	19 783 565	4,27
Canadian Natural Resources Ltd.	269 173	CAD	8 242 989	11 390 015	2,46
Canadian Pacific Railway Ltd.	211 097	CAD	12 198 235	15 204 532	3,28
Canadian Tire Corp. Ltd.-A-	13 050	CAD	1 584 754	1 874 514	0,40
Canadian Utilities Ltd.-A-	28 980	CAD	794 940	841 766	0,18
Canopy Growth Corp.	53 498	CAD	1 460 751	467 575	0,10
CCL Industries Inc.-B-	34 373	CAD	1 602 365	1 845 799	0,40
Cenovus Energy Inc.	297 827	CAD	2 563 043	3 656 966	0,79
CGI Inc.	49 734	CAD	3 565 672	4 403 870	0,95
Constellation Software Inc.	4 574	CAD	5 011 356	8 498 518	1,83
Dollarama Inc.	65 765	CAD	2 453 805	3 296 190	0,71
Emera Inc.	58 271	CAD	2 497 386	2 916 433	0,63
Empire Co. Ltd.-A-	37 958	CAD	930 653	1 158 137	0,25
Enbridge Inc.	460 221	CAD	17 007 766	18 002 232	3,88
Fairfax Financial Holdings Ltd.	5 891	CAD	2 578 487	2 901 964	0,63
First Quantum Minerals Ltd.	133 440	CAD	1 820 448	3 197 743	0,69
FirstService Corp.	8 981	CAD	1 362 143	1 767 547	0,38
Fortis Inc.	107 090	CAD	4 234 867	5 174 130	1,12
Franco-Nevada Corp.	43 428	CAD	4 766 343	6 014 562	1,30
George Weston Ltd.	17 276	CAD	1 502 307	2 005 857	0,43
GFL Environmental Inc.	35 813	CAD	1 090 755	1 356 083	0,29
Gildan Activewear Inc.	45 147	CAD	1 402 620	1 916 822	0,41
Great-West Lifeco Inc.	63 423	CAD	1 612 865	1 905 979	0,41
Hydro One Ltd. 144A	74 819	CAD	1 496 454	1 949 328	0,42
iA Financial Corp. Inc.	24 379	CAD	1 113 941	1 396 946	0,30
IGM Financial Inc.	18 967	CAD	586 479	685 013	0,15
Imperial Oil Ltd.	56 076	CAD	1 553 567	2 025 244	0,44
Intact Financial Corp.	40 018	CAD	4 361 091	5 209 009	1,12
Ivanhoe Mines Ltd.-A-	137 091	CAD	1 055 005	1 120 040	0,24
Keyera Corp.	50 140	CAD	1 222 065	1 132 482	0,24

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Canada (suite)					
Kinross Gold Corp.	287 076	CAD	1 541 585	1 668 161	0,36
Kirkland Lake Gold Ltd.	60 641	CAD	2 370 765	2 544 891	0,55
Lightspeed Commerce Inc.	24 260	CAD	1 859 190	981 040	0,21
Loblaw Cos Ltd.	38 406	CAD	2 110 155	3 151 168	0,68
Lundin Mining Corp.	150 350	CAD	995 497	1 175 995	0,25
Magna International Inc.	64 914	CAD	4 021 375	5 259 825	1,13
Manulife Financial Corp.	441 218	CAD	7 955 049	8 421 617	1,82
Metro Inc.	55 562	CAD	2 309 943	2 961 195	0,64
National Bank of Canada	76 689	CAD	4 359 749	5 855 114	1,26
Northland Power Inc.	51 238	CAD	1 732 870	1 539 391	0,33
Nutrien Ltd.	129 649	CAD	6 702 662	9 758 957	2,10
Nuvei Corp. 144A	12 901	CAD	1 074 503	837 495	0,18
Onex Corp.	17 325	CAD	1 133 932	1 361 696	0,29
Open Text Corp.	61 744	CAD	2 604 336	2 934 814	0,63
Pan American Silver Corp.	47 707	CAD	1 376 156	1 191 967	0,26
Parkland Corp.	34 431	CAD	1 109 462	947 762	0,20
Pembina Pipeline Corp.	124 916	CAD	3 986 520	3 794 503	0,82
Power Corp. of Canada	127 104	CAD	3 200 935	4 206 109	0,91
Quebecor Inc.-B-	37 927	CAD	906 302	857 235	0,18
Restaurant Brands International Inc.	64 942	CAD	3 924 459	3 943 357	0,85
RioCan Real Estate Investment Trust REIT	35 267	CAD	615 008	640 482	0,14
Ritchie Bros Auctioneers Inc.	25 038	CAD	1 286 362	1 534 411	0,33
Rogers Communications Inc.-B-	80 486	CAD	3 858 426	3 837 764	0,83
Royal Bank of Canada	323 759	CAD	26 924 996	34 409 726	7,42
Saputo Inc.	56 301	CAD	1 647 088	1 270 299	0,27
Shaw Communications Inc.-B-	102 836	CAD	2 335 107	3 125 420	0,67
Shopify Inc.-A-	25 723	CAD	19 800 171	35 468 069	7,65
Sun Life Financial Inc.	133 052	CAD	5 811 156	7 416 531	1,60
Suncor Energy Inc.	337 254	CAD	9 020 074	8 450 373	1,82
TC Energy Corp.	222 412	CAD	10 546 597	10 358 626	2,23
Teck Resources Ltd.-B-	107 295	CAD	2 195 183	3 094 452	0,67
TELUS Corp.	101 639	CAD	1 986 053	2 397 044	0,52
TFI International Inc.	19 035	CAD	1 884 869	2 137 906	0,46
Thomson Reuters Corp.	39 411	CAD	2 948 049	4 719 710	1,02
TMX Group Ltd.	12 730	CAD	1 296 612	1 292 501	0,28
Toromont Industries Ltd.	18 802	CAD	1 394 178	1 702 250	0,37
Toronto-Dominion Bank	414 045	CAD	24 048 275	31 788 849	6,86
Tourmaline Oil Corp.	70 426	CAD	2 332 306	2 277 004	0,49
West Fraser Timber Co. Ltd.	21 719	CAD	1 553 821	2 075 010	0,45
Wheaton Precious Metals Corp.	102 257	CAD	3 374 140	4 394 181	0,95
WSP Global Inc.	26 679	CAD	2 193 915	3 878 451	0,84
			369 723 999	462 567 903	99,75
Total - Actions			369 723 999	462 567 903	99,75
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			369 723 999	462 567 903	99,75
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			369 723 999	462 567 903	99,75

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Ageas SA	62 877	EUR	3 380 934	3 256 994	2,44
KBC Group NV	26 481	EUR	2 224 964	2 272 416	1,70
			5 605 898	5 529 410	4,14
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	4 362	USD	1 220 430	518 162	0,39
			1 220 430	518 162	0,39
Finlande					
Elisa OYJ	697	EUR	41 422	42 897	0,03
Nokia OYJ	568 990	EUR	3 236 516	3 606 686	2,70
Nordea Bank Abp	260 550	EUR	3 224 614	3 195 864	2,40
Orion OYJ-B-	78 726	EUR	3 120 260	3 269 533	2,45
Sampo OYJ-A-	133 776	EUR	6 570 746	6 702 849	5,03
			16 193 558	16 817 829	12,61
Allemagne					
BASF SE	44 140	EUR	3 422 463	3 101 109	2,32
Bayer AG	111 212	EUR	6 770 359	5 944 102	4,45
Commerzbank AG	57 711	EUR	417 931	438 992	0,33
Hella GmbH & Co. KGaA	97 289	EUR	6 716 296	6 859 495	5,14
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	35 521	EUR	3 382 070	3 370 515	2,53
RWE AG	116 131	EUR	4 338 350	4 717 331	3,54
SAP SE	24 399	EUR	3 537 254	3 465 542	2,60
TAG Immobilien AG	119 457	EUR	3 664 527	3 343 182	2,51
Volkswagen AG-Pref-	12 497	EUR	2 662 515	2 522 272	1,89
Vonovia SE	61 057	EUR	3 304 555	3 367 549	2,52
			38 216 320	37 130 089	27,83
Pays-Bas					
Adyen NV 144A	1 267	EUR	3 482 758	3 330 483	2,50
ASML Holdings NV	4 296	EUR	3 626 142	3 452 519	2,59
Koninklijke Ahold Delhaize NV	99 252	EUR	3 258 861	3 401 318	2,55
Koninklijke KPN NV	587 761	EUR	1 838 823	1 824 737	1,37
Koninklijke Philips NV	183 757	EUR	7 937 815	6 846 850	5,13
NN Group NV	63 211	EUR	3 374 800	3 422 375	2,56
Universal Music Group BV	10	EUR	298	282	0,00
			23 519 497	22 278 564	16,70
Norvège					
Norsk Hydro ASA	109 839	NOK	771 438	865 927	0,65
Orkla ASA	197 021	NOK	1 856 604	1 974 165	1,48
			2 628 042	2 840 092	2,13
Suisse					
Nestle SA	22 536	CHF	2 980 546	3 152 047	2,36
			2 980 546	3 152 047	2,36
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC-ADR-	18 405	USD	1 088 438	1 072 091	0,80
Atlassian Corp. PLC-A-	2 050	USD	777 400	781 645	0,59
Royal Dutch Shell PLC-A-	152 876	EUR	3 331 393	3 357 054	2,52
			5 197 231	5 210 790	3,91
États-Unis					
Activision Blizzard Inc.	23 799	USD	1 449 597	1 583 348	1,19

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Adobe Inc.	2 083	USD	798 845	1 181 186	0,89
Alphabet Inc.-A-	539	USD	805 989	1 561 505	1,17
Amazon.com Inc.	300	USD	796 183	1 000 302	0,75
Apple Inc.	9 345	USD	1 469 464	1 659 392	1,24
Bank of America Corp.	18 951	USD	839 150	843 130	0,63
Berkshire Hathaway Inc.-B-	2 939	USD	801 318	878 761	0,66
BlackRock Inc.	921	USD	839 528	843 231	0,63
Booking Holdings Inc.	751	USD	1 818 536	1 801 822	1,35
Chipotle Mexican Grill Inc.	849	USD	1 450 033	1 484 264	1,11
Discovery Inc.-A-	31 611	USD	895 219	744 123	0,56
Dollar Tree Inc.	6 570	USD	722 700	923 216	0,69
Fiserv Inc.	10 501	USD	1 152 434	1 089 899	0,82
Independent Bank Corp.	10 483	USD	839 164	854 679	0,64
Intel Corp.	22 478	USD	1 107 041	1 157 617	0,87
Intuitive Surgical Inc.	4 271	USD	1 449 663	1 534 570	1,15
Johnson & Johnson	9 046	USD	1 449 531	1 547 499	1,16
Lam Research Corp.	1 214	USD	839 141	873 048	0,65
Meta Platforms Inc.-A-	3 408	USD	793 512	1 146 281	0,86
Microsoft Corp.	2 632	USD	888 774	885 194	0,66
Morgan Stanley	14 359	USD	1 471 797	1 409 479	1,06
Netflix Inc.	2 879	USD	1 709 416	1 734 425	1,30
PayPal Holdings Inc.	4 125	USD	688 110	777 893	0,58
Pfizer Inc.	20 399	USD	1 107 054	1 204 561	0,90
Pinterest Inc.-A-	34 237	USD	1 449 595	1 244 515	0,93
Procter & Gamble Co.	14 280	USD	1 989 632	2 335 922	1,75
Roku Inc.	2 368	USD	1 006 566	540 378	0,41
salesforce.com Inc.	6 724	USD	1 741 664	1 708 770	1,28
Scientific Games Corp.	23 304	USD	1 846 526	1 557 406	1,17
Tesla Inc.	854	USD	900 739	902 490	0,68
Thermo Fisher Scientific Inc.	1 288	USD	839 390	859 405	0,64
Twilio Inc.-A-	5 106	USD	1 449 542	1 344 614	1,01
Uber Technologies Inc.	73 484	USD	2 986 659	3 081 184	2,31
Upstart Holdings Inc.	6 983	USD	1 449 671	1 056 528	0,79
Wells Fargo & Co.	23 184	USD	1 107 036	1 112 368	0,83
Zoom Video Communications Inc.-A-	10 866	USD	2 306 179	1 998 366	1,50
			45 255 398	46 461 371	34,82
Total - Actions			140 816 920	139 938 354	104,89
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			140 816 920	139 938 354	104,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			140 816 920	139 938 354	104,89

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Mexique					
Alfa SAB de CV-A-	1 761 920	MXN	1 257 344	1 293 136	1,35
America Movil SAB de CV-Series L-	20 531 133	MXN	15 012 350	21 760 092	22,64
Arca Continental SAB de CV	263 835	MXN	1 368 888	1 682 665	1,75
Becle SAB de CV	322 219	MXN	702 731	808 657	0,84
Cemex SAB de CV	9 054 747	MXN	5 292 321	6 189 881	6,44
Coca-Cola Femsa SAB de CV	314 163	MXN	1 571 345	1 714 733	1,79
Fibra Uno Administracion SA de CV REIT	1 891 504	MXN	2 114 431	2 000 105	2,08
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1 163 473	MXN	9 047 273	9 057 636	9,43
Gruma SAB de CV-B-	128 090	MXN	1 403 460	1 643 107	1,71
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV-B-	218 948	MXN	2 094 119	3 018 733	3,14
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV-B-	124 292	MXN	2 030 143	2 567 588	2,67
Grupo Bimbo SAB de CV-Series A-	936 895	MXN	1 899 837	2 882 789	3,00
Grupo Carso SAB de CV-A1-	270 022	MXN	766 974	873 333	0,91
Grupo Financiero Banorte SAB de CV-O-	1 552 313	MXN	8 477 873	10 089 845	10,50
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV-O-	1 346 490	MXN	1 374 709	1 613 288	1,68
Grupo Mexico SAB de CV-Series B-	1 862 696	MXN	7 251 887	8 127 052	8,46
Grupo Televisa SAB	1 437 760	MXN	2 875 504	2 708 314	2,82
Industrias Penoles SAB de CV	83 215	MXN	1 154 429	957 836	1,00
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV-A-	909 635	MXN	1 545 053	1 378 343	1,43
Megacable Holdings SAB de CV	178 030	MXN	652 434	606 859	0,63
Orbia Advance Corp. SAB de CV	628 077	MXN	1 464 797	1 604 182	1,67
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	136 427	MXN	1 110 920	1 066 617	1,11
Telesites SAB de CV	789 582	MXN	790 021	808 680	0,84
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	3 133 457	MXN	9 153 187	11 650 366	12,12
			80 412 030	96 103 837	100,01
Total - Actions			80 412 030	96 103 837	100,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			80 412 030	96 103 837	100,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			80 412 030	96 103 837	100,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
OMV AG	424	EUR	16 003	21 179	0,09
Raiffeisen Bank International AG	945	EUR	17 434	24 456	0,11
voestalpine AG	687	EUR	21 862	21 984	0,09
			55 299	67 619	0,29
Belgique					
Proximus SADP	537	EUR	8 936	9 204	0,04
Sofina SA	63	EUR	25 775	27 216	0,12
Solvay SA	250	EUR	25 143	25 550	0,11
UCB SA	543	EUR	42 480	54 490	0,23
			102 334	116 460	0,50
Danemark					
AP Moller-Maersk A/S-A-	38	DKK	66 954	111 278	0,48
AP Moller-Maersk A/S-B-	75	DKK	139 172	236 468	1,01
Danske Bank A/S	4 096	DKK	61 118	62 204	0,27
			267 244	409 950	1,76
Finlande					
Fortum OYJ	2 624	EUR	54 003	70 822	0,30
Nokia OYJ	98 697	EUR	385 642	550 137	2,36
Stora Enso OYJ-R-	2 086	EUR	28 006	33 668	0,15
			467 651	654 627	2,81
France					
Alstom SA	1 044	EUR	32 964	32 594	0,14
Arkema SA	209	EUR	19 437	25 885	0,11
AXA SA	7 470	EUR	154 100	195 602	0,84
BNP Paribas SA	6 331	EUR	296 027	384 735	1,65
Bouygues SA	2 511	EUR	84 159	79 071	0,34
Capgemini SE	1 938	EUR	241 172	417 639	1,79
Carrefour SA	9 817	EUR	162 470	158 103	0,68
Cie de Saint-Gobain	5 474	EUR	240 784	338 676	1,45
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 037	EUR	116 676	149 484	0,64
CNP Assurances	971	EUR	13 372	21 119	0,09
Credit Agricole SA	6 966	EUR	74 123	87 423	0,38
Dassault Aviation SA	149	EUR	14 881	14 155	0,06
Eiffage SA	743	EUR	62 793	67 212	0,29
Electricite de France SA	7 348	EUR	76 806	75 905	0,33
Engie SA	21 084	EUR	259 763	274 387	1,18
Faurecia SE	918	EUR	33 869	38 400	0,17
Ipsen SA	222	EUR	17 667	17 871	0,08
Klepierre REIT SA	3 382	EUR	72 627	70 515	0,30
Orange SA	12 128	EUR	134 100	114 161	0,49
Publicis Groupe SA	1 121	EUR	50 090	66 363	0,29
Renault SA	2 123	EUR	67 689	64 847	0,28
Sanofi	6 793	EUR	540 642	601 724	2,58
Schneider Electric SE	2 140	EUR	225 043	369 064	1,58
Societe Generale SA	6 809	EUR	168 289	205 666	0,88
Thales SA	631	EUR	51 114	47 199	0,20
TotalEnergies SE	5 743	EUR	222 643	256 310	1,10
Valeo SA	1 315	EUR	40 595	34 953	0,15

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
France (suite)					
Vinci SA	3 307	EUR	270 994	307 253	1,32
Worldline SA 144A	1 431	EUR	66 573	70 133	0,30
			3 811 462	4 586 449	19,69
Allemagne					
Bayer AG	8 694	EUR	509 154	408 618	1,75
Bayerische Motoren Werke AG	3 155	EUR	241 512	279 186	1,20
Bayerische Motoren Werke AG-Pref- Brenntag SE	669	EUR	42 004	49 038	0,21
	675	EUR	49 646	53 716	0,23
Commerzbank AG	8 001	EUR	47 239	53 519	0,23
Continental AG	628	EUR	61 856	58 473	0,25
Covestro AG 144A	872	EUR	47 450	47 262	0,20
Daimler AG	7 052	EUR	368 756	476 645	2,05
Daimler Truck Holdings AG	3 529	EUR	73 925	113 951	0,49
Deutsche Bank AG	14 151	EUR	146 507	155 916	0,67
Deutsche Post AG	5 147	EUR	260 186	291 011	1,25
Evonik Industries AG	730	EUR	20 070	20 783	0,09
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	1 307	EUR	86 759	74 682	0,32
Fresenius SE & Co. KGaA	3 346	EUR	139 670	118 448	0,51
HeidelbergCement AG	1 055	EUR	72 032	62 794	0,27
Infineon Technologies AG	8 493	EUR	248 063	346 175	1,49
LANXESS AG	279	EUR	16 548	15 205	0,06
Merck KGaA	341	EUR	43 534	77 407	0,33
Porsche Automobil Holdings SE-Pref- RWE AG	1 936	EUR	128 962	161 540	0,69
	3 973	EUR	126 541	141 916	0,61
Siemens AG	3 897	EUR	447 438	594 994	2,55
Siemens Energy AG	2 782	EUR	71 437	62 567	0,27
Uniper SE	939	EUR	27 138	39 250	0,17
Volkswagen AG	305	EUR	60 405	78 812	0,34
Volkswagen AG-Pref-	1 993	EUR	333 541	353 718	1,52
			3 670 373	4 135 626	17,75
Irlande					
DCC PLC	589	GBP	40 233	42 442	0,18
			40 233	42 442	0,18
Italie					
Atlantia SpA	2 660	EUR	42 750	46 430	0,20
Enel SpA	39 111	EUR	273 549	275 576	1,18
Eni SpA	5 070	EUR	56 608	61 955	0,27
Intesa Sanpaolo SpA	67 082	EUR	136 066	152 545	0,65
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	2 281	EUR	17 855	23 061	0,10
Prysmian SpA	1 246	EUR	30 481	41 255	0,18
Telecom Italia SpA	112 535	EUR	53 081	48 863	0,21
UniCredit SpA	17 083	EUR	168 578	231 372	0,99
			778 968	881 057	3,78
Jersey					
Glencore PLC	52 826	GBP	155 612	235 911	1,01
WPP PLC	4 562	GBP	44 213	60 828	0,26
			199 825	296 739	1,27

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	7 095	EUR	148 571	199 689	0,86
Aroundtown SA	7 302	EUR	38 700	38 846	0,17
			187 271	238 535	1,03
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A	1 975	EUR	16 876	25 509	0,11
Aegon NV	17 537	EUR	63 961	77 040	0,33
CNH Industrial NV	6 374	EUR	69 473	108 804	0,47
EXOR NV	342	EUR	21 225	27 004	0,12
ING Groep NV	16 036	EUR	151 655	196 313	0,84
JDE Peet's NV	436	EUR	10 508	11 816	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV	15 361	EUR	341 966	462 904	1,99
Koninklijke Philips NV	2 869	EUR	106 782	94 003	0,40
NN Group NV	2 255	EUR	79 795	107 360	0,46
Randstad NV	914	EUR	48 288	54 876	0,24
Stellantis NV	29 810	EUR	348 804	497 410	2,13
STMicroelectronics NV	7 230	EUR	181 259	313 565	1,35
			1 440 592	1 976 604	8,49
Norvège					
Norsk Hydro ASA	6 727	NOK	29 588	46 635	0,20
Yara International ASA	680	NOK	25 409	30 175	0,13
			54 997	76 810	0,33
Espagne					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	2 620	EUR	61 341	61 753	0,27
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	29 045	EUR	133 390	152 486	0,65
Banco Santander SA	98 987	EUR	303 314	291 071	1,25
CaixaBank SA	24 651	EUR	58 374	59 508	0,26
Enagas SA	1 364	EUR	26 333	27 826	0,12
Red Electrica Corp. SA	1 482	EUR	24 766	28 195	0,12
Repsol SA	5 857	EUR	55 644	61 124	0,26
Telefonica SA	34 669	EUR	153 004	133 545	0,57
			816 166	815 508	3,50
Suède					
Boliden AB	1 225	SEK	32 938	41 642	0,18
Fastighets AB Balder	906	SEK	54 863	57 355	0,24
Investor AB-A-	2 564	SEK	54 674	59 418	0,25
Securitas AB-B-	1 914	SEK	25 956	23 172	0,10
Skanska AB-B-	2 538	SEK	51 291	57 731	0,25
SKF AB-B-	2 768	SEK	52 491	57 666	0,25
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	33 351	SEK	324 806	323 241	1,39
Telia Co. AB	7 291	SEK	26 729	25 072	0,11
Volvo AB-B-	9 601	SEK	163 281	195 498	0,84
			787 029	840 795	3,61
Suisse					
Adecco Group AG	1 195	CHF	58 754	53 744	0,23
Credit Suisse Group AG	17 217	CHF	165 769	147 418	0,63
Holcim Ltd.	2 520	CHF	108 608	113 115	0,49
Logitech International SA	674	CHF	47 151	50 009	0,22
Novartis AG	10 343	CHF	742 205	801 359	3,44

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Roche Holdings AG	2 053	CHF	599 232	751 132	3,22
Swatch Group AG	232	CHF	12 785	11 968	0,05
			1 734 504	1 928 745	8,28
Royaume-Uni					
3i Group PLC	4 214	GBP	51 869	72 726	0,31
Anglo American PLC	7 877	GBP	201 527	282 956	1,21
Associated British Foods PLC	3 159	GBP	74 930	75 551	0,32
Aviva PLC	19 926	GBP	80 906	97 399	0,42
BAE Systems PLC	21 574	GBP	129 663	141 274	0,61
Barclays PLC	125 795	GBP	239 783	280 176	1,20
Barratt Developments PLC	7 206	GBP	52 344	64 198	0,28
Berkeley Group Holdings PLC	627	GBP	28 700	35 659	0,15
BHP Group PLC	9 968	GBP	212 601	261 131	1,12
BP PLC	49 815	GBP	196 222	196 091	0,84
British American Tobacco PLC	45 889	GBP	1 469 804	1 494 011	6,41
BT Group PLC	63 355	GBP	120 858	127 940	0,55
Evraz PLC	2 807	GBP	16 377	20 113	0,09
GlaxoSmithKline PLC	20 296	GBP	324 072	388 369	1,67
Hikma Pharmaceuticals PLC	539	GBP	15 047	14 245	0,06
Imperial Brands PLC	19 558	GBP	441 477	376 553	1,62
J Sainsbury PLC	37 274	GBP	106 083	122 441	0,53
Kingfisher PLC	16 543	GBP	57 825	66 656	0,29
Land Securities Group REIT PLC	10 887	GBP	90 724	100 675	0,43
Lloyds Banking Group PLC	365 587	GBP	198 283	208 135	0,89
M&G PLC	10 330	GBP	25 004	24 545	0,11
Melrose Industries PLC	36 514	GBP	66 700	69 540	0,30
Natwest Group PLC	28 780	GBP	63 683	77 366	0,33
Persimmon PLC	1 710	GBP	49 434	58 167	0,25
Phoenix Group Holdings PLC	1 887	GBP	15 486	14 681	0,06
Rio Tinto PLC	6 944	GBP	387 129	404 597	1,74
Royal Dutch Shell PLC-A-	12 321	GBP	222 150	237 996	1,02
Royal Dutch Shell PLC-B-	11 220	GBP	197 041	216 809	0,93
Standard Chartered PLC	20 196	GBP	118 196	107 859	0,46
Taylor Wimpey PLC	22 351	GBP	41 709	46 720	0,20
Tesco PLC	79 317	GBP	236 919	273 868	1,18
Vodafone Group PLC	180 710	GBP	297 421	241 620	1,04
			5 829 967	6 200 067	26,62
Total - Actions			20 243 915	23 268 033	99,89
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			20 243 915	23 268 033	99,89

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Actions					
Allemagne					
Daimler Truck Holding AG	1	EUR	—	15	0,00
			—	15	0,00
Total - Actions			—	15	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			—	15	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			20 243 915	23 268 048	99,89

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	29 272	USD	1 720 315	1 772 712	0,02
Axalta Coating Systems Ltd.	254 641	USD	7 564 868	8 433 710	0,09
IHS Markit Ltd.	784 919	USD	99 405 185	104 331 434	1,09
Lazard Ltd.-A-	278 941	USD	12 250 926	12 170 196	0,13
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	176 087	USD	4 580 023	3 652 044	0,04
Signet Jewelers Ltd.	14 899	USD	1 436 115	1 296 660	0,01
			126 957 432	131 656 756	1,38
Brésil					
Embraer SA-ADR-	588 722	USD	8 727 267	10 449 815	0,11
Petroleo Brasileiro SA-ADR-	2 694 301	USD	30 472 544	29 583 425	0,31
Vale SA-ADR-	327 635	USD	3 862 817	4 593 443	0,05
			43 062 628	44 626 683	0,47
Canada					
IMAX Corp.	217 900	USD	4 289 154	3 887 336	0,04
Masonite International Corp.	27 600	USD	1 108 692	3 255 420	0,03
Sandstorm Gold Ltd.	174 239	USD	832 863	1 080 282	0,01
Shopify Inc.-A-	4 024	USD	4 655 036	5 542 617	0,06
			10 885 745	13 765 655	0,14
Îles Caïmans					
Agora Inc.-ADR-	182 819	USD	3 722 195	2 963 496	0,03
Baidu Inc.-ADR-	21 745	USD	3 268 056	3 235 439	0,03
Cambium Networks Corp.	38 809	USD	973 718	994 675	0,01
CC Neuberger Principal Holdings II-A-	9 980	USD	99 900	98 802	0,00
Cohn Robbins Holdings Corp.-A-	36 279	USD	402 697	356 623	0,00
Daqo New Energy Corp.-ADR-	60 256	USD	3 679 834	2 429 522	0,03
Farfetch Ltd.-A-	78 940	USD	3 281 295	2 638 964	0,03
Futu Holdings Ltd.-ADR-	149 088	USD	21 432 041	6 455 510	0,07
Herbalife Nutrition Ltd.	755 652	USD	31 278 062	30 928 836	0,32
I-Mab-ADR-	89 623	USD	5 181 454	4 247 234	0,04
JD.com Inc.-ADR-	105 886	USD	7 858 859	7 419 432	0,08
Kingsoft Cloud Holdings Ltd.-ADR-	64 277	USD	4 631 801	1 012 363	0,01
Legend Biotech Corp.-ADR-	19 289	USD	1 016 530	899 060	0,01
Melco Resorts & Entertainment Ltd.-ADR-	495 600	USD	5 154 240	5 045 208	0,05
New Oriental Education & Technology Group Inc.-ADR-	420 550	USD	937 826	883 155	0,01
NIO Inc.-ADR-	191 647	USD	5 678 501	6 071 377	0,06
Pagseguro Digital Ltd.-A-	19 617	USD	916 646	514 358	0,01
Pinduoduo Inc.-ADR-	73 225	USD	5 012 983	4 269 017	0,05
RLX Technology Inc.-ADR-	7 600	USD	68 400	29 640	0,00
Sea Ltd.-ADR-	556 666	USD	174 433 023	124 531 751	1,30
SMART Global Holdings Inc.	44 100	USD	2 570 589	3 130 659	0,03
StoneCo Ltd.-A-	33 112	USD	2 175 514	558 268	0,01
TAL Education Group-ADR-	94 131	USD	4 080 859	369 935	0,00
Tencent Music Entertainment Group-ADR-	1 162 929	USD	25 829 009	7 966 064	0,08
Trip.com Group Ltd.-ADR-	566 418	USD	17 788 821	13 945 211	0,15
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	459 438	USD	9 605 910	3 859 279	0,04
Vnet Group Inc.-ADR-	153 871	USD	4 719 223	1 389 455	0,02
			345 797 986	236 243 333	2,47

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Danemark					
Danske Bank A/S	99 995	DKK	1 679 001	1 726 912	0,02
Novo Nordisk A/S-B-	558 818	DKK	63 557 001	62 800 540	0,66
Pandora A/S	599 231	DKK	84 303 101	74 708 605	0,78
			149 539 103	139 236 057	1,46
France					
Constellium SE	75 950	USD	1 310 137	1 360 265	0,01
Criteo SA-ADR-	13 551	USD	595 702	526 727	0,01
			1 905 839	1 886 992	0,02
Allemagne					
BioNTech SE-ADR-	7 145	USD	1 855 557	1 841 981	0,02
Jumia Technologies AG-ADR-	13 762	USD	446 439	156 887	0,00
			2 301 996	1 998 868	0,02
Inde					
HDFC Bank Ltd.-ADR-	220 323	USD	16 347 967	14 336 418	0,15
ICICI Bank Ltd.-ADR-	5 319 818	USD	105 106 571	105 279 198	1,10
Infosys Ltd.-ADR-	554 665	USD	12 358 792	14 038 571	0,15
			133 813 330	133 654 187	1,40
Irlande					
Eaton Corp. PLC	48 222	USD	8 139 486	8 333 726	0,09
ICON PLC	36 322	USD	9 741 197	11 248 924	0,12
Medtronic PLC	29 972	USD	3 037 363	3 100 603	0,03
			20 918 046	22 683 253	0,24
Israël					
Check Point Software Technologies Ltd.	160 758	USD	19 534 110	18 737 952	0,20
Inmode Ltd.	248 318	USD	21 029 615	17 526 284	0,18
JFrog Ltd.	83 107	USD	2 650 282	2 468 278	0,03
Kornit Digital Ltd.	19 861	USD	2 996 836	3 023 837	0,03
Perion Network Ltd.	13 772	USD	237 292	331 217	0,00
Radware Ltd.	20 193	USD	406 623	840 837	0,01
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.-ADR-	537 521	USD	5 670 847	4 305 543	0,04
			52 525 605	47 233 948	0,49
Jersey					
Atotech Ltd.	9 630	USD	233 046	245 758	0,00
Mimecast Ltd.	150 002	USD	11 839 658	11 935 659	0,13
Novocure Ltd.	42 087	USD	8 838 691	3 159 892	0,03
			20 911 395	15 341 309	0,16
Luxembourg					
Globant SA	18 600	USD	5 328 900	5 842 074	0,06
Spotify Technology SA	20 419	USD	5 035 325	4 778 659	0,05
Ternium SA-ADR-	156 096	USD	5 945 697	6 793 298	0,07
			16 309 922	17 414 031	0,18
Mexique					
Cemex SAB de CV-ADR-	966 321	USD	5 652 978	6 551 656	0,07
			5 652 978	6 551 656	0,07
Pays-Bas					
ASML Holdings NV	18 509	USD	14 474 408	14 735 755	0,15
Elastic NV	446 224	USD	47 290 820	54 925 712	0,58
LyondellBasell Industries NV-A-	49 546	USD	4 305 547	4 569 628	0,05

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Playa Hotels & Resorts NV	641 697	USD	4 562 466	5 120 742	0,05
ProQR Therapeutics BV	56 844	USD	223 397	455 320	0,00
QIAGEN NV	302 464	USD	15 195 791	16 810 949	0,18
Sensata Technologies Holdings NV	9 527	USD	555 329	587 721	0,01
			86 607 758	97 205 827	1,02
Norvège					
Gjensidige Forsikring ASA	831 981	NOK	20 172 024	20 190 279	0,21
			20 172 024	20 190 279	0,21
Panama					
Carnival Corp.	201 054	USD	3 608 919	4 045 207	0,04
Copa Holdings SA-A-	58 100	USD	4 515 532	4 802 546	0,05
			8 124 451	8 847 753	0,09
Porto Rico					
EVERTEC Inc.	23 100	USD	1 078 539	1 154 538	0,01
Popular Inc.	38 200	USD	3 039 192	3 133 928	0,04
			4 117 731	4 288 466	0,05
Singapour					
Flex Ltd.	94 594	USD	1 650 665	1 733 908	0,02
			1 650 665	1 733 908	0,02
Suède					
Investor AB-B-	2 915 330	SEK	70 782 110	73 335 256	0,77
			70 782 110	73 335 256	0,77
Suisse					
Garmin Ltd.	23 700	USD	3 178 170	3 227 229	0,03
			3 178 170	3 227 229	0,03
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC-ADR-	422 250	USD	23 954 244	24 596 062	0,26
Atlassian Corp. PLC-A-	22 788	USD	8 922 413	8 688 837	0,09
Liberty Global PLC-C-	172 400	USD	4 394 476	4 842 716	0,05
Lloyds Banking Group PLC-ADR-	3 991 355	USD	9 619 166	10 177 955	0,11
Ortho Clinical Diagnostics Holdings PLC	128 016	USD	2 598 725	2 738 262	0,03
TechnipFMC PLC	195 951	USD	1 579 365	1 160 030	0,01
			51 068 389	52 203 862	0,55
États-Unis					
10X Genomics Inc.-A-	23 173	USD	4 334 510	3 451 850	0,04
3D Systems Corp.	153 593	USD	4 782 886	3 308 393	0,03
3M Co.	50 400	USD	8 761 472	8 952 552	0,09
89bio Inc.	8 437	USD	225 015	110 272	0,00
ABIOMED Inc.	20 184	USD	5 836 607	7 249 487	0,08
Activision Blizzard Inc.	1 536 834	USD	124 191 556	102 245 566	1,07
Adobe Inc.	55 257	USD	31 274 009	31 334 034	0,33
Adverum Biotechnologies Inc.	18	USD	215	32	0,00
Aerojet Rocketdyne Holdings Inc.	431 467	USD	20 569 199	20 175 397	0,21
AGCO Corp.	114 209	USD	13 868 403	13 250 528	0,14
agilon health Inc.	150 700	USD	3 618 307	4 068 900	0,04
Air Lease Corp.	70 509	USD	3 087 589	3 118 613	0,03
Airbnb Inc.-A-	8 132	USD	1 419 847	1 353 897	0,01
Albemarle Corp.	18 524	USD	4 040 640	4 330 355	0,05

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Alcoa Corp.	65 260	USD	3 049 600	3 888 191	0,04
Align Technology Inc.	52 519	USD	30 107 042	34 514 436	0,36
Alliance Data Systems Corp.	102 453	USD	8 200 338	6 820 296	0,07
AllianceBernstein Holdings LP	173 086	USD	9 796 668	8 453 520	0,09
Alphabet Inc.-A-	21 793	USD	61 144 175	63 135 193	0,66
Alphabet Inc.-C-	8 472	USD	22 596 832	24 514 494	0,26
Alphatec Holdings Inc.	243 000	USD	2 563 650	2 777 490	0,03
Alta Equipment Group Inc.	36 369	USD	478 616	532 442	0,01
Alteryx Inc.-A-	13 600	USD	892 840	822 800	0,01
Altice USA Inc.-A-	63 462	USD	2 242 341	1 026 815	0,01
Amazon.com Inc.	128 867	USD	427 476 325	429 686 393	4,50
American Campus Communities REIT Inc.	139 949	USD	7 560 015	8 017 678	0,08
American Express Co.	479 471	USD	77 136 481	78 441 456	0,82
American International Group Inc.	1 063 876	USD	58 662 123	60 491 989	0,63
American National Group Inc.	13 600	USD	2 563 192	2 568 224	0,03
American Superconductor Corp.	56 523	USD	1 368 422	614 970	0,01
American Tower REIT Corp.	133 716	USD	38 575 729	39 111 930	0,41
Ameriprise Financial Inc.	219 921	USD	66 839 094	66 341 369	0,69
Amgen Inc.	10 265	USD	2 274 005	2 309 317	0,02
Amicus Therapeutics Inc.	4 867 765	USD	72 011 081	56 222 686	0,59
Amkor Technology Inc.	77 619	USD	1 857 423	1 924 175	0,02
Amyris Inc.	104 118	USD	1 546 152	563 278	0,01
Analog Devices Inc.	334 858	USD	60 450 481	58 857 991	0,62
Anaplan Inc.	24 118	USD	1 368 697	1 105 810	0,01
ANGI Homeservices Inc.-A-	265 609	USD	3 073 096	2 446 259	0,03
Antero Resources Corp.	239 390	USD	2 229 042	4 189 325	0,04
Anthem Inc.	325 338	USD	131 312 924	150 807 176	1,58
Apple Inc.	655 480	USD	99 410 181	116 393 584	1,22
Applied Materials Inc.	780 532	USD	116 300 832	122 824 516	1,29
Arch Coal Inc.-A-	65 968	USD	5 251 053	6 024 198	0,06
Arena Pharmaceuticals Inc.	68 099	USD	6 178 622	6 329 121	0,07
Arlo Technologies Inc.	143 434	USD	1 176 347	1 504 623	0,02
Arrow Electronics Inc.	17 536	USD	2 206 628	2 354 559	0,02
Arthur J Gallagher & Co.	184 715	USD	30 930 527	31 340 594	0,33
Asana Inc.-A-	159 904	USD	13 235 842	11 920 843	0,12
Asbury Automotive Group Inc.	6 000	USD	1 249 260	1 036 380	0,01
Aspen Group Inc/CO	101 100	USD	977 637	238 596	0,00
Assurant Inc.	46 702	USD	7 201 415	7 278 974	0,08
Astronics Corp.	50 050	USD	677 177	600 600	0,01
Atkore Inc.	100 521	USD	8 240 130	11 176 930	0,12
Atlas Air Worldwide Holdings Inc.	58 300	USD	5 307 290	5 487 196	0,06
Automatic Data Processing Inc.	19 200	USD	4 562 304	4 734 336	0,05
AutoNation Inc.	289 894	USD	32 146 346	33 874 114	0,35
AutoZone Inc.	7 485	USD	11 973 079	15 691 479	0,16
Avery Dennison Corp.	59 960	USD	12 652 160	12 985 537	0,14
Avid Technology Inc.	60 200	USD	1 344 868	1 960 714	0,02
Avista Corp.	44 881	USD	1 749 013	1 906 994	0,02
Avnet Inc.	197 633	USD	7 559 462	8 148 409	0,09

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Axonics Inc.	59 991	USD	3 524 471	3 359 496	0,04
Baker Hughes Co.	332 698	USD	7 803 363	8 004 714	0,08
Bank of America Corp.	494 014	USD	21 830 479	21 978 683	0,23
Banner Corp.	53 367	USD	3 164 663	3 237 776	0,03
Baxter International Inc.	522 806	USD	41 427 147	44 877 667	0,47
Beacon Roofing Supply Inc.	692	USD	29 230	39 686	0,00
Benefitfocus Inc.	261 652	USD	3 592 482	2 789 210	0,03
Berkeley Lights Inc.	78 415	USD	3 673 737	1 425 585	0,01
Berkshire Hathaway Inc.-B-	445 121	USD	126 147 318	133 091 179	1,39
Berry Global Group Inc.	243 714	USD	16 992 481	17 981 219	0,19
Beyond Meat Inc.	71 088	USD	9 897 582	4 632 094	0,05
Biogen Inc.	9 937	USD	2 769 276	2 384 085	0,03
BioLife Solutions Inc.	77	USD	1 592	2 870	0,00
Black Hills Corp.	20 219	USD	1 358 312	1 426 855	0,02
Blackstone Group Inc.-A-	45 939	USD	6 548 604	5 944 047	0,06
Bloomin' Brands Inc.	310 186	USD	5 890 615	6 507 702	0,07
Boeing Co.	11 495	USD	2 775 353	2 314 173	0,02
Boot Barn Holdings Inc.	21 747	USD	1 494 889	2 675 968	0,03
Booz Allen Hamilton Holdings Corp.	2	USD	174	170	0,00
Boston Properties REIT Inc.	57 967	USD	6 707 941	6 676 639	0,07
Boston Scientific Corp.	358 645	USD	16 192 822	15 235 240	0,16
Bottomline Technologies DE Inc.	82 700	USD	4 671 723	4 670 069	0,05
BP Midstream Partners LP	170 372	USD	2 272 762	2 606 692	0,03
Brink's Co.	204 403	USD	14 402 235	13 402 705	0,14
Builders FirstSource Inc.	39 834	USD	3 364 380	3 414 172	0,04
Butterfly Network Inc.	208 258	USD	2 230 443	1 393 246	0,01
Cabot Corp.	88 433	USD	4 937 214	4 969 935	0,05
Cadence Design Systems Inc.	20 929	USD	3 904 514	3 900 119	0,04
Caesars Entertainment Inc.	4	USD	402	374	0,00
Capital One Financial Corp.	54 969	USD	8 619 139	7 975 452	0,08
Carvana Co.	34 301	USD	7 052 629	7 950 629	0,08
Caterpillar Inc.	12 087	USD	2 368 085	2 498 866	0,03
CBRE Group Inc.-A-	57 971	USD	4 388 154	6 290 433	0,07
Cedar Fair LP	89 200	USD	4 398 452	4 465 352	0,05
Celanese Corp.	91 603	USD	14 487 930	15 394 800	0,16
Centennial Resource Development Inc.-A-	966 135	USD	5 935 002	5 777 487	0,06
Century Aluminum Co.	66 883	USD	1 018 963	1 107 582	0,01
Cerence Inc.	22 643	USD	2 417 140	1 735 360	0,02
Change Healthcare Inc.	1 781 258	USD	37 806 928	38 083 296	0,40
Cheniere Energy Partners LP	73 056	USD	3 187 433	3 085 885	0,03
Chevron Corp.	280 384	USD	32 540 263	32 903 062	0,34
Chico's FAS Inc.	509 924	USD	1 499 177	2 743 391	0,03
Church & Dwight Co. Inc.	41 487	USD	3 763 177	4 252 417	0,04
Ciena Corp.	139 110	USD	7 740 904	10 707 297	0,11
Cirrus Logic Inc.	5 385	USD	468 226	495 528	0,01
Citi Trends Inc.	40 136	USD	2 976 887	3 802 886	0,04
Citigroup Inc.	1 672 545	USD	104 505 596	101 004 993	1,06
Citrix Systems Inc.	725 727	USD	68 450 571	68 646 517	0,72

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Civitas Resources Inc.	128 640	USD	6 130 982	6 299 501	0,07
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	916 396	USD	1 741 152	3 033 271	0,03
Clearfield Inc.	28 600	USD	2 370 940	2 414 412	0,03
Clearwater Paper Corp.	17 403	USD	628 422	638 168	0,01
Cloudflare Inc.-A-	88 715	USD	11 700 621	11 666 022	0,12
CMC Materials Inc.	60 738	USD	11 769 810	11 642 867	0,12
CNX Resources Corp.	69 796	USD	960 393	959 695	0,01
Coca-Cola Co.	1 438 557	USD	82 193 843	85 176 960	0,89
Coherent Inc.	66 347	USD	16 903 316	17 684 129	0,19
Cohu Inc.	63 564	USD	2 232 368	2 421 153	0,03
Colgate-Palmolive Co.	55 219	USD	4 255 176	4 712 389	0,05
CommScope Holdings Co. Inc.	69 242	USD	1 150 802	764 432	0,01
CommVault Systems Inc.	53 740	USD	1 950 506	3 703 761	0,04
Comstock Resources Inc.	226 338	USD	1 980 458	1 831 074	0,02
Conduent Inc.	79 714	USD	255 882	425 673	0,00
Constellation Brands Inc.-A-	31 700	USD	7 462 180	7 955 749	0,08
Cooper-Standard Holdings Inc.	67 882	USD	1 942 104	1 521 236	0,02
CoreCivic REIT Inc.	100 376	USD	864 237	1 000 749	0,01
CoStar Group Inc.	360 559	USD	28 480 555	28 494 978	0,30
Costco Wholesale Corp.	71 247	USD	39 331 688	40 446 922	0,42
Coterra Energy Inc.	205 981	USD	4 243 209	3 913 639	0,04
Coupa Software Inc.	327 336	USD	88 832 444	51 735 455	0,54
Coupang LLC-A-	43 655	USD	1 241 985	1 282 584	0,01
Coursera Inc.	154 624	USD	5 444 311	3 779 011	0,04
Covetrus Inc.	11 114	USD	212 389	221 947	0,00
Cracker Barrel Old Country Store Inc.	11 116	USD	1 439 077	1 429 962	0,02
Crestwood Equity Partners LP	29 801	USD	860 355	822 210	0,01
CrowdStrike Holdings Inc.-A-	675 736	USD	165 062 005	138 356 946	1,45
Daktronics Inc.	266 065	USD	1 716 119	1 343 628	0,01
Danaher Corp.	110 124	USD	35 964 296	36 231 897	0,38
Darden Restaurants Inc.	47 196	USD	6 849 555	7 109 605	0,07
Darling Ingredients Inc.	3 651	USD	83 973	252 978	0,00
DASAN Zhong Solutions Inc.	56 000	USD	977 760	908 320	0,01
Datadog Inc.-A-	20 605	USD	3 063 757	3 669 957	0,04
Deckers Outdoor Corp.	12 632	USD	3 973 108	4 627 228	0,05
Delta Air Lines Inc.	182 119	USD	6 888 417	7 117 211	0,07
Dexcom Inc.	13 658	USD	5 325 937	7 333 663	0,08
Digi International Inc.	148 287	USD	2 596 505	3 643 412	0,04
DigitalBridge Group REIT Inc.	531 293	USD	4 314 099	4 425 671	0,05
Diversified Healthcare Trust REIT	1 109 884	USD	3 784 704	3 429 542	0,04
Dollar Tree Inc.	2 795	USD	317 101	392 753	0,00
Dominion Energy Inc.	531 666	USD	39 497 467	41 767 681	0,44
Domo Inc.-B-	74 725	USD	4 635 939	3 706 360	0,04
DoorDash Inc.-A-	548 425	USD	97 356 547	81 660 482	0,86
Dover Corp.	14 510	USD	2 492 818	2 635 016	0,03
DR Horton Inc.	404 009	USD	42 707 791	43 814 776	0,46
Drive Shack Inc.	217 153	USD	738 320	310 529	0,00
Driven Brands Holdings Inc.	121 798	USD	3 769 648	4 094 849	0,04

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Dropbox Inc.-A-	684 100	USD	14 913 507	16 787 814	0,18
Ducommun Inc.	10 614	USD	493 869	496 417	0,01
DXC Technology Co.	183 625	USD	5 648 305	5 910 889	0,06
Dynatrace Inc.	58 393	USD	3 152 638	3 524 018	0,04
Easterly Government Properties REIT Inc.	78 447	USD	1 784 669	1 798 005	0,02
EastGroup Properties REIT Inc.	9 640	USD	2 183 846	2 196 474	0,02
Edwards Lifesciences Corp.	137 084	USD	12 519 147	17 759 232	0,19
Elanco Animal Health Inc.	13 837	USD	426 320	392 694	0,00
Eli Lilly & Co.	256 850	USD	68 450 525	70 947 107	0,74
EMCOR Group Inc.	13 497	USD	1 723 027	1 719 383	0,02
Emerson Electric Co.	81 860	USD	7 738 063	7 610 524	0,08
Empire State Realty Trust Inc.-A- REIT	197 093	USD	1 762 011	1 754 128	0,02
Energizer Holdings Inc.	64 337	USD	2 404 917	2 579 914	0,03
Energy Transfer LP	16 138 946	USD	148 512 970	132 823 526	1,39
Enphase Energy Inc.	12 191	USD	1 570 587	2 230 222	0,02
Enterprise Products Partners LP	4 955 190	USD	114 663 097	108 815 972	1,14
Investnet Inc.	26 936	USD	2 213 062	2 137 102	0,02
Envista Holdings Corp.	259 144	USD	11 021 394	11 677 029	0,12
Estee Lauder Cos Inc.-A-	7 183	USD	2 442 579	2 659 147	0,03
Etsy Inc.	9 988	USD	2 457 048	2 186 773	0,02
Eventbrite Inc.-A-	107 179	USD	1 835 976	1 869 202	0,02
EW Scripps Co.-A-	55 900	USD	1 217 502	1 081 665	0,01
Exagen Inc.	22 684	USD	338 672	263 815	0,00
Expedia Group Inc.	44 296	USD	6 865 754	8 005 173	0,08
Extreme Networks Inc.	469 081	USD	4 452 087	7 364 572	0,08
Exxon Mobil Corp.	86 517	USD	5 276 672	5 293 975	0,06
Fastenal Co.	4 118	USD	250 951	263 799	0,00
Fastly Inc.-A-	17 447	USD	980 521	618 496	0,01
Fathom Holdings Inc.	41 131	USD	1 314 958	841 540	0,01
Ferro Corp.	357 446	USD	7 542 111	7 803 046	0,08
First Solar Inc.	65 828	USD	6 300 398	5 737 568	0,06
FirstEnergy Corp.	468 771	USD	18 312 397	19 496 186	0,20
Fiserv Inc.	77 646	USD	8 433 909	8 058 878	0,08
Five9 Inc.	95 366	USD	17 260 724	13 095 659	0,14
Flagstar Bancorp Inc.	163 270	USD	7 826 096	7 827 164	0,08
Floor & Decor Holdings Inc.-A-	13 207	USD	1 845 414	1 717 042	0,02
Flowers Foods Inc.	59 600	USD	1 549 600	1 637 212	0,02
Fluor Corp.	167 600	USD	3 567 488	4 151 452	0,04
Forterra Inc.	25 139	USD	588 253	597 805	0,01
Fortinet Inc.	5 921	USD	898 926	2 128 007	0,02
Franklin Electric Co. Inc.	52 745	USD	4 771 313	4 987 567	0,05
frontdoor Inc.	1 600	USD	70 086	58 640	0,00
FTI Consulting Inc.	177	USD	18 962	27 155	0,00
Gaming and Leisure Properties REIT Inc.	134 602	USD	6 347 830	6 549 733	0,07
Gartner Inc.	28 105	USD	7 890 788	9 396 064	0,10
GCP Applied Technologies Inc.	54 400	USD	1 734 816	1 722 304	0,02
Generac Holdings Inc.	10 000	USD	3 679 800	3 519 200	0,04
Gentherm Inc.	44 591	USD	3 583 333	3 874 958	0,04

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Genuine Parts Co.	246 018	USD	32 549 187	34 491 724	0,36
Genworth Financial Inc.-A-	961 969	USD	3 319 660	3 895 974	0,04
G-III Apparel Group Ltd.	110 885	USD	3 234 515	3 064 861	0,03
Global Payments Inc.	16 333	USD	2 202 342	2 207 895	0,02
Great Western Bancorp Inc.	273 263	USD	9 826 537	9 280 011	0,10
Green Dot Corp.-A-	54 697	USD	1 939 556	1 982 219	0,02
GrowGeneration Corp.	22 291	USD	906 129	290 898	0,00
Guardant Health Inc.	21 536	USD	2 593 580	2 154 031	0,02
Guess? Inc	363 826	USD	8 868 962	8 615 400	0,09
Hain Celestial Group Inc.	45 649	USD	1 836 202	1 945 104	0,02
Harrow Health Inc.	200 693	USD	1 651 703	1 733 988	0,02
HealthStream Inc.	137 730	USD	2 703 759	3 630 563	0,04
Hersha Hospitality Trust REIT	92 966	USD	1 037 501	852 498	0,01
Hilltop Holdings Inc.	253 849	USD	9 412 721	8 920 254	0,09
Holly Energy Partners LP	135 674	USD	2 207 416	2 237 264	0,02
Hologic Inc.	65 949	USD	4 297 237	5 049 055	0,05
Home Depot Inc.	149 797	USD	62 270 613	62 167 253	0,65
Honeywell International Inc.	177 673	USD	36 559 663	37 046 597	0,39
Hookipa Pharma Inc.	109 429	USD	1 663 321	254 970	0,00
Host Hotels & Resorts REIT Inc.	1 758 735	USD	29 461 009	30 584 402	0,32
Houlihan Lokey Inc.	17 972	USD	1 897 663	1 860 461	0,02
Howmet Aerospace Inc.	169 247	USD	5 246 657	5 387 132	0,06
HP Inc.	516 321	USD	19 253 610	19 449 812	0,20
Hub Group Inc.-A-	17 900	USD	1 482 299	1 507 896	0,02
IAA Inc.	108 817	USD	4 632 340	5 508 317	0,06
iCAD Inc.	173 787	USD	2 097 609	1 251 266	0,01
ICU Medical Inc.	65 109	USD	12 894 837	15 452 970	0,16
IDACORP Inc.	39 108	USD	4 060 975	4 431 327	0,05
IDEX Corp.	21 684	USD	5 089 018	5 124 363	0,05
iHeartMedia Inc.-A-	117 324	USD	2 310 110	2 468 497	0,03
Illumina Inc.	9 602	USD	3 609 584	3 652 985	0,04
ImmunoGen Inc.	1 707 191	USD	8 978 436	12 667 357	0,13
Impinj Inc.	114 079	USD	8 501 093	10 118 807	0,11
Industrial Logistics Properties Trust REIT	60 360	USD	1 396 127	1 512 018	0,02
Infrastructure and Energy Alternatives Inc.	85 920	USD	1 055 098	790 464	0,01
Inhibrx Inc.	53 371	USD	897 700	2 330 712	0,02
INNOVATE Corp.	162 837	USD	670 888	602 497	0,01
Insight Enterprises Inc.	18 319	USD	1 910 305	1 952 805	0,02
Inspire Medical Systems Inc.	20 089	USD	3 377 363	4 621 675	0,05
Intel Corp.	1 254 069	USD	63 747 706	64 584 553	0,68
Intellia Therapeutics Inc.	12 625	USD	1 724 196	1 492 780	0,02
InterDigital Inc.	42 016	USD	3 056 664	3 009 606	0,03
International Business Machines Corp.	226 326	USD	26 855 077	30 250 733	0,32
International Paper Co.	75 069	USD	3 345 825	3 526 742	0,04
Intersect ENT Inc.	86 837	USD	2 357 625	2 371 518	0,02
Intuitive Surgical Inc.	384 475	USD	128 002 561	138 141 867	1,45
Jack Henry & Associates Inc.	227 917	USD	36 213 732	38 059 860	0,40
Jack in the Box Inc.	52 075	USD	4 410 232	4 555 521	0,05

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Jefferies Financial Group Inc.	51 900	USD	1 963 896	2 013 720	0,02
Johnson & Johnson	1 144 468	USD	183 751 146	195 784 141	2,05
Jones Lang LaSalle Inc.	44 599	USD	11 738 011	12 012 295	0,13
KB Home	68 200	USD	2 828 254	3 050 586	0,03
Kimball Electronics Inc.	12 379	USD	239 286	269 367	0,00
Kimco Realty REIT Corp.	1 329 732	USD	31 479 171	32 777 894	0,34
Kohl's Corp.	236 120	USD	11 769 261	11 661 967	0,12
Kraton Corp.	51 898	USD	1 839 613	2 403 915	0,03
Kulicke & Soffa Industries Inc.	39 643	USD	2 214 062	2 399 987	0,03
Kyndryl Holdings Inc.	220 439	USD	3 593 156	3 989 946	0,04
L Brands Inc.	360 204	USD	26 956 974	25 138 637	0,26
Laboratory Corp. of America Holdings	19 012	USD	4 829 999	5 973 761	0,06
Laredo Petroleum Inc.	8 167	USD	169 050	491 082	0,01
Lattice Semiconductor Corp.	109 835	USD	5 805 022	8 463 885	0,09
LCI Industries	17 712	USD	2 710 999	2 760 769	0,03
LendingClub Corp.	126 993	USD	3 634 894	3 070 691	0,03
LendingTree Inc.	62 094	USD	10 383 106	7 612 724	0,08
Liberty Broadband Corp.	66 158	USD	11 752 969	10 658 054	0,11
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM-A-	105 551	USD	5 220 552	5 367 268	0,06
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM-C-	276 361	USD	10 492 322	14 052 957	0,15
Lifevantage Corp.	140 298	USD	1 428 829	886 683	0,01
Littelfuse Inc.	15 489	USD	5 102 541	4 874 079	0,05
Lockheed Martin Corp.	20 931	USD	7 404 341	7 439 087	0,08
Loews Corp.	127 028	USD	7 141 514	7 337 137	0,08
Lovesac Co.	23 064	USD	1 368 156	1 528 221	0,02
Magellan Midstream Partners LP	1 016 938	USD	49 484 203	47 226 601	0,49
Manhattan Associates Inc.	19 900	USD	2 462 227	3 094 251	0,03
ManpowerGroup Inc.	87 473	USD	8 266 199	8 513 747	0,09
Marathon Petroleum Corp.	71 002	USD	4 451 825	4 543 418	0,05
Masco Corp.	85 910	USD	5 773 074	6 032 600	0,06
Masimo Corp.	8 800	USD	2 551 032	2 576 464	0,03
Mastercard Inc.-A-	1 027 947	USD	358 077 280	369 361 916	3,87
Match Group Inc.	98 084	USD	14 406 976	12 971 609	0,14
McAfee Corp.-A-	510 300	USD	13 093 039	13 160 637	0,14
McKesson Corp.	82 468	USD	18 472 832	20 499 071	0,21
MDU Resources Group Inc.	85 954	USD	2 461 723	2 650 821	0,03
Medpace Holdings Inc.	9 684	USD	1 604 929	2 107 626	0,02
MercadoLibre Inc.	30 130	USD	45 297 171	40 627 292	0,43
Merck & Co. Inc.	880 551	USD	66 842 626	67 485 429	0,71
Meta Financial Group Inc.	82 515	USD	4 895 554	4 922 845	0,05
Meta Platforms Inc.-A-	1 153 039	USD	349 317 925	387 824 668	4,06
MetLife Inc.	1 017 306	USD	63 744 394	63 571 452	0,67
MetroMile Inc.	631 876	USD	1 598 646	1 383 808	0,01
Mettler-Toledo International Inc.	9 793	USD	15 037 152	16 620 778	0,17
Microchip Technology Inc.	84 528	USD	7 242 501	7 359 008	0,08
Microsoft Corp.	1 400 236	USD	469 325 877	470 927 371	4,93
Middleby Corp.	103 877	USD	19 391 347	20 438 839	0,21
Midwest Holdings Inc.	20 090	USD	906 059	349 566	0,00

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Mirati Therapeutics Inc.	5 350	USD	806 620	784 791	0,01
Mirum Pharmaceuticals Inc.	68 073	USD	1 635 113	1 085 764	0,01
Moelis & Co.-A-	21 356	USD	1 318 092	1 334 964	0,01
Molina Healthcare Inc.	59 475	USD	12 370 374	18 917 808	0,20
Momentive Global Inc.	114 801	USD	2 336 200	2 428 041	0,03
Monarch Casino & Resort Inc.	16 400	USD	990 068	1 212 780	0,01
MongoDB Inc.	2 994	USD	1 491 820	1 584 874	0,02
Montrose Environmental Group Inc.	22 123	USD	1 563 211	1 559 893	0,02
Morgan Stanley	54 044	USD	5 396 293	5 304 959	0,06
Mosaic Co.	662 628	USD	22 840 787	26 034 654	0,27
Mr Cooper Group Inc.	28 292	USD	872 379	1 177 230	0,01
MRC Global Inc.	74 327	USD	471 233	511 370	0,01
MSCI Inc.	2 414	USD	1 575 304	1 479 034	0,02
Myriad Genetics Inc.	60 209	USD	1 646 114	1 661 768	0,02
National Instruments Corp.	56 908	USD	2 454 442	2 485 172	0,03
National Presto Industries Inc.	12 671	USD	1 331 595	1 039 402	0,01
nCino Inc.	55 288	USD	4 279 844	3 033 100	0,03
Netflix Inc.	16 837	USD	11 375 152	10 143 282	0,11
NextEra Energy Inc.	330 482	USD	28 821 335	30 853 800	0,32
NIKE Inc.-B-	1 015 195	USD	170 075 464	169 202 551	1,77
NMI Holdings Inc.-A-	821	USD	23 378	17 939	0,00
Norfolk Southern Corp.	30 301	USD	8 602 454	9 020 911	0,09
Northrop Grumman Corp.	10 101	USD	3 575 552	3 909 794	0,04
NorthWestern Corp.	45 259	USD	2 510 969	2 587 004	0,03
Novavax Inc.	30 399	USD	6 626 070	4 349 185	0,05
Nu Skin Enterprises Inc.-A-	46 671	USD	2 073 126	2 368 553	0,02
Nuance Communications Inc.	142 822	USD	7 886 110	7 900 913	0,08
NuStar Energy LP	514 800	USD	7 958 808	8 175 024	0,09
NVIDIA Corp.	388 042	USD	120 479 174	114 127 033	1,20
NVR Inc.	524	USD	2 677 860	3 096 248	0,03
Oasis Midstream Partners LP	16 828	USD	399 328	402 357	0,00
Oil States International Inc.	243 890	USD	948 732	1 212 133	0,01
Old Republic International Corp.	196 130	USD	4 777 727	4 820 875	0,05
Olin Corp.	137 648	USD	8 508 023	7 917 513	0,08
Omega Healthcare Investors REIT Inc.	73 981	USD	2 082 385	2 189 098	0,02
ON Semiconductor Corp.	32 311	USD	1 776 782	2 194 563	0,02
OneMain Holdings Inc.	63 243	USD	3 367 690	3 164 680	0,03
ONEOK Inc.	98 089	USD	6 127 620	5 763 710	0,06
Organogenesis Holdings Inc.	321 629	USD	6 641 639	2 971 852	0,03
Orion Office REIT Inc.	201 193	USD	3 730 118	3 756 273	0,04
Orthofix Medical Inc.	52 864	USD	1 779 931	1 643 542	0,02
Oshkosh Corp.	34 882	USD	4 047 010	3 931 550	0,04
OSI Systems Inc.	386	USD	25 804	35 975	0,00
Ovintiv Inc.	115 656	USD	3 584 179	3 897 607	0,04
Pacific Biosciences of California Inc.	147 314	USD	4 213 180	3 014 044	0,03
Pacira BioSciences Inc.	21 789	USD	1 364 947	1 311 044	0,01
Palantir Technologies Inc.-A-	71 588	USD	1 582 095	1 303 617	0,01
Papa John's International Inc.	10 233	USD	1 361 603	1 365 798	0,01

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Party City Holdco Inc.	87 798	USD	399 481	489 035	0,01
Paychex Inc.	17 986	USD	2 399 512	2 455 089	0,03
PayPal Holdings Inc.	407 720	USD	91 757 644	76 887 838	0,81
Peloton Interactive Inc.-A-	205 742	USD	7 726 367	7 357 334	0,08
Pennant Group Inc.	52 809	USD	2 074 866	1 218 832	0,01
PepsiCo Inc.	296 897	USD	47 687 596	51 573 978	0,54
Perdoceo Education Corp.	105 940	USD	1 270 221	1 245 854	0,01
Perficient Inc.	852	USD	46 336	110 155	0,00
Performance Food Group Co.	3 576	USD	166 314	164 103	0,00
PetIQ Inc.	127 013	USD	2 860 333	2 884 465	0,03
Pfizer Inc.	2 265 054	USD	112 619 389	133 751 439	1,40
Phillips 66 Partners LP	748 728	USD	28 389 755	27 006 619	0,28
Pilgrim's Pride Corp.	381 319	USD	10 528 360	10 753 196	0,11
Pinnacle West Capital Corp.	35 336	USD	2 422 283	2 494 368	0,03
Pinterest Inc.-A-	289 048	USD	14 014 756	10 506 895	0,11
Plains GP Holdings LP-A-	47 524	USD	541 298	481 893	0,01
Planet Fitness Inc.-A-	23 697	USD	1 927 378	2 146 474	0,02
PPG Industries Inc.	28 081	USD	4 512 055	4 842 288	0,05
Procter & Gamble Co.	69 892	USD	10 781 072	11 432 933	0,12
Prologis REIT Inc.	762 768	USD	122 866 669	128 419 620	1,34
QUALCOMM Inc.	301 730	USD	54 993 310	55 177 365	0,58
Rambus Inc.	3 460	USD	37 610	101 689	0,00
Realogy Holdings Corp.	371 740	USD	6 432 961	6 248 949	0,07
RealReal Inc.	305 049	USD	5 399 093	3 541 619	0,04
Redwood Trust REIT Inc.	122 934	USD	1 631 334	1 621 499	0,02
RingCentral Inc.-A-	82 680	USD	20 617 605	15 490 098	0,16
Riot Blockchain Inc.	71 995	USD	2 408 233	1 607 648	0,02
ROBLOX Corp.-A-	1 942 912	USD	150 556 251	200 430 802	2,10
Rockwell Automation Inc.	22 119	USD	7 398 363	7 716 213	0,08
Rogers Corp.	148 006	USD	40 128 544	40 405 638	0,42
salesforce.com Inc.	206 786	USD	62 016 617	52 550 526	0,55
Sarepta Therapeutics Inc.	72 351	USD	5 760 587	6 515 208	0,07
Scientific Games Corp.	1 971	USD	104 759	131 722	0,00
Sealed Air Corp.	243 176	USD	15 407 631	16 407 085	0,17
ServiceNow Inc.	141 899	USD	68 140 172	92 108 060	0,96
Sharps Compliance Corp.	218 635	USD	3 445 688	1 558 868	0,02
Shell Midstream Partners LP	1 191 772	USD	14 646 878	13 729 213	0,14
Sherwin-Williams Co.	7 257	USD	2 458 091	2 555 625	0,03
Shoals Technologies Group Inc.-A-	56 852	USD	1 857 355	1 381 504	0,01
Silicon Laboratories Inc.	563	USD	81 871	116 214	0,00
Silvergate Capital Corp.-A-	22 137	USD	3 953 721	3 280 703	0,03
Simmons First National Corp.-A-	129 179	USD	3 660 933	3 821 115	0,04
SiTime Corp.	8 800	USD	1 906 547	2 574 352	0,03
SkyWest Inc.	62 819	USD	2 850 254	2 468 787	0,03
Smith Micro Software Inc.	142 139	USD	683 689	699 324	0,01
Snap Inc.-A-	48 796	USD	3 067 805	2 294 876	0,02
Snowflake Inc.-A-	38 538	USD	11 199 035	13 054 747	0,14
SoFi Technologies Inc.	121 316	USD	1 908 301	1 918 006	0,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
SolarEdge Technologies Inc.	48 991	USD	13 543 116	13 745 405	0,14
Sonic Automotive Inc.-A-	59 019	USD	2 828 190	2 918 490	0,03
Sonos Inc.	957 411	USD	35 989 080	28 530 848	0,30
Southern Co.	269 834	USD	16 700 026	18 505 216	0,19
Southwest Airlines Co.	323 013	USD	15 204 316	13 837 877	0,14
Splunk Inc.	46 214	USD	5 271 169	5 347 884	0,06
Sportsman's Warehouse Holdings Inc.	33 580	USD	587 986	396 244	0,00
Sprouts Farmers Market Inc.	10 322	USD	259 172	306 357	0,00
SPX FLOW Inc.	66 727	USD	5 753 202	5 770 551	0,06
SS&C Technologies Holdings Inc.	199 648	USD	15 275 068	16 367 143	0,17
StepStone Group Inc.-A-	124 622	USD	5 307 651	5 180 537	0,05
Sterling Bancorp	147 159	USD	3 915 901	3 795 231	0,04
Sterling Construction Co. Inc.	30 077	USD	666 411	791 025	0,01
Stewart Information Services Corp.	51 252	USD	3 779 322	4 086 322	0,04
Stitch Fix Inc.-A-	41 341	USD	1 695 394	782 172	0,01
Sumo Logic Inc.	41 326	USD	873 218	560 381	0,01
Sunnova Energy International Inc.	248 726	USD	10 755 610	6 944 430	0,07
SunPower Corp.	317 257	USD	7 931 425	6 621 154	0,07
Sunrun Inc.	143 902	USD	6 439 615	4 935 839	0,05
Sunstone Hotel Investors REIT Inc.	443 717	USD	5 194 273	5 204 800	0,05
Superior Industries International Inc.	28 775	USD	122 582	128 912	0,00
Sutro Biopharma Inc.	30 645	USD	675 416	455 998	0,00
SVB Financial Group	7 599	USD	3 943 425	5 153 946	0,05
Sylvamo Corp.	63 982	USD	1 771 022	1 784 458	0,02
Synchrony Financial	458 339	USD	22 600 696	21 262 346	0,22
Tandem Diabetes Care Inc.	40 442	USD	3 781 731	6 087 330	0,06
Tanger Factory Outlet Centers REIT Inc.	93 218	USD	1 806 565	1 797 243	0,02
Targa Resources Corp.	274 274	USD	14 330 817	14 328 074	0,15
Target Corp.	18 053	USD	4 809 139	4 178 186	0,04
Telos Corp.	73 393	USD	2 245 092	1 131 720	0,01
Tenable Holdings Inc.	57 545	USD	2 772 518	3 169 003	0,03
Tenet Healthcare Corp.	429	USD	22 714	35 045	0,00
Teradata Corp.	37 482	USD	1 651 082	1 591 861	0,02
Teradyne Inc.	40 000	USD	5 964 000	6 541 200	0,07
Tesla Inc.	31 061	USD	25 748 215	32 824 644	0,34
Texas Instruments Inc.	408 280	USD	78 842 936	76 948 532	0,81
TPI Composites Inc.	112 908	USD	5 193 768	1 689 104	0,02
Travel & Leisure Co.	43 056	USD	2 293 593	2 379 705	0,02
Travere Therapeutics Inc.	54 937	USD	1 679 973	1 705 244	0,02
Tri Pointe Homes Inc.	106 559	USD	2 714 058	2 971 930	0,03
Tricida Inc.	427 504	USD	2 855 727	4 086 938	0,04
Trimble Inc.	14 138	USD	1 239 903	1 232 692	0,01
TriState Capital Holdings Inc.	71 000	USD	2 152 010	2 148 460	0,02
Twist Bioscience Corp.	32 932	USD	3 457 860	2 548 607	0,03
Tyler Technologies Inc.	11 186	USD	4 508 182	6 017 509	0,06
Ultra Beauty Inc.	9 210	USD	3 143 649	3 797 651	0,04
Ultra Clean Holdings Inc.	42 479	USD	2 100 384	2 436 595	0,03
Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	105 283	USD	8 819 346	8 853 247	0,09

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Under Armour Inc.-A-	1 072 858	USD	23 499 961	22 733 861	0,24
United Airlines Holdings Inc.	778	USD	34 979	34 061	0,00
United Community Banks Inc.	126 506	USD	4 284 758	4 546 626	0,05
United States Cellular Corp.	16 298	USD	604 330	513 713	0,01
Univar Solutions Inc.	143 185	USD	3 727 175	4 059 295	0,04
Upstart Holdings Inc.	17 290	USD	2 306 659	2 615 977	0,03
Upwork Inc.	98 536	USD	4 153 292	3 365 990	0,04
US Foods Holdings Corp.	62 609	USD	1 289 480	2 180 671	0,02
USANA Health Sciences Inc.	27 582	USD	2 097 611	2 791 298	0,03
Varonis Systems Inc.	5 102	USD	281 732	248 876	0,00
Veeva Systems Inc.-A-	2 158	USD	620 792	551 326	0,01
VeriSign Inc.	41 719	USD	8 825 654	10 589 117	0,11
Verisk Analytics Inc.	305 788	USD	68 450 644	69 942 889	0,73
Verra Mobility Corp.	151 819	USD	2 163 421	2 342 567	0,02
Victoria's Secret & Co.	101 767	USD	5 305 223	5 652 139	0,06
Vimeo Inc.	141 363	USD	2 936 110	2 538 879	0,03
Virgin Galactic Holdings Inc.	59 505	USD	1 896 424	796 177	0,01
VMware Inc.-A-	704 466	USD	81 422 180	81 633 520	0,85
Vonage Holdings Corp.	1 508 786	USD	31 309 488	31 367 661	0,33
Vornado Realty Trust REIT	615 960	USD	28 044 659	25 784 086	0,27
W&T Offshore Inc.	228 215	USD	778 213	737 134	0,01
Walgreens Boots Alliance Inc.	204 701	USD	10 140 888	10 677 204	0,11
Walmart Inc.	234 131	USD	33 019 495	33 876 414	0,35
Warrior Met Coal Inc.	885 008	USD	20 293 233	22 753 556	0,24
Waters Corp.	16 354	USD	5 904 775	6 093 500	0,06
Wayfair Inc.-A-	13 189	USD	3 660 871	2 505 514	0,03
Welbilt Inc.	1 671 460	USD	38 077 309	39 730 604	0,42
Wells Fargo & Co.	746 223	USD	36 827 736	35 803 780	0,37
Welltower REIT Inc.	230 091	USD	19 495 610	19 734 905	0,21
Western Digital Corp.	8 563	USD	640 007	558 393	0,01
Western Midstream Partners LP	315 115	USD	6 555 721	7 017 611	0,07
Workday Inc.-A-	66 884	USD	16 139 606	18 271 371	0,19
Workiva Inc.	40 655	USD	5 991 514	5 305 071	0,06
WW International Inc.	126 700	USD	2 081 681	2 043 671	0,02
Xilinx Inc.	315 821	USD	63 501 909	66 963 527	0,70
XPEL Inc.	34 478	USD	2 738 243	2 354 158	0,02
Yum! Brands Inc.	1 465	USD	181 953	203 430	0,00
Zoetis Inc.	5 772	USD	1 290 331	1 408 541	0,01
Zscaler Inc.	25 593	USD	7 179 846	8 223 799	0,09
			8 439 717 037	8 559 453 284	89,63
Total - Actions			9 616 000 340	9 632 778 592	100,87
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			9 616 000 340	9 632 778 592	100,87
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			9 616 000 340	9 632 778 592	100,87

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
CA Immobilien Anlagen AG	120 616	EUR	3 708 527	3 980 328	0,49
			3 708 527	3 980 328	0,49
Belgique					
Aedifica REIT SA	105 629	EUR	10 171 939	12 136 772	1,49
Ascencio REIT	14 980	EUR	796 786	804 426	0,10
Befimmo REIT SA	62 430	EUR	2 869 718	2 107 013	0,26
Cofinimmo REIT SA	92 093	EUR	11 481 666	12 939 067	1,59
Intervest Offices & Warehouses REIT NV	68 581	EUR	1 600 976	1 933 984	0,24
Montea REIT NV	35 495	EUR	3 061 007	4 692 439	0,57
Nextensa REIT	11 928	EUR	985 017	927 998	0,11
Retail Estates REIT NV	30 503	EUR	2 191 376	2 177 914	0,27
Warehouses De Pauw REIT CVA	409 228	EUR	10 247 940	17 261 237	2,12
Xior Student Housing REIT NV	58 524	EUR	2 681 402	2 870 602	0,35
			46 087 827	57 851 452	7,10
Finlande					
Citycon OYJ	223 087	EUR	1 974 043	1 561 609	0,19
Kojamo OYJ	566 787	EUR	9 327 652	12 038 556	1,48
			11 301 695	13 600 165	1,67
France					
Carmila REIT SA	116 335	EUR	1 861 040	1 612 403	0,20
Covivio REIT	145 520	EUR	11 648 799	10 506 544	1,29
Gecina REIT SA	149 808	EUR	19 730 063	18 411 403	2,26
ICADE REIT	94 547	EUR	6 890 722	5 965 916	0,73
Klepierre REIT SA	544 143	EUR	14 391 712	11 345 382	1,39
Mercialys REIT SA	181 460	EUR	2 137 197	1 555 112	0,19
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	298 458	EUR	37 963 117	18 390 982	2,26
			94 622 650	67 787 742	8,32
Allemagne					
alstria office REIT AG	517 617	EUR	7 475 631	10 109 060	1,24
Deutsche EuroShop AG	148 464	EUR	3 752 965	2 173 513	0,27
Deutsche Wohnen SE	143 120	EUR	5 557 342	5 292 578	0,65
Hamborner REIT AG	205 189	EUR	1 918 290	2 055 583	0,25
LEG Immobilien AG	211 935	EUR	22 816 962	26 004 424	3,19
TAG Immobilien AG	366 918	EUR	7 667 576	9 029 852	1,11
Vonovia SE	2 259 282	EUR	102 351 860	109 575 177	13,45
			151 540 626	164 240 187	20,16
Guernesey					
BMO Commercial Property Trust REIT Ltd.	1 465 784	GBP	1 864 909	1 833 097	0,22
BMO Real Estate Investments REIT Ltd.	697 122	GBP	691 444	709 076	0,09
Picton Property Income REIT Ltd.	1 590 207	GBP	1 597 110	1 931 880	0,24
Regional REIT Ltd. 144A	1 277 838	GBP	1 409 238	1 429 117	0,18
Schroder Real Estate Investment Trust REIT Ltd.	1 427 124	GBP	869 601	909 372	0,11
Sirius Real Estate Ltd.	2 812 319	GBP	2 888 902	4 736 312	0,58
Standard Life Investment Property Income Trust REIT Ltd.	1 153 474	GBP	1 072 433	1 119 674	0,14
UK Commercial Property REIT Ltd.	2 138 847	GBP	1 949 937	1 902 947	0,23
			12 343 574	14 571 475	1,79

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Irlande					
Hibernia REIT PLC	1 924 934	EUR	2 519 114	2 502 414	0,31
Irish Residential Properties REIT PLC	1 286 317	EUR	1 916 893	2 155 868	0,26
			4 436 007	4 658 282	0,57
Italie					
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ REIT SpA	189 607	EUR	947 204	731 883	0,09
			947 204	731 883	0,09
Jersey					
Phoenix Spree Deutschland Ltd.	230 086	GBP	902 410	1 090 685	0,13
			902 410	1 090 685	0,13
Luxembourg					
ADO Properties SA 144A	264 886	EUR	6 216 312	2 887 257	0,35
Aroundtown SA	3 348 752	EUR	22 359 896	17 815 361	2,19
Grand City Properties SA	284 077	EUR	5 857 126	5 931 528	0,73
Shurgard Self Storage SA	72 951	EUR	2 979 792	4 194 682	0,51
			37 413 126	30 828 828	3,78
Pays-Bas					
Eurocommercial Properties NV	133 837	EUR	3 269 548	2 554 413	0,31
NSI REIT NV	51 510	EUR	1 792 453	1 802 850	0,22
Vastned Retail REIT NV	49 828	EUR	1 466 396	1 195 872	0,15
Wereldhave REIT NV	117 131	EUR	2 785 248	1 499 277	0,19
			9 313 645	7 052 412	0,87
Norvège					
Entra ASA 144A	183 250	NOK	2 750 914	3 623 640	0,45
			2 750 914	3 623 640	0,45
Espagne					
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	997 814	EUR	8 483 532	8 231 966	1,01
Lar Espana Real Estate Socimi REIT SA	174 201	EUR	1 085 600	891 909	0,11
Merlin Properties Socimi REIT SA	964 306	EUR	9 543 489	9 228 408	1,13
			19 112 621	18 352 283	2,25
Suède					
Atrium Ljungberg AB-B-	130 254	SEK	2 393 673	2 526 383	0,31
Castellum AB	801 014	SEK	15 424 074	18 967 224	2,33
Catena AB	80 058	SEK	2 821 356	4 385 446	0,54
Cibus Nordic Real Estate AB	114 475	SEK	2 485 191	3 233 218	0,40
Corem Property Group AB-B-	1 953 388	SEK	4 043 855	6 194 434	0,76
Dios Fastigheter AB	243 723	SEK	1 759 810	2 812 179	0,35
Fabege AB	749 096	SEK	8 736 920	11 026 137	1,35
Fastighets AB Balder	292 518	SEK	10 974 359	18 518 121	2,27
Hufvudstaden AB-A-	311 700	SEK	4 296 368	4 093 016	0,50
K-fast Holdings AB	178 990	SEK	1 232 731	1 512 439	0,19
Nyfosa AB	528 008	SEK	4 115 707	8 000 093	0,98
Padox AB	256 446	SEK	3 887 639	3 636 459	0,45
Platzer Fastigheter Holdings AB-B-	156 687	SEK	1 997 123	2 063 586	0,25
Sagax AB-B-	499 374	SEK	10 763 358	14 792 982	1,82
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	3 134 979	SEK	10 349 777	20 223 833	2,48
Wallenstam AB-B-	484 867	SEK	5 182 179	7 911 555	0,97
Wihlborgs Fastigheter AB	385 408	SEK	5 510 487	7 688 668	0,94
			95 974 607	137 585 773	16,89

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suisse					
Allreal Holdings AG	42 209	CHF	6 603 533	8 228 673	1,01
Hiag Immobilien Holdings AG	8 463	CHF	842 609	775 928	0,09
Intershop Holdings AG	3 261	CHF	1 785 925	1 926 086	0,24
Mobimo Holdings AG	18 781	CHF	4 320 183	5 537 367	0,68
Peach Property Group AG	33 277	CHF	1 743 033	2 036 136	0,25
PSP Swiss Property AG	125 032	CHF	12 499 137	13 720 028	1,68
Swiss Prime Site AG	218 271	CHF	17 123 868	18 885 118	2,32
			44 918 288	51 109 336	6,27
Royaume-Uni					
Aberdeen Standard European Logistics Income PLC					
144A	1 042 217	GBP	1 325 873	1 452 347	0,18
Assura REIT PLC	7 642 451	GBP	6 136 132	6 353 519	0,78
Big Yellow Group REIT PLC	490 884	GBP	6 327 138	9 980 187	1,23
British Land REIT Co. PLC	2 687 666	GBP	17 900 753	16 997 932	2,09
Capital & Counties Properties REIT PLC	2 136 254	GBP	5 732 708	4 284 708	0,53
Civitas Social Housing REIT PLC	1 808 513	GBP	2 086 438	2 087 237	0,26
CLS Holdings REIT PLC	453 411	GBP	1 089 303	1 179 967	0,15
Custodian REIT PLC	1 182 363	GBP	1 437 453	1 492 736	0,18
Derwent London REIT PLC	292 902	GBP	11 133 979	11 913 498	1,46
Empiric Student Property REIT PLC	1 704 278	GBP	1 820 067	1 745 682	0,21
Grainger PLC	2 117 220	GBP	6 768 314	7 943 334	0,98
Great Portland Estates REIT PLC	736 489	GBP	6 197 944	6 385 926	0,78
Hammerson REIT PLC	12 216 114	GBP	9 695 700	4 772 360	0,59
Helical PLC	292 993	GBP	1 334 960	1 584 307	0,19
Home REIT PLC	1 632 881	GBP	2 364 922	2 528 274	0,31
Impact Healthcare REIT PLC	752 367	GBP	943 282	1 071 734	0,13
Land Securities Group REIT PLC	2 071 332	GBP	20 621 412	19 154 089	2,35
LondonMetric Property REIT PLC	2 559 398	GBP	6 424 162	8 639 009	1,06
LXI REIT PLC	2 032 313	GBP	3 042 596	3 509 820	0,43
NewRiver REIT PLC	878 516	GBP	1 885 393	921 832	0,11
Primary Health Properties REIT PLC	3 813 463	GBP	6 132 964	6 876 567	0,84
PRS REIT PLC	1 500 326	GBP	1 837 654	1 965 643	0,24
Safestore Holdings REIT PLC	595 800	GBP	5 092 425	9 998 567	1,23
Segro REIT PLC	3 480 073	GBP	34 898 932	59 541 565	7,31
Shaftesbury REIT PLC	808 368	GBP	6 632 963	5 921 210	0,73
Target Healthcare REIT PLC	1 801 848	GBP	2 409 243	2 532 366	0,31
Triple Point Social Housing REIT PLC 144A	1 060 046	GBP	1 228 700	1 222 155	0,15
Tritax Big Box REIT PLC	5 424 547	GBP	10 794 452	16 087 519	1,97
Tritax EuroBox PLC 144A	2 344 587	GBP	2 747 862	3 267 221	0,40
UNITE Group REIT PLC	925 129	GBP	10 381 166	12 236 216	1,50
Workspace Group REIT PLC	387 835	GBP	3 989 313	3 734 679	0,46
			200 414 203	237 382 206	29,14
Total - Actions			735 787 924	814 446 677	99,97
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			735 787 924	814 446 677	99,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			735 787 924	814 446 677	99,97

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Bermudes					
Alibaba Health Information Technology Ltd.	2 861 726	HKD	5 347 107	2 418 939	0,13
Alibaba Pictures Group Ltd.	8 503 705	HKD	1 247 824	774 423	0,04
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	3 198 923	HKD	1 452 469	1 243 248	0,07
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	2 117 221	HKD	2 482 036	1 982 442	0,11
China Gas Holdings Ltd.	2 169 595	HKD	7 220 928	4 508 220	0,25
China Resources Gas Group Ltd.	656 435	HKD	3 120 109	3 708 934	0,21
China Youzan Ltd.	9 768 000	HKD	2 447 765	676 567	0,04
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	1 292 993	HKD	1 036 373	1 122 784	0,06
GOME Retail Holdings Ltd.	8 429 413	HKD	1 046 348	713 597	0,04
HengTen Networks Group Ltd.	1 948 000	HKD	2 095 373	737 093	0,04
Hopson Development Holdings Ltd.	508 190	HKD	1 264 709	1 059 883	0,06
Huabao International Holdings Ltd.	660 000	HKD	1 563 166	1 219 040	0,07
Kunlun Energy Co. Ltd.	2 757 595	HKD	2 407 384	2 585 588	0,14
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	1 159 535	HKD	1 329 458	1 244 861	0,07
Shenzhen International Holdings Ltd.	881 558	HKD	1 472 839	915 899	0,05
			35 533 888	24 911 518	1,38
Îles Caïmans					
360 DigiTech Inc.-ADR-	60 799	USD	1 751 309	1 394 121	0,08
3SBio Inc. 144A	901 050	HKD	1 153 331	751 231	0,04
51job Inc.-ADR-	21 453	USD	1 619 739	1 049 695	0,06
AAC Technologies Holdings Inc.	513 119	HKD	3 894 056	2 027 124	0,11
Agile Group Holdings Ltd.	828 232	HKD	1 090 350	449 370	0,03
Agora Inc.-ADR-	34 229	USD	1 339 532	554 852	0,03
Akeso Inc. 144A	206 000	HKD	1 511 665	898 375	0,05
Alibaba Group Holdings Ltd.	10 740 472	HKD	278 191 232	163 801 049	9,08
ANTA Sports Products Ltd.	765 467	HKD	8 127 568	11 477 636	0,64
Autohome Inc.-ADR-	54 017	USD	4 030 471	1 592 421	0,09
Baidu Inc.-ADR-	196 796	USD	31 977 242	29 281 277	1,62
BeiGene Ltd.-ADR-	32 938	USD	9 023 370	8 923 892	0,49
Bilibili Inc.-ADR-	116 344	USD	7 542 092	5 398 362	0,30
Bosideng International Holdings Ltd.	2 294 461	HKD	992 936	1 445 019	0,08
China Conch Venture Holdings Ltd.	1 164 394	HKD	4 739 547	5 690 316	0,32
China Education Group Holdings Ltd.	565 581	HKD	997 034	918 417	0,05
China Evergrande Group	2 810 115	HKD	3 390 321	573 103	0,03
China Feihe Ltd. 144A	2 522 000	HKD	5 971 639	3 383 672	0,19
China Hongqiao Group Ltd.	1 612 527	HKD	1 471 093	1 702 230	0,09
China Lesso Group Holdings Ltd.	767 000	HKD	1 094 653	1 101 856	0,06
China Literature Ltd. 144A	288 909	HKD	2 146 831	1 815 803	0,10
China Medical System Holdings Ltd.	963 622	HKD	1 388 448	1 609 271	0,09
China Meidong Auto Holdings Ltd.	392 000	HKD	1 762 031	2 021 267	0,11
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	2 237 351	HKD	10 072 558	12 684 339	0,70
China Overseas Property Holdings Ltd.	920 000	HKD	841 733	975 899	0,05
China Resources Cement Holdings Ltd.	1 720 919	HKD	1 949 679	1 300 131	0,07
China Resources Land Ltd.	2 272 768	HKD	9 418 368	9 561 817	0,53
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd. 144A	404 000	HKD	2 261 279	1 883 637	0,10
China State Construction International Holdings Ltd.	1 425 647	HKD	1 296 759	1 771 933	0,10
China Yuhua Education Corp. Ltd. 144A	1 274 000	HKD	1 027 944	455 916	0,03
Chinasoft International Ltd.	1 850 000	HKD	3 122 957	2 410 887	0,13

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Îles Caïmans (suite)					
Chindata Group Holdings Ltd.-ADR-	80 665	USD	1 120 288	531 582	0,03
CIFI Ever Sunshine Services Group Ltd.	562 000	HKD	1 334 523	870 793	0,05
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	2 605 322	HKD	1 845 234	1 567 277	0,09
Country Garden Holdings Co. Ltd.	5 567 107	HKD	7 198 917	4 941 367	0,27
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	1 254 174	HKD	6 406 579	7 512 528	0,42
Dada Nexus Ltd.-ADR-	41 657	USD	1 039 162	548 206	0,03
Dali Foods Group Co. Ltd. 144A	1 452 099	HKD	968 528	759 920	0,04
Daqo New Energy Corp.-ADR-	41 573	USD	3 891 521	1 676 223	0,09
DiDi Global Inc.-ADR-	215 462	USD	2 588 255	1 073 001	0,06
Dongyue Group Ltd.	1 038 000	HKD	1 967 530	1 618 983	0,09
ENN Energy Holdings Ltd.	559 512	HKD	6 754 957	10 535 300	0,58
GDS Holdings Ltd.-ADR-	63 081	USD	4 015 089	2 974 900	0,17
Geely Automobile Holdings Ltd.	4 169 488	HKD	10 174 788	11 391 313	0,63
Genscript Biotech Corp.	818 852	HKD	2 183 237	3 623 564	0,20
Greentown China Holdings Ltd.	619 500	HKD	899 592	998 027	0,06
Greentown Service Group Co. Ltd.	1 025 064	HKD	1 097 135	946 662	0,05
Haidilao International Holdings Ltd. 144A	770 692	HKD	4 134 803	1 739 823	0,10
Haitian International Holdings Ltd.	448 900	HKD	1 144 590	1 246 577	0,07
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. 144A	835 268	HKD	3 447 459	2 035 593	0,11
Hello Group Inc.-ADR-	111 238	USD	2 609 167	998 917	0,06
Hengan International Group Co. Ltd.	458 785	HKD	3 395 025	2 362 687	0,13
Huazhu Group Ltd.-ADR-	127 113	USD	5 374 655	4 746 399	0,26
HUTCHMED China Ltd.-ADR-	61 145	USD	1 866 111	2 144 967	0,12
Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd. 144A	239 800	HKD	1 865 317	1 500 999	0,08
I-Mab-ADR-	27 344	USD	1 951 135	1 295 832	0,07
Innovent Biologics Inc. 144A	826 500	HKD	5 675 695	5 115 071	0,28
iQIYI Inc.-ADR-	200 614	USD	3 802 731	914 800	0,05
JD Health International Inc. 144A	247 900	HKD	4 261 028	1 953 934	0,11
JD.com Inc.-A-	1 229 934	HKD	36 565 702	43 225 878	2,40
Jinxin Fertility Group Ltd. 144A	886 500	HKD	1 547 741	990 395	0,06
Jiumaojiu International Holdings Ltd. 144A	510 000	HKD	1 948 217	896 194	0,05
JOYY Inc.-ADR-	39 505	USD	2 906 173	1 794 712	0,10
Kanzhun Ltd.-ADR-	47 917	USD	1 526 883	1 671 345	0,09
KE Holdings Inc.-ADR-	253 320	USD	12 316 919	5 096 798	0,28
Kingboard Holdings Ltd.	472 055	HKD	1 827 202	2 297 819	0,13
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	663 019	HKD	928 055	1 127 667	0,06
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	1 849 081	HKD	4 019 958	5 692 180	0,32
Kingsoft Cloud Holdings Ltd.-ADR-	39 546	USD	1 505 044	622 850	0,03
Kingsoft Corp. Ltd.	680 106	HKD	2 950 870	2 987 780	0,17
Kuaishou Technology 144A	338 700	HKD	7 969 368	3 130 117	0,17
KWG Group Holdings Ltd.	899 960	HKD	994 547	588 715	0,03
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	925 723	HKD	769 885	643 564	0,04
Legend Biotech Corp.-ADR-	32 305	USD	1 626 815	1 505 736	0,08
Li Auto Inc.-ADR-	389 928	USD	10 246 276	12 516 689	0,69
Li Ning Co. Ltd.	1 591 031	HKD	7 967 426	17 417 813	0,97
Logan Group Co. Ltd.	977 979	HKD	1 415 912	747 631	0,04
Longfor Group Holdings Ltd. 144A	1 292 061	HKD	5 871 372	6 082 198	0,34
Meituan-B-	2 892 728	HKD	78 235 216	83 632 094	4,63

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Îles Caïmans (suite)					
Microport Scientific Corp.	450 700	HKD	2 156 481	1 641 789	0,09
Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd.	416 000	HKD	1 872 023	947 650	0,05
Minth Group Ltd.	538 000	HKD	2 602 170	2 370 394	0,13
NetEase Inc.	1 424 745	HKD	22 471 935	28 782 543	1,60
New Oriental Education & Technology Group Inc.-ADR-	1 090 703	USD	11 890 820	2 290 476	0,13
NIO Inc.-ADR-	963 717	USD	26 502 212	30 530 555	1,69
Noah Holdings Ltd.-ADR-	24 165	USD	944 478	741 624	0,04
Pinduoduo Inc.-ADR-	310 440	USD	29 210 781	18 098 652	1,00
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd. 144A	324 400	HKD	3 226 865	1 179 629	0,07
Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	1 026 000	HKD	1 008 776	536 932	0,03
RLX Technology Inc.-ADR-	437 751	USD	3 737 807	1 707 229	0,09
Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	777 000	HKD	908 296	751 456	0,04
Seazen Group Ltd.	1 533 777	HKD	1 252 904	1 036 774	0,06
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	584 731	HKD	8 990 989	11 242 663	0,62
Shimao Group Holdings Ltd.	875 850	HKD	2 588 312	572 943	0,03
Shimao Services Holdings Ltd. 144A	417 000	HKD	1 094 053	289 899	0,02
Sino Biopharmaceutical Ltd.	7 333 959	HKD	6 112 393	5 136 208	0,28
Smoores International Holdings Ltd. 144A	1 275 000	HKD	7 914 359	6 500 680	0,36
Sunac China Holdings Ltd.	2 120 086	HKD	7 541 030	3 203 393	0,18
Sunac Services Holdings Ltd. 144A	766 000	HKD	1 919 292	781 101	0,04
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	504 727	HKD	9 238 260	15 964 711	0,88
TAL Education Group-ADR-	298 212	USD	12 849 114	1 171 973	0,07
Tencent Holdings Ltd.	4 074 888	HKD	237 168 061	238 755 415	13,23
Tencent Music Entertainment Group-ADR-	472 256	USD	6 658 868	3 234 954	0,18
Tingyi Cayman Islands Holdings Corp.	1 394 049	HKD	2 399 763	2 864 521	0,16
Tongcheng-Elong Holdings Ltd.	704 000	HKD	1 379 328	1 303 921	0,07
Topsports International Holdings Ltd. 144A	1 096 000	HKD	1 433 661	1 109 172	0,06
Trip.com Group Ltd.-ADR-	360 525	USD	12 076 231	8 876 126	0,49
Uni-President China Holdings Ltd.	919 976	HKD	895 191	892 092	0,05
Vinda International Holdings Ltd.	257 000	HKD	763 603	626 323	0,03
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	317 088	USD	4 886 852	2 663 539	0,15
Vnet Group Inc.-ADR-	68 226	USD	2 213 694	616 081	0,03
Want Want China Holdings Ltd.	3 388 218	HKD	2 606 960	3 111 686	0,17
Weibo Corp.-ADR-	44 565	USD	2 404 229	1 380 624	0,08
Weimob Inc. 144A	1 372 000	HKD	3 383 932	1 388 489	0,08
Wuxi Biologics Cayman Inc. 144A	2 551 736	HKD	22 368 015	30 291 698	1,68
Xiaomi Corp.-B- 144A	10 111 671	HKD	25 479 270	24 512 985	1,36
Xinyi Solar Holdings Ltd.	3 459 649	HKD	4 320 439	5 866 444	0,33
XPeng Inc.-ADR-	274 495	USD	10 047 591	13 815 333	0,77
Yadea Group Holdings Ltd. 144A	844 000	HKD	1 601 829	1 645 499	0,09
Yihai International Holdings Ltd.	333 304	HKD	2 396 607	1 541 194	0,09
Zai Lab Ltd.-ADR-	53 973	USD	4 975 100	3 392 203	0,19
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	418 657	HKD	2 288 604	3 264 926	0,18
ZTO Express Cayman Inc.-ADR-	307 327	USD	8 296 082	8 672 768	0,48
			1 207 427 659	1 044 503 605	57,88

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine					
360 Security Technology Inc.-A-	303 600	CNY	705 851	607 291	0,03
Addsino Co. Ltd.-A-	68 100	CNY	166 236	178 843	0,01
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc. China-A-	26 003	CNY	660 770	517 684	0,03
AECC Aero-Engine Control Co. Ltd.-A-	56 128	CNY	161 639	267 266	0,02
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	113 000	CNY	921 684	1 127 681	0,06
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	3 161 529	CNY	1 568 100	1 461 680	0,08
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	18 477 305	HKD	7 486 729	6 351 625	0,35
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	229 767	CNY	1 201 662	1 527 673	0,08
Air China Ltd.-A-	281 900	CNY	320 286	404 738	0,02
Air China Ltd.-H-	1 293 433	HKD	1 099 455	902 515	0,05
A-Living Smart City Services Co. Ltd. 144A	402 750	HKD	1 608 572	687 066	0,04
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	555 200	CNY	325 185	531 710	0,03
Aluminum Corp. of China Ltd.-H-	2 790 223	HKD	1 109 008	1 542 509	0,09
Angel Yeast Co. Ltd.-A-	35 320	CNY	213 681	335 257	0,02
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	169 936	CNY	1 179 926	1 076 957	0,06
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-H-	873 211	HKD	5 156 539	4 362 527	0,24
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	17 500	CNY	494 973	671 484	0,04
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-B-	76 300	HKD	899 956	1 086 323	0,06
Anhui Honglu Steel Construction Group Co. Ltd.-A-	22 600	CNY	189 233	190 281	0,01
Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd.-A-	25 723	CNY	220 388	286 676	0,02
Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd.-A-	28 400	CNY	304 643	310 169	0,02
Apeloa Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	49 700	CNY	162 720	274 251	0,02
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd.-A-	10 400	CNY	316 743	711 427	0,04
Autel Intelligent Technology Corp. Ltd.-A-	18 988	CNY	223 671	237 087	0,01
Autobio Diagnostics Co. Ltd.-A-	25 100	CNY	321 935	217 329	0,01
Avary Holdings Shenzhen Co. Ltd.-A-	65 800	CNY	342 319	439 043	0,02
AVIC Electromechanical Systems Co. Ltd.-A-	165 098	CNY	230 335	472 002	0,03
AVIC Industry-Finance Holdings Co. Ltd.-A-	378 794	CNY	251 443	236 484	0,01
AviChina Industry & Technology Co. Ltd.-H-	1 756 850	HKD	1 029 379	1 214 605	0,07
AVICOPTER PLC-A-	25 244	CNY	192 191	318 773	0,02
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	896 912	CNY	685 017	626 240	0,03
Bank of Changsha Co. Ltd.-A-	170 800	CNY	209 579	209 772	0,01
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	152 979	CNY	226 553	288 683	0,02
Bank of China Ltd.-A-	1 490 526	CNY	754 365	714 903	0,04
Bank of China Ltd.-H-	56 208 360	HKD	22 385 523	20 259 032	1,12
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	1 665 568	CNY	1 267 195	1 207 455	0,07
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	6 194 722	HKD	4 035 759	3 742 434	0,21
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	251 540	CNY	410 876	507 111	0,03
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	626 991	CNY	568 726	574 828	0,03
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	424 673	CNY	525 589	598 371	0,03
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	277 938	CNY	1 191 931	1 673 122	0,09
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	602 788	CNY	749 536	675 868	0,04
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	945 235	CNY	914 910	1 064 291	0,06
BBMG Corp.-A-	353 895	CNY	167 518	158 052	0,01
Beijing BDStar Navigation Co. Ltd.-A-	21 900	CNY	171 509	135 173	0,01
Beijing Capital International Airport Co. Ltd.-H-	1 331 858	HKD	1 175 029	814 869	0,05
Beijing Dabeinong Technology Group Co. Ltd.-A-	175 800	CNY	181 266	290 003	0,02
Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd.-A-	21 400	CNY	349 680	292 342	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Beijing E-Hualu Information Technology Co. Ltd.-A-	28 460	CNY	145 893	158 209	0,01
Beijing Enlight Media Co. Ltd.-A-	124 900	CNY	203 289	252 391	0,01
Beijing Kingsoft Office Software Inc.-A-	16 209	CNY	632 532	675 476	0,04
Beijing New Building Materials PLC-A-	71 700	CNY	322 532	403 993	0,02
Beijing Originwater Technology Co. Ltd.-A-	134 500	CNY	156 252	152 075	0,01
Beijing Roborock Technology Co. Ltd.-A-	3 009	CNY	418 138	384 698	0,02
Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd.-A-	42 260	CNY	158 661	190 996	0,01
Beijing Shunxin Agriculture Co. Ltd.-A-	31 600	CNY	239 935	189 728	0,01
Beijing Sinnet Technology Co. Ltd.-A-	65 600	CNY	184 287	153 090	0,01
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.-A-	58 553	CNY	279 534	266 659	0,02
Beijing United Information Technology Co. Ltd.-A-	14 300	CNY	216 410	241 742	0,01
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.-A-	17 400	CNY	627 687	606 081	0,03
Beijing Yuanliu Hongyuan Electronic Technology Co. Ltd.-A-	9 600	CNY	193 201	270 893	0,02
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	1 736 400	CNY	1 539 497	1 318 878	0,07
Betta Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	17 200	CNY	251 496	215 925	0,01
BGI Genomics Co. Ltd.-A-	17 200	CNY	290 648	237 482	0,01
BOC International China Co. Ltd.-A-	78 400	CNY	196 023	165 823	0,01
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	1 591 791	CNY	1 097 811	1 264 111	0,07
BYD Co. Ltd.-A-	76 778	CNY	1 440 547	3 237 232	0,18
BYD Co. Ltd.-H-	556 525	HKD	11 162 987	19 030 766	1,05
By-health Co. Ltd.-A-	72 103	CNY	221 251	305 690	0,02
C&S Paper Co. Ltd.-A-	56 000	CNY	167 766	147 154	0,01
Caitong Securities Co. Ltd.-A-	152 100	CNY	250 271	265 976	0,02
CanSino Biologics Inc.-A-	4 760	CNY	387 215	224 225	0,01
CanSino Biologics Inc.-H- 144A	56 600	HKD	1 457 465	1 308 226	0,07
CECEP Solar Energy Co. Ltd.-A-	127 900	CNY	201 736	225 266	0,01
CECEP Wind-Power Corp.-A-	212 700	CNY	214 031	217 749	0,01
CGN Power Co. Ltd.-H- 144A	7 499 000	HKD	1 692 021	2 279 624	0,13
Chacha Food Co. Ltd.-A-	21 800	CNY	181 076	210 353	0,01
Changchun High & New Technology Industry Group Inc.-A-	17 400	CNY	872 016	742 620	0,04
Changjiang Securities Co. Ltd.-A-	234 945	CNY	251 265	278 577	0,02
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.-A-	11 800	CNY	209 849	379 011	0,02
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	81 500	CNY	336 447	571 611	0,03
Chengtun Mining Group Co. Ltd.-A-	116 300	CNY	211 664	196 240	0,01
Chengxin Lithium Group Co. Ltd.-A-	36 700	CNY	345 114	334 447	0,02
Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd.-A-	70 600	CNY	184 792	165 424	0,01
China Baoan Group Co. Ltd.-A-	109 400	CNY	456 739	248 251	0,01
China Bohai Bank Co. Ltd.-H- 144A	2 191 000	HKD	1 246 552	843 092	0,05
China Cinda Asset Management Co. Ltd.-H-	6 240 056	HKD	1 472 657	1 136 549	0,06
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	6 316 158	HKD	3 330 259	2 738 301	0,15
China Coal Energy Co. Ltd.-H-	1 451 000	HKD	734 205	837 513	0,05
China Communications Services Corp. Ltd.-H-	1 684 745	HKD	1 074 271	821 163	0,05
China Construction Bank Corp.-A-	407 542	CNY	402 681	375 559	0,02
China Construction Bank Corp.-H-	68 059 979	HKD	54 423 216	47 140 809	2,61

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China CSSC Holdings Ltd.-A-	189 500	CNY	551 908	738 743	0,04
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	387 550	CNY	301 390	314 474	0,02
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	1 755 082	CNY	1 017 699	916 312	0,05
China Everbright Bank Co. Ltd.-H-	2 238 550	HKD	938 960	792 478	0,04
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	182 200	CNY	286 475	320 617	0,02
China Galaxy Securities Co. Ltd.-H-	2 479 900	HKD	1 535 643	1 425 029	0,08
China Great Wall Securities Co. Ltd.-A-	109 700	CNY	192 131	223 400	0,01
China Greatwall Technology Group Co. Ltd.-A-	125 100	CNY	275 430	278 566	0,02
China Huarong Asset Management Co. Ltd.-H- 144A	6 898 976	HKD	1 366 092	902 602	0,05
China International Capital Corp. Ltd.-A-	45 300	CNY	394 185	349 275	0,02
China International Capital Corp. Ltd.-H- 144A	1 009 304	HKD	2 238 641	2 783 376	0,15
China Jushi Co. Ltd.-A-	170 020	CNY	298 731	486 608	0,03
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	117 600	CNY	584 821	556 464	0,03
China Life Insurance Co. Ltd.-H-	5 264 182	HKD	12 406 139	8 723 783	0,48
China Longyuan Power Group Corp. Ltd.-H-	2 364 341	HKD	2 377 974	5 519 414	0,31
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	875 536	CNY	5 249 925	6 706 561	0,37
China Merchants Bank Co. Ltd.-H-	2 761 390	HKD	15 581 990	21 446 348	1,19
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	315 047	CNY	805 982	874 436	0,05
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	336 637	CNY	764 918	706 196	0,04
China Minmetals Rare Earth Co. Ltd.-A-	41 500	CNY	290 800	254 650	0,01
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	1 505 238	CNY	1 216 408	923 161	0,05
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-H-	4 118 101	HKD	2 664 092	1 574 072	0,09
China Molybdenum Co. Ltd.-A-	749 500	CNY	497 599	657 678	0,04
China Molybdenum Co. Ltd.-H-	2 358 271	HKD	1 137 527	1 243 217	0,07
China National Building Material Co. Ltd.-H-	2 899 913	HKD	3 163 425	3 555 939	0,20
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	259 000	CNY	356 188	488 752	0,03
China National Medicines Corp. Ltd.-A-	32 100	CNY	152 435	159 161	0,01
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	617 700	CNY	511 266	806 238	0,04
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	153 858	CNY	389 755	1 108 137	0,06
China Oilfield Services Ltd.-H-	1 282 966	HKD	1 216 625	1 123 951	0,06
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	290 320	CNY	1 454 144	1 238 153	0,07
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	1 864 018	HKD	6 846 939	5 056 755	0,28
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	1 351 486	CNY	938 528	899 000	0,05
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	17 137 929	HKD	10 003 185	7 979 514	0,44
China Railway Group Ltd.-A-	864 600	CNY	721 753	787 230	0,04
China Railway Group Ltd.-H-	2 826 972	HKD	1 790 859	1 493 930	0,08
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.-A-	304 364	CNY	271 451	238 358	0,01
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	41 400	CNY	170 550	222 916	0,01
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	280 015	CNY	766 671	991 648	0,06
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	448 418	CNY	427 650	480 217	0,03
China Southern Airlines Co. Ltd.-H-	1 213 618	HKD	793 552	726 960	0,04
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	1 780 600	CNY	1 349 997	1 400 052	0,08
China Suntien Green Energy Corp. Ltd.-H-	1 240 000	HKD	873 150	967 023	0,05
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	83 585	CNY	1 983 737	2 883 982	0,16

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China Tower Corp. Ltd.-H- 144A	29 702 086	HKD	5 109 244	3 276 400	0,18
China TransInfo Technology Co. Ltd.-A-	67 200	CNY	190 602	157 986	0,01
China United Network Communications Ltd.-A-	1 315 800	CNY	850 174	813 187	0,05
China Vanke Co. Ltd.-A-	412 925	CNY	1 632 484	1 283 116	0,07
China Vanke Co. Ltd.-H-	1 209 928	HKD	4 101 045	2 815 194	0,16
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	962 743	CNY	2 688 860	3 436 719	0,19
China Zhenhua Group Science & Technology Co. Ltd.-A-	22 200	CNY	420 366	433 872	0,02
China Zheshang Bank Co. Ltd.-A-	709 200	CNY	438 217	390 341	0,02
Chongqing Brewery Co. Ltd.-A-	20 900	CNY	326 997	497 337	0,03
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	269 100	CNY	745 346	642 805	0,04
Chongqing Fuling Zhacai Group Co. Ltd.-A-	37 600	CNY	191 127	223 505	0,01
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	375 600	CNY	251 794	227 402	0,01
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	68 000	CNY	984 723	1 332 400	0,07
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	452 087	CNY	1 680 166	1 877 579	0,10
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	1 610 659	HKD	3 604 984	4 204 162	0,23
CNNC Hua Yuan Titanium Dioxide Co. Ltd.-A-	86 800	CNY	184 575	171 851	0,01
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	99 000	CNY	3 694 105	9 154 198	0,51
COSCO SHIPPING Development Co. Ltd.-A-	337 000	CNY	171 008	172 235	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.-A-	147 000	CNY	140 843	136 851	0,01
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	537 038	CNY	549 119	1 578 418	0,09
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-H-	2 370 829	HKD	1 578 493	4 597 942	0,26
CRRC Corp. Ltd.-A-	1 032 200	CNY	1 065 508	988 528	0,06
CRRC Corp. Ltd.-H-	3 093 000	HKD	1 378 478	1 329 034	0,07
CSC Financial Co. Ltd.-A-	183 600	CNY	901 344	844 513	0,05
Da An Gene Co. Ltd.of Sun Yat-Sen University-A-	59 816	CNY	142 991	188 693	0,01
DaShenLin Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	33 540	CNY	346 230	222 104	0,01
DHC Software Co. Ltd.-A-	132 400	CNY	176 170	162 402	0,01
Do-Fluoride Chemicals Co. Ltd.-A-	32 600	CNY	249 099	230 644	0,01
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.-A-	27 900	CNY	159 796	213 888	0,01
Dongfang Electric Corp. Ltd.-A-	117 700	CNY	194 868	396 464	0,02
Dongfeng Motor Group Co. Ltd.-H-	1 922 940	HKD	1 864 321	1 598 278	0,09
Dongxing Securities Co. Ltd.-A-	137 300	CNY	243 862	251 107	0,01
East Money Information Co. Ltd.-A-	438 228	CNY	1 193 524	2 557 401	0,14
Ecovacs Robotics Co. Ltd.-A-	20 600	CNY	409 554	488 999	0,03
ENN Natural Gas Co. Ltd.-A-	100 800	CNY	279 700	291 032	0,02
Eve Energy Co. Ltd.-A-	80 229	CNY	660 652	1 491 019	0,08
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	166 018	CNY	356 714	389 783	0,02
Fangda Carbon New Material Co. Ltd.-A-	161 878	CNY	195 020	275 437	0,02
FAW Jiefang Group Co. Ltd.-A-	131 800	CNY	248 700	213 274	0,01
Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd.-A-	47 700	CNY	173 998	134 870	0,01
First Capital Securities Co. Ltd.-A-	178 274	CNY	225 702	205 214	0,01
Flat Glass Group Co. Ltd.-A-	60 200	CNY	349 057	548 508	0,03
Flat Glass Group Co. Ltd.-H-	288 000	HKD	908 816	1 462 848	0,08
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	623 141	CNY	666 025	802 561	0,04
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	148 842	CNY	2 135 776	2 460 239	0,14

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Founder Securities Co. Ltd.-A-	349 390	CNY	403 740	430 759	0,02
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	309 300	CNY	636 988	579 781	0,03
Fu Jian Anjoy Foods Co. Ltd.-A-	10 100	CNY	252 680	271 248	0,02
Fujian Sunner Development Co. Ltd.-A-	52 400	CNY	189 802	199 166	0,01
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	84 683	CNY	421 725	627 760	0,04
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-H- 144A	429 195	HKD	1 889 829	2 218 560	0,12
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-A-	48 450	CNY	450 701	1 088 383	0,06
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-H- 144A	184 200	HKD	2 642 726	2 898 983	0,16
G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd.-A-	3 000	CNY	150 711	199 016	0,01
GCL System Integration Technology Co. Ltd.-A-	248 400	CNY	171 984	148 437	0,01
GD Power Development Co. Ltd.-A-	756 500	CNY	302 257	377 117	0,02
GEM Co. Ltd.-A-	203 200	CNY	175 837	330 729	0,02
Gemdale Corp.-A-	191 196	CNY	351 434	389 966	0,02
GF Securities Co. Ltd.-A-	251 074	CNY	586 374	970 886	0,05
GF Securities Co. Ltd.-H-	782 329	HKD	1 187 870	1 491 144	0,08
Giant Network Group Co. Ltd.-A-	85 563	CNY	200 936	161 060	0,01
Gigadevice Semiconductor Beijing Inc.-A-	28 392	CNY	573 403	785 138	0,04
Ginlong Technologies Co. Ltd.-A-	10 300	CNY	411 999	375 050	0,02
GoerTek Inc.-A-	144 900	CNY	599 145	1 232 745	0,07
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	70 700	CNY	381 015	569 798	0,03
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	95 200	CNY	500 559	726 682	0,04
Great Wall Motor Co. Ltd.-H-	2 198 984	HKD	3 880 676	7 559 069	0,42
Greenland Holdings Corp. Ltd.-A-	361 310	CNY	308 546	246 591	0,01
GRG Banking Equipment Co. Ltd.-A-	105 400	CNY	169 269	197 240	0,01
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	70 500	CNY	503 695	812 645	0,05
Guangdong Kinlong Hardware Products Co. Ltd.-A-	13 300	CNY	263 567	379 797	0,02
Guanghui Energy Co. Ltd.-A-	286 500	CNY	156 647	294 652	0,02
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-H-	2 082 517	HKD	2 295 263	2 054 123	0,11
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	59 862	CNY	294 573	321 947	0,02
Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co.-A-	98 000	CNY	152 624	168 289	0,01
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd.-A-	20 000	CNY	292 002	350 272	0,02
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd.-H-	1 192 930	HKD	1 661 024	443 736	0,02
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.-A-	28 466	CNY	391 746	364 383	0,02
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	40 350	CNY	381 833	727 487	0,04
Guangzhou Yuexiu Financial Holdings Group Co. Ltd.-A-	131 680	CNY	221 736	180 155	0,01
Guolian Securities Co. Ltd.-A-	84 200	CNY	220 258	184 976	0,01
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	272 174	CNY	487 347	491 356	0,03
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-A-	319 000	CNY	823 805	897 447	0,05
Guoyuan Securities Co. Ltd.-A-	184 955	CNY	223 359	223 957	0,01
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	268 015	CNY	860 624	1 259 774	0,07
Haier Smart Home Co. Ltd.-H-	1 593 161	HKD	4 002 139	6 733 278	0,37
Haitong Securities Co. Ltd.-A-	410 036	CNY	803 029	790 533	0,04
Haitong Securities Co. Ltd.-H-	1 930 119	HKD	2 067 400	1 710 699	0,10
Hang Zhou Great Star Industrial Co. Ltd.-A-	48 200	CNY	269 573	231 258	0,01
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.-A-	40 200	CNY	457 197	825 298	0,05

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Hangzhou Oxygen Plant Group Co. Ltd.-A-	40 800	CNY	213 375	192 546	0,01
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd.-A-	40 200	CNY	192 025	227 708	0,01
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.-A-	56 000	CNY	219 942	477 304	0,03
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	15 500	CNY	177 951	311 509	0,02
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-H- 144A	86 700	HKD	1 545 863	1 100 945	0,06
Hefei Meiya Optoelectronic Technology Inc.-A-	28 788	CNY	180 153	169 585	0,01
Heilongjiang Agriculture Co. Ltd.-A-	75 300	CNY	145 621	172 411	0,01
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	122 175	CNY	646 592	606 163	0,03
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	248 912	CNY	683 018	899 114	0,05
Hengtong Optic-electric Co. Ltd.-A-	100 400	CNY	258 737	238 722	0,01
Hengyi Petrochemical Co. Ltd.-A-	155 280	CNY	253 177	259 327	0,01
Hesteel Co. Ltd.-A-	450 761	CNY	163 163	174 377	0,01
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	23 100	CNY	411 998	525 204	0,03
Hongfa Technology Co. Ltd.-A-	31 700	CNY	203 972	372 082	0,02
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	18 600	CNY	447 428	386 008	0,02
Huadian Power International Corp. Ltd.-A-	287 939	CNY	159 460	242 249	0,01
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	74 183	CNY	315 961	468 963	0,03
Huangong Tech Co. Ltd.-A-	42 500	CNY	136 215	186 199	0,01
Hualan Biological Engineering Inc.-A-	77 310	CNY	382 757	354 269	0,02
Huaneng Power International Inc.-A-	311 298	CNY	254 208	474 360	0,03
Huaneng Power International Inc.-H-	2 499 863	HKD	1 254 190	1 670 573	0,09
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	312 391	CNY	843 882	872 467	0,05
Huatai Securities Co. Ltd.-H- 144A	1 095 016	HKD	1 866 592	1 823 084	0,10
Huaxi Securities Co. Ltd.-A-	111 300	CNY	181 871	172 401	0,01
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	543 858	CNY	545 507	478 940	0,03
Huaxin Cement Co. Ltd.-A-	58 083	CNY	190 326	176 284	0,01
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	133 996	CNY	516 288	596 329	0,03
Hubei Xingfa Chemicals Group Co. Ltd.-A-	47 200	CNY	295 677	281 164	0,02
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.-A-	19 800	CNY	344 586	440 616	0,02
Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.-A-	69 300	CNY	326 613	245 420	0,01
Hunan Valin Steel Co. Ltd.-A-	292 900	CNY	211 919	235 368	0,01
Hundsun Technologies Inc.-A-	62 236	CNY	460 442	608 262	0,03
Iflytek Co. Ltd.-A-	97 807	CNY	581 107	807 644	0,05
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	9 300	CNY	850 695	784 052	0,04
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	2 669 944	CNY	2 091 488	1 943 976	0,11
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	39 917 442	HKD	26 662 539	22 528 218	1,25
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	881 569	CNY	2 427 854	2 639 557	0,15
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	284 127	CNY	314 069	441 446	0,02
Ingenic Semiconductor Co. Ltd.-A-	20 300	CNY	323 461	427 768	0,02
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	1 934 655	CNY	447 747	848 820	0,05
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.-A-	357 995	CNY	242 639	294 433	0,02
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	271 553	CNY	1 399 345	1 770 483	0,10
Inner Mongolia Yuan Xing Energy Co. Ltd.-A-	155 600	CNY	176 891	178 624	0,01
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd.-A-	61 864	CNY	275 155	348 572	0,02
Intco Medical Technology Co. Ltd.-A-	23 600	CNY	308 040	214 658	0,01
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	67 900	CNY	548 207	989 822	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Jafron Biomedical Co. Ltd.-A-	34 198	CNY	278 486	286 639	0,02
Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd.-A-	27 000	CNY	307 924	327 615	0,02
JCET Group Co. Ltd.-A-	75 400	CNY	448 296	367 808	0,02
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.-A-	136 900	CNY	415 389	416 359	0,02
Jiangsu Expressway Co. Ltd.-H-	860 452	HKD	1 064 231	881 830	0,05
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	55 787	CNY	511 665	717 619	0,04
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.-A-	271 721	CNY	2 459 382	2 166 829	0,12
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	53 600	CNY	334 144	458 534	0,03
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	64 059	CNY	1 373 948	1 659 436	0,09
Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd.-A-	12 900	CNY	144 326	266 153	0,02
Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd.-A-	20 000	CNY	225 079	255 290	0,01
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.-A-	42 400	CNY	160 853	252 038	0,01
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.-A-	130 400	CNY	194 645	347 785	0,02
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	87 627	CNY	225 412	307 705	0,02
Jiangxi Copper Co. Ltd.-H-	783 616	HKD	1 133 358	1 254 381	0,07
Jiangxi Zhengbang Technology Co. Ltd.-A-	133 800	CNY	305 359	203 255	0,01
Jinke Properties Group Co. Ltd.-A-	226 300	CNY	218 883	159 430	0,01
Jiuguai Liquor Co. Ltd.-A-	14 000	CNY	257 009	467 837	0,03
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd.-A-	82 900	CNY	150 048	167 389	0,01
Joynn Laboratories China Co. Ltd.-A-	13 200	CNY	259 088	239 607	0,01
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	79 339	CNY	181 342	183 655	0,01
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holdings Co. Ltd.-A-	33 800	CNY	244 451	201 820	0,01
Juewei Food Co. Ltd.-A-	26 232	CNY	242 781	281 871	0,02
Kingfa Sci & Tech Co. Ltd.-A-	109 100	CNY	285 498	215 831	0,01
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.-A-	91 800	CNY	296 930	346 611	0,02
Kunlun Tech Co. Ltd.-A-	49 700	CNY	162 895	180 932	0,01
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	53 159	CNY	12 022 398	17 137 143	0,95
Lakala Payment Co. Ltd.-A-	34 000	CNY	166 396	155 162	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain JSC-A-	16 980	CNY	146 371	131 855	0,01
Lens Technology Co. Ltd.-A-	211 027	CNY	822 855	762 598	0,04
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.-A-	76 400	CNY	333 272	271 885	0,02
Leyard Optoelectronic Co. Ltd.-A-	107 900	CNY	114 313	173 921	0,01
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	300 200	CNY	469 938	347 453	0,02
Livzon Pharmaceutical Group Inc.-A-	26 600	CNY	150 622	168 199	0,01
Lomon Billions Group Co. Ltd.-A-	101 062	CNY	379 386	454 370	0,03
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	230 088	CNY	1 460 346	3 118 954	0,17
Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co. Ltd.-A-	6 700	CNY	222 100	188 081	0,01
Luxi Chemical Group Co. Ltd.-A-	80 600	CNY	205 138	193 418	0,01
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	298 151	CNY	1 580 513	2 306 796	0,13
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	62 342	CNY	1 309 101	2 488 857	0,14
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	79 151	CNY	541 049	712 216	0,04
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	14 360	CNY	614 250	737 979	0,04
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd.-A-	166 392	CNY	303 092	205 404	0,01
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	757 734	CNY	335 683	456 377	0,03
Mianyang Fulin Precision Co. Ltd.-A-	31 600	CNY	184 306	146 097	0,01
Ming Yang Smart Energy Group Ltd.-A-	82 500	CNY	221 519	338 612	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Montage Technology Co. Ltd.-A-	31 273	CNY	301 535	412 462	0,02
Muyuan Foodstuff Co. Ltd.-A-	223 082	CNY	1 519 655	1 871 924	0,10
Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	51 236	CNY	218 515	338 401	0,02
Nanjing Securities Co. Ltd.-A-	156 100	CNY	250 048	243 268	0,01
NARI Technology Co. Ltd.-A-	235 648	CNY	734 127	1 483 396	0,08
National Silicon Industry Group Co. Ltd.-A-	87 618	CNY	405 009	355 760	0,02
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	22 100	CNY	662 928	1 206 020	0,07
NavInfo Co. Ltd.-A-	96 500	CNY	223 027	241 590	0,01
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	88 904	CNY	654 247	543 570	0,03
New China Life Insurance Co. Ltd.-H-	621 960	HKD	2 575 019	1 663 336	0,09
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	190 848	CNY	596 319	456 483	0,03
Ninestar Corp.-A-	59 900	CNY	309 543	449 882	0,03
Ningbo Joyson Electronic Corp.-A-	58 300	CNY	178 609	201 422	0,01
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.-A-	46 500	CNY	216 334	387 558	0,02
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	259 100	CNY	617 274	707 335	0,04
Nongfu Spring Co. Ltd.-H- 144A	1 246 800	HKD	7 327 311	8 227 988	0,46
Northeast Securities Co. Ltd.-A-	99 500	CNY	127 605	137 381	0,01
Offshore Oil Engineering Co. Ltd.-A-	187 400	CNY	146 015	135 856	0,01
OFILM Group Co. Ltd.-A-	138 500	CNY	244 472	211 266	0,01
Oppein Home Group Inc.-A-	21 852	CNY	398 634	506 863	0,03
Orient Securities Co. Ltd.-A-	253 030	CNY	413 807	586 512	0,03
Ovctek China Inc.-A-	36 080	CNY	229 895	325 506	0,02
Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co. Ltd.-A-	364 290	CNY	145 258	222 846	0,01
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	301 700	CNY	276 145	222 988	0,01
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-H-	5 866 735	HKD	2 196 178	1 775 906	0,10
Perfect World Co. Ltd.-A-	82 100	CNY	299 253	262 217	0,01
PetroChina Co. Ltd.-A-	916 251	CNY	703 282	707 463	0,04
PetroChina Co. Ltd.-H-	14 919 688	HKD	7 275 288	6 640 498	0,37
PharmaBlock Sciences Nanjing Inc.-A-	8 300	CNY	198 512	185 564	0,01
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-A-	28 200	CNY	839 592	626 479	0,04
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-H- 144A	95 000	HKD	1 390 518	1 465 888	0,08
PICC Property & Casualty Co. Ltd.-H-	4 880 973	HKD	4 818 541	3 988 020	0,22
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	823 267	CNY	1 977 363	2 133 564	0,12
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	459 672	CNY	5 141 455	3 643 951	0,20
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	4 480 958	HKD	45 531 127	32 272 461	1,79
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	2 390 638	HKD	5 018 882	5 605 334	0,31
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd.-A-	507 700	CNY	1 038 276	1 247 883	0,07
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	1 128 600	CNY	944 252	905 145	0,05
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-H- 144A	5 618 653	HKD	3 467 853	3 942 130	0,22
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	648 900	CNY	450 557	824 512	0,05
Proya Cosmetics Co. Ltd.-A-	8 300	CNY	190 750	271 892	0,02
Qingdao Rural Commercial Bank Corp.-A-	236 000	CNY	152 838	143 254	0,01
Raytron Technology Co. Ltd.-A-	18 456	CNY	281 182	228 035	0,01
RiseSun Real Estate Development Co. Ltd.-A-	184 343	CNY	197 574	126 102	0,01
Riyue Heavy Industry Co. Ltd.-A-	40 900	CNY	177 736	211 927	0,01
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd.-A-	429 524	CNY	821 273	1 226 623	0,07

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	330 280	CNY	1 151 845	1 071 493	0,06
Sailun Group Co. Ltd.-A-	130 300	CNY	237 024	303 054	0,02
Sangfor Technologies Inc.-A-	17 465	CNY	540 953	524 578	0,03
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	360 200	CNY	1 109 291	1 291 476	0,07
Satellite Chemical Co. Ltd.-A-	72 900	CNY	376 806	458 903	0,03
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	272 908	CNY	350 860	352 773	0,02
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	295 300	CNY	390 981	532 641	0,03
Sealand Securities Co. Ltd.-A-	231 460	CNY	165 558	149 598	0,01
Seazen Holdings Co. Ltd.-A-	96 199	CNY	486 431	440 675	0,02
SF Holdings Co. Ltd.-A-	208 300	CNY	2 129 286	2 257 576	0,13
SG Micro Corp.-A-	10 100	CNY	268 003	490 781	0,03
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	411 689	CNY	604 790	789 836	0,04
Shandong Buchang Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	48 148	CNY	155 912	159 684	0,01
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	153 066	CNY	499 709	453 008	0,03
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-H- 144A	455 250	HKD	990 314	778 964	0,04
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	90 150	CNY	290 063	443 729	0,02
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.-A-	58 600	CNY	284 436	336 816	0,02
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	506 800	CNY	209 296	375 375	0,02
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.-A-	113 800	CNY	199 080	205 622	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.-H-	1 756 687	HKD	2 579 398	2 192 394	0,12
Shanghai Bairun Investment Holdings Group Co. Ltd.-A-	31 880	CNY	293 730	299 947	0,02
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	47 103	CNY	289 568	450 582	0,03
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-B-	273 700	USD	1 332 899	1 321 150	0,07
Shanghai Construction Group Co. Ltd.-A-	378 100	CNY	182 490	214 051	0,01
Shanghai Electric Group Co. Ltd.-A-	542 100	CNY	412 941	414 308	0,02
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	85 019	CNY	510 317	654 316	0,04
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-H-	351 316	HKD	1 479 749	1 547 876	0,09
Shanghai Friendess Electronic Technology Corp. Ltd.-A-	3 467	CNY	226 060	210 156	0,01
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	40 800	CNY	401 488	299 565	0,02
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	395 000	CNY	311 626	340 397	0,02
Shanghai Jahwa United Co. Ltd.-A-	29 000	CNY	158 743	184 287	0,01
Shanghai Jinjiang International Hotels Co. Ltd.-A-	38 725	CNY	221 665	356 859	0,02
Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd.-A-	29 176	CNY	278 655	307 311	0,02
Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd.-A-	67 800	CNY	181 532	158 543	0,01
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd.-B-	778 508	USD	766 550	709 221	0,04
Shanghai M&G Stationery Inc.-A-	39 300	CNY	339 851	398 683	0,02
Shanghai Medicilon Inc.-A-	2 571	CNY	237 740	196 327	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-A-	81 380	CNY	233 784	254 286	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-H-	552 795	HKD	1 101 778	1 047 973	0,06
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	1 245 341	CNY	1 919 608	1 670 495	0,09
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.-A-	29 606	CNY	411 124	747 756	0,04
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	286 000	CNY	350 611	306 731	0,02
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co. Ltd.-A-	137 400	CNY	177 838	222 552	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.-A-	65 800	CNY	161 871	155 833	0,01
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.-A-	173 880	CNY	140 294	226 132	0,01
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.-A-	127 300	CNY	149 624	226 412	0,01
Shanxi Meijin Energy Co. Ltd.-A-	181 100	CNY	219 273	462 216	0,03
Shanxi Securities Co. Ltd.-A-	152 120	CNY	168 047	157 884	0,01
Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd.-A-	241 900	CNY	156 428	267 803	0,02
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	52 022	CNY	1 096 015	2 583 327	0,14
Shenghe Resources Holdings Co. Ltd.-A-	74 400	CNY	207 372	229 551	0,01
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	97 900	CNY	350 225	362 561	0,02
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	21 100	CNY	348 843	404 212	0,02
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	956 317	CNY	702 698	769 980	0,04
Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd.-A-	17 000	CNY	231 731	302 089	0,02
Shenzhen Energy Group Co. Ltd.-A-	168 460	CNY	143 350	214 580	0,01
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.-A-	19 751	CNY	500 998	334 730	0,02
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	111 150	CNY	582 504	1 199 061	0,07
Shenzhen Kaifa Technology Co. Ltd.-A-	66 300	CNY	202 831	165 149	0,01
Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.-A-	29 300	CNY	515 760	454 034	0,03
Shenzhen Kedali Industry Co. Ltd.-A-	9 700	CNY	268 212	244 580	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	51 800	CNY	2 483 947	3 101 948	0,17
Shenzhen MTC Co. Ltd.-A-	191 800	CNY	164 441	146 586	0,01
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.-A-	28 000	CNY	212 501	193 960	0,01
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.-A-	348 184	CNY	357 690	385 469	0,02
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	47 000	CNY	172 417	201 923	0,01
Shenzhen SC New Energy Technology Corp.-A-	14 400	CNY	239 039	258 831	0,01
Shenzhen Senior Technology Material Co. Ltd.-A-	32 700	CNY	235 059	188 876	0,01
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd.-A-	34 200	CNY	176 197	205 338	0,01
Shenzhen Sunway Communication Co. Ltd.-A-	40 900	CNY	239 161	162 853	0,01
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.-A-	28 188	CNY	739 251	695 497	0,04
Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	70 934	CNY	156 081	218 634	0,01
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	155 449	CNY	233 999	305 566	0,02
Sichuan Hebang Biotechnology Co. Ltd.-A-	375 100	CNY	199 207	201 145	0,01
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	60 744	CNY	206 663	180 826	0,01
Sichuan New Energy Power Co. Ltd.	54 300	CNY	253 099	226 540	0,01
Sichuan Road & Bridge Co. Ltd.-A-	202 900	CNY	254 263	384 164	0,02
Sichuan Swellfun Co. Ltd.-A-	21 100	CNY	261 213	398 139	0,02
Sichuan Yahua Industrial Group Co. Ltd.-A-	48 600	CNY	234 692	219 038	0,01
Sieyuan Electric Co. Ltd.-A-	32 500	CNY	278 702	251 504	0,01
Sinolink Securities Co. Ltd.-A-	128 600	CNY	234 273	229 128	0,01
Sinoma Science & Technology Co. Ltd.-A-	71 200	CNY	236 137	380 910	0,02
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd.-A-	258 900	CNY	154 345	169 776	0,01
Sinopharm Group Co. Ltd.-H-	950 019	HKD	3 012 921	2 066 663	0,11
Sinotrans Ltd.-A-	185 700	CNY	117 568	130 827	0,01
Skshu Paint Co. Ltd.-A-	15 660	CNY	238 439	342 675	0,02
Songcheng Performance Development Co. Ltd.-A-	110 822	CNY	228 215	249 561	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
SooChow Securities Co. Ltd.-A-	216 970	CNY	283 276	302 302	0,02
Southwest Securities Co. Ltd.-A-	282 020	CNY	207 858	234 608	0,01
StarPower Semiconductor Ltd.-A-	7 100	CNY	383 791	425 394	0,02
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	62 000	CNY	653 139	1 421 533	0,08
Suning.com Co. Ltd.-A-	394 907	CNY	533 113	255 858	0,01
Sunwoda Electronic Co. Ltd.-A-	72 900	CNY	282 761	483 321	0,03
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.-A-	72 500	CNY	243 605	308 969	0,02
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd.-A-	4 300	CNY	251 135	434 324	0,02
Suzhou TA&A Ultra Clean Technology Co. Ltd.-A-	25 000	CNY	438 082	318 444	0,02
TBEA Co. Ltd.-A-	157 271	CNY	237 363	523 573	0,03
TCL Technology Group Corp.-A-	595 532	CNY	464 591	577 827	0,03
Thunder Software Technology Co. Ltd.-A-	18 400	CNY	284 599	400 520	0,02
Tianfeng Securities Co. Ltd.-A-	367 400	CNY	290 197	233 992	0,01
Tianjin 712 Communication & Broadcasting Co. Ltd.-A-	32 800	CNY	163 028	223 342	0,01
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd.-A-	137 200	CNY	477 103	900 779	0,05
Tianma Microelectronics Co. Ltd.-A-	104 334	CNY	223 600	213 621	0,01
Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.-A-	197 700	CNY	253 749	253 380	0,01
Tianshui Huatian Technology Co. Ltd.-A-	136 100	CNY	278 567	272 027	0,02
Tibet Summit Resources Co. Ltd.-A-	38 700	CNY	230 916	229 192	0,01
Titan Wind Energy Suzhou Co. Ltd.-A-	76 400	CNY	248 874	232 959	0,01
Toly Bread Co. Ltd.-A-	40 260	CNY	220 384	179 804	0,01
TongFu Microelectronics Co. Ltd.-A-	56 700	CNY	200 375	173 246	0,01
Tongkun Group Co. Ltd.-A-	102 400	CNY	279 433	341 062	0,02
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.-A-	446 967	CNY	165 786	244 603	0,01
Tongwei Co. Ltd.-A-	190 735	CNY	725 559	1 348 542	0,08
Topchoice Medical Corp.-A-	13 300	CNY	263 056	416 210	0,02
Topsec Technologies Group Inc.-A-	50 000	CNY	170 130	150 730	0,01
Transfar Zhilian Co. Ltd.-A-	130 600	CNY	131 630	178 678	0,01
TravelSky Technology Ltd.-H-	660 441	HKD	1 519 869	1 111 423	0,06
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	30 200	CNY	314 315	470 165	0,03
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-H-	390 497	HKD	3 157 756	3 656 386	0,20
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	26 000	CNY	398 882	919 949	0,05
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	121 042	CNY	417 993	434 941	0,02
Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.-A-	62 700	CNY	165 679	158 351	0,01
Venus MedTech Hangzhou Inc.-H- 144A	156 500	HKD	1 330 859	594 179	0,03
Walvax Biotechnology Co. Ltd.-A-	66 600	CNY	400 340	588 597	0,03
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	133 400	CNY	1 396 674	2 118 776	0,12
Weichai Power Co. Ltd.-A-	287 790	CNY	630 778	809 643	0,05
Weichai Power Co. Ltd.-H-	1 375 611	HKD	2 411 260	2 692 537	0,15
Weihai Guangwei Composites Co. Ltd.-A-	22 300	CNY	206 809	296 256	0,02
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.-A-	270 780	CNY	977 553	820 126	0,05
Western Securities Co. Ltd.-A-	189 384	CNY	261 234	240 339	0,01
Western Superconducting Technologies Co. Ltd.-A-	18 620	CNY	283 431	283 851	0,02
Westone Information Industry Inc.-A-	35 900	CNY	319 831	315 809	0,02
Will Semiconductor Co. Ltd.Shanghai-A-	36 800	CNY	1 123 230	1 798 435	0,10
Wingtech Technology Co. Ltd.-A-	52 400	CNY	927 224	1 065 461	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Winning Health Technology Group Co. Ltd.-A-	91 201	CNY	198 917	240 371	0,01
Wuchan Zhongda Group Co. Ltd.-A-	220 300	CNY	169 772	205 090	0,01
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.-A-	99 707	CNY	258 183	379 602	0,02
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	94 434	CNY	339 935	401 256	0,02
Wuhu Token Science Co. Ltd.-A-	104 200	CNY	145 022	217 607	0,01
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	165 029	CNY	4 494 879	5 778 435	0,32
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.-A-	80 310	CNY	216 689	209 393	0,01
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	108 784	CNY	1 331 714	2 028 543	0,11
WuXi AppTec Co. Ltd.-H- 144A	247 623	HKD	3 021 388	4 287 817	0,24
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd.-A-	33 240	CNY	198 762	388 747	0,02
Wuxi Shangji Automation Co. Ltd.-A-	11 400	CNY	275 033	299 348	0,02
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	332 100	CNY	254 773	312 826	0,02
Xiamen C & D Inc.-A-	121 200	CNY	152 670	172 869	0,01
Xiamen Faratronic Co. Ltd.-A-	9 300	CNY	381 074	339 881	0,02
Xiamen Intretech Inc.-A-	33 260	CNY	166 433	177 988	0,01
Xiamen Tungsten Co. Ltd.-A-	60 403	CNY	138 875	214 957	0,01
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	146 367	CNY	275 112	379 092	0,02
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-H-	547 493	HKD	779 460	1 068 820	0,06
Xinjiang Zhongtai Chemical Co. Ltd.-A-	109 200	CNY	167 369	163 824	0,01
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-A-	105 200	CNY	188 286	389 265	0,02
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-H-	1 082 876	HKD	1 111 822	2 152 890	0,12
Yantai Eddie Precision Machinery Co. Ltd.-A-	35 740	CNY	210 076	179 401	0,01
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.-A-	40 500	CNY	198 978	254 755	0,01
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	38 250	CNY	363 546	489 926	0,03
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.-A-	30 627	CNY	261 135	265 425	0,02
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.-A-	61 600	CNY	801 037	609 602	0,03
Yintai Gold Co. Ltd.-A-	117 520	CNY	164 876	162 261	0,01
Yonghui Superstores Co. Ltd.-A-	385 168	CNY	441 971	245 309	0,01
YongXing Special Materials Technology Co. Ltd.-A-	16 800	CNY	381 488	391 055	0,02
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	138 835	CNY	644 094	783 356	0,04
Youngor Group Co. Ltd.-A-	196 774	CNY	189 174	213 204	0,01
Youngy Co. Ltd.-A-	10 800	CNY	243 141	221 042	0,01
YTO Express Group Co. Ltd.-A-	146 400	CNY	302 296	384 012	0,02
Yuan Longping High-tech Agriculture Co. Ltd.-A-	56 200	CNY	145 882	205 567	0,01
Yunda Holdings Co. Ltd.-A-	122 780	CNY	390 155	395 040	0,02
Yunnan Aluminium Co. Ltd.-A-	132 900	CNY	274 289	233 446	0,01
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	54 700	CNY	772 245	900 190	0,05
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.-A-	37 800	CNY	572 353	1 488 449	0,08
Yunnan Tin Co. Ltd.-A-	70 800	CNY	205 858	217 442	0,01
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	25 800	CNY	887 551	1 773 609	0,10
Zhefu Holdings Group Co. Ltd.-A-	227 500	CNY	194 454	254 724	0,01
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.-A-	316 320	CNY	441 631	417 346	0,02
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.-A-	233 300	CNY	187 954	177 936	0,01
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	91 601	CNY	430 065	776 276	0,04
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	127 400	CNY	366 459	470 409	0,03
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.-A-	20 966	CNY	229 374	264 620	0,01
Zhejiang Expressway Co. Ltd.-H-	1 007 912	HKD	859 611	898 502	0,05

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Zhejiang HangKe Technology Inc. Co.-A-	16 702	CNY	221 284	282 558	0,02
Zhejiang Huafeng Spandex Co. Ltd.-A-	197 000	CNY	397 738	323 426	0,02
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	63 490	CNY	211 540	216 258	0,01
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	51 408	CNY	428 372	891 771	0,05
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.-A-	54 900	CNY	279 620	600 019	0,03
Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	35 300	CNY	265 883	312 307	0,02
Zhejiang Juhua Co. Ltd.-A-	114 400	CNY	136 442	232 252	0,01
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.-A-	138 100	CNY	279 814	274 287	0,02
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	109 362	CNY	371 528	535 197	0,03
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	152 190	CNY	405 090	605 500	0,03
Zhejiang Semir Garment Co. Ltd.-A-	114 100	CNY	149 459	138 699	0,01
Zhejiang Supor Co. Ltd.-A-	23 400	CNY	239 014	229 030	0,01
Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd.-A-	53 700	CNY	303 657	308 483	0,02
Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd.-A-	67 600	CNY	152 090	258 534	0,01
Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	22 500	CNY	184 119	202 743	0,01
Zhejiang Yongtai Technology Co. Ltd.-A-	37 200	CNY	365 658	299 575	0,02
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	164 800	CNY	303 930	341 570	0,02
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd.-H- 144A	351 548	HKD	1 590 594	1 221 984	0,07
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	34 000	CNY	232 808	227 235	0,01
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	246 500	CNY	375 185	386 474	0,02
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	387 227	HKD	1 750 613	2 242 512	0,12
Zhuzhou Hongda Electronics Corp. Ltd.-A-	16 600	CNY	251 141	261 202	0,01
Zhuzhou Kibing Group Co. Ltd.-A-	113 800	CNY	292 959	306 017	0,02
Zibo Qixiang Tengda Chemical Co. Ltd.-A-	118 900	CNY	185 346	196 326	0,01
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	874 030	CNY	828 139	1 333 232	0,07
Zijin Mining Group Co. Ltd.-H-	4 062 465	HKD	2 951 378	4 835 585	0,27
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-A-	301 337	CNY	338 735	339 766	0,02
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-H-	950 400	HKD	828 957	598 549	0,03
ZTE Corp.-A-	165 000	CNY	801 786	869 234	0,05
ZTE Corp.-H-	535 016	HKD	1 508 315	1 465 130	0,08
			614 223 756	654 800 295	36,28
Hong Kong					
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	356 861	HKD	1 555 142	1 231 297	0,07
BYD Electronic International Co. Ltd.	479 017	HKD	1 529 750	1 754 157	0,10
China Everbright Environment Group Ltd.	2 603 952	HKD	1 950 578	2 090 830	0,12
China Jinmao Holdings Group Ltd.	4 042 295	HKD	2 080 471	1 249 558	0,07
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	1 067 331	HKD	1 676 882	1 944 012	0,11
China Overseas Land & Investment Ltd.	2 708 689	HKD	7 996 785	6 413 606	0,35
China Power International Development Ltd.	3 831 471	HKD	1 375 453	2 580 099	0,14
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	1 037 850	HKD	6 466 260	8 499 766	0,47
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	1 362 509	HKD	2 180 652	4 561 328	0,25
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	1 143 563	HKD	2 592 883	1 569 478	0,09
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	1 961 634	HKD	1 083 041	1 300 828	0,07
CITIC Ltd.	4 117 905	HKD	4 686 832	4 067 041	0,22

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Hong Kong (suite)					
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	6 351 086	HKD	6 915 971	6 899 901	0,38
Far East Horizon Ltd.	1 175 490	HKD	1 128 114	1 043 366	0,06
Fosun International Ltd.	1 775 713	HKD	2 605 683	1 915 491	0,11
Guangdong Investment Ltd.	2 081 623	HKD	3 554 981	2 645 984	0,15
Hua Hong Semiconductor Ltd. 144A	367 901	HKD	1 412 169	2 029 135	0,11
Lenovo Group Ltd.	5 106 772	HKD	3 947 345	5 869 025	0,32
MMG Ltd.	2 156 000	HKD	1 155 365	691 354	0,04
Sinotruk Hong Kong Ltd.	489 168	HKD	942 126	752 923	0,04
Sun Art Retail Group Ltd.	1 350 767	HKD	1 398 636	542 296	0,03
Wharf Holdings Ltd.	975 000	HKD	2 395 081	2 995 171	0,17
Yuexiu Property Co. Ltd.	987 049	HKD	1 000 150	869 775	0,05
			61 630 350	63 516 421	3,52
Singapour					
BOC Aviation Ltd. 144A	147 105	HKD	1 148 822	1 077 395	0,06
			1 148 822	1 077 395	0,06
États-Unis					
Yum China Holdings Inc.	298 167	USD	14 810 648	14 860 643	0,83
			14 810 648	14 860 643	0,83
Total - Actions			1 934 775 123	1 803 669 877	99,95
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 934 775 123	1 803 669 877	99,95
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Actions					
Hong Kong					
China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd. ⁽¹⁾⁽²⁾	3 746 600	HKD	1 499 752	5	0,00
China Huishan Dairy Holdings ⁽¹⁾	604 445	HKD	170 368	8	0,00
			1 670 120	13	0,00
Total - Actions			1 670 120	13	0,00

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

⁽²⁾ 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 complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Droits					
Îles Caïmans					
Seazen Group Ltd.-Rights- 19.01.22 ⁽¹⁾	73 037	HKD	—	—	0,00
			—	—	0,00
Total - Droits			—	—	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			1 670 120	13	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 936 445 243	1 803 669 890	99,95

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

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Ageas SA	7 971	EUR	421 408	412 893	0,46
			421 408	412 893	0,46
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	503	USD	86 094	59 751	0,07
			86 094	59 751	0,07
Finlande					
Fortum OYJ	93 211	EUR	2 913 067	2 860 927	3,22
Nokia OYJ	139 306	EUR	795 888	883 026	0,99
Nordea Bank Abp	242 582	EUR	3 005 205	2 975 471	3,34
Orion OYJ-B-	20 852	EUR	826 420	865 995	0,97
Sampo OYJ-A-	61 616	EUR	3 137 636	3 087 271	3,47
			10 678 216	10 672 690	11,99
Allemagne					
Bayer AG	121 680	EUR	7 228 706	6 503 600	7,31
Commerzbank AG	388 153	EUR	2 421 952	2 952 575	3,32
Deutsche Post AG	2 338	EUR	145 491	150 327	0,17
Fresenius SE & Co. KGaA	314	EUR	17 098	12 641	0,01
Hella GmbH & Co. KGaA	40 205	EUR	2 721 487	2 834 709	3,18
Rheinmetall AG	8 377	EUR	772 914	791 256	0,89
RWE AG	70 956	EUR	2 659 162	2 882 288	3,24
SAP SE	45 335	EUR	6 355 240	6 439 213	7,24
TAG Immobilien AG	107 177	EUR	3 348 016	2 999 507	3,37
Volkswagen AG-Pref-	12 575	EUR	2 470 489	2 538 015	2,85
Vonovia SE	764	EUR	41 353	42 138	0,05
			28 181 908	28 146 269	31,63
Pays-Bas					
Adyen NV 144A	1 137	EUR	3 385 813	2 988 761	3,36
ASML Holdings NV	7 781	EUR	6 431 872	6 253 271	7,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV	95 130	EUR	3 129 574	3 260 059	3,66
Koninklijke DSM NV	11 156	EUR	2 418 762	2 511 947	2,82
Koninklijke KPN NV	998 232	EUR	2 943 658	3 099 066	3,48
Koninklijke Philips NV	88 263	EUR	4 076 096	3 288 710	3,70
NN Group NV	63 757	EUR	3 409 189	3 451 937	3,88
Universal Music Group BV	71 810	EUR	2 096 197	2 023 592	2,28
			27 891 161	26 877 343	30,21
Norvège					
Norsk Hydro ASA	11 073	NOK	67 348	87 295	0,10
Orkla ASA	27 744	NOK	286 313	277 997	0,31
			353 661	365 292	0,41
Suisse					
Nestle SA	1 379	CHF	174 273	192 877	0,22
			174 273	192 877	0,22
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC-ADR-	2 456	USD	143 627	143 062	0,16
Atlassian Corp. PLC-A-	570	USD	209 852	217 336	0,25
Royal Dutch Shell PLC-A-	136 668	EUR	2 978 462	3 001 137	3,37
			3 331 941	3 361 535	3,78

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis					
Activision Blizzard Inc.	8 935	USD	636 824	594 446	0,67
Adobe Inc.	694	USD	281 814	393 540	0,44
Advanced Micro Devices Inc.	3 198	USD	393 130	460 192	0,52
Alphabet Inc.-A-	161	USD	284 456	466 423	0,52
Amazon.com Inc.	335	USD	1 039 984	1 117 004	1,26
Amgen Inc.	1 029	USD	206 623	231 494	0,26
Apple Inc.	4 471	USD	697 450	793 915	0,89
Applied Materials Inc.	3 141	USD	476 395	494 268	0,56
Bank of America Corp.	5 104	USD	226 005	227 077	0,26
Berkshire Hathaway Inc.-B-	154	USD	38 985	46 046	0,05
BlackRock Inc.	248	USD	226 062	227 059	0,26
Booking Holdings Inc.	194	USD	442 826	465 451	0,52
Caterpillar Inc.	3 962	USD	797 398	819 104	0,92
Chipotle Mexican Grill Inc.	131	USD	223 739	229 021	0,26
Citrix Systems Inc.	4 973	USD	469 053	470 396	0,53
Coca-Cola Co.	8 062	USD	469 047	477 351	0,54
CVS Health Corp.	4 964	USD	438 929	512 086	0,58
Dollar Tree Inc.	3 591	USD	395 010	504 607	0,57
Eli Lilly & Co.	537	USD	138 777	148 330	0,17
Fiserv Inc.	688	USD	78 989	71 408	0,08
Home Depot Inc.	1 186	USD	469 229	492 202	0,55
Independent Bank Corp.	2 823	USD	225 981	230 159	0,26
Intel Corp.	4 155	USD	204 634	213 983	0,24
Intuitive Surgical Inc.	1 955	USD	693 079	702 431	0,79
Johnson & Johnson	1 474	USD	236 032	252 157	0,28
Lam Research Corp.	327	USD	226 029	235 162	0,26
McDonald's Corp.	1 770	USD	468 944	474 484	0,53
Meta Platforms Inc.-A-	2 744	USD	817 982	922 944	1,04
Microsoft Corp.	1 838	USD	609 689	618 156	0,69
Morgan Stanley	2 528	USD	259 120	248 148	0,28
Netflix Inc.	1 074	USD	672 984	647 021	0,73
NVIDIA Corp.	1 515	USD	476 240	445 577	0,50
PayPal Holdings Inc.	543	USD	85 550	102 399	0,11
Pfizer Inc.	3 771	USD	204 652	222 678	0,25
Pinterest Inc.-A-	5 293	USD	224 106	192 401	0,22
Procter & Gamble Co.	2 637	USD	376 412	431 360	0,48
Roku Inc.	931	USD	395 740	212 454	0,24
salesforce.com Inc.	911	USD	217 210	231 512	0,26
Scientific Games Corp.	1 692	USD	126 477	113 076	0,13
Synopsys Inc.	1 364	USD	412 596	502 634	0,56
Tesla Inc.	717	USD	758 021	757 711	0,85
Thermo Fisher Scientific Inc.	347	USD	226 140	231 532	0,26
Twilio Inc.-A-	1 567	USD	436 873	412 654	0,46
Uber Technologies Inc.	10 805	USD	445 809	453 054	0,51
Union Pacific Corp.	1 931	USD	469 021	486 477	0,55
Upstart Holdings Inc.	1 080	USD	224 208	163 404	0,18

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF* (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Wells Fargo & Co.	4 286	USD	204 657	205 642	0,23
Zoom Video Communications Inc.-A-	1 949	USD	491 284	358 441	0,40
			18 620 195	19 309 071	21,70
Total - Actions			89 738 857	89 397 721	100,47
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			89 738 857	89 397 721	100,47
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			89 738 857	89 397 721	100,47

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Malaisie					
AMMB Holdings Bhd	638 948	MYR	512 684	486 189	1,27
Axiata Group Bhd	964 339	MYR	930 167	962 950	2,52
CIMB Group Holdings Bhd	2 281 647	MYR	2 571 691	2 984 872	7,81
Dialog Group Bhd	1 384 706	MYR	1 009 848	870 843	2,28
DiGi.Com Bhd	1 089 749	MYR	1 141 223	1 140 496	2,99
Fraser & Neave Holdings Bhd	45 095	MYR	319 677	267 799	0,70
Genting Bhd	747 452	MYR	969 475	837 878	2,19
Genting Malaysia Bhd	1 040 909	MYR	772 320	719 591	1,88
HAP Seng Consolidated Bhd	218 380	MYR	443 649	403 631	1,06
Hartalega Holdings Bhd	600 524	MYR	1 143 823	825 973	2,16
Hong Leong Bank Bhd	227 875	MYR	1 001 082	1 018 491	2,67
Hong Leong Financial Group Bhd	80 510	MYR	343 630	335 104	0,88
IHH Healthcare Bhd	615 179	MYR	855 770	1 083 873	2,84
Inari Amertron Bhd	1 033 600	MYR	1 020 486	992 415	2,60
IOI Corp. Bhd	880 706	MYR	877 609	788 534	2,06
Kuala Lumpur Kepong Bhd	151 538	MYR	826 742	792 246	2,07
Malayan Banking Bhd	1 639 513	MYR	3 317 250	3 266 433	8,55
Malaysia Airports Holdings Bhd	377 932	MYR	570 572	542 495	1,42
Maxis Bhd	822 722	MYR	975 235	957 802	2,51
MISC Bhd	469 432	MYR	798 297	794 406	2,08
Nestle Malaysia Bhd	24 588	MYR	814 194	792 057	2,07
Petronas Chemicals Group Bhd	841 172	MYR	1 662 531	1 801 069	4,71
Petronas Dagangan Bhd	104 529	MYR	528 902	516 874	1,35
Petronas Gas Bhd	277 481	MYR	1 118 271	1 198 910	3,14
PPB Group Bhd	224 235	MYR	975 001	920 408	2,41
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	1 132 200	MYR	1 275 603	1 570 839	4,11
Public Bank Bhd	5 102 570	MYR	5 205 023	5 095 221	13,33
QL Resources Bhd	383 509	MYR	509 503	420 700	1,10
RHB Bank Bhd	641 817	MYR	830 857	827 306	2,17
Sime Darby Bhd	953 301	MYR	525 987	530 883	1,39
Sime Darby Plantation Bhd	605 924	MYR	659 765	546 873	1,43
Telekom Malaysia Bhd	396 973	MYR	507 656	524 088	1,37
Tenaga Nasional Bhd	803 009	MYR	2 076 671	1 800 313	4,71
Top Glove Corp. Bhd	1 869 709	MYR	1 737 837	1 162 397	3,04
Westports Holdings Bhd	358 306	MYR	357 242	348 329	0,91
			39 186 273	38 128 288	99,78
Total - Actions			39 186 273	38 128 288	99,78
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			39 186 273	38 128 288	99,78
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			39 186 273	38 128 288	99,78

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Thaïlande					
Advanced Info Service PCL-NVDR-	655 114	THB	3 880 015	4 510 589	6,22
Airports of Thailand PCL-NVDR-	2 360 019	THB	4 669 890	4 309 569	5,94
Asset World Corp. PCL-NVDR-	4 404 100	THB	640 362	611 736	0,84
B Grimm Power PCL-NVDR-	430 500	THB	626 045	521 935	0,72
Bangkok Commercial Asset Management PCL-NVDR-	978 400	THB	660 803	632 643	0,87
Bangkok Dusit Medical Services PCL-NVDR-	5 250 228	THB	3 719 700	3 614 885	4,98
Bangkok Expressway & Metro PCL-NVDR-	4 211 114	THB	1 133 142	1 065 227	1,47
Berli Jucker PCL-NVDR-	661 793	THB	807 683	614 147	0,85
BTS Group Holdings PCL-NVDR-	4 348 008	THB	1 331 516	1 217 000	1,68
Bumrungrad Hospital PCL-NVDR-	262 622	THB	1 144 197	1 108 508	1,53
Carabao Group PCL-NVDR-	165 200	THB	662 373	590 971	0,81
Central Pattana PCL-NVDR-	1 112 512	THB	1 931 191	1 881 662	2,59
Central Retail Corp. PCL-NVDR-	979 258	THB	1 035 546	938 071	1,29
Charoen Pokphand Foods PCL-NVDR-	2 133 000	THB	1 797 461	1 628 244	2,24
CP ALL PCL-NVDR-	3 215 525	THB	6 563 924	5 679 269	7,83
Delta Electronics Thailand PCL-NVDR-	171 700	THB	2 016 103	2 117 659	2,92
Electricity Generating PCL-NVDR-	145 052	THB	941 919	762 060	1,05
Energy Absolute PCL-NVDR-	821 979	THB	1 476 778	2 362 221	3,25
Global Power Synergy PCL-NVDR-	389 200	THB	925 627	1 034 022	1,42
Gulf Energy Development PCL-NVDR-	1 615 706	THB	1 712 930	2 212 799	3,05
Home Product Center PCL-NVDR-	3 259 547	THB	1 459 188	1 414 861	1,95
Indorama Ventures PCL-NVDR-	927 177	THB	1 131 041	1 200 431	1,65
Intouch Holdings PCL-NVDR-	618 023	THB	1 216 699	1 484 698	2,05
Krung Thai Bank PCL-NVDR-	1 923 418	THB	758 404	760 039	1,05
Krungthai Card PCL-NVDR-	496 500	THB	905 212	880 635	1,21
Land & Houses PCL-NVDR-	4 605 234	THB	1 246 120	1 213 173	1,67
Minor International PCL-NVDR-	1 717 324	THB	1 582 773	1 478 014	2,04
Muangthai Capital PCL-NVDR-	408 400	THB	745 315	718 261	0,99
Osotspa PCL-NVDR-	661 500	THB	755 646	678 233	0,93
PTT Exploration & Production PCL-NVDR-	765 296	THB	2 598 519	2 703 336	3,73
PTT Global Chemical PCL-NVDR-	1 241 807	THB	2 281 852	2 183 989	3,01
PTT Oil & Retail Business PCL-NVDR-	1 652 400	THB	1 542 594	1 335 573	1,84
PTT PCL-NVDR-	5 504 254	THB	6 748 608	6 261 388	8,63
Ratch Group PCL-NVDR-	438 721	THB	721 116	591 003	0,81
SCG Packaging PCL-NVDR-	709 000	THB	1 304 991	1 469 788	2,03
Siam Cement PCL-NVDR-	429 379	THB	5 325 070	4 961 542	6,84
Siam Commercial Bank PCL-NVDR-	467 300	THB	1 562 308	1 776 593	2,45
Sri Trang Gloves Thailand PCL-NVDR-	550 500	THB	657 454	498 507	0,69
Srisawad Corp. PCL-NVDR-	415 700	THB	866 949	768 432	1,06
Thai Oil PCL-NVDR-	617 511	THB	1 066 130	915 037	1,26

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Thaïlande (suite)					
Thai Union Group PCL-NVDR-	1 575 531	THB	830 326	919 708	1,27
True Corp. PCL-NVDR-	6 429 106	THB	798 871	919 956	1,27
			73 782 391	72 546 414	99,98
Total - Actions			73 782 391	72 546 414	99,98
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
			73 782 391	72 546 414	99,98
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Actions					
Thaïlande					
Robinson PCL ⁽¹⁾	11 200	THB	23 905	19 446	0,03
			23 905	19 446	0,03
Total - Actions			23 905	19 446	0,03
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
			23 905	19 446	0,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			73 806 296	72 565 860	100,01

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Philippines					
Aboitiz Equity Ventures Inc.	1 549 815	PHP	1 706 090	1 654 899	3,17
AC Energy Corp.	6 012 968	PHP	1 035 711	1 297 105	2,48
AllHome Corp.	1 030 900	PHP	151 098	169 618	0,32
Alliance Global Group Inc.	2 278 003	PHP	576 948	527 145	1,01
AREIT Inc.	362 800	PHP	334 334	345 778	0,66
Ayala Corp.	219 306	PHP	3 714 525	3 573 923	6,84
Ayala Land Inc.	6 362 223	PHP	4 764 012	4 578 979	8,77
Bank of the Philippine Islands	1 419 536	PHP	2 511 347	2 565 284	4,91
BDO Unibank Inc.	1 551 836	PHP	3 767 118	3 673 219	7,03
Bloomerry Resorts Corp.	2 992 823	PHP	466 338	369 756	0,71
Cebu Air Inc.	167 632	PHP	214 755	138 563	0,27
Century Pacific Food Inc.	975 560	PHP	490 268	559 595	1,07
Cosco Capital Inc.	1 411 978	PHP	175 674	143 988	0,28
D&L Industries Inc.	1 683 092	PHP	303 898	311 913	0,60
DMCI Holdings Inc.	3 132 640	PHP	360 940	473 651	0,91
Filinvest Land Inc.	6 666 091	PHP	177 144	143 800	0,28
Filinvest REIT Corp.	1 541 400	PHP	234 027	223 687	0,43
First Gen Corp.	423 663	PHP	222 847	231 387	0,44
Globe Telecom Inc.	21 018	PHP	1 105 047	1 369 256	2,62
GT Capital Holdings Inc.	76 166	PHP	1 182 827	806 582	1,54
International Container Terminal Services Inc.	803 776	PHP	2 357 009	3 152 526	6,04
JG Summit Holdings Inc.	2 365 726	PHP	2 881 837	2 458 861	4,71
Jollibee Foods Corp.	349 043	PHP	1 617 282	1 481 255	2,84
LT Group Inc.	1 701 500	PHP	357 014	330 340	0,63
Manila Electric Co.	177 213	PHP	1 087 260	1 025 901	1,96
Manila Water Co. Inc.	796 102	PHP	391 422	386 401	0,74
Megaworld Corp.	8 766 721	PHP	685 501	541 554	1,04
Metro Pacific Investments Corp.	9 561 071	PHP	862 764	731 248	1,40
Metropolitan Bank & Trust Co.	1 414 991	PHP	1 603 950	1 545 619	2,96
Monde Nissin Corp. 144A	3 533 200	PHP	1 189 956	1 122 476	2,15
PLDT Inc.	59 464	PHP	2 015 896	2 113 032	4,05
Puregold Price Club Inc.	793 250	PHP	684 058	611 359	1,17
Robinsons Land Corp.	1 633 458	PHP	669 245	615 039	1,18
Robinsons Retail Holdings Inc.	361 404	PHP	419 986	463 516	0,89
Security Bank Corp.	355 650	PHP	968 633	829 972	1,59
Semirara Mining & Power Corp.	667 720	PHP	276 375	279 567	0,53
SM Investments Corp.	189 455	PHP	3 379 589	3 503 575	6,71
SM Prime Holdings Inc.	7 948 116	PHP	5 363 303	5 283 937	10,12
Universal Robina Corp.	693 466	PHP	1 997 421	1 740 720	3,33
Vista Land & Lifescapes Inc.	2 493 784	PHP	237 002	172 634	0,33
Wilcon Depot Inc.	1 128 220	PHP	469 639	674 819	1,29
			53 010 090	52 222 479	100,00
Total - Actions			53 010 090	52 222 479	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			53 010 090	52 222 479	100,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			53 010 090	52 222 479	100,00

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Argentine					
Pampa Energia SA-ADR-	25 000	USD	375 250	527 750	1,39
			375 250	527 750	1,39
Belgique					
Ageas SA	25 051	EUR	1 442 908	1 297 628	3,41
			1 442 908	1 297 628	3,41
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	4 425	USD	799 694	525 646	1,38
			799 694	525 646	1,38
Allemagne					
Covestro AG 144A	6 553	EUR	449 425	403 902	1,06
Deutsche Post AG	6 831	EUR	407 199	439 215	1,15
Volkswagen AG-Pref-	7 109	EUR	1 451 408	1 434 811	3,78
			2 308 032	2 277 928	5,99
Pays-Bas					
Koninklijke KPN NV	159 678	EUR	516 269	495 729	1,31
Koninklijke Philips NV	11 845	EUR	598 804	441 349	1,16
			1 115 073	937 078	2,47
Norvège					
Norsk Hydro ASA	73 825	NOK	449 018	582 007	1,53
Orkla ASA	30 899	NOK	318 871	309 610	0,82
			767 889	891 617	2,35
Suisse					
Nestle SA	4 227	CHF	526 693	591 219	1,56
			526 693	591 219	1,56
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC-ADR-	15 331	USD	896 557	893 030	2,35
Atlassian Corp. PLC-A-	1 313	USD	464 027	500 634	1,32
			1 360 584	1 393 664	3,67
États-Unis					
Activision Blizzard Inc.	10 077	USD	613 790	670 423	1,76
Adobe Inc.	2 861	USD	1 321 072	1 622 359	4,27
Alphabet Inc.-A-	715	USD	988 451	2 071 384	5,45
Amazon.com Inc.	581	USD	1 338 672	1 937 251	5,10
Apple Inc.	3 790	USD	594 709	672 990	1,77
Bank of America Corp.	14 997	USD	664 067	667 216	1,76
Berkshire Hathaway Inc.-B-	1 693	USD	428 583	506 207	1,33
BlackRock Inc.	729	USD	664 513	667 443	1,76
Booking Holdings Inc.	643	USD	1 462 813	1 542 705	4,06
Chipotle Mexican Grill Inc.	359	USD	613 147	627 622	1,65
Discovery Inc.-A-	14 211	USD	616 615	334 527	0,88
Dollar Tree Inc.	10 431	USD	1 289 170	1 465 764	3,86
Fiserv Inc.	3 569	USD	409 757	370 426	0,97
Independent Bank Corp.	8 296	USD	664 095	676 373	1,78
Intel Corp.	14 070	USD	692 948	724 605	1,91
Intuitive Surgical Inc.	1 808	USD	613 671	649 614	1,71
Johnson & Johnson	3 831	USD	613 879	655 369	1,73
Lam Research Corp.	961	USD	664 262	691 103	1,82
Meta Platforms Inc.-A-	4 071	USD	913 605	1 369 281	3,60

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Microsoft Corp.	1 449	USD	489 298	487 328	1,28
Morgan Stanley	7 126	USD	730 415	699 488	1,84
Netflix Inc.	824	USD	454 585	496 411	1,31
PayPal Holdings Inc.	6 281	USD	1 289 239	1 184 471	3,12
Pfizer Inc.	23 905	USD	1 355 348	1 411 590	3,72
Pinterest Inc.-A-	14 497	USD	613 803	526 966	1,39
Procter & Gamble Co.	6 271	USD	873 738	1 025 810	2,70
Roku Inc.	1 438	USD	611 251	328 152	0,86
salesforce.com Inc.	2 873	USD	685 009	730 115	1,92
Scientific Games Corp.	6 207	USD	463 973	414 814	1,09
Tesla Inc.	977	USD	1 057 660	1 032 474	2,72
Thermo Fisher Scientific Inc.	1 019	USD	664 082	679 918	1,79
Twilio Inc.-A-	5 196	USD	1 443 964	1 368 315	3,60
Uber Technologies Inc.	29 425	USD	1 220 309	1 233 790	3,25
Upstart Holdings Inc.	2 957	USD	613 873	447 394	1,18
Wells Fargo & Co.	14 512	USD	692 948	696 286	1,83
Zoom Video Communications Inc.-A-	2 371	USD	691 242	436 051	1,15
			29 118 556	31 122 035	81,92
Total - Actions			37 814 679	39 564 565	104,14
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			37 814 679	39 564 565	104,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			37 814 679	39 564 565	104,14

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers SPAIN UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	71 690	EUR	1 674 204	2 034 204	3,86
			1 674 204	2 034 204	3,86
Espagne					
Acciona SA	2 998	EUR	370 799	503 964	0,96
Acerinox SA	25 135	EUR	275 663	286 162	0,54
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	27 403	EUR	715 011	645 889	1,23
Aena SME SA 144A	9 257	EUR	1 302 546	1 284 872	2,44
Amadeus IT Group SA	56 858	EUR	3 328 517	3 391 011	6,44
Applus Services SA	18 033	EUR	157 792	145 797	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	840 619	EUR	4 376 625	4 413 250	8,38
Banco de Sabadell SA	720 147	EUR	542 798	426 183	0,81
Banco Santander SA	2 171 488	EUR	7 611 481	6 385 260	12,13
Bankinter SA	80 465	EUR	369 206	362 817	0,69
CaixaBank SA	542 963	EUR	1 501 966	1 310 713	2,49
Cellnex Telecom SA 144A	74 606	EUR	3 430 179	3 818 335	7,25
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	8 281	EUR	152 434	145 166	0,28
CIE Automotive SA	5 506	EUR	128 607	150 644	0,29
Enagas SA	26 247	EUR	525 895	535 439	1,02
Endesa SA	40 000	EUR	886 063	808 000	1,53
Faes Farma SA	36 274	EUR	135 208	126 161	0,24
Ferrovial SA	59 857	EUR	1 388 367	1 649 659	3,13
Fluidra SA	10 609	EUR	310 732	373 437	0,71
Grifols SA	36 888	EUR	883 113	622 485	1,18
Grifols SA-B-Pref-	32 393	EUR	518 345	327 493	0,62
Grupo Catalana Occidente SA	4 931	EUR	145 324	147 930	0,28
Iberdrola SA	777 433	EUR	8 000 805	8 093 077	15,37
Indra Sistemas SA	14 952	EUR	127 685	142 343	0,27
Industria de Diseno Textil SA	139 910	EUR	4 264 969	3 991 632	7,58
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	50 277	EUR	425 624	414 785	0,79
International Consolidated Airlines Group SA	468 204	EUR	1 075 278	797 820	1,52
Linea Directa Aseguradora SACia de Seguros y					
Reaseguros	105 115	EUR	173 007	169 077	0,32
Mapfre SA	113 370	EUR	229 859	204 689	0,39
Merlin Properties Socimi REIT SA	40 323	EUR	371 110	385 891	0,73
Naturgy Energy Group SA	44 793	EUR	1 012 632	1 282 424	2,44
Red Electrica Corp. SA	49 908	EUR	828 874	949 500	1,80
Repsol SA	174 278	EUR	1 965 772	1 818 765	3,45
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	28 205	EUR	658 065	594 279	1,13
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	9 363	EUR	148 182	160 295	0,30
Telefonica SA	641 147	EUR	3 145 765	2 469 698	4,69
Vidrala SA	2 272	EUR	190 319	196 755	0,37

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SPAIN UCITS ETF (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Viscofan SA	5 540	EUR	310 633	315 226	0,60
Zardoya Otis SA	22 082	EUR	134 730	157 003	0,30
			52 119 980	50 003 926	94,97
Total - Actions			53 794 184	52 038 130	98,83
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
			53 794 184	52 038 130	98,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS					
			53 794 184	52 038 130	98,83

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
France					
Constellium SE	24 803	USD	483 658	444 222	4,48
Sanofi-ADR-	4 500	USD	220 725	225 450	2,27
			704 383	669 672	6,75
Irlande					
Linde PLC	1 792	USD	598 224	620 803	6,25
STERIS PLC	1 923	USD	440 136	468 077	4,72
			1 038 360	1 088 880	10,97
Israël					
Fiverr International Ltd.	1 692	USD	470 697	192 380	1,94
			470 697	192 380	1,94
Pays-Bas					
AerCap Holdings NV	4 863	USD	303 889	318 138	3,20
			303 889	318 138	3,20
États-Unis					
AdvanSix Inc.	9 900	USD	493 317	467 775	4,71
Alphabet Inc.-A-	88	USD	254 479	254 940	2,57
AutoZone Inc.	193	USD	227 159	404 604	4,08
Coca-Cola Co.	8 149	USD	426 193	482 502	4,86
Compass Diversified Holdings	17 500	USD	519 750	535 150	5,39
Eargo Inc.	49 153	USD	406 987	250 680	2,52
Exxon Mobil Corp.	4 812	USD	309 460	294 446	2,97
HomeStreet Inc.	9 089	USD	453 632	472 628	4,76
Howard Bancorp Inc.	20 678	USD	440 235	450 574	4,54
Lululemon Athletica Inc.	1 160	USD	354 043	454 082	4,57
MercadoLibre Inc.	611	USD	964 320	823 872	8,30
Moderna Inc.	1 412	USD	470 210	358 620	3,61
MPLX LP	15 000	USD	467 250	443 850	4,47
Pfizer Inc.	8 529	USD	450 161	503 637	5,07
Pinterest Inc.-A-	6 754	USD	423 341	245 508	2,47
United Parcel Service Inc.-B-	2 210	USD	429 071	473 691	4,77
Virgin Galactic Holdings Inc.	4 349	USD	64 626	58 190	0,59
Zebra Technologies Corp.-A-	630	USD	352 472	374 976	3,78
Zurn Water Solutions Corp.	13 008	USD	454 890	473 491	4,77
			7 961 596	7 823 216	78,80
Total - Actions			10 478 925	10 092 286	101,66
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			10 478 925	10 092 286	101,66
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			10 478 925	10 092 286	101,66

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Îles Caïmans					
Razer Inc. 144A	272 347	HKD	80 203	84 538	0,23
Sea Ltd.-ADR-	19 019	USD	5 832 349	4 254 740	11,43
			5 912 552	4 339 278	11,66
Île Maurice					
Golden Agri-Resources Ltd.	884 010	SGD	159 497	160 651	0,43
			159 497	160 651	0,43
Singapour					
AEM Holdings Ltd.	35 259	SGD	95 821	137 568	0,37
AIMS APAC REIT	73 007	SGD	68 670	78 523	0,21
ARA LOGOS Logistics Trust REIT	179 778	SGD	97 168	120 016	0,32
Ascendas India Trust	119 231	SGD	121 561	125 585	0,34
Ascendas Real Estate Investment Trust REIT	463 442	SGD	956 663	1 014 096	2,73
Ascott Residence Trust	258 040	SGD	188 958	197 145	0,53
CapitaLand China Trust REIT	146 496	SGD	145 325	129 311	0,35
CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	671 051	SGD	993 095	1 015 424	2,73
Capitaland Investment Ltd.	364 115	SGD	585 366	920 990	2,47
CDL Hospitality Trusts	109 906	SGD	101 969	95 383	0,26
China Aviation Oil Singapore Corp. Ltd.	35 787	SGD	31 769	24 953	0,07
City Developments Ltd.	56 438	SGD	355 238	285 089	0,77
ComfortDelGro Corp. Ltd.	299 371	SGD	423 522	310 885	0,84
COSCO SHIPPING International Singapore Co. Ltd.	154 232	SGD	34 504	29 173	0,08
Cromwell European Real Estate Investment Trust REIT	42 395	EUR	112 699	121 975	0,33
DBS Group Holdings Ltd.	250 047	SGD	4 450 437	6 057 586	16,28
ESR-REIT	385 752	SGD	125 947	137 345	0,37
Far East Hospitality Trust	122 185	SGD	54 074	53 473	0,14
First Resources Ltd.	76 410	SGD	86 154	85 583	0,23
Frasers Centrepoint Trust REIT	140 909	SGD	239 653	241 442	0,65
Frasers Hospitality Trust	106 101	SGD	44 121	36 596	0,10
Frasers Logistics & Commercial Trust REIT	380 693	SGD	321 541	429 220	1,15
Frencken Group Ltd.	41 109	SGD	63 099	60 071	0,16
Genting Singapore Ltd.	834 956	SGD	547 359	479 984	1,29
Haw Par Corp. Ltd.	16 823	SGD	172 325	141 632	0,38
Hutchison Port Holdings Trust-U-	719 818	USD	170 895	161 959	0,44
iFAST Corp. Ltd.	19 175	SGD	117 742	119 475	0,32
Japfa Ltd.	56 928	SGD	26 721	25 547	0,07
Keppel Corp. Ltd.	201 006	SGD	899 984	763 380	2,05
Keppel DC REIT	189 558	SGD	291 948	347 297	0,93
Keppel Infrastructure Trust	483 325	SGD	183 425	195 388	0,52
Keppel Pacific Oak US REIT	114 939	USD	85 447	91 951	0,25
Keppel REIT	254 797	SGD	210 140	213 567	0,57
Lendlease Global Commercial REIT	122 052	SGD	62 693	81 027	0,22
Manulife US Real Estate Investment Trust REIT	197 898	USD	158 228	132 592	0,36
Mapletree Commercial Trust REIT	297 991	SGD	412 996	442 074	1,19
Mapletree Industrial Trust REIT	275 464	SGD	500 893	553 727	1,49
Mapletree Logistics Trust REIT	430 627	SGD	528 315	606 899	1,63
Mapletree North Asia Commercial Trust REIT	313 021	SGD	231 674	257 726	0,69
Maxeon Solar Technologies Ltd.	1 674	USD	30 551	23 269	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Singapour (suite)					
Nanofilm Technologies International Ltd.	36 501	SGD	146 800	103 426	0,28
NetLink NBN Trust	430 608	SGD	285 011	319 407	0,86
Olam International Ltd.	103 322	SGD	127 171	134 120	0,36
OUE Commercial Real Estate Investment Trust REIT	299 499	SGD	99 289	97 748	0,26
OUE Ltd.	39 355	SGD	41 851	39 701	0,11
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	467 370	SGD	3 634 845	3 952 096	10,62
Parkway Life Real Estate Investment Trust REIT	54 257	SGD	134 404	206 460	0,55
Prime US REIT	72 842	USD	62 289	60 823	0,16
Raffles Medical Group Ltd.	128 753	SGD	101 866	130 840	0,35
Riverstone Holdings Ltd.	71 624	SGD	77 030	37 189	0,10
Sasseur Real Estate Investment Trust REIT	75 155	SGD	45 666	47 106	0,13
SATS Ltd.	93 274	SGD	280 433	269 136	0,72
Sembcorp Industries Ltd.	136 045	SGD	148 972	201 825	0,54
Sembcorp Marine Ltd.	1 945 400	SGD	186 082	118 327	0,32
Sheng Siong Group Ltd.	93 082	SGD	88 323	100 805	0,27
SIA Engineering Co. Ltd.	38 643	SGD	68 290	62 487	0,17
Silverlake Axis Ltd.	111 364	SGD	31 905	22 716	0,06
Singapore Airlines Ltd.	184 983	SGD	637 434	684 690	1,84
Singapore Exchange Ltd.	110 997	SGD	722 496	765 695	2,06
Singapore Post Ltd.	203 590	SGD	141 664	98 159	0,26
Singapore Press Holdings Ltd.	221 971	SGD	350 888	383 631	1,03
Singapore Technologies Engineering Ltd.	215 451	SGD	562 494	600 894	1,61
Singapore Telecommunications Ltd.	2 900	SGD	6 937	4 991	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	1 137 290	SGD	2 417 403	1 957 136	5,26
SPH REIT	134 328	SGD	89 380	99 639	0,27
Starhill Global REIT	198 486	SGD	90 029	96 435	0,26
StarHub Ltd.	83 457	SGD	107 235	84 191	0,23
Suntec Real Estate Investment Trust REIT	275 360	SGD	322 447	308 418	0,83
United Overseas Bank Ltd.	162 884	SGD	2 836 633	3 250 068	8,73
UOL Group Ltd.	64 110	SGD	336 488	337 158	0,91
Venture Corp. Ltd.	38 190	SGD	461 220	518 680	1,39
Wilmar International Ltd.	265 149	SGD	736 850	814 239	2,19
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	329 224	SGD	289 802	327 234	0,88
Yanlord Land Group Ltd.	80 559	SGD	74 763	66 328	0,18
			30 073 080	32 646 724	87,74
Total - Actions			36 145 129	37 146 653	99,83
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			36 145 129	37 146 653	99,83

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Actions					
Singapour					
Best World International Ltd. ⁽¹⁾	56 968	SGD	69 416	4	0,00
Eagle Hospitality Trust ⁽¹⁾	63 346	USD	33 828	7	0,00
			103 244	11	0,00
Total - Actions			103 244	11	0,00
Warrants					
Singapour					
Ezion Holdings Ltd.-Warrants- 16.04.23 ⁽¹⁾	168 042	SGD	2 961	—	0,00
			2 961	—	0,00
Total - Warrants			2 961	—	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			106 205	11	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			36 251 334	37 146 664	99,83

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers ATX UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
ANDRITZ AG	70 514	EUR	2 870 035	3 199 925	5,21
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	26 341	EUR	589 840	1 140 565	1,86
BAWAG Group AG 144A	77 709	EUR	2 730 019	4 211 828	6,86
CA Immobilien Anlagen AG	41 261	EUR	1 147 100	1 361 613	2,22
DO & Co. AG	6 607	EUR	445 036	489 579	0,80
Erste Group Bank AG	293 079	EUR	7 930 456	12 118 817	19,75
EVN AG	52 269	EUR	1 005 964	1 390 355	2,26
IMMOFINANZ AG	83 596	EUR	1 469 725	1 884 254	3,07
Lenzing AG	12 858	EUR	1 215 957	1 568 676	2,56
Mayr Melnhof Karton AG	9 686	EUR	1 202 778	1 710 547	2,79
Oesterreichische Post AG	32 716	EUR	1 128 195	1 236 665	2,01
OMV AG	158 499	EUR	6 070 412	7 917 025	12,90
Raiffeisen Bank International AG	159 306	EUR	3 128 503	4 122 839	6,72
S IMMO AG	42 779	EUR	737 367	930 443	1,52
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	10 848	EUR	572 068	335 746	0,55
UNIQA Insurance Group AG	119 720	EUR	893 441	966 140	1,57
Verbund AG	65 956	EUR	2 663 930	6 523 048	10,63
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	37 194	EUR	891 277	926 131	1,51
voestalpine AG	121 060	EUR	3 882 377	3 873 920	6,31
Wienerberger AG	111 572	EUR	2 434 294	3 608 239	5,88
			43 008 774	59 516 355	96,98
Total - Actions			43 008 774	59 516 355	96,98
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			43 008 774	59 516 355	96,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			43 008 774	59 516 355	96,98

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Autriche					
Erste Group Bank AG	146 263	EUR	4 791 902	6 047 975	0,28
OMV AG	62 644	EUR	2 661 070	3 129 068	0,15
Raiffeisen Bank International AG	62 674	EUR	1 399 347	1 622 003	0,08
Verbund AG	28 829	EUR	1 411 114	2 851 188	0,13
voestalpine AG	49 131	EUR	1 594 296	1 572 192	0,07
			11 857 729	15 222 426	0,71
Belgique					
Ageas SA	73 518	EUR	3 104 506	3 348 745	0,16
Anheuser-Busch InBev SA	324 127	EUR	24 106 364	17 233 833	0,80
Colruyt SA	23 183	EUR	1 115 381	863 799	0,04
Elia Group SA	13 085	EUR	1 358 989	1 513 934	0,07
Groupe Bruxelles Lambert SA	48 265	EUR	4 057 956	4 737 692	0,22
KBC Group NV	106 210	EUR	6 815 075	8 014 607	0,37
Proximus SADP	64 757	EUR	1 562 426	1 109 935	0,05
Sofina SA	6 558	EUR	1 759 308	2 833 056	0,13
Solvay SA	31 571	EUR	3 227 361	3 226 556	0,15
UCB SA	53 811	EUR	4 203 582	5 399 934	0,25
Umicore SA	83 836	EUR	3 240 501	2 997 137	0,14
			54 551 449	51 279 228	2,38
Finlande					
Elisa OYJ	60 503	EUR	2 603 342	3 274 422	0,15
Fortum OYJ	188 977	EUR	3 630 658	5 100 489	0,24
Kesko OYJ-B-	116 179	EUR	2 733 042	3 408 692	0,16
Kone OYJ-B-	144 411	EUR	7 584 477	9 103 670	0,42
Neste OYJ	179 704	EUR	5 423 605	7 791 965	0,36
Nokia OYJ	2 293 332	EUR	10 398 414	12 783 033	0,59
Orion OYJ-B-	44 918	EUR	1 647 488	1 640 405	0,08
Sampo OYJ-A-	211 944	EUR	8 552 898	9 338 253	0,43
Stora Enso OYJ-R-	247 428	EUR	3 053 659	3 993 488	0,19
UPM-Kymmene OYJ	226 690	EUR	6 005 336	7 585 047	0,35
Wartsila OYJ Abp	200 398	EUR	2 565 764	2 476 919	0,11
			54 198 683	66 496 383	3,08
France					
Accor SA	71 928	EUR	2 602 315	2 046 352	0,09
Aéroports de Paris	12 570	EUR	1 720 186	1 424 181	0,07
Air Liquide SA	201 643	EUR	23 036 116	30 915 905	1,43
Alstom SA	134 966	EUR	4 859 020	4 213 639	0,20
Amundi SA 144A	25 730	EUR	1 793 713	1 866 711	0,09
Arkema SA	26 113	EUR	2 435 891	3 234 095	0,15
AXA SA	823 551	EUR	18 783 266	21 564 683	1,00
BioMerieux	17 532	EUR	1 506 939	2 189 747	0,10
BNP Paribas SA	478 721	EUR	24 893 517	29 091 875	1,35
Bolloré SA	374 171	EUR	1 513 102	1 840 921	0,09
Bouygues SA	96 847	EUR	3 413 458	3 049 712	0,14
Bureau Veritas SA	124 618	EUR	2 758 580	3 636 353	0,17
Capgemini SE	68 282	EUR	7 897 340	14 714 771	0,68
Carrefour SA	267 415	EUR	4 642 143	4 306 719	0,20
Cie de Saint-Gobain	215 122	EUR	9 125 355	13 309 598	0,62

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	72 005	EUR	8 005 986	10 379 521	0,48
CNP Assurances	72 666	EUR	1 240 765	1 580 485	0,07
Covivio REIT	22 020	EUR	1 810 944	1 589 844	0,07
Credit Agricole SA	525 084	EUR	6 258 913	6 589 804	0,31
Danone SA	278 093	EUR	17 896 062	15 181 097	0,70
Dassault Aviation SA	10 598	EUR	1 201 141	1 006 810	0,05
Dassault Systemes SE	282 778	EUR	7 851 496	14 792 117	0,69
Edenred	106 158	EUR	3 946 336	4 306 830	0,20
Eiffage SA	35 432	EUR	3 071 171	3 205 179	0,15
Electricite de France SA	201 496	EUR	2 224 777	2 081 454	0,10
Engie SA	776 323	EUR	10 311 404	10 103 067	0,47
EssilorLuxottica SA	122 186	EUR	15 417 402	22 878 107	1,06
Eurazeo SE	16 767	EUR	1 043 878	1 287 706	0,06
Faurecia SE	33 483	EUR	1 625 053	1 400 594	0,07
Faurecia SE	16 189	EUR	540 785	665 044	0,03
Gecina REIT SA	19 444	EUR	2 578 555	2 389 668	0,11
Getlink SE	186 281	EUR	2 359 930	2 712 251	0,13
Hermes International	13 478	EUR	9 377 642	20 702 208	0,96
Ipsen SA	16 046	EUR	1 539 420	1 291 703	0,06
Kering SA	31 918	EUR	14 608 441	22 562 834	1,05
Klepierre REIT SA	87 386	EUR	2 380 861	1 821 998	0,08
La Francaise des Jeux SAEM 144A	40 430	EUR	1 392 098	1 574 344	0,07
Legrand SA	113 700	EUR	7 674 136	11 699 730	0,54
L'Oreal SA	106 747	EUR	26 599 421	44 508 162	2,06
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	118 098	EUR	43 907 158	85 857 246	3,98
Orange SA	847 572	EUR	10 844 333	7 978 195	0,37
Orpea SA	21 891	EUR	2 287 296	1 928 597	0,09
Pernod Ricard SA	89 109	EUR	13 121 493	18 846 553	0,87
Publicis Groupe SA	96 988	EUR	4 827 941	5 741 690	0,27
Remy Cointreau SA	9 646	EUR	1 153 816	2 064 244	0,10
Renault SA	81 463	EUR	4 551 050	2 488 287	0,12
Safran SA	145 376	EUR	15 214 328	15 651 180	0,73
Sanofi	484 079	EUR	39 740 392	42 879 718	1,99
Sartorius Stedim Biotech	11 768	EUR	2 286 705	5 676 883	0,26
Schneider Electric SE	230 119	EUR	20 754 839	39 686 323	1,84
SEB SA	11 771	EUR	1 551 538	1 611 450	0,07
Societe Generale SA	344 554	EUR	10 536 720	10 407 254	0,48
Sodexo SA	37 457	EUR	3 385 366	2 886 436	0,13
Suez SA	150 825	EUR	2 237 827	2 987 843	0,14
Teleperformance	25 014	EUR	5 078 334	9 805 488	0,45
Thales SA	45 384	EUR	3 965 651	3 394 723	0,16
TotalEnergies SE	1 067 900	EUR	46 269 710	47 660 377	2,21
Ubisoft Entertainment SA	39 256	EUR	2 584 961	1 690 756	0,08
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	53 059	EUR	7 430 843	3 269 496	0,15
Valeo SA	97 209	EUR	3 655 602	2 583 815	0,12
Veolia Environnement SA	278 956	EUR	6 407 741	8 999 121	0,42
Vinci SA	228 852	EUR	19 277 251	21 262 639	0,99
Vivendi SE	329 961	EUR	2 487 756	3 923 236	0,18

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Wendel SE	11 364	EUR	1 305 062	1 197 766	0,06
Worldline SA 144A	101 401	EUR	6 703 782	4 969 663	0,23
			543 505 053	699 164 798	32,44
Allemagne					
adidas AG	81 067	EUR	18 228 090	20 526 164	0,95
Allianz SE	175 502	EUR	33 530 081	36 442 990	1,69
BASF SE	390 849	EUR	27 665 758	24 146 651	1,12
Bayer AG	417 855	EUR	31 505 886	19 639 185	0,91
Bayerische Motoren Werke AG	140 905	EUR	10 913 952	12 468 683	0,58
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	24 418	EUR	1 570 289	1 789 839	0,08
Bechtle AG	34 671	EUR	2 107 154	2 182 193	0,10
Beiersdorf AG	43 168	EUR	4 087 056	3 901 524	0,18
Brenntag SE	66 082	EUR	3 620 592	5 258 806	0,24
Carl Zeiss Meditec AG	17 048	EUR	1 813 969	3 151 323	0,15
Commerzbank AG	424 142	EUR	3 239 742	2 837 086	0,13
Continental AG	46 787	EUR	6 248 191	4 356 338	0,20
Covestro AG 144A	82 115	EUR	4 688 797	4 450 633	0,21
Daimler AG	364 299	EUR	18 628 777	24 622 969	1,14
Daimler Truck Holdings AG	176 204	EUR	3 608 574	5 689 627	0,26
Delivery Hero SE 144A	68 993	EUR	5 226 604	6 761 314	0,31
Deutsche Bank AG	878 361	EUR	10 076 802	9 677 782	0,45
Deutsche Boerse AG	80 988	EUR	9 822 229	11 913 335	0,55
Deutsche Lufthansa AG	253 235	EUR	1 681 080	1 564 992	0,07
Deutsche Post AG	422 151	EUR	15 273 643	23 868 418	1,11
Deutsche Telekom AG	1 420 195	EUR	21 753 252	23 149 178	1,07
E.ON SE	957 687	EUR	9 042 332	11 676 120	0,54
Evonik Industries AG	88 774	EUR	2 426 512	2 527 396	0,12
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	87 480	EUR	6 365 011	4 998 607	0,23
Fresenius SE & Co. KGaA	178 840	EUR	9 353 722	6 330 936	0,29
FUCHS PETROLUB SE-Pref-	29 602	EUR	1 233 329	1 181 712	0,06
GEA Group AG	65 018	EUR	2 156 155	3 126 716	0,15
Hannover Rueck SE	25 651	EUR	3 425 217	4 287 565	0,20
HeidelbergCement AG	63 084	EUR	4 363 433	3 754 760	0,17
HelloFresh SE	70 379	EUR	4 012 071	4 753 398	0,22
Henkel AG & Co. KGaA	44 206	EUR	3 821 091	3 036 952	0,14
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	76 036	EUR	7 295 274	5 409 201	0,25
Infineon Technologies AG	555 713	EUR	12 667 800	22 650 862	1,05
KION Group AG	30 695	EUR	2 116 288	2 961 454	0,14
Knorr-Bremse AG	30 707	EUR	3 012 091	2 668 438	0,12
LANXESS AG	35 172	EUR	2 006 108	1 916 874	0,09
LEG Immobilien AG	30 983	EUR	3 608 048	3 801 614	0,18
Merck KGaA	55 064	EUR	6 370 766	12 499 528	0,58
MTU Aero Engines AG	22 639	EUR	4 098 668	4 061 437	0,19
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	59 584	EUR	12 829 649	15 521 632	0,72
Nemetschek SE	24 569	EUR	1 785 040	2 771 383	0,13
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	65 225	EUR	4 199 950	5 442 374	0,25
Puma SE	45 022	EUR	2 885 084	4 839 865	0,23
Rational AG	2 170	EUR	1 663 937	1 953 868	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
RWE AG	273 018	EUR	7 017 135	9 752 203	0,45
SAP SE	444 213	EUR	46 599 763	55 482 204	2,57
Sartorius AG-Pref-	11 173	EUR	2 738 336	6 650 170	0,31
Scout24 AG 144A	37 039	EUR	2 526 949	2 274 935	0,11
Siemens AG	325 700	EUR	34 005 812	49 727 876	2,31
Siemens Energy AG	169 982	EUR	4 201 372	3 822 895	0,18
Siemens Healthineers AG 144A	120 430	EUR	5 029 407	7 926 703	0,37
Symrise AG	54 944	EUR	4 704 549	7 159 203	0,33
Telefonica Deutschland Holdings AG	443 053	EUR	1 367 678	1 081 492	0,05
Uniper SE	39 508	EUR	1 110 942	1 651 434	0,08
United Internet AG	41 288	EUR	1 628 668	1 442 603	0,07
Volkswagen AG	13 805	EUR	2 483 413	3 567 212	0,17
Volkswagen AG-Pref-	79 101	EUR	12 791 099	14 038 845	0,65
Vonovia SE	314 105	EUR	13 965 219	15 234 092	0,71
Zalando SE 144A	94 515	EUR	6 233 968	6 723 797	0,31
			492 432 404	567 107 386	26,31
Irlande					
CRH PLC	331 830	EUR	10 746 907	15 436 732	0,71
Flutter Entertainment PLC	70 945	EUR	8 715 592	9 861 355	0,46
Kerry Group PLC-A-	67 920	EUR	6 690 810	7 691 940	0,36
Kingspan Group PLC	65 399	EUR	3 518 756	6 866 895	0,32
Smurfit Kappa Group PLC	104 407	EUR	3 662 666	5 057 475	0,23
			33 334 731	44 914 397	2,08
Italie					
Amplifon SpA	52 708	EUR	1 847 160	2 500 995	0,12
Assicurazioni Generali SpA	470 225	EUR	7 527 879	8 760 292	0,41
Atlantia SpA	210 735	EUR	4 370 935	3 678 379	0,17
DiaSorin SpA	10 651	EUR	1 962 096	1 783 510	0,08
Enel SpA	3 461 167	EUR	21 256 618	24 387 383	1,13
Eni SpA	1 075 931	EUR	13 804 697	13 147 877	0,61
FinecoBank Banca Fineco SpA	259 407	EUR	2 919 966	4 003 947	0,18
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	143 018	EUR	1 365 408	1 527 432	0,07
Intesa Sanpaolo SpA	7 024 921	EUR	16 429 139	15 974 670	0,74
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	263 177	EUR	2 343 510	2 660 719	0,12
Moncler SpA	87 156	EUR	3 654 654	5 579 727	0,26
Nexi SpA 144A	199 109	EUR	3 002 931	2 785 535	0,13
Poste Italiane SpA 144A	221 170	EUR	1 895 215	2 552 302	0,12
Prysmian SpA	108 363	EUR	2 553 424	3 587 899	0,17
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	44 266	EUR	1 754 970	2 501 029	0,12
Snam SpA	858 909	EUR	3 718 178	4 552 218	0,21
Telecom Italia SpA	4 240 932	EUR	2 389 168	1 841 413	0,08
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	597 625	EUR	3 295 499	4 251 504	0,20
UniCredit SpA	905 881	EUR	11 566 136	12 269 252	0,57
			107 657 583	118 346 083	5,49
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	285 622	EUR	5 513 363	8 038 831	0,37
Aroundtown SA	422 950	EUR	3 005 846	2 250 094	0,10
Eurofins Scientific SE	56 858	EUR	3 388 934	6 186 150	0,29

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Luxembourg (suite)					
InPost SA	84 512	EUR	1 271 262	895 658	0,04
Tenaris SA	199 902	EUR	2 132 142	1 841 098	0,09
			15 311 547	19 211 831	0,89
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A	179 069	EUR	3 091 654	2 312 855	0,11
Adyen NV 144A	8 428	EUR	10 921 103	19 481 322	0,90
Aegon NV	757 531	EUR	3 352 856	3 327 834	0,15
Airbus SE	250 885	EUR	23 786 275	28 189 439	1,31
Akzo Nobel NV	79 751	EUR	6 453 439	7 695 971	0,36
Argenx SE	2 513	EUR	658 530	792 349	0,04
Argenx SE	16 973	EUR	3 418 870	5 351 587	0,25
ASM International NV	19 922	EUR	4 824 094	7 743 681	0,36
ASML Holdings NV	175 836	EUR	48 938 087	124 263 301	5,77
CNH Industrial NV	435 580	EUR	4 319 294	7 435 351	0,35
Davide Campari-Milano NV	222 362	EUR	1 822 228	2 858 464	0,13
Euronext NV 144A	36 448	EUR	3 165 837	3 325 880	0,15
EXOR NV	46 137	EUR	2 696 314	3 642 978	0,17
Ferrari NV	53 602	EUR	6 915 674	12 194 455	0,57
Heineken Holdings NV	49 014	EUR	3 898 224	3 977 486	0,19
Heineken NV	110 169	EUR	9 622 705	10 891 307	0,51
IMCD NV	24 238	EUR	4 752 283	4 719 139	0,22
ING Groep NV	1 661 163	EUR	19 083 576	20 335 957	0,94
JDE Peet's NV	42 701	EUR	1 265 388	1 157 197	0,05
Just Eat Takeaway.com NV 144A	76 691	EUR	6 437 790	3 717 213	0,17
Koninklijke Ahold Delhaize NV	445 082	EUR	9 664 505	13 412 546	0,62
Koninklijke DSM NV	74 451	EUR	8 053 137	14 741 298	0,68
Koninklijke KPN NV	1 430 944	EUR	3 828 658	3 906 477	0,18
Koninklijke Philips NV	390 084	EUR	14 019 834	12 781 102	0,59
NN Group NV	114 934	EUR	4 084 852	5 472 008	0,25
Prosus NV	397 159	EUR	28 708 844	29 203 101	1,36
QIAGEN NV	97 226	EUR	3 313 270	4 763 102	0,22
Randstad NV	50 862	EUR	2 642 825	3 053 754	0,14
Stellantis NV	865 856	EUR	10 390 245	14 447 673	0,67
STMicroelectronics NV	290 395	EUR	6 505 991	12 594 431	0,58
Universal Music Group BV	308 103	EUR	5 388 132	7 634 792	0,35
Wolters Kluwer NV	113 736	EUR	6 767 817	11 783 050	0,55
			272 792 331	407 207 100	18,89
Portugal					
EDP-Energias de Portugal SA	1 179 821	EUR	4 385 917	5 700 895	0,27
Galp Energia SGPS SA	212 419	EUR	2 671 634	1 809 810	0,08
Jeronimo Martins SGPS SA	120 292	EUR	1 891 705	2 417 869	0,11
			8 949 256	9 928 574	0,46
Espagne					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	103 829	EUR	2 654 640	2 447 249	0,11
Aena SME SA 144A	31 900	EUR	4 668 403	4 427 720	0,21
Amadeus IT Group SA	191 517	EUR	10 976 261	11 422 074	0,53
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 835 729	EUR	15 574 943	14 887 577	0,69
Banco Santander SA	7 378 476	EUR	28 535 125	21 696 409	1,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
CaixaBank SA	1 885 703	EUR	5 516 899	4 552 087	0,21
Cellnex Telecom SA 144A	216 866	EUR	8 849 358	11 099 202	0,52
EDP Renovaveis SA	121 991	EUR	2 420 226	2 671 603	0,12
Enagas SA	105 375	EUR	2 356 701	2 149 650	0,10
Endesa SA	134 463	EUR	2 805 342	2 716 152	0,13
Ferrovial SA	206 539	EUR	4 269 612	5 692 215	0,26
Grifols SA	126 280	EUR	3 053 388	2 130 975	0,10
Iberdrola SA	2 438 607	EUR	18 637 235	25 385 899	1,18
Industria de Diseno Textil SA	463 878	EUR	13 196 964	13 234 439	0,61
Naturgy Energy Group SA	82 160	EUR	1 701 297	2 352 241	0,11
Red Electrica Corp. SA	184 033	EUR	3 225 450	3 501 228	0,16
Repsol SA	617 692	EUR	6 901 661	6 446 234	0,30
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	100 924	EUR	1 760 173	2 126 469	0,10
Telefonica SA	2 241 634	EUR	12 959 212	8 634 774	0,40
			150 062 890	147 574 197	6,85
Royaume-Uni					
Coca-Cola Europacific Partners PLC	87 259	USD	3 545 672	4 291 591	0,20
			3 545 672	4 291 591	0,20
Total - Actions			1 748 199 328	2 150 743 994	99,78
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 748 199 328	2 150 743 994	99,78
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 748 199 328	2 150 743 994	99,78

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Allemagne					
adidas AG	77 870	EUR	16 668 143	19 716 684	3,21
Allianz SE	177 446	EUR	32 321 533	36 846 662	5,99
BASF SE	402 068	EUR	27 403 918	24 839 761	4,04
Bayer AG	430 060	EUR	30 165 506	20 212 820	3,29
Bayerische Motoren Werke AG	140 275	EUR	10 714 253	12 412 935	2,02
Beiersdorf AG	42 835	EUR	3 932 426	3 871 427	0,63
Brenntag SE	67 633	EUR	5 613 756	5 382 234	0,88
Continental AG	47 279	EUR	5 879 129	4 402 148	0,72
Covestro AG 144A	84 557	EUR	4 891 043	4 582 989	0,75
Daimler AG	367 543	EUR	19 425 479	24 842 231	4,04
Delivery Hero SE 144A	79 122	EUR	8 312 178	7 753 956	1,26
Deutsche Bank AG	904 469	EUR	10 179 902	9 965 439	1,62
Deutsche Boerse AG	80 337	EUR	9 369 391	11 817 573	1,92
Deutsche Post AG	424 594	EUR	15 446 749	24 006 545	3,90
Deutsche Telekom AG	1 510 092	EUR	22 834 799	24 614 500	4,00
E.ON SE	909 852	EUR	8 633 637	11 092 915	1,80
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	86 950	EUR	6 162 583	4 968 323	0,81
Fresenius SE & Co. KGaA	179 404	EUR	8 753 986	6 350 902	1,03
HeidelbergCement AG	62 798	EUR	4 162 162	3 737 737	0,61
HelloFresh SE	76 022	EUR	6 530 121	5 134 526	0,83
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	76 377	EUR	7 072 113	5 433 460	0,88
Infineon Technologies AG	569 672	EUR	13 089 064	23 219 831	3,78
Merck KGaA	56 576	EUR	6 583 610	12 842 752	2,09
MTU Aero Engines AG	23 357	EUR	4 854 386	4 190 246	0,68
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	61 329	EUR	12 760 580	15 976 204	2,60
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	67 031	EUR	5 586 384	5 593 067	0,91
Puma SE	44 064	EUR	4 448 986	4 736 880	0,77
RWE AG	296 019	EUR	7 868 347	10 573 799	1,72
SAP SE	456 740	EUR	46 346 911	57 046 826	9,28
Sartorius AG-Pref-	10 770	EUR	6 079 346	6 410 304	1,04
Siemens AG	328 780	EUR	35 128 022	50 198 130	8,16
Siemens Energy AG	201 384	EUR	5 841 213	4 529 126	0,74
Siemens Healthineers AG 144A	121 719	EUR	7 164 215	8 011 545	1,30
Symrise AG	58 115	EUR	6 850 008	7 572 384	1,23
Volkswagen AG-Pref-	80 139	EUR	12 738 645	14 223 070	2,31
Vonovia SE	305 556	EUR	13 982 085	14 819 466	2,41
Zalando SE 144A	101 437	EUR	9 545 934	7 216 228	1,17
			463 340 543	519 145 625	84,42
Irlande					
Linde PLC	200 867	EUR	35 346 915	61 465 302	10,00
			35 346 915	61 465 302	10,00
Pays-Bas					
Airbus SE	254 746	EUR	28 751 490	28 460 223	4,63

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Airbus SE	1 274	EUR	142 491	142 306	0,02
QIAGEN NV	99 399	EUR	4 560 857	4 869 557	0,79
			33 454 838	33 472 086	5,44
Total - Actions			532 142 296	614 083 013	99,86
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			532 142 296	614 083 013	99,86
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Actions					
Allemagne					
Daimler Truck Holding AG	1	EUR	—	15	0,00
			—	15	0,00
Total - Actions			—	15	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			—	15	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			532 142 296	614 083 028	99,86

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Guernesey					
Pershing Square Holdings Ltd.	7 066	GBP	173 165	213 040	0,24
			173 165	213 040	0,24
Irlande					
CRH PLC	33 877	GBP	820 479	1 321 203	1,50
DCC PLC	4 315	GBP	268 268	261 058	0,30
Flutter Entertainment PLC	7 259	GBP	833 772	853 658	0,97
Smurfit Kappa Group PLC	11 349	GBP	275 678	460 429	0,52
			2 198 197	2 896 348	3,29
Île de Man					
GVC Holdings PLC	25 499	GBP	224 270	429 148	0,49
			224 270	429 148	0,49
Jersey					
Experian PLC	40 048	GBP	698 790	1 454 543	1,65
Ferguson PLC	9 698	GBP	525 872	1 270 923	1,45
Glencore PLC	580 163	GBP	1 541 187	2 175 321	2,47
Polymetal International PLC	15 569	GBP	196 071	204 188	0,23
WPP PLC	49 893	GBP	655 270	558 552	0,64
			3 617 190	5 663 527	6,44
Luxembourg					
B&M European Value Retail SA	38 997	GBP	185 244	247 241	0,28
			185 244	247 241	0,28
Espagne					
International Consolidated Airlines Group SA	162 984	GBP	353 611	232 220	0,27
			353 611	232 220	0,27
Suisse					
Coca-Cola HBC AG	8 575	GBP	151 408	219 091	0,25
			151 408	219 091	0,25
Royaume-Uni					
3i Group PLC	41 698	GBP	323 547	604 204	0,69
Admiral Group PLC	9 712	GBP	200 174	306 608	0,35
Anglo American PLC	53 296	GBP	864 908	1 607 407	1,83
Antofagasta PLC	15 138	GBP	137 480	202 622	0,23
Ashtead Group PLC	19 574	GBP	377 033	1 163 087	1,32
Associated British Foods PLC	15 205	GBP	396 085	305 316	0,35
AstraZeneca PLC	67 774	GBP	4 000 968	5 881 428	6,69
Auto Trader Group PLC 144A	40 707	GBP	193 062	301 232	0,34
Avast PLC 144A	24 201	GBP	124 088	146 948	0,17
AVEVA Group PLC	5 186	GBP	164 835	176 531	0,20
Aviva PLC	166 843	GBP	755 981	684 724	0,78
BAE Systems PLC	139 063	GBP	730 282	764 568	0,87
Barclays PLC	732 840	GBP	1 445 936	1 370 411	1,56
Barratt Developments PLC	44 269	GBP	241 938	331 132	0,38
Berkeley Group Holdings PLC	4 560	GBP	165 984	217 740	0,25
BHP Group PLC	91 036	GBP	1 407 931	2 002 337	2,28
BP PLC	852 174	GBP	3 627 639	2 816 435	3,20
British American Tobacco PLC	99 966	GBP	3 940 396	2 732 571	3,11
British Land REIT Co. PLC	40 445	GBP	252 277	214 763	0,24
BT Group PLC	329 593	GBP	959 131	558 825	0,64

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Bunzl PLC	14 746	GBP	309 125	425 422	0,48
Burberry Group PLC	17 559	GBP	287 887	319 135	0,36
Compass Group PLC	78 019	GBP	1 080 016	1 288 094	1,46
Croda International PLC	5 896	GBP	274 570	596 675	0,68
Dechra Pharmaceuticals PLC	4 589	GBP	230 829	244 364	0,28
Diageo PLC	100 563	GBP	2 425 707	4 058 723	4,62
DS Smith PLC	55 808	GBP	244 856	214 191	0,24
Electrocomponents PLC	20 556	GBP	243 155	247 905	0,28
Evraz PLC	25 217	GBP	105 879	151 706	0,17
Fresnillo PLC	8 018	GBP	54 690	71 585	0,08
GlaxoSmithKline PLC	216 459	GBP	3 262 518	3 477 630	3,95
Halma PLC	16 584	GBP	258 790	530 688	0,60
Hargreaves Lansdown PLC	16 542	GBP	242 005	224 144	0,25
Hikma Pharmaceuticals PLC	7 401	GBP	160 288	164 228	0,19
HSBC Holdings PLC	894 781	GBP	5 392 552	4 014 435	4,57
Imperial Brands PLC	41 254	GBP	1 141 278	666 871	0,76
Informa PLC	65 460	GBP	422 898	338 166	0,38
InterContinental Hotels Group PLC	8 008	GBP	321 396	382 863	0,44
Intermediate Capital Group PLC	12 162	GBP	112 335	266 834	0,30
Intertek Group PLC	7 064	GBP	283 453	397 703	0,45
ITV PLC	162 952	GBP	207 232	180 143	0,20
J Sainsbury PLC	75 041	GBP	191 838	206 963	0,24
JD Sports Fashion PLC	107 761	GBP	139 261	234 703	0,27
Kingfisher PLC	92 393	GBP	208 681	312 566	0,36
Land Securities Group REIT PLC	31 167	GBP	302 729	241 981	0,27
Legal & General Group PLC	259 465	GBP	636 156	771 908	0,88
Lloyds Banking Group PLC	3 101 240	GBP	1 888 989	1 482 393	1,69
London Stock Exchange Group PLC	15 898	GBP	731 528	1 101 731	1,25
M&G PLC	113 697	GBP	243 892	226 826	0,26
Meggitt PLC	34 088	GBP	252 393	251 569	0,29
Melrose Industries PLC	189 392	GBP	404 944	302 838	0,34
Mondi PLC	21 212	GBP	348 574	387 331	0,44
National Grid PLC	155 647	GBP	1 489 493	1 649 547	1,88
Natwest Group PLC	224 745	GBP	545 875	507 250	0,58
Next PLC	5 571	GBP	311 086	454 037	0,52
Ocado Group PLC	21 281	GBP	284 830	357 095	0,41
Pearson PLC	32 995	GBP	284 107	202 325	0,23
Persimmon PLC	13 900	GBP	288 969	396 984	0,45
Phoenix Group Holdings PLC	27 440	GBP	190 767	179 238	0,20
Prudential PLC	120 212	GBP	1 565 815	1 532 102	1,74
Reckitt Benckiser Group PLC	27 743	GBP	1 763 974	1 759 461	2,00
RELX PLC	81 438	GBP	1 295 609	1 956 141	2,22
Rentokil Initial PLC	81 458	GBP	267 705	475 715	0,54
Rightmove PLC	36 908	GBP	200 630	293 419	0,33
Rio Tinto PLC	47 578	GBP	1 719 551	2 327 516	2,65
Rolls-Royce Holdings PLC	366 575	GBP	691 668	450 447	0,51
Royal Dutch Shell PLC-A-	179 683	GBP	3 558 999	2 914 099	3,31
Royal Dutch Shell PLC-B-	158 752	GBP	3 104 582	2 575 592	2,93

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Royal Mail PLC	40 081	GBP	236 881	202 810	0,23
Sage Group PLC	44 876	GBP	267 174	382 613	0,43
Schroders PLC	4 897	GBP	146 149	174 333	0,20
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	62 241	GBP	350 788	832 473	0,95
Segro REIT PLC	52 414	GBP	352 843	752 927	0,86
Severn Trent PLC	10 951	GBP	244 272	322 726	0,37
Smith & Nephew PLC	38 489	GBP	491 013	497 855	0,57
Smiths Group PLC	17 344	GBP	235 989	273 949	0,31
Spirax-Sarco Engineering PLC	3 213	GBP	236 591	515 687	0,59
SSE PLC	46 671	GBP	666 498	769 605	0,87
St James's Place PLC	23 262	GBP	240 365	391 616	0,44
Standard Chartered PLC	110 383	GBP	816 472	494 957	0,56
Standard Life Aberdeen PLC	93 981	GBP	363 802	226 400	0,26
Taylor Wimpey PLC	158 284	GBP	253 501	277 788	0,32
Tesco PLC	334 346	GBP	895 777	969 269	1,10
Unilever PLC	111 827	GBP	4 642 417	4 412 134	5,02
United Utilities Group PLC	29 841	GBP	268 225	324 969	0,37
Vodafone Group PLC	1 198 370	GBP	2 230 237	1 345 290	1,53
Whitbread PLC	8 824	GBP	280 707	264 279	0,30
			73 503 480	77 633 851	88,29
Total - Actions			80 406 565	87 534 466	99,55
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			80 406 565	87 534 466	99,55
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Actions					
Royaume-Uni					
NMC Health PLC ⁽¹⁾	4 193	GBP	103 836	—	0,00
			103 836	—	0,00
Total - Actions			103 836	—	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			103 836	—	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			80 510 401	87 534 466	99,55

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Japon					
Advantest Corp.	533 610	JPY	3 047 895 150	5 816 349 000	2,66
Aeon Co. Ltd.	267 175	JPY	685 884 383	723 777 075	0,33
AGC Inc.	53 912	JPY	216 259 245	295 976 880	0,14
Ajinomoto Co. Inc.	266 976	JPY	587 769 324	933 615 072	0,43
Alps Alpine Co. Ltd.	269 868	JPY	519 580 491	292 806 780	0,13
Amada Co. Ltd.	268 256	JPY	310 331 548	305 543 584	0,14
ANA Holdings Inc.	28 025	JPY	85 670 073	67 386 113	0,03
Aozora Bank Ltd.	25 623	JPY	69 990 841	64 518 714	0,03
Asahi Group Holdings Ltd.	267 662	JPY	1 252 838 590	1 197 519 788	0,55
Asahi Kasei Corp.	267 012	JPY	310 553 497	288 639 972	0,13
Astellas Pharma Inc.	1 332 694	JPY	2 264 819 152	2 492 804 127	1,14
Bandai Namco Holdings Inc.	266 810	JPY	1 933 800 398	2 399 689 140	1,10
Bridgestone Corp.	267 462	JPY	1 122 228 400	1 323 669 438	0,61
Canon Inc.	400 191	JPY	1 097 061 862	1 120 934 991	0,51
Casio Computer Co. Ltd.	268 457	JPY	485 258 140	397 047 903	0,18
Central Japan Railway Co.	26 831	JPY	502 458 799	411 721 695	0,19
Chiba Bank Ltd.	272 943	JPY	178 507 073	179 869 437	0,08
Chubu Electric Power Co. Inc.	27 021	JPY	39 056 616	32 749 452	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	801 372	JPY	2 899 745 198	2 993 124 420	1,37
Citizen Watch Co. Ltd.	270 064	JPY	135 867 936	134 491 872	0,06
COMSYS Holdings Corp.	265 566	JPY	802 522 097	680 114 526	0,31
Concordia Financial Group Ltd.	270 021	JPY	120 595 857	112 868 778	0,05
Credit Saison Co. Ltd.	265 577	JPY	396 883 535	321 082 593	0,15
CyberAgent Inc.	214 708	JPY	319 182 735	410 951 112	0,19
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	134 498	JPY	325 611 984	389 102 714	0,18
Dai-ichi Life Holdings Inc.	26 121	JPY	48 858 402	60 744 386	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	800 366	JPY	1 986 766 227	2 341 070 550	1,07
Daikin Industries Ltd.	267 065	JPY	4 854 417 185	6 967 725 850	3,19
Daiwa House Industry Co. Ltd.	267 070	JPY	889 349 797	883 467 560	0,40
Daiwa Securities Group Inc.	272 496	JPY	153 567 000	176 768 155	0,08
DeNA Co. Ltd.	81 724	JPY	158 157 079	144 733 204	0,07
Denka Co. Ltd.	54 379	JPY	189 515 173	204 465 040	0,09
Denso Corp.	266 569	JPY	1 484 149 146	2 540 136 001	1,16
Dentsu Group Inc.	266 762	JPY	1 058 284 706	1 093 724 200	0,50
DIC Corp.	27 168	JPY	81 073 208	78 678 528	0,04
Dowa Holdings Co. Ltd.	54 112	JPY	209 441 884	261 631 520	0,12
East Japan Railway Co.	26 729	JPY	230 399 757	189 054 217	0,09
Ebara Corp.	53 781	JPY	197 077 338	343 660 590	0,16
Eisai Co. Ltd.	267 062	JPY	2 117 295 719	1 744 181 922	0,80
ENEOS Holdings Inc.	269 864	JPY	134 623 668	116 122 479	0,05
FANUC Corp.	266 794	JPY	6 084 304 481	6 504 437 720	2,98
Fast Retailing Co. Ltd.	266 902	JPY	18 234 679 125	17 431 369 620	7,98
Fuji Electric Co. Ltd.	53 821	JPY	206 898 699	337 995 880	0,15
FUJIFILM Holdings Corp.	266 668	JPY	1 507 188 924	2 273 611 368	1,04
Fujikura Ltd.	269 850	JPY	137 120 553	152 465 250	0,07
Fujitsu Ltd.	26 842	JPY	323 050 525	529 592 660	0,24
Fukuoka Financial Group Inc.	53 890	JPY	118 891 906	106 217 190	0,05
Furukawa Electric Co. Ltd.	27 120	JPY	81 765 695	62 972 640	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
GS Yuasa Corp.	54 634	JPY	132 509 678	139 753 772	0,06
Haseko Corp.	53 602	JPY	73 517 871	76 436 452	0,04
Hino Motors Ltd.	270 156	JPY	272 540 959	256 107 888	0,12
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	266 864	JPY	834 597 725	887 322 800	0,41
Hitachi Ltd.	53 775	JPY	231 095 612	335 018 250	0,15
Hitachi Zosen Corp.	53 600	JPY	27 543 553	42 772 800	0,02
Honda Motor Co. Ltd.	534 076	JPY	1 661 146 259	1 725 065 480	0,79
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	106 275	JPY	324 699 796	312 129 675	0,14
IHI Corp.	26 923	JPY	68 282 213	62 353 668	0,03
Inpex Corp.	107 197	JPY	98 156 487	107 411 394	0,05
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	268 847	JPY	238 222 153	228 519 950	0,10
Isuzu Motors Ltd.	133 885	JPY	168 970 726	191 589 435	0,09
ITOCHU Corp.	266 901	JPY	679 500 712	938 957 718	0,43
J Front Retailing Co. Ltd.	134 986	JPY	162 629 295	141 330 342	0,06
Japan Exchange Group Inc.	265 519	JPY	715 238 882	668 576 842	0,31
Japan Post Holdings Co. Ltd.	265 535	JPY	268 166 802	238 131 788	0,11
Japan Steel Works Ltd.	53 404	JPY	133 428 417	206 139 440	0,09
Japan Tobacco Inc.	267 674	JPY	661 943 626	621 672 865	0,28
JFE Holdings Inc.	27 021	JPY	40 531 652	39 639 807	0,02
JGC Holdings Corp.	265 558	JPY	386 641 320	255 201 238	0,12
JTEKT Corp.	269 953	JPY	323 787 093	271 302 765	0,12
Kajima Corp.	134 628	JPY	198 139 230	177 843 588	0,08
Kansai Electric Power Co. Inc.	27 021	JPY	32 922 264	29 020 554	0,01
Kao Corp.	267 163	JPY	2 106 423 944	1 608 054 097	0,74
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	27 423	JPY	67 827 986	56 984 994	0,03
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	26 523	JPY	61 278 235	183 539 160	0,08
KDDI Corp.	1 602 206	JPY	4 930 708 776	5 386 616 572	2,47
Keio Corp.	53 110	JPY	349 936 268	269 267 700	0,12
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	132 799	JPY	493 377 582	413 004 890	0,19
Keyence Corp.	26 658	JPY	1 789 526 589	1 926 840 240	0,88
Kikkoman Corp.	266 761	JPY	1 613 005 167	2 579 578 870	1,18
Kirin Holdings Co. Ltd.	265 574	JPY	616 330 337	490 515 178	0,22
Kobe Steel Ltd.	26 921	JPY	18 729 758	15 533 417	0,01
Komatsu Ltd.	267 271	JPY	745 331 278	719 894 439	0,33
Konami Holdings Corp.	266 360	JPY	1 382 930 116	1 470 307 200	0,67
Konica Minolta Inc.	271 482	JPY	181 198 612	142 256 568	0,07
Kubota Corp.	265 575	JPY	519 555 365	678 145 763	0,31
Kuraray Co. Ltd.	265 555	JPY	347 263 524	265 289 445	0,12
Kyocera Corp.	533 572	JPY	3 524 114 741	3 834 781 964	1,76
Kyowa Kirin Co. Ltd.	267 570	JPY	696 544 304	838 831 950	0,38
M3 Inc.	640 654	JPY	3 355 092 545	3 711 308 622	1,70
Marubeni Corp.	270 218	JPY	207 666 641	302 509 051	0,14
Maruha Nichiro Corp.	25 321	JPY	70 782 846	60 897 005	0,03
Marui Group Co. Ltd.	265 567	JPY	567 395 834	574 952 555	0,26
Matsui Securities Co. Ltd.	271 250	JPY	250 797 153	214 558 750	0,10
Mazda Motor Corp.	53 601	JPY	53 793 173	47 436 885	0,02
MEIJI Holdings Co. Ltd.	53 114	JPY	411 672 920	364 362 040	0,17
MINEBEA MITSUMI Inc.	267 069	JPY	574 753 805	871 980 285	0,40

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	134 859	JPY	108 823 000	114 899 868	0,05
Mitsubishi Corp.	266 772	JPY	759 626 950	974 251 344	0,45
Mitsubishi Electric Corp.	265 582	JPY	406 115 226	387 351 347	0,18
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	265 576	JPY	498 956 785	423 460 932	0,19
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	25 731	JPY	90 914 141	68 418 729	0,03
Mitsubishi Logistics Corp.	132 794	JPY	395 184 177	383 110 690	0,18
Mitsubishi Materials Corp.	27 020	JPY	73 331 405	53 364 500	0,02
Mitsubishi Motors Corp.	27 120	JPY	12 026 668	8 705 520	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	272 716	JPY	155 750 220	170 420 228	0,08
Mitsui & Co. Ltd.	267 275	JPY	518 561 913	727 923 463	0,33
Mitsui Chemicals Inc.	53 105	JPY	152 945 110	164 094 450	0,08
Mitsui E&S Holdings Co. Ltd.	27 123	JPY	24 936 799	10 333 863	0,00
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	265 559	JPY	652 912 248	605 076 182	0,28
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	27 023	JPY	87 346 377	84 717 105	0,04
Mitsui OSK Lines Ltd.	26 523	JPY	89 388 110	226 506 420	0,10
Mizuho Financial Group Inc.	26 794	JPY	43 575 634	39 199 622	0,02
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	79 683	JPY	268 216 533	282 794 967	0,13
Murata Manufacturing Co. Ltd.	213 622	JPY	2 119 836 214	1 956 136 654	0,90
NEC Corp.	26 531	JPY	127 542 100	140 879 610	0,06
Nexon Co. Ltd.	533 046	JPY	1 536 320 655	1 185 494 304	0,54
NGK Insulators Ltd.	265 556	JPY	472 549 175	516 240 864	0,24
NH Foods Ltd.	132 804	JPY	599 789 236	549 808 560	0,25
Nichirei Corp.	132 798	JPY	365 121 422	353 641 074	0,16
Nikon Corp.	265 555	JPY	338 958 837	329 288 200	0,15
Nintendo Co. Ltd.	26 758	JPY	1 450 310 178	1 435 566 700	0,66
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	79 970	JPY	207 430 475	235 831 530	0,11
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	26 794	JPY	57 359 698	46 192 856	0,02
Nippon Paper Industries Co. Ltd.	27 021	JPY	44 137 046	29 344 806	0,01
Nippon Sheet Glass Co. Ltd.	26 921	JPY	18 171 987	13 810 473	0,01
Nippon Steel Corp.	27 021	JPY	47 323 191	50 758 949	0,02
Nippon Suisan Kaisha Ltd.	261 514	JPY	146 443 387	142 002 102	0,07
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	107 890	JPY	284 202 176	339 853 500	0,16
Nippon Yusen KK	26 523	JPY	76 673 991	232 341 480	0,11
Nissan Chemical Corp.	266 861	JPY	1 432 061 096	1 782 631 480	0,82
Nissan Motor Co. Ltd.	267 659	JPY	185 436 414	148 764 872	0,07
Nisshin Seifun Group Inc.	265 568	JPY	512 971 066	440 311 744	0,20
Nitto Denko Corp.	266 761	JPY	2 019 594 346	2 371 505 290	1,09
Nomura Holdings Inc.	265 516	JPY	142 459 853	133 209 377	0,06
NSK Ltd.	265 556	JPY	272 796 637	195 980 328	0,09
NTN Corp.	265 372	JPY	85 573 594	63 689 280	0,03
NTT Data Corp.	1 335 777	JPY	1 957 577 727	3 294 026 082	1,51
Obayashi Corp.	265 546	JPY	275 674 203	236 335 940	0,11
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	132 799	JPY	360 986 746	283 658 664	0,13
Oji Holdings Corp.	267 903	JPY	157 740 223	149 221 971	0,07
Oki Electric Industry Co. Ltd.	26 921	JPY	33 570 897	24 336 584	0,01
OKUMA Corp.	53 117	JPY	309 219 842	271 959 040	0,12
Olympus Corp.	1 066 116	JPY	1 863 489 533	2 824 674 342	1,29
Omron Corp.	266 844	JPY	1 958 631 171	3 058 032 240	1,40

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Osaka Gas Co. Ltd.	53 139	JPY	111 694 711	101 017 239	0,05
Otsuka Holdings Co. Ltd.	266 692	JPY	1 245 819 144	1 111 838 948	0,51
Pacific Metals Co. Ltd.	26 623	JPY	65 618 578	56 733 613	0,03
Panasonic Corp.	265 587	JPY	308 739 832	335 967 555	0,15
Rakuten Group Inc.	269 376	JPY	284 836 383	310 859 904	0,14
Recruit Holdings Co. Ltd.	800 377	JPY	3 303 430 146	5 580 228 444	2,55
Resona Holdings Inc.	27 120	JPY	12 646 682	12 133 488	0,01
Ricoh Co. Ltd.	265 578	JPY	261 324 860	284 434 038	0,13
Sapporo Holdings Ltd.	53 682	JPY	128 746 282	117 187 806	0,05
SCREEN Holdings Co. Ltd.	53 517	JPY	389 978 450	662 005 290	0,30
Secom Co. Ltd.	266 764	JPY	2 472 901 232	2 130 377 304	0,98
Seiko Epson Corp.	533 572	JPY	941 759 555	1 105 027 612	0,51
Sekisui House Ltd.	265 558	JPY	541 860 244	655 662 702	0,30
Seven & i Holdings Co. Ltd.	266 570	JPY	1 113 992 680	1 347 777 920	0,62
Sharp Corp.	265 580	JPY	387 063 624	350 831 180	0,16
Shimizu Corp.	265 552	JPY	243 557 263	189 338 576	0,09
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	266 963	JPY	3 677 410 277	5 317 902 960	2,43
Shinsei Bank Ltd.	27 223	JPY	43 868 237	50 988 679	0,02
Shionogi & Co. Ltd.	266 766	JPY	1 646 348 761	2 167 473 750	0,99
Shiseido Co. Ltd.	266 962	JPY	1 927 185 947	1 712 294 268	0,78
Shizuoka Bank Ltd.	263 291	JPY	224 469 184	216 425 202	0,10
Showa Denko KK	26 935	JPY	81 717 262	65 048 025	0,03
SoftBank Corp.	268 567	JPY	338 751 071	390 630 702	0,18
SoftBank Group Corp.	1 600 799	JPY	9 470 542 149	8 698 741 766	3,98
Sojitz Corp.	26 509	JPY	47 217 620	45 807 552	0,02
Sompo Holdings Inc.	54 021	JPY	230 880 052	262 488 039	0,12
Sony Corp.	266 762	JPY	2 143 208 911	3 861 379 950	1,77
Subaru Corp.	267 672	JPY	709 768 648	550 601 304	0,25
SUMCO Corp.	26 121	JPY	51 866 262	61 358 229	0,03
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	265 607	JPY	135 080 857	143 958 994	0,07
Sumitomo Corp.	265 577	JPY	409 380 275	451 613 689	0,21
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	268 771	JPY	492 087 424	356 121 575	0,16
Sumitomo Electric Industries Ltd.	265 559	JPY	392 814 001	398 205 721	0,18
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	54 074	JPY	167 191 102	150 812 386	0,07
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	133 798	JPY	515 024 605	582 021 300	0,27
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	27 521	JPY	104 261 384	108 515 303	0,05
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	27 220	JPY	102 132 166	104 606 460	0,05
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	26 993	JPY	107 748 057	95 420 255	0,04
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	266 766	JPY	982 361 581	902 469 378	0,41
Suzuki Motor Corp.	266 562	JPY	1 345 612 152	1 180 603 098	0,54
T&D Holdings Inc.	53 701	JPY	72 956 033	79 047 872	0,04
Taiheiyo Cement Corp.	28 134	JPY	83 231 280	63 948 582	0,03
Taisei Corp.	53 099	JPY	220 705 415	185 581 005	0,08
Taiyo Yuden Co. Ltd.	267 270	JPY	967 927 864	1 769 327 400	0,81
Takara Holdings Inc.	265 548	JPY	329 580 770	324 234 108	0,15
Takashimaya Co. Ltd.	131 996	JPY	167 687 470	141 235 720	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	267 070	JPY	1 111 459 567	837 798 590	0,38
TDK Corp.	800 699	JPY	3 158 201 069	3 595 138 510	1,65

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Teijin Ltd.	53 101	JPY	102 398 507	75 137 915	0,03
Terumo Corp.	1 067 154	JPY	4 032 087 663	5 186 368 440	2,37
Tobu Railway Co. Ltd.	54 474	JPY	178 610 320	142 830 828	0,07
Toho Co. Ltd.	26 922	JPY	114 533 826	132 590 850	0,06
Toho Zinc Co. Ltd.	25 323	JPY	69 945 228	57 711 117	0,03
Tokai Carbon Co. Ltd.	265 553	JPY	348 806 255	320 788 024	0,15
Tokio Marine Holdings Inc.	133 800	JPY	722 593 889	855 249 600	0,39
Tokuyama Corp.	53 632	JPY	139 155 155	98 039 296	0,04
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	27 120	JPY	11 413 363	8 054 640	0,00
Tokyo Electron Ltd.	266 964	JPY	7 588 912 103	17 694 373 920	8,10
Tokyo Gas Co. Ltd.	54 103	JPY	136 439 324	111 560 386	0,05
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	132 785	JPY	196 381 460	223 078 800	0,10
Tokyu Corp.	134 446	JPY	227 297 387	205 433 488	0,09
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	265 522	JPY	169 882 049	170 730 646	0,08
TOPPAN Inc.	132 798	JPY	236 932 367	286 312 488	0,13
Toray Industries Inc.	268 193	JPY	195 153 481	182 853 987	0,08
Tosoh Corp.	132 806	JPY	229 967 061	226 567 036	0,10
TOTO Ltd.	132 797	JPY	679 632 373	702 496 130	0,32
Toyobo Co. Ltd.	27 023	JPY	41 515 803	33 940 888	0,02
Toyota Motor Corp.	1 334 728	JPY	2 025 867 836	2 810 269 804	1,29
Toyota Tsusho Corp.	266 464	JPY	1 022 353 470	1 412 259 200	0,65
Trend Micro Inc.	266 961	JPY	1 550 245 101	1 705 880 790	0,78
Ube Industries Ltd.	27 023	JPY	61 407 596	53 991 954	0,02
Unitika Ltd.	27 223	JPY	12 250 821	8 166 900	0,00
West Japan Railway Co.	27 241	JPY	189 131 389	131 029 210	0,06
Yamaha Corp.	266 261	JPY	1 470 072 112	1 509 699 870	0,69
Yamaha Motor Co. Ltd.	267 871	JPY	624 880 776	739 056 089	0,34
Yamato Holdings Co. Ltd.	265 566	JPY	679 206 984	717 824 898	0,33
Yaskawa Electric Corp.	266 461	JPY	1 148 725 910	1 502 840 040	0,69
Yokogawa Electric Corp.	265 557	JPY	523 922 194	550 765 218	0,25
Yokohama Rubber Co. Ltd.	132 802	JPY	264 932 251	244 754 086	0,11
Z Holdings Corp.	109 398	JPY	57 202 687	73 012 225	0,03
			184 990 567 217	217 867 976 737	99,72
Total - Actions			184 990 567 217	217 867 976 737	99,72
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			184 990 567 217	217 867 976 737	99,72
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			184 990 567 217	217 867 976 737	99,72

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Îles Caïmans					
China Resources Microelectronics Ltd.-A-	56 981	CNY	647 480	577 557	0,09
			647 480	577 557	0,09
Chine					
360 Security Technology Inc.-A-	98 900	CNY	364 078	197 386	0,03
360 Security Technology Inc.-A-	506 600	CNY	1 224 842	1 011 078	0,16
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc. China-A-	5 204	CNY	123 208	103 372	0,02
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc. China-A-	43 969	CNY	1 048 447	873 399	0,13
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	51 000	CNY	426 614	507 811	0,08
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	248 221	CNY	2 177 232	2 471 558	0,38
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	1 510 200	CNY	758 766	696 649	0,11
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	5 110 000	CNY	2 586 249	2 357 222	0,36
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	66 078	CNY	291 154	438 353	0,07
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	443 313	CNY	2 424 509	2 940 883	0,45
Air China Ltd.-A-	556 714	CNY	717 946	797 508	0,12
Air China Ltd.-A-	45 900	CNY	59 561	65 753	0,01
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	492 757	CNY	349 500	470 850	0,07
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	1 011 070	CNY	654 135	966 119	0,15
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	78 937	CNY	435 842	499 135	0,08
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	374 512	CNY	2 561 321	2 368 116	0,36
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	2 300	CNY	39 505	88 054	0,01
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	19 600	CNY	391 676	750 375	0,12
Anker Innovations Technology Co. Ltd.-A-	6 200	CNY	104 764	99 712	0,02
Anker Innovations Technology Co. Ltd.-A-	24 753	CNY	445 238	398 092	0,06
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd.-A-	3 800	CNY	200 558	259 361	0,04
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd.-A-	24 100	CNY	1 021 440	1 644 896	0,25
Autobio Diagnostics Co. Ltd.-A-	38 600	CNY	607 412	333 469	0,05
Autobio Diagnostics Co. Ltd.-A-	8 060	CNY	145 586	69 631	0,01
Avary Holdings Shenzhen Co. Ltd.-A-	43 252	CNY	177 335	287 946	0,04
Avary Holdings Shenzhen Co. Ltd.-A-	104 625	CNY	791 834	696 531	0,11
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	462 311	CNY	432 475	322 069	0,05
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	2 354 670	CNY	1 887 409	1 640 383	0,25
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	58 100	CNY	75 420	109 393	0,02
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	350 517	CNY	489 338	659 968	0,10
Bank of China Ltd.-A-	691 400	CNY	389 189	330 873	0,05
Bank of China Ltd.-A-	3 326 206	CNY	1 722 849	1 591 773	0,24
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	965 012	CNY	831 017	698 017	0,11
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	4 242 700	CNY	3 370 415	3 068 849	0,47
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	96 484	CNY	148 953	194 078	0,03
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	473 752	CNY	779 962	952 953	0,15
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	587 830	CNY	600 407	537 715	0,08
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	2 100 872	CNY	1 915 926	1 921 765	0,30
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	145 956	CNY	163 439	205 193	0,03
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	809 517	CNY	970 477	1 138 063	0,17
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	124 599	CNY	374 335	748 374	0,11
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	624 293	CNY	2 647 795	3 749 666	0,58
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	276 491	CNY	357 065	309 316	0,05
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	1 583 932	CNY	1 971 984	1 771 978	0,27
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	333 540	CNY	337 834	374 708	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	1 349 073	CNY	1 320 694	1 515 586	0,23
Beijing Kingsoft Office Software Inc.-A-	32 814	CNY	2 151 180	1 364 386	0,21
Beijing Kingsoft Office Software Inc.-A-	2 704	CNY	111 078	112 431	0,02
Beijing New Building Materials PLC-A-	40 700	CNY	151 637	228 809	0,04
Beijing New Building Materials PLC-A-	156 905	CNY	666 701	882 096	0,14
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.-A-	123 000	CNY	384 504	1 016 677	0,16
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.-A-	212 926	CNY	990 381	1 759 976	0,27
Beijing Roborock Technology Co. Ltd.-A-	4 888	CNY	1 036 190	623 525	0,10
Beijing Roborock Technology Co. Ltd.-A-	242	CNY	30 230	30 870	0,00
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.-A-	25 800	CNY	157 152	117 233	0,02
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.-A-	109 100	CNY	638 760	495 742	0,08
Beijing Tongrentang Co. Ltd.-A-	62 050	CNY	297 215	437 919	0,07
Beijing Tongrentang Co. Ltd.-A-	73 220	CNY	307 400	516 751	0,08
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.-A-	14 940	CNY	318 730	519 226	0,08
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.-A-	7 040	CNY	267 963	244 669	0,04
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	591 900	CNY	544 983	448 567	0,07
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	3 267 500	CNY	2 891 350	2 476 253	0,38
Betta Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	42 011	CNY	679 523	526 213	0,08
Betta Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	7 700	CNY	134 176	96 447	0,01
BGI Genomics Co. Ltd.-A-	40 301	CNY	713 055	555 191	0,09
BGI Genomics Co. Ltd.-A-	9 700	CNY	192 268	133 628	0,02
Bloomage Biotechnology Corp. Ltd.-A-	19 115	CNY	659 088	465 777	0,07
BOC International China Co. Ltd.-A-	76 100	CNY	299 404	160 598	0,02
BOC International China Co. Ltd.-A-	196 600	CNY	458 586	414 895	0,06
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	1 180 500	CNY	737 657	935 383	0,14
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	4 671 200	CNY	3 218 655	3 701 281	0,57
BYD Co. Ltd.-A-	27 228	CNY	301 700	1 145 453	0,18
BYD Co. Ltd.-A-	144 377	CNY	2 357 547	6 073 786	0,93
Caitong Securities Co. Ltd.-A-	54 700	CNY	96 640	95 439	0,01
Caitong Securities Co. Ltd.-A-	447 208	CNY	738 991	780 273	0,12
CGN Power Co. Ltd.-A-	389 000	CNY	166 174	191 041	0,03
CGN Power Co. Ltd.-A-	1 866 200	CNY	808 299	916 505	0,14
Changchun High & New Technology Industry Group Inc.-A-	17 200	CNY	465 116	732 437	0,11
Changchun High & New Technology Industry Group Inc.-A-	44 890	CNY	1 835 574	1 911 577	0,29
Changjiang Securities Co. Ltd.-A-	177 139	CNY	232 561	209 565	0,03
Changjiang Securities Co. Ltd.-A-	612 900	CNY	651 867	725 092	0,11
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.-A-	25 400	CNY	828 748	814 007	0,12
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.-A-	4 700	CNY	153 024	150 623	0,02
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	186 378	CNY	785 476	1 304 253	0,20
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	52 700	CNY	236 878	368 789	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China CITIC Bank Corp. Ltd.-A-	281 087	CNY	253 569	203 758	0,03
China CITIC Bank Corp. Ltd.-A-	323 289	CNY	256 868	234 350	0,04
China Coal Energy Co. Ltd.-A-	59 000	CNY	61 248	58 228	0,01
China Coal Energy Co. Ltd.-A-	255 200	CNY	262 659	251 863	0,04
China Construction Bank Corp.-A-	299 747	CNY	291 744	275 603	0,04
China Construction Bank Corp.-A-	1 022 929	CNY	1 006 255	940 536	0,14
China CSSC Holdings Ltd.-A-	28 700	CNY	80 044	111 633	0,02
China CSSC Holdings Ltd.-A-	315 660	CNY	895 912	1 227 802	0,19
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	213 313	CNY	205 925	172 703	0,03
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	893 813	CNY	683 768	723 650	0,11
China Energy Engineering Corp. Ltd.	2 115 400	CNY	885 540	906 123	0,14
China Energy Engineering Corp. Ltd.	493 400	CNY	217 438	211 346	0,03
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	690 152	CNY	390 833	359 513	0,06
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	2 456 400	CNY	1 424 429	1 279 586	0,20
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	78 000	CNY	133 335	136 948	0,02
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	192 270	CNY	298 528	337 578	0,05
China Greatwall Technology Group Co. Ltd.-A-	85 500	CNY	164 979	189 960	0,03
China Greatwall Technology Group Co. Ltd.-A-	316 836	CNY	675 422	703 931	0,11
China International Capital Corp. Ltd.-A-	57 000	CNY	504 126	438 499	0,07
China International Capital Corp. Ltd.-A-	12 400	CNY	116 392	95 393	0,01
China Jushi Co. Ltd.-A-	74 780	CNY	152 918	213 545	0,03
China Jushi Co. Ltd.-A-	393 545	CNY	638 162	1 123 823	0,17
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	55 921	CNY	232 008	264 015	0,04
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	264 202	CNY	1 208 337	1 247 356	0,19
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	384 099	CNY	2 360 913	2 935 577	0,45
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	1 943 251	CNY	10 557 777	14 851 806	2,28
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	141 300	CNY	315 926	391 308	0,06
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	584 127	CNY	1 511 782	1 617 649	0,25
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	269 611	CNY	700 065	564 320	0,09
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	322 575	CNY	763 234	675 179	0,10
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	936 028	CNY	836 934	572 777	0,09
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	3 738 260	CNY	3 097 380	2 287 528	0,35
China Molybdenum Co. Ltd.-A-	268 900	CNY	220 846	235 428	0,04
China Molybdenum Co. Ltd.-A-	1 110 250	CNY	717 966	972 047	0,15
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	295 450	CNY	271 330	384 764	0,06
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	1 047 285	CNY	880 562	1 363 877	0,21
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	64 232	CNY	130 074	461 582	0,07
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	347 756	CNY	824 228	2 499 035	0,38
China Oilfield Services Ltd.-A-	1 100	CNY	2 370	2 589	0,00
China Oilfield Services Ltd.-A-	103 648	CNY	175 178	243 941	0,04
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	112 344	CNY	502 251	478 048	0,07
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	533 265	CNY	2 673 674	2 269 159	0,35
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	452 900	CNY	364 789	300 590	0,05
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	2 033 300	CNY	1 492 769	1 349 504	0,21

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China Railway Group Ltd.-A-	667 200	CNY	733 214	606 131	0,09
China Railway Group Ltd.-A-	1 341 883	CNY	1 187 000	1 219 061	0,19
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.-A-	683 532	CNY	633 219	534 097	0,08
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.-A-	269 289	CNY	222 186	210 417	0,03
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	93 700	CNY	249 372	331 086	0,05
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	522 532	CNY	1 463 254	1 846 348	0,28
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	460 374	CNY	499 558	491 915	0,08
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	541 300	CNY	513 799	578 385	0,09
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	591 100	CNY	425 116	463 728	0,07
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	3 483 200	CNY	2 515 966	2 732 629	0,42
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	1 630 900	CNY	1 723 102	1 921 762	0,30
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	27 729	CNY	274 577	954 603	0,15
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	155 187	CNY	3 170 801	5 342 493	0,82
China United Network Communications Ltd.-A-	662 000	CNY	439 180	408 209	0,06
China United Network Communications Ltd.-A-	3 378 400	CNY	2 230 026	2 083 223	0,32
China Vanke Co. Ltd.-A-	228 075	CNY	811 119	707 126	0,11
China Vanke Co. Ltd.-A-	1 042 448	CNY	4 122 866	3 232 017	0,50
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	344 296	CNY	873 730	1 226 281	0,19
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	1 816 330	CNY	4 992 780	6 469 234	0,99
China Zheshang Bank Co. Ltd.-A-	1 414 715	CNY	853 679	776 907	0,12
China Zheshang Bank Co. Ltd.-A-	150 100	CNY	93 969	82 429	0,01
Chongqing Brewery Co. Ltd.-A-	7 700	CNY	208 691	182 818	0,03
Chongqing Brewery Co. Ltd.-A-	40 100	CNY	1 072 961	952 079	0,15
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	155 120	CNY	265 206	369 707	0,06
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	579 705	CNY	947 134	1 381 647	0,21
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	23 266	CNY	314 737	454 854	0,07
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	128 083	CNY	1 968 858	2 504 043	0,38
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.-A-	29 300	CNY	83 790	94 152	0,01
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.-A-	168 202	CNY	516 135	540 497	0,08
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	286 200	CNY	923 507	1 185 961	0,18
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	1 334 073	CNY	4 618 770	5 528 155	0,85
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	49 913	CNY	4 916 110	4 604 932	0,71
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	212 902	CNY	21 474 388	19 642 162	3,02
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	181 569	CNY	172 958	532 455	0,08
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	1 007 477	CNY	959 547	2 954 450	0,45
CRRC Corp. Ltd.-A-	340 700	CNY	307 551	325 553	0,05
CRRC Corp. Ltd.-A-	2 159 600	CNY	1 959 759	2 063 587	0,32
CSC Financial Co. Ltd.-A-	215 399	CNY	1 159 807	988 557	0,15
CSC Financial Co. Ltd.-A-	46 200	CNY	100 425	212 031	0,03
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	279 179	CNY	326 492	280 346	0,04
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	930 029	CNY	1 022 400	933 918	0,14
DaShenLin Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	50 395	CNY	393 795	332 970	0,05
DaShenLin Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	12 720	CNY	110 892	84 044	0,01
Dawning Information Industry Co. Ltd.-A-	50 200	CNY	245 526	217 156	0,03
Dawning Information Industry Co. Ltd.-A-	234 536	CNY	1 131 470	1 014 562	0,16
East Money Information Co. Ltd.-A-	248 801	CNY	531 929	1 448 689	0,22

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
East Money Information Co. Ltd.-A-	1 329 407	CNY	3 336 523	7 740 716	1,19
Ecovacs Robotics Co. Ltd.-A-	37 990	CNY	1 026 806	899 777	0,14
Ecovacs Robotics Co. Ltd.-A-	8 300	CNY	210 347	196 582	0,03
Eve Energy Co. Ltd.-A-	28 686	CNY	211 129	531 920	0,08
Eve Energy Co. Ltd.-A-	187 769	CNY	1 799 121	3 481 770	0,53
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	96 078	CNY	292 684	225 069	0,03
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	292 300	CNY	606 008	684 732	0,11
FAW Jiefang Group Co. Ltd.-A-	56 400	CNY	97 667	91 060	0,01
FAW Jiefang Group Co. Ltd.-A-	198 849	CNY	341 191	321 049	0,05
Flat Glass Group Co. Ltd.-A-	19 900	CNY	148 135	180 911	0,03
Flat Glass Group Co. Ltd.-A-	84 672	CNY	658 384	769 752	0,12
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	307 743	CNY	425 556	395 462	0,06
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	1 638 288	CNY	1 739 877	2 105 263	0,32
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	38 486	CNY	672 102	634 715	0,10
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	201 661	CNY	2 454 567	3 325 816	0,51
Founder Securities Co. Ltd.-A-	427 292	CNY	529 530	525 621	0,08
Founder Securities Co. Ltd.-A-	398 400	CNY	463 208	490 081	0,08
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	212 400	CNY	387 028	397 249	0,06
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	707 050	CNY	1 431 805	1 322 387	0,20
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	60 209	CNY	212 926	445 331	0,07
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	219 003	CNY	986 750	1 619 839	0,25
Gan & Lee Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	14 260	CNY	246 054	157 382	0,02
Gan & Lee Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	16 600	CNY	203 542	183 207	0,03
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-A-	23 500	CNY	191 334	526 721	0,08
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-A-	129 991	CNY	1 149 070	2 913 572	0,45
GD Power Development Co. Ltd.-A-	295 800	CNY	118 514	147 126	0,02
GD Power Development Co. Ltd.-A-	1 399 400	CNY	501 368	696 039	0,11
Gemdale Corp.-A-	99 938	CNY	188 698	203 377	0,03
Gemdale Corp.-A-	314 843	CNY	561 174	640 717	0,10
GF Securities Co. Ltd.-A-	77 057	CNY	184 174	297 305	0,05
GF Securities Co. Ltd.-A-	486 961	CNY	1 127 986	1 878 819	0,29
Gigadevice Semiconductor Beijing Inc.-A-	45 828	CNY	388 718	1 264 461	0,19
Gigadevice Semiconductor Beijing Inc.-A-	55 808	CNY	1 249 087	1 539 824	0,24
Glodon Co. Ltd.-A-	37 700	CNY	308 813	378 458	0,06
Glodon Co. Ltd.-A-	147 280	CNY	1 046 539	1 478 496	0,23
GoerTek Inc.-A-	96 030	CNY	267 283	815 148	0,13
GoerTek Inc.-A-	359 685	CNY	1 402 146	3 053 176	0,47
Gongniu Group Co. Ltd.-A-	12 900	CNY	388 426	338 624	0,05
Gongniu Group Co. Ltd.-A-	4 025	CNY	125 507	105 656	0,02
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	48 176	CNY	97 913	366 913	0,06
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	190 317	CNY	519 823	1 449 471	0,22
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	195 856	CNY	1 470 931	1 137 949	0,17
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	707 691	CNY	5 119 769	4 111 778	0,63
Greenland Holdings Corp. Ltd.-A-	159 695	CNY	182 294	108 746	0,02
Greenland Holdings Corp. Ltd.-A-	572 600	CNY	502 958	389 918	0,06
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	52 695	CNY	226 727	606 046	0,09
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	108 567	CNY	745 455	1 248 631	0,19
Guangdong Kinlong Hardware Products Co. Ltd.-A-	19 000	CNY	535 924	541 350	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Guangdong Kinlong Hardware Products Co. Ltd.-A-	4 800	CNY	124 946	136 762	0,02
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	74 420	CNY	138 590	177 370	0,03
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	347 225	CNY	644 977	827 563	0,13
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	33 076	CNY	153 136	177 489	0,03
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	107 572	CNY	528 716	577 242	0,09
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd.-A-	47 150	CNY	1 003 649	823 915	0,13
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd.-A-	8 200	CNY	185 089	143 289	0,02
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.-A-	16 500	CNY	241 976	210 737	0,03
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.-A-	55 484	CNY	813 911	708 638	0,11
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	20 400	CNY	399 399	366 975	0,06
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	86 647	CNY	1 759 602	1 558 690	0,24
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	83 392	CNY	208 740	150 210	0,02
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	482 812	CNY	865 732	869 665	0,13
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-A-	146 396	CNY	405 273	410 934	0,06
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-A-	716 085	CNY	1 835 307	2 010 051	0,31
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	114 582	CNY	359 958	537 371	0,08
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	611 123	CNY	1 843 579	2 866 070	0,44
Haitong Securities Co. Ltd.-A-	304 912	CNY	611 511	586 539	0,09
Haitong Securities Co. Ltd.-A-	1 520 539	CNY	2 879 681	2 924 962	0,45
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.-A-	64 340	CNY	932 707	1 317 923	0,20
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.-A-	10 800	CNY	146 681	221 224	0,03
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	10 400	CNY	127 821	208 543	0,03
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	87 950	CNY	1 156 800	1 763 595	0,27
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.-A-	30 500	CNY	134 316	258 420	0,04
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.-A-	141 551	CNY	825 413	1 199 331	0,18
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	91 176	CNY	378 756	451 349	0,07
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	239 429	CNY	1 294 242	1 185 246	0,18
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	74 500	CNY	246 518	268 503	0,04
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	329 503	CNY	818 753	1 187 552	0,18
Hengyi Petrochemical Co. Ltd.-A-	55 990	CNY	90 510	93 297	0,01
Hengyi Petrochemical Co. Ltd.-A-	367 751	CNY	593 135	612 789	0,09
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	9 400	CNY	154 516	213 240	0,03
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	32 030	CNY	551 766	726 603	0,11
Hongta Securities Co. Ltd.-A-	87 430	CNY	179 671	163 519	0,03
Hongta Securities Co. Ltd.-A-	110 500	CNY	249 661	206 667	0,03
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	5 900	CNY	125 336	122 169	0,02
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	23 500	CNY	524 328	486 604	0,07
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	29 997	CNY	108 732	189 207	0,03
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	136 804	CNY	567 091	862 893	0,13
Hualan Biological Engineering Inc.-A-	44 488	CNY	165 052	203 406	0,03
Hualan Biological Engineering Inc.-A-	165 619	CNY	752 752	757 237	0,12
Huaneng Lancang River Hydropower Inc.-A-	102 800	CNY	56 994	106 294	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Huaneng Lancang River Hydropower Inc.-A-	254 700	CNY	164 464	263 358	0,04
Huaneng Power International Inc.-A-	173 400	CNY	157 031	263 636	0,04
Huaneng Power International Inc.-A-	654 923	CNY	586 696	995 741	0,15
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	171 989	CNY	468 563	479 265	0,07
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	816 975	CNY	2 242 191	2 276 585	0,35
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	208 832	CNY	238 775	183 492	0,03
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	961 005	CNY	1 002 829	844 396	0,13
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	51 217	CNY	150 133	227 422	0,03
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	261 430	CNY	960 610	1 160 845	0,18
Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.-A-	20 900	CNY	87 999	73 849	0,01
Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.-A-	161 800	CNY	669 532	571 714	0,09
Hundsun Technologies Inc.-A-	35 581	CNY	215 584	346 970	0,05
Hundsun Technologies Inc.-A-	194 173	CNY	1 323 378	1 893 486	0,29
Iflytek Co. Ltd.-A-	66 084	CNY	278 824	544 466	0,08
Iflytek Co. Ltd.-A-	290 650	CNY	1 584 004	2 394 664	0,37
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	3 045	CNY	265 602	256 138	0,04
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	13 500	CNY	1 266 883	1 135 586	0,17
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	1 121 249	CNY	851 041	814 545	0,13
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	5 461 457	CNY	4 240 779	3 967 544	0,61
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	468 254	CNY	1 231 818	1 398 881	0,21
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	2 257 279	CNY	6 053 831	6 743 485	1,04
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	542 578	CNY	665 216	841 107	0,13
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	492 630	CNY	576 982	763 678	0,12
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	779 740	CNY	205 805	341 339	0,05
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	3 543 322	CNY	812 510	1 551 126	0,24
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.-A-	297 900	CNY	197 737	244 458	0,04
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.-A-	360 300	CNY	240 535	295 664	0,05
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	93 991	CNY	424 748	611 431	0,09
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	897 226	CNY	4 294 612	5 836 646	0,90
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd.-A-	46 500	CNY	247 539	261 416	0,04
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd.-A-	169 549	CNY	878 290	953 179	0,15
Intco Medical Technology Co. Ltd.-A-	58 518	CNY	595 620	531 068	0,08
Intco Medical Technology Co. Ltd.-A-	12 750	CNY	138 529	115 710	0,02
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	98 300	CNY	1 434 389	1 429 768	0,22
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	23 300	CNY	322 539	338 897	0,05
Jafron Biomedical Co. Ltd.-A-	72 823	CNY	745 677	609 015	0,09
Jafron Biomedical Co. Ltd.-A-	19 200	CNY	202 778	160 569	0,02
JCET Group Co. Ltd.-A-	201 900	CNY	1 291 342	982 676	0,15
JCET Group Co. Ltd.-A-	65 067	CNY	394 206	316 690	0,05
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.-A-	52 100	CNY	184 434	158 098	0,02
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.-A-	223 100	CNY	844 348	676 999	0,10
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	13 348	CNY	121 144	171 318	0,03
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	88 176	CNY	928 512	1 131 712	0,17
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.-A-	135 901	CNY	788 380	1 081 306	0,17
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.-A-	704 380	CNY	5 620 899	5 604 448	0,86
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	91 618	CNY	594 588	782 009	0,12

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	24 600	CNY	143 914	209 974	0,03
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	15 225	CNY	238 490	393 516	0,06
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	96 208	CNY	1 974 267	2 486 658	0,38
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	53 436	CNY	105 729	187 221	0,03
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	156 941	CNY	407 685	549 867	0,08
Jiangxi Zhengbang Technology Co. Ltd.-A-	258 403	CNY	605 516	391 658	0,06
Jiangxi Zhengbang Technology Co. Ltd.-A-	53 100	CNY	121 843	80 483	0,01
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holdings Co. Ltd.-A-	13 200	CNY	136 749	78 641	0,01
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holdings Co. Ltd.-A-	94 651	CNY	954 579	563 895	0,09
Juewei Food Co. Ltd.-A-	60 216	CNY	721 595	645 588	0,10
Juewei Food Co. Ltd.-A-	14 900	CNY	187 132	159 746	0,02
Kingfa Sci & Tech Co. Ltd.-A-	46 000	CNY	148 421	90 797	0,01
Kingfa Sci & Tech Co. Ltd.-A-	296 317	CNY	929 883	584 884	0,09
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	18 792	CNY	3 539 077	6 044 482	0,93
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	98 667	CNY	20 269 229	31 736 426	4,87
Lens Technology Co. Ltd.-A-	319 610	CNY	962 732	1 152 398	0,18
Lens Technology Co. Ltd.-A-	85 303	CNY	380 347	307 572	0,05
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.-A-	34 100	CNY	136 228	121 080	0,02
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.-A-	206 074	CNY	878 101	731 712	0,11
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	41 300	CNY	86 819	47 694	0,01
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	532 600	CNY	1 059 123	615 051	0,09
Lomon Billions Group Co. Ltd.-A-	43 600	CNY	144 126	195 584	0,03
Lomon Billions Group Co. Ltd.-A-	188 398	CNY	679 030	845 128	0,13
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	121 840	CNY	472 657	1 647 894	0,25
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	696 788	CNY	3 895 981	9 424 106	1,45
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	158 445	CNY	531 136	1 223 139	0,19
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	780 490	CNY	3 624 680	6 025 106	0,93
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	44 095	CNY	393 310	1 756 439	0,27
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	95 112	CNY	1 960 483	3 788 602	0,58
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	115 212	CNY	789 345	1 034 375	0,16
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	28 662	CNY	191 309	257 328	0,04
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	38 480	CNY	2 211 388	1 973 101	0,30
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	8 400	CNY	471 981	430 719	0,07
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd.-A-	482 103	CNY	898 122	593 802	0,09
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd.-A-	46 336	CNY	58 678	57 072	0,01
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	286 500	CNY	150 574	172 169	0,03
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	1 112 400	CNY	519 560	668 486	0,10
Midea Group Co. Ltd.-A-	313 222	CNY	2 728 725	3 627 435	0,56
Midea Group Co. Ltd.-A-	608 007	CNY	5 292 719	7 041 351	1,08
Montage Technology Co. Ltd.-A-	70 733	CNY	1 001 188	930 810	0,14
Montage Technology Co. Ltd.-A-	19 997	CNY	202 352	263 150	0,04
Muyuan Foodstuff Co. Ltd.-A-	88 284	CNY	320 412	739 146	0,11
Muyuan Foodstuff Co. Ltd.-A-	407 837	CNY	2 531 078	3 414 559	0,52
Nanjing Securities Co. Ltd.-A-	374 319	CNY	674 306	582 033	0,09
Nanjing Securities Co. Ltd.-A-	82 100	CNY	151 003	127 658	0,02
NARI Technology Co. Ltd.-A-	72 329	CNY	171 581	454 287	0,07

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
NARI Technology Co. Ltd.-A-	451 701	CNY	1 333 185	2 837 062	0,44
National Silicon Industry Group Co. Ltd.-A-	109 091	CNY	485 002	441 954	0,07
National Silicon Industry Group Co. Ltd.-A-	58 751	CNY	253 266	238 015	0,04
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	9 000	CNY	209 576	490 037	0,08
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	43 177	CNY	1 348 242	2 350 927	0,36
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	18 816	CNY	136 107	114 785	0,02
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	139 128	CNY	1 021 527	848 737	0,13
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	90 362	CNY	201 909	215 649	0,03
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	339 308	CNY	949 705	809 759	0,12
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	94 200	CNY	128 020	256 586	0,04
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	330 200	CNY	736 302	899 413	0,14
Offcn Education Technology Co. Ltd.-A-	66 333	CNY	252 750	81 806	0,01
Offcn Education Technology Co. Ltd.-A-	291 441	CNY	1 080 624	359 423	0,06
Oppein Home Group Inc.-A-	160	CNY	1 982	3 703	0,00
Oppein Home Group Inc.-A-	34 269	CNY	468 465	793 096	0,12
Orient Securities Co. Ltd.-A-	133 400	CNY	324 314	308 522	0,05
Orient Securities Co. Ltd.-A-	654 621	CNY	1 067 243	1 513 978	0,23
Ovctek China Inc.-A-	85 820	CNY	1 392 034	772 513	0,12
Ovctek China Inc.-A-	10 739	CNY	179 587	96 668	0,01
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	45 100	CNY	41 835	33 259	0,01
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	492 500	CNY	502 930	363 192	0,06
Perfect World Co. Ltd.-A-	37 500	CNY	141 391	119 502	0,02
Perfect World Co. Ltd.-A-	195 683	CNY	714 359	623 584	0,10
PetroChina Co. Ltd.-A-	275 200	CNY	298 224	212 013	0,03
PetroChina Co. Ltd.-A-	1 535 132	CNY	1 284 777	1 182 659	0,18
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-A-	42 700	CNY	1 198 073	946 477	0,15
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-A-	9 500	CNY	259 826	210 575	0,03
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	314 383	CNY	575 731	812 921	0,12
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	1 515 285	CNY	3 260 734	3 918 174	0,60
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	343 441	CNY	2 866 031	2 716 446	0,42
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	1 673 219	CNY	17 783 955	13 234 323	2,03
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd.-A-	255 047	CNY	423 623	625 477	0,10
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd.-A-	1 084 561	CNY	2 265 349	2 659 777	0,41
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	266 700	CNY	214 392	213 415	0,03
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	1 782 500	CNY	1 413 630	1 426 369	0,22
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	178 500	CNY	147 157	226 299	0,03
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	1 271 228	CNY	914 470	1 611 636	0,25
Qi An Xin Technology Group Inc.-A-	54 414	CNY	818 356	750 638	0,12
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd.-A-	182 750	CNY	268 674	520 721	0,08
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd.-A-	399 794	CNY	729 651	1 139 159	0,17
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	182 951	CNY	633 844	592 197	0,09
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	717 336	CNY	2 587 189	2 321 957	0,36
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	194 100	CNY	342 254	694 373	0,11
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	941 785	CNY	2 681 106	3 369 138	0,52
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	89 672	CNY	116 867	115 654	0,02
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	416 569	CNY	532 333	537 268	0,08
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	105 245	CNY	141 597	189 407	0,03
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	460 856	CNY	584 139	829 394	0,13

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Seazen Holdings Co. Ltd.-A-	18 593	CNY	63 154	84 981	0,01
Seazen Holdings Co. Ltd.-A-	150 950	CNY	728 345	689 931	0,11
SF Holdings Co. Ltd.-A-	169 560	CNY	1 127 182	1 833 584	0,28
SF Holdings Co. Ltd.-A-	201 368	CNY	2 048 835	2 177 549	0,33
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	63 100	CNY	77 825	120 787	0,02
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	668 028	CNY	914 645	1 278 753	0,20
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	64 080	CNY	163 991	189 223	0,03
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	298 147	CNY	937 698	880 405	0,14
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	50 900	CNY	271 726	249 974	0,04
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	232 858	CNY	1 242 229	1 143 583	0,18
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.-A-	25 400	CNY	158 852	145 664	0,02
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.-A-	111 018	CNY	707 354	636 668	0,10
Shanghai Bairun Investment Holdings Group Co. Ltd.-A-	13 300	CNY	127 877	124 854	0,02
Shanghai Bairun Investment Holdings Group Co. Ltd.-A-	57 730	CNY	634 891	541 942	0,08
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	49 267	CNY	381 328	470 225	0,07
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	23 870	CNY	181 935	227 826	0,04
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	41 168	CNY	194 341	316 123	0,05
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	187 172	CNY	1 056 106	1 437 266	0,22
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	31 035	CNY	205 191	227 357	0,03
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	155 972	CNY	1 492 288	1 142 622	0,18
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	126 300	CNY	98 902	108 597	0,02
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	592 031	CNY	472 325	509 046	0,08
Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd.-A-	42 640	CNY	122 033	99 486	0,02
Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd.-A-	167 660	CNY	453 527	391 176	0,06
Shanghai M&G Stationery Inc.-A-	8 400	CNY	65 567	85 023	0,01
Shanghai M&G Stationery Inc.-A-	67 657	CNY	629 968	684 813	0,11
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-A-	24 323	CNY	68 893	75 831	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-A-	191 415	CNY	556 583	596 769	0,09
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	387 213	CNY	608 075	518 240	0,08
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	1 818 552	CNY	2 819 927	2 433 924	0,37
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.-A-	56 860	CNY	1 330 070	1 432 886	0,22
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.-A-	9 900	CNY	181 189	249 482	0,04
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	328 238	CNY	732 305	351 241	0,05
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	455 085	CNY	526 959	486 978	0,07
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co. Ltd.-A-	50 400	CNY	64 823	81 452	0,01
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co. Ltd.-A-	248 422	CNY	309 618	401 476	0,06
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	12 140	CNY	207 957	601 500	0,09
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	79 015	CNY	1 747 041	3 914 952	0,60
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	50 500	CNY	179 663	186 601	0,03
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	217 858	CNY	820 045	805 001	0,12
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	8 200	CNY	144 873	156 735	0,02
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	36 495	CNY	614 628	697 564	0,11
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	1 795 387	CNY	1 325 331	1 442 316	0,22
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	346 355	CNY	282 464	278 243	0,04

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.-A-	11 400	CNY	199 912	192 768	0,03
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.-A-	41 620	CNY	966 097	703 772	0,11
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	77 377	CNY	258 041	832 853	0,13
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	274 744	CNY	1 543 534	2 957 226	0,45
Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.-A-	65 874	CNY	1 425 025	1 018 495	0,16
Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.-A-	12 200	CNY	265 475	188 627	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	73 807	CNY	4 323 812	4 409 880	0,68
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	17 200	CNY	943 497	1 027 679	0,16
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.-A-	146 200	CNY	160 663	161 492	0,02
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.-A-	603 489	CNY	615 803	666 614	0,10
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.-A-	29 208	CNY	667 842	719 047	0,11
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.-A-	17 854	CNY	481 807	439 532	0,07
Sinolink Securities Co. Ltd.-A-	105 758	CNY	220 262	188 008	0,03
Sinolink Securities Co. Ltd.-A-	375 703	CNY	628 350	667 893	0,10
Songcheng Performance Development Co. Ltd.-A-	69 320	CNY	158 887	155 752	0,02
Songcheng Performance Development Co. Ltd.-A-	252 355	CNY	547 517	567 005	0,09
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	16 448	CNY	126 036	146 586	0,02
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	58 182	CNY	364 021	518 524	0,08
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	160 787	CNY	2 505 792	3 678 245	0,56
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	36 500	CNY	548 787	834 993	0,13
Suning.com Co. Ltd.-A-	194 907	CNY	314 403	125 996	0,02
Suning.com Co. Ltd.-A-	594 885	CNY	810 764	384 559	0,06
TCL Technology Group Corp.-A-	442 000	CNY	293 282	427 897	0,07
TCL Technology Group Corp.-A-	2 222 400	CNY	1 669 307	2 151 491	0,33
Tianfeng Securities Co. Ltd.-A-	231 330	CNY	239 703	147 001	0,02
Tianfeng Securities Co. Ltd.-A-	661 540	CNY	547 974	420 381	0,06
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd.-A-	85 700	CNY	277 912	561 396	0,09
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd.-A-	354 400	CNY	1 255 221	2 321 573	0,36
Tianqi Lithium Corp.-A-	193 200	CNY	3 219 876	3 243 569	0,50
Tongwei Co. Ltd.-A-	428 147	CNY	1 402 160	3 020 309	0,46
Tongwei Co. Ltd.-A-	80 800	CNY	173 872	569 993	0,09
Topchoice Medical Corp.-A-	7 200	CNY	279 182	224 811	0,03
Topchoice Medical Corp.-A-	37 800	CNY	1 426 702	1 180 258	0,18
Trina Solar Co. Ltd.-A-	158 577	CNY	1 811 182	1 963 132	0,30
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	11 400	CNY	173 035	177 081	0,03
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	56 100	CNY	864 159	871 426	0,13
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	10 800	CNY	188 804	381 275	0,06
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	71 300	CNY	1 345 881	2 517 122	0,39
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	127 069	CNY	411 985	455 573	0,07
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	162 090	CNY	577 920	581 132	0,09
Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.-A-	34 200	CNY	94 035	86 179	0,01
Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.-A-	131 263	CNY	384 540	330 765	0,05
Walvax Biotechnology Co. Ltd.-A-	105 846	CNY	392 131	933 347	0,14
Walvax Biotechnology Co. Ltd.-A-	189 872	CNY	1 240 217	1 674 285	0,26
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	47 884	CNY	279 221	758 829	0,12
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	251 960	CNY	2 317 898	3 992 870	0,61

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Weichai Power Co. Ltd.-A-	167 884	CNY	244 259	471 251	0,07
Weichai Power Co. Ltd.-A-	749 933	CNY	1 496 180	2 105 063	0,32
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.-A-	164 500	CNY	508 498	497 112	0,08
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.-A-	686 498	CNY	2 769 463	2 074 569	0,32
Will Semiconductor Co. Ltd.Shanghai-A-	14 100	CNY	490 366	687 528	0,11
Will Semiconductor Co. Ltd.Shanghai-A-	85 594	CNY	2 927 090	4 173 637	0,64
Wingtech Technology Co. Ltd.-A-	29 900	CNY	480 413	606 599	0,09
Wingtech Technology Co. Ltd.-A-	116 321	CNY	1 985 824	2 359 874	0,36
Winner Medical Co. Ltd.-A-	3 100	CNY	40 089	40 104	0,01
Winner Medical Co. Ltd.-A-	12 400	CNY	161 988	160 415	0,02
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.-A-	184 446	CNY	784 100	700 642	0,11
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.-A-	22 120	CNY	92 576	84 026	0,01
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	214 856	CNY	567 377	910 888	0,14
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	46 404	CNY	205 823	196 731	0,03
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	61 114	CNY	897 697	2 135 085	0,33
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	301 928	CNY	7 103 128	10 548 187	1,62
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	82 721	CNY	1 021 280	1 539 074	0,24
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	304 130	CNY	3 980 056	5 658 521	0,87
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd.-A-	162 599	CNY	1 580 336	1 897 352	0,29
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd.-A-	53 900	CNY	510 088	628 954	0,10
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	246 903	CNY	176 000	232 052	0,04
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	850 600	CNY	647 387	799 437	0,12
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	77 246	CNY	132 756	199 619	0,03
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	454 397	CNY	835 150	1 174 252	0,18
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	64 732	CNY	696 785	827 261	0,13
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	13 400	CNY	126 398	171 249	0,03
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.-A-	60 500	CNY	561 192	523 140	0,08
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.-A-	11 800	CNY	110 943	102 034	0,02
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.-A-	70 200	CNY	718 490	693 150	0,11
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.-A-	16 300	CNY	161 503	160 945	0,02
Yonghui Superstores Co. Ltd.-A-	132 584	CNY	130 435	84 252	0,01
Yonghui Superstores Co. Ltd.-A-	671 066	CNY	808 232	426 435	0,07
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	108 566	CNY	251 629	611 193	0,09
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	220 272	CNY	1 057 312	1 240 064	0,19
Yunda Holdings Co. Ltd.-A-	82 227	CNY	262 827	263 969	0,04
Yunda Holdings Co. Ltd.-A-	142 422	CNY	445 597	457 209	0,07
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	81 948	CNY	974 541	1 345 581	0,21
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	16 282	CNY	260 514	267 349	0,04
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.-A-	22 600	CNY	452 634	887 922	0,14
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.-A-	78 841	CNY	1 564 489	3 097 553	0,48
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	9 100	CNY	158 726	624 172	0,10
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	49 507	CNY	1 515 057	3 395 700	0,52
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.-A-	559 921	CNY	767 816	737 091	0,11
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.-A-	310 046	CNY	368 597	408 150	0,06
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	37 057	CNY	142 648	313 336	0,05
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	167 410	CNY	766 228	1 415 539	0,22

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	54 550	CNY	141 275	200 967	0,03
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	318 285	CNY	883 801	1 172 591	0,18
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.-A-	12 000	CNY	113 004	151 117	0,02
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.-A-	38 415	CNY	385 633	483 763	0,07
Zhejiang Huafeng Spandex Co. Ltd.-A-	52 600	CNY	87 777	86 163	0,01
Zhejiang Huafeng Spandex Co. Ltd.-A-	225 200	CNY	385 102	368 894	0,06
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	46 890	CNY	377 035	811 573	0,12
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	136 514	CNY	1 203 907	2 362 786	0,36
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.-A-	102 400	CNY	1 174 597	1 116 650	0,17
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.-A-	24 300	CNY	258 883	264 986	0,04
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.-A-	70 782	CNY	141 135	140 268	0,02
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.-A-	444 288	CNY	865 021	880 441	0,14
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	45 856	CNY	118 128	223 907	0,03
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	246 492	CNY	788 957	1 203 579	0,18
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	35 995	CNY	96 240	142 888	0,02
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	325 295	CNY	716 857	1 291 309	0,20
Zhejiang Supor Co. Ltd.-A-	8 800	CNY	82 411	85 938	0,01
Zhejiang Supor Co. Ltd.-A-	24 076	CNY	254 426	235 118	0,04
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	75 200	CNY	156 090	155 513	0,02
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	242 900	CNY	440 304	502 314	0,08
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	132 984	CNY	181 252	171 724	0,03
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	487 216	CNY	640 599	629 149	0,10
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	134 500	CNY	322 404	210 402	0,03
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	410 600	CNY	694 024	642 312	0,10
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	1 078 409	CNY	612 133	1 641 298	0,25
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	1 666 900	CNY	1 609 273	2 536 959	0,39
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-A-	219 700	CNY	204 972	247 162	0,04
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-A-	757 990	CNY	755 744	852 737	0,13
ZTE Corp.-A-	142 315	CNY	536 776	748 045	0,11
ZTE Corp.-A-	490 353	CNY	2 297 131	2 577 424	0,40
			534 724 867	648 829 300	99,61
Total - Actions			535 372 347	649 406 857	99,70
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			535 372 347	649 406 857	99,70

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

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

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% of Net Assets
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Actions					
Chine					
Eastroc Beverage (Group) Co.	7 900	CNY	228 850	225 397	0,03
			228 850	225 397	0,03
Total - Actions			228 850	225 397	0,03
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			228 850	225 397	0,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			535 601 197	649 632 254	99,73

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Chine					
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	660 592	HKD	267 979	227 060	1,58
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	20 734	CNY	169 752	137 547	0,96
Bank of China Ltd.-H-	367 276	HKD	153 651	132 364	0,92
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	303 959	HKD	199 077	183 615	1,28
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	33 200	CNY	29 682	25 160	0,17
BYD Co. Ltd.-H-	12 975	HKD	327 439	443 650	3,08
China Construction Bank Corp.-H-	155 598	HKD	125 968	107 763	0,75
China Life Insurance Co. Ltd.-H-	52 600	HKD	124 926	87 161	0,61
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	150 100	CNY	1 183 885	1 147 179	7,98
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	54 504	HKD	202 298	147 847	1,03
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	169 158	HKD	97 830	78 754	0,55
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	10 000	CNY	167 346	344 262	2,39
China Vanke Co. Ltd.-H-	108 950	HKD	403 058	253 476	1,76
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	52 300	CNY	130 385	186 277	1,29
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	4 500	CNY	125 339	87 976	0,61
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	166 746	HKD	364 910	435 203	3,03
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	2 000	CNY	24 911	184 518	1,28
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	6 300	CNY	563 952	581 233	4,04
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-H-	64 921	HKD	116 134	125 895	0,87
East Money Information Co. Ltd.-A-	73 900	CNY	237 337	430 296	2,99
Eve Energy Co. Ltd.-A-	6 800	CNY	139 134	126 091	0,88
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	5 394	CNY	60 052	88 958	0,62
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	8 800	CNY	30 953	16 459	0,11
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	5 600	CNY	12 342	10 474	0,07
Great Wall Motor Co. Ltd.-H-	27 112	HKD	103 631	93 190	0,65
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	500	CNY	4 940	2 905	0,02
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	20 683	CNY	177 166	120 171	0,83
Haier Smart Home Co. Ltd.-H-	25 209	HKD	104 060	106 533	0,74
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	363 689	HKD	244 504	205 237	1,43
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	176 900	CNY	460 451	528 478	3,67
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	63 641	CNY	312 841	413 998	2,88
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.-A-	12 580	CNY	41 754	100 094	0,70
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.-A-	24 954	CNY	213 436	198 548	1,38
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	1 600	CNY	17 403	41 355	0,29
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	4 000	CNY	74 970	103 387	0,72
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	5 660	CNY	830 333	1 820 550	12,66
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	34 878	CNY	275 800	471 727	3,28
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	33 456	CNY	167 087	258 268	1,79
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	8 500	CNY	267 721	338 581	2,35
Muyuan Foodstuff Co. Ltd.-A-	17 885	CNY	109 672	149 740	1,04
PetroChina Co. Ltd.-H-	152 820	HKD	70 463	68 011	0,47
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	35 200	CNY	48 486	91 019	0,63
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	68 800	CNY	155 066	177 901	1,24
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	129 233	HKD	1 493 587	930 670	6,47
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	36 216	HKD	74 547	84 908	0,59
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	34 600	CNY	126 306	111 997	0,78
SF Holdings Co. Ltd.-A-	9 339	CNY	66 833	100 990	0,70
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	183 595	CNY	315 360	245 721	1,71

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	4 560	CNY	199 264	225 934	1,57
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	3 300	CNY	107 198	197 171	1,37
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	18 168	CNY	216 904	287 913	2,00
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	9 000	CNY	46 435	314 425	2,19
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	13 500	CNY	323 491	471 637	3,28
WuXi AppTec Co. Ltd.-H- 144A	3 803	HKD	58 699	65 846	0,46
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.-A-	4 600	CNY	62 493	45 420	0,32
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	2 200	CNY	157 813	150 899	1,05
Zijin Mining Group Co. Ltd.-H-	195 251	HKD	266 480	232 388	1,62
			12 453 534	14 344 830	99,73
Total - Actions			12 453 534	14 344 830	99,73
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			12 453 534	14 344 830	99,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			12 453 534	14 344 830	99,73

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires 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 conformément à la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle que modifiée (la « Loi »).

La Société est une société d'investissement de droit luxembourgeois constituée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (« SICAV ») sous le nom de « db x-trackers » 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 2021, tous les Compartiments de la Société sont des compartiments négociés en bourse (exchange traded funds, « ETF »).

Au 31 décembre 2021, la Société comprenait 78 Compartiments actifs.

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

Événements significatifs au cours de l'exercice :

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

Compartiment	Date de liquidation
XTRACKERS USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*	8 décembre 2021

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

3. L'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui s'est tenue le 23 avril 2021 a approuvé l'élection de KPMG Luxembourg Société Coopérative en tant que Contrôleur de comptes de la Société statutaire jusqu'à l'assemblée générale annuelle suivante des Actionnaires de la Société qui approuvera les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

4. Le 9 février 2021, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments XTRACKERS DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* et XTRACKERS DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* de certaines modifications comme indiqué dans le tableau ci-dessous.

Ancienne dénomination du Compartiment	Nouvelle dénomination du Compartiment	Ancien Indice de Référence	Nouvel Indice de Référence	Ancien Administrateur de l'Indice	Nouvel Administrateur de l'Indice
XTRACKERS DBLCI 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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

L'avis a aussi informé les Actionnaires que, à partir des dates d'entrée en vigueur (telles qu'elles figurent ci-dessous), une nouvelle méthodologie de couverture des devises sera mise en place en ce qui concerne les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change des Compartiments tel que cela est décrit dans le Prospectus, par laquelle State Street Bank & Trust Company, succursale de Londres, sera désignée Gestionnaire de couverture de change du Compartiment en lien avec ces Catégories d'Actions. En raison des modifications relatives à la couverture, l'Heure limite d'acceptation applicable aux Compartiments devait passer de 17 h 00 à 15 h 30 (heure de Luxembourg) le Jour de Transaction concerné. La devise de référence des Compartiments, à savoir l'EUR, devait également être modifiée au profit de l'USD. La Commission de Société de Gestion au titre des Catégories d'Actions 1C - EUR Hedged (LU0292106167) et 3C - GBP Hedged (LU0460391906) du Compartiment XTRACKERS DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* devait également être réduite de « jusqu'à 0,40 % par an » à « jusqu'à 0,24 % par an ».

En complément de ce qui précède, le 7 mai 2021, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment XTRACKERS DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* que ces modifications entreraient en vigueur le 14 mai 2021.

En complément de ce qui précède, le 14 mai 2021, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment XTRACKERS DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* que ces modifications entreraient en vigueur le 21 mai 2021.

5. 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 afin de suivre 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 suivait auparavant et qu'une nouvelle méthodologie de couverture du risque de change sera mise en place tel que cela est décrit plus en détail dans le Prospectus, par laquelle State Street Bank & Trust Company, succursale de Londres, sera désignée Gestionnaire de couverture de change pour le Compartiment en lien avec la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change.

En complément de ce qui précède, le 12 mai 2021, la Société a informé les Actionnaires que ces modifications entreraient en vigueur le 19 mai 2021.

6. 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, l'Indice de Référence du Compartiment est passé de l'indice MSCI Total Return Net Emerging Markets EMEA Index (administré par MSCI Inc.) à l'indice MSCI EM EMEA Low Carbon SRI Leaders Index (administré par MSCI Limited). Par conséquent, le Compartiment XTRACKERS MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF* a été renommé XTRACKERS MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*.
7. 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, l'Indice de Référence du Compartiment est passé 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* a été renommé XTRACKERS MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*.
8. Le 26 mai 2021, la Société a informé les Actionnaires d'une modification de la Note « 11. Frais de transaction » de la section « Notes aux États Financiers » du Rapport annuel audité de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.
9. Le 30 juillet 2021, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments ci-dessous que les noms des Compartiments, l'Indice de Référence concerné, l'Administrateur de l'Indice et la Classification sectorielle changeront comme indiqué dans le tableau ci-dessous et les modifications seront effectuées à une date comprise entre le 1^{er} septembre 2021 et le 30 novembre 2021 (chacune étant une « **Date d'Entrée en Vigueur** »).

Ancienne dénomination du Compartiment	Nouvelle dénomination du Compartiment	Ancien Indice de Référence/ Ticker Bloomberg	Nouvel Indice de Référence/ Ticker Bloomberg	Ancien Administrateur de l'Indice	Nouvel Administrateur de l'Indice	Ancienne Classification sectorielle	Nouvelle Classification sectorielle
XTRACKERS STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	XTRACKERS MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	STOXX® Europe 600 Banks Index (SX7R)	MSCI Europe Financials ESG Screened 20-35 Select Index (NE734596)	STOXX Ltd	MSCI Limited	Banques	Banques, Banques de Gestion d'Actifs et de Garde, REIT (fiducies de placement immobilier) Hypothécaires et assurances

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Ancienne dénomination du Compartiment	Nouvelle dénomination du Compartiment	Ancien Indice de Référence/ Ticker Bloomberg	Nouvel Indice de Référence/ Ticker Bloomberg	Ancien Administrateur de l'Indice	Nouvel Administrateur de l'Indice	Ancienne Classification sectorielle	Nouvelle Classification sectorielle
XTRACKERS STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	XTRACKERS MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	STOXX® Europe 600 Basic Resources Index (SXPR)	MSCI Europe Materials ESG Screened 20-35 Select Index (NE734591)	STOXX Ltd	MSCI Limited	Sylviculture et papiers, métaux industriels et mines	Produits chimiques, sylviculture et papiers, métaux et mines
XTRACKERS STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	XTRACKERS MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	STOXX® Europe 600 Food & Beverage Index (SX3R)	MSCI Europe Consumer Staples ESG Screened 20-35 Select Index (NE734594)	STOXX Ltd	MSCI Limited	Brasseurs, distillateurs et viticulteurs, boissons non alcoolisées, agriculture, pêche et produits alimentaires	Distribution de produits alimentaires et de produits de base, boissons, tabac, produits ménagers et produits personnels
XTRACKERS STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	XTRACKERS MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	STOXX® Europe 600 Health Care Index (SXDR)	MSCI Europe Health Care ESG Screened 20-35 Select Index (NE734595)	STOXX Ltd	MSCI Limited	Prestataires de soins de santé, équipements médicaux, fournitures médicales, biotechnologie et pharmacie	Équipement et services de soins de santé, technologie de soins de santé, biotechnologie et pharmacie
XTRACKERS STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	XTRACKERS MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	STOXX® Europe 600 Industrial Goods Index (SXNR)	MSCI Europe Industrials ESG Screened 20-35 Select Index (NE734592)	STOXX Ltd	MSCI Limited	Aérospatiale, défense, conteneurs et emballages, industries diversifiées, composants et équipements électriques, équipements électroniques, véhicules commerciaux et camions, outillage industriel, transport industriel et services support	Aérospatiale, défense, équipements électriques, machines, sociétés commerciales et distributeurs

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Ancienne dénomination du Compartiment	Nouvelle dénomination du Compartiment	Ancien Indice de Référence/ Ticker Bloomberg	Nouvel Indice de Référence/ Ticker Bloomberg	Ancien Administrateur de l'Indice	Nouvel Administrateur de l'Indice	Ancienne Classification sectorielle	Nouvelle Classification sectorielle
XTRACKERS STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	XTRACKERS MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	STOXX® Europe 600 Telecommunications Index (SXKR)	MSCI Europe Communication Services ESG Screened 20-35 Select Index (NE734598)	STOXX Ltd	MSCI Limited	Télécommunications fixes et télécommunications mobiles	Services de télécommunications diversifiés, services de télécommunications sans fil, médias et divertissements
XTRACKERS STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	XTRACKERS MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	STOXX® Europe 600 Utilities Index (SX6R)	MSCI Europe Utilities ESG Screened 20-35 Select Index (NE734599)	STOXX Ltd	MSCI Limited	Électricité, distribution de gaz, services multiples aux collectivités et services des eaux	Services publics d'électricité, distribution de gaz, services multiples aux collectivités et services des eaux
XTRACKERS STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	XTRACKERS MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF	STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index (SXER)	MSCI Europe Energy ESG Screened 20-35 Select Index (NE734590)	STOXX Ltd	MSCI Limited	Exploration et production, secteur pétrolier et gazier intégré, équipements et services pétroliers et oléoducs et gazoducs	Équipements et services énergétiques et pétrole, gaz et carburants
XTRACKERS STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	XTRACKERS MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	STOXX® Europe 600 Technology Index (SX8R)	MSCI Europe Information Technology ESG Screened 20-35 Select Index (NE734597)	STOXX Ltd	MSCI Limited	Services informatiques, Internet, logiciels, matériel informatique, équipements électroniques de bureau, semi-conducteurs et équipements de télécommunication	Services informatiques, logiciels, communications et équipements électroniques, matériel technologique et semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

L'avis a aussi informé les Actionnaires que, à partir de chaque Date d'Entrée en Vigueur, les Compartiments passeront d'une Politique d'Investissement Indirect à une Politique d'Investissement Direct afin de devenir un Compartiment à Réplication totale géré de manière passive. À compter de chaque Date d'Entrée en Vigueur, les Compartiments pourront se lancer dans des activités de prêt de titres et l'Heure limite d'acceptation applicable de chaque Compartiment devra être modifiée de 15 h 00, heure de Luxembourg, le Jour de Transaction concerné à 15 h 30, heure de Luxembourg le Jour de Transaction concerné.

En complément de ce qui précède, le 24 août 2021, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments XTRACKERS STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*, XTRACKERS STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF* et XTRACKERS STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF* que ces modifications allaient prendre effet à compter du 1^{er} septembre 2021.

Le 31 août 2021, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments XTRACKERS STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*, XTRACKERS STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*, XTRACKERS STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF* et XTRACKERS STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF* que ces modifications allaient prendre effet à compter du 8 septembre 2021.

Le 7 septembre 2021, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments XTRACKERS STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF* et XTRACKERS STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF* que ces modifications allaient prendre effet à compter du 15 septembre 2021.

À chaque Date d'Entrée en Vigueur indiquée ci-dessus, la Commission de Société de Gestion des Compartiments respectifs a été réduite de « jusqu'à 0,15 % par an » à « jusqu'à 0,08 % par an » et la Commission Fixe de « 0,15 % » à « 0,12 % ».

10. Le 10 septembre 2021, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment XTRACKERS MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF qu'à compter du 20 octobre 2021 (la « Date d'Entrée en Vigueur »), l'Indice de Référence du Compartiment passera de l'indice MSCI Total Return Net Europe Mid Cap Index à l'indice MSCI Europe Select ESG Screened Index. Par conséquent, le Compartiment XTRACKERS MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF a été renommé XTRACKERS MSCI Europe ESG SCREENED UCITS ETF. À compter de la Date d'Entrée en Vigueur, les termes relatifs au prêt de titres de l'Annexe Produit du Compartiment seront modifiés pour se conformer aux normes ESG. L'avis a aussi informé les Actionnaires qu'à la Date d'Entrée en Vigueur, le Montant minimum de souscription initiale, le Montant minimum de souscription ultérieure et le Montant minimum de rachat changeraient chacun de 15 000 Actions à 50 000 USD. La Commission de Société de Gestion et les Commissions Fixes (et donc la Commission globale) au titre de la Catégorie d'Actions 1C (LU0322253732) ont été réduites comme suit :

Ancienne Commission de Société de Gestion	Nouvelle Commission de Société de Gestion	Anciennes Commissions Fixes	Nouvelles Commissions Fixes	Ancienne Commission globale	Nouvelle Commission globale
Jusqu'à 0,15 % par an	Jusqu'à 0,04 % par an	0,10 % par an	0,08 % par an	Jusqu'à 0,25 % par an	Jusqu'à 0,12 % par an

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

La Société de Gestion poursuit donc ses efforts, dans le cadre de sa stratégie de gestion de risque, pour évaluer ces incertitudes et leur impact possible sur les activités, la liquidité et la performance des Compartiments respectifs. Le Conseil d'Administration s'assure que la Société de Gestion prend toutes les mesures jugées appropriées pour protéger au mieux possible les intérêts des investisseurs. En coordination avec les prestataires de services, le Conseil d'Administration a observé les conséquences de la crise de Covid-19 et a intégré de manière adéquate son impact sur les Compartiments respectifs et les marchés sur lesquels lesdits Compartiments investissent dans ses processus de prise de décision. À la date du présent rapport, aucune demande de rachat importante n'avait été faite au titre des Compartiments respectifs ; les effets sur les transactions de certificats d'actions des Compartiments respectifs sont surveillés en permanence par la Société de Gestion ; la capacité de performance des prestataires de services les plus importants n'a fait l'objet d'aucune détérioration majeure. Dans ce contexte, le Conseil d'Administration s'est assuré, conformément à de nombreuses directives nationales et à la suite de discussions avec les prestataires de services les

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

plus importants (en particulier le Dépositaire, la gestion de portefeuille et l'administration du fonds) que les mesures prises et les plans de continuité de l'activité mis en place (y compris de vastes mesures d'hygiène sur site, des restrictions des déplacements et des événements professionnels, des précautions visant à assurer le bon fonctionnement des processus commerciaux en cas de suspicion d'infection à la Covid-19, l'extension des options techniques pour le travail mobile) permettront de limiter les risques opérationnels prévisibles ou en cours et veilleront à ce que les activités des Compartiments respectifs ne soient pas perturbées.

À la date de la préparation du présent rapport, le Compartiment Xtrackers MSCI Russia Capped Swap UCITS ETF a été considérablement impacté par le conflit entre la Russie et l'Ukraine et par l'incertitude qui règne sur le marché des actions russes. Pour cette raison, les évaluations, les rachats, les souscriptions et les échanges relatifs au Compartiment susmentionné ont été suspendus le 28 février 2022 pour une durée indéterminée (veuillez consulter la Note 18. Événements ultérieurs des Notes aux États Financiers). Pour le moment, le Compartiment poursuit son activité et continue à détenir des opérations de swap relatives à l'indice ; le statut de la poursuite de l'activité du Compartiment continuera d'être surveillé de près à mesure que le marché des actions russes évolue. Par conséquent, il n'est pas certain que le Compartiment susmentionné puisse poursuivre son activité. En ce qui concerne tous les autres Compartiments de la Société, le Conseil d'Administration est d'avis qu'il n'existe aucun signe mettant en doute la capacité de ces Compartiments à être maintenus ni aucun problème de liquidité pour ces Compartiments.

b) Objectifs et Politiques d'Investissement

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

Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Indirect

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

Les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Indirect (les « Compartiments à Réplication Indirecte ») ne peuvent pas investir directement dans les composants de leur Indice de Référence. Au lieu de cela, l'exposition à la performance de l'Indice de Référence 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 seront considérées comme des swaps de rendement total au sens du Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de leur réutilisation et modifiant le Règlement (UE) N° 648/2012 (le « Règlement SFTR »). Les Compartiments à Réplication Indirecte ne prévoient actuellement pas la possibilité de conclure des accords de prêt de titres, des opérations d'achat avec revente ou de vente avec rachat, des opérations de prêt sur marge ou de mise en pension (et/ou des opérations de prise en pension), comme le prévoit le Règlement SFTR.

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

- (a) dans des Actifs investis et utiliser une ou plusieurs 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 et 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 opérations de couverture contre le risque de change, selon le cas ; tandis que la proportion prévue de la Valeur Liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés est de 100 % de la Valeur Liquidative, à l'exclusion de l'incidence des frais et des opérations de couverture contre le risque de change, selon le cas, sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante.

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

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)**b) Objectifs et Politiques d'Investissement (suite)**

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 contrepartie(s) (y compris une ou plusieurs Contrepartie(s) de swap), auquel cas il convient de souscrire à une garantie adaptée ou de prendre d'autres dispositions (conformes aux Réglementations et à EMIR) destinées à atténuer le risque de contrepartie, et/ou un paiement sera reçu des contreparties des Transactions sur des instruments dérivés de telle manière que le pourcentage d'exposition au risque de contrepartie reste dans les limites fixées par les Réglementations et EMIR (voir Note 9).

Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct

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

(i) la totalité ou une partie importante des composants de l'Indice de Référence (ce Compartiment étant un « Compartiment à Réplication totale »), ou

(ii) un échantillon optimisé des composants de l'Indice, ou des valeurs mobilières non liées ou d'autres actifs éligibles (ce Compartiment étant un « Compartiment à Réplication optimisée »).

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

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

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

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

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

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

b) Objectifs et Politiques d'Investissement (suite)

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

Nonobstant ce qui précède, il convient de noter qu'en raison de circonstances exceptionnelles comme, entre autres, une perturbation des conditions de marché ou une volatilité extrême sur les marchés, des situations peuvent survenir, engendrant une forte divergence du degré de précision de la réplcation 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 fonds d'investissement. Les grands principes comptables utilisés peuvent être détaillés comme suit :

a) Valorisation des investissements

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

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

- (i) la valeur des liquidités en caisse ou en banque, des effets et des billets à vue, des effets à recevoir, des charges payées d'avance, des dividendes versés en numéraire et des intérêts déclarés ou courus et pas encore perçus sera réputée être leur valeur totale, sauf s'il est peu probable que ce montant soit payé ou perçu en totalité, auquel cas ladite valeur sera minorée d'une décote jugée appropriée afin de refléter, dans ce cas, la véritable valeur de ces instruments ;
- (ii) la valeur de tout titre coté ou négocié auprès d'une bourse de valeurs officielle ou négocié sur un autre Marché réglementé sera évaluée sur la base de son dernier cours de bourse disponible publié le Jour ouvrable précédant immédiatement le Jour d'évaluation ou sur la base de son dernier cours offert à la bourse constituant le marché principal des investissements des Compartiments. Le Conseil d'Administration approuvera un service de fixation des prix pour fournir les prix susmentionnés. Si, suivant l'avis du Conseil d'Administration, ces prix ne reflètent pas la juste valeur de marché des titres concernés, leur valeur sera déterminée de bonne foi par le Conseil d'Administration en faisant référence à une source publique disponible ou à toute autre source qu'il jugera, à sa libre appréciation, appropriée ;
- (iii) les titres ni cotés ni échangés auprès d'une bourse de valeurs officielle ou sur un Marché réglementé seront évalués sur la base du prix de vente probable déterminé prudemment et de bonne foi par le Conseil d'Administration ;
- (iv) les titres émis par des fonds d'investissement à capital variable seront évalués à leur dernière valeur liquidative disponible ou conformément à l'article (ii) ci-dessus lorsque ces titres sont cotés ;
- (v) la valeur de liquidation des contrats à terme ferme (« futures »), des contrats de change à terme ou des contrats d'options qui ne sont pas négociés sur des bourses de valeurs officielles ou d'autres marchés organisés est calculée conformément aux politiques définies par le Conseil d'Administration, de façon constante. La valeur de liquidation des contrats à terme ferme (« futures »), des contrats de change à terme ou des contrats d'options négociés sur des bourses de valeurs ou d'autres marchés organisés sera fondée sur les derniers prix de règlement disponibles desdits contrats sur les bourses de valeur et marchés organisés où les contrats en question sont négociés, sous réserve que si un contrat à terme ferme (« futures »), un contrat 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 de liquidation du contrat en question correspondra à la valeur estimée juste et raisonnable par le Conseil d'Administration. La plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change à terme est publiée dans les États Financiers sous la rubrique « Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change » ;

** Inclut des ETF synthétiques.

2. Principes comptables (suite)

a) Valorisation des investissements (suite)

- (vi) les actifs liquides et instruments du marché monétaire peuvent être évalués à leur valeur nominale plus tout intérêt cumulé ou avec une 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 en cas de cession de l'investissement. La Société de Gestion peut examiner cette méthode d'évaluation en tant que de besoin et recommander des modifications, le cas échéant, pour garantir que les actifs en question sont estimés à leur juste valeur, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'Administration. Si le Conseil d'Administration pense qu'un écart par rapport au coût amorti par Action peut entraîner une dilution considérable ou tout autre résultat défavorable pour les Actionnaires, il peut prendre la mesure corrective qu'il juge adaptée, le cas échéant, pour éliminer ou réduire, dans la mesure du possible, la dilution ou le résultat défavorable ;
- (vii) 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 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 base. L'État de l'Actif net combiné et l'État des opérations et des variations de l'Actif net de la Société sont exprimés en euros sur la base du taux de change en vigueur à la date de l'État de l'Actif net.

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

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

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

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

1 Euro = 1,564128 AUD	1 Euro = 4,737574 MYR
1 Euro = 6,334203 BRL	1 Euro = 10,028168 NOK
1 Euro = 1,436454 CAD	1 Euro = 1,660994 NZD
1 Euro = 1,036160 CHF	1 Euro = 57,988658 PHP
1 Euro = 7,247772 CNY	1 Euro = 4,583370 PLN
1 Euro = 24,849975 CZK	1 Euro = 10,296036 SEK
1 Euro = 7,437571 DKK	1 Euro = 1,533116 SGD
1 Euro = 0,839603 GBP	1 Euro = 37,988157 THB
1 Euro = 8,865950 HKD	1 Euro = 31,462905 TWD
1 Euro = 130,954236 JPY	1 Euro = 1,137200 USD
1 Euro = 1351,846187 KRW	1 Euro = 18,149708 ZAR
1 Euro = 23,272793 MXN	

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.

** Inclut des ETF synthétiques.

2. Principes comptables (suite)

e) Investissements croisés des Compartiments

Le Compartiment Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF détenait des investissements croisés au 31 décembre 2021, dont la valeur de marché représente 0,17 % 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 2021.

3. Fiscalité de la Société

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

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

4. Swaps de rendement total

Les conventions de 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 courus nets payés, pouvant devenir supérieur ou inférieur à la valeur nominale de l'Indice de Référence du fait d'achats/ de ventes complémentaires de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire par rapport à la valeur nominale de l'indice.

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

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

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de Référence	Devise	Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	Variation de la plus- value/(moins-value) nette latente sur swap
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	728 487 486	(634 780 613)
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	486 762 566	(453 027 932)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	(117 225 016)	(83 520 741)
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS ASIA INDEX	USD	(80 533 863)	(35 135 088)
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*(1)	MSCI EM LATIN AMERICA LOW CARBON SRI LEADERS INDEX(2)	USD	(35 528 024)	5 621 897
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*(3)	MSCI EM EMEA LOW CARBON SRI LEADERS INDEX(4)	USD	(1 142 275)	(6 249 785)
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	16 091 797	2 526 644
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	(20 687 778)	10 890 626
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF(5)	MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED 20-35 SELECT INDEX	EUR	9 306 754	16 278 993
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF(5)	MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED 20-35 SELECT INDEX	EUR	(11 081 392)	6 106 017
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF(5)	MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED 20-35 SELECT INDEX	EUR	(4 671 560)	11 574 565
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF(5)	MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED 20-35 SELECT INDEX	EUR	(641 439)	4 438 693
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF(5)	MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED 20-35 SELECT INDEX	EUR	(413 399)	503 628

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent/Indexe de Référence	Devise	Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	Variation de la plus- value/(moins-value) nette latente sur swap
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁵⁾	MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED 20-35 SELECT INDEX	EUR	(3 007 217)	6 634 366
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁵⁾	MSCI Europe Utilities ESG Screened 20-35 Select Index	EUR	(3 504 796)	1 861 318
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁵⁾	MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED 20-35 SELECT INDEX	EUR	6 444 665	(9 993 226)
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁵⁾	MSCI Europe Industrials ESG Screened 20-35 Select Index	EUR	(61 942)	488 491
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽⁶⁾	BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK 15/30 CAPPED 3 MONTH FORWARD INDEX ⁽⁷⁾	USD ⁽⁸⁾	138 580 659	(5 089 873)
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX [®] INDEX	EUR	(33 293 979)	(105 473 412)
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50 [®] SHORT INDEX	EUR	(67 845 174)	(768 129)
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	(6 462 397)	685 976
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	(160 751 487)	45 021 717
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX	USD	(93 419 346)	(22 531 671)
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	MSCI RUSSIA ISSUERS CAPPED 25% INDEX	USD	(20 306 383)	(310 326)
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	51 588 511	13 132 909
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET [®] INDEX	EUR	97 457 318	(50 191 346)
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	13 827 879	(29 971 789)
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	12 240 620	(9 942 057)
Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX [®]	USD	(274 774)	924 779
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	89 492 407	(40 363 659)
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX [®] X2 INDEX	EUR	(65 015 561)	8 837 259
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAX [®] INDEX	EUR	14 661 545	(2 754 746)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF ⁽⁶⁾	BLOOMBERG COMMODITY INDEX TOTAL RETURN 3 MONTH FORWARD ⁽⁷⁾	USD ⁽⁸⁾	6 821 331	640 480
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	(47 264 016)	2 625 750
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	(163 016 337)	(102 553 208)
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	(4 528 394)	1 857 271
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	1 319 765 384	(284 448 841)
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	10 522 888	7 430 168
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	(610 798)	(2 558 955)

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de Référence	Devise	Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	Variation de la plus- value/(moins-value) nette latente sur swap
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	(2 265 842)	(551 301)

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé son Indice de Référence. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé son Indice de Référence. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁶⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁷⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé son Indice de Référence. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁸⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé de devise. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

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

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

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de Référence	Devise	Exposition - Actifs investis	Exposition - Actifs investis en % de l'Actif net	Exposition - Actif sous-jacent	Exposition - Actif sous-jacent en % de l'Actif net
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	4 561 443 741	100,24 %	4 545 551 206	99,89 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	5 161 971 622	102,87 %	5 016 909 715	99,98 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	1 270 150 068	102,27 %	1 242 168 465	100,01 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS ASIA INDEX	USD	658 134 970	102,70 %	641 003 137	100,02 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF* ⁽¹⁾	MSCI EM LATIN AMERICA LOW CARBON SRI LEADERS INDEX ⁽²⁾	USD	57 558 831	96,66 %	59 596 609	100,08 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF* ⁽³⁾	MSCI EM EMEA LOW CARBON SRI LEADERS INDEX ⁽⁴⁾	USD	46 874 726	100,66 %	46 579 889	100,02 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	125 238 493	100,64 %	124 578 378	100,11 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	486 280 778	98,81 %	492 200 429	100,01 %
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED 20-35 SELECT INDEX	EUR	114 939 711	100,00 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF	MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED 20-35 SELECT INDEX	EUR	45 055 922	100,00 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED 20-35 SELECT INDEX	EUR	119 071 698	100,00 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED 20-35 SELECT INDEX	EUR	79 482 445	99,96 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED 20-35 SELECT INDEX	EUR	5 245 697	99,99 %	0	0,00 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent/Indexe de Référence	Devise	Exposition - Actifs investis	Exposition - Actifs investis en % de l'Actif net	Exposition - Actif sous-jacent	Exposition - Actif sous-jacent en % de l'Actif net
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED 20-35 SELECT INDEX	EUR	48 853 150	99,97 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	MSCI Europe Utilities ESG Screened 20-35 Select Index	EUR	17 469 113	99,80 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED 20-35 SELECT INDEX	EUR	70 965 268	99,99 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	MSCI Europe Industrials ESG Screened 20-35 Select Index	EUR	28 120 249	100,01 %	0	0,00 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽⁵⁾	BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK 15/30 CAPPED 3 MONTH FORWARD INDEX ⁽⁶⁾	USD ⁽⁷⁾	422 193 548	100,74 %	418 982 576	99,97 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	316 407 090	98,27 %	321 980 873	100,00 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	142 448 337	100,86 %	141 242 536	100,00 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	14 227 027	99,07 %	14 359 773	100,00 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	205 471 347	98,82 %	207 932 465	100,00 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX	USD	556 883 876	102,51 %	543 407 291	100,03 %
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	MSCI RUSSIA ISSUERS CAPPED 25% INDEX	USD	137 868 020	101,58 %	135 848 209	100,09 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	413 366 933	105,05 %	393 664 982	100,04 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	369 793 412	99,35 %	371 645 017	99,84 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	260 085 177	100,66 %	258 146 640	99,91 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	103 691 972	103,03 %	100 774 275	100,13 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	275 078 083	99,12 %	276 994 784	99,81 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	121 218 521	100,37 %	120 537 918	99,80 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAX® INDEX	EUR	60 290 342	108,88 %	55 268 869	99,81 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF ⁽⁵⁾	BLOOMBERG COMMODITY INDEX TOTAL RETURN 3 MONTH FORWARD ⁽⁶⁾	USD ⁽⁷⁾	13 709 425	104,81 %	13 078 912	99,99 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	61 244 277	100,20 %	60 976 384	99,76 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	2 043 327 467	103,35 %	1 976 036 654	99,95 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	139 938 354	104,89 %	133 478 947	100,05 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	9 632 778 592	100,87 %	9 548 767 692	99,99 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	89 397 721	100,47 %	89 078 599	100,11 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	39 564 565	104,14 %	38 008 376	100,05 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent/Indexe de Référence	Devise	Exposition - Actifs investis	Exposition - Actifs investis en % de l'Actif net	Exposition - Actif sous-jacent	Exposition - Actif sous-jacent en % de l'Actif net
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	10 092 286	101,66 %	9 935 887	100,08 %

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé son Indice de Référence. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé son Indice de Référence. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁶⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé son Indice de Référence. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁷⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé de devise. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Comme l'exige le Règlement relatif aux Opérations de financement sur titres (voir Note 5), la Société a l'obligation de publier 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 Bank PLC (Royaume-Uni)	(138 429 271)	245 391 315	106 962 044	(113 909 780)
		USD	Citigroup Global Markets Limited (Royaume-Uni)	(700 547 705)	815 251 993	114 704 288	(136 622 799)
		USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(2 454 901 262)	3 471 883 744	1 016 982 482	(1 002 181 386)
			Total	(3 293 878 238)	4 532 527 052	1 238 648 814	(1 252 713 965)
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	Bank of America Merrill Lynch (États-Unis)	(1 221 081 964)	1 173 321 089	(47 760 875)	18 655 815
		USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(1 650 052 842)	2 513 144 153	863 091 312	(939 024 724)
		USD	Goldman Sachs International (États-Unis)	(1 167 379 181)	1 199 949 534	32 570 352	(71 548 022)
			Total	(4 038 513 987)	4 886 414 776	847 900 789	(991 916 931)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	Goldman Sachs International (États-Unis)	(63 000 079)	62 964 930	(35 149)	(2 898 126)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(935 596 250)	1 161 641 073	226 044 823	(250 975 781)
			Total	(998 596 329)	1 224 606 003	226 009 674	(253 873 907)
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS ASIA INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(554 973 491)	630 793 423	75 819 932	(92 951 329)
			Total	(554 973 491)	630 793 423	75 819 932	(92 951 329)

* 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 MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	MSCI EM LATIN AMERICA LOW CARBON SRI LEADERS INDEX ⁽²⁾	USD	Bank of America Merrill Lynch (États-Unis)	(53 109 672)	60 259 507	7 149 835	(5 112 057)
			Total	(53 109 672)	60 259 507	7 149 835	(5 112 057)
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	MSCI EM EMEA LOW CARBON SRI LEADERS INDEX ⁽⁴⁾	USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(33 171 392)	45 628 526	12 457 134	(12 751 971)
			Total	(33 171 392)	45 628 526	12 457 134	(12 751 971)
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF [*]	NIFTY 50 INDEX	USD	BNP Paribas (France)	(72 280 328)	73 585 049	1 304 721	(2 304 613)
			Société Générale SA (France)	(41 207 314)	50 948 388	9 741 074	(9 484 162)
		Total	(113 487 642)	124 533 437	11 045 795	(11 788 775)	
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF [*]	STOXX [®] GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(424 715 594)	471 318 870	46 603 276	(40 398 372)
			Total	(424 715 594)	471 318 870	46 603 276	(40 398 372)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽⁵⁾	BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK 15/30 CAPPED 3 MONTH FORWARD INDEX ⁽⁶⁾	USD ⁽⁷⁾	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(149 754 120)	148 009 824	(1 744 297)	1 454 231
			Société Générale SA (France)	(259 872 306)	266 558 936	6 686 631	(9 593 058)
		Total	(409 626 426)	414 568 760	4 942 334	(8 138 827)	
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF [*]	SHORTDAX [®] INDEX	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(264 596 681)	324 738 253	60 141 572	(54 548 302)
			Total	(264 596 681)	324 738 253	60 141 572	(54 548 302)
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF [*]	EURO STOXX 50 [®] SHORT INDEX	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(125 630 990)	141 703 041	16 072 051	(17 276 159)
			Total	(125 630 990)	141 703 041	16 072 051	(17 276 159)
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF [*]	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(12 118 517)	14 323 895	2 205 378	(2 072 631)
			Total	(12 118 517)	14 323 895	2 205 378	(2 072 631)
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF [*]	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	Citigroup Global Markets Limited (Royaume-Uni)	(184 793 384)	209 789 005	24 995 621	(22 509 852)
			Total	(184 793 384)	209 789 005	24 995 621	(22 509 852)
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF [*]	MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(412 079 298)	535 027 368	122 948 070	(136 426 883)
			Total	(412 079 298)	535 027 368	122 948 070	(136 426 883)
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF [*]	MSCI RUSSIA ISSUERS CAPPED 25% INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(56 858 680)	58 463 760	1 605 080	(1 652 804)
			Société Générale SA (France)	(61 294 606)	76 855 931	15 561 325	(17 533 336)
		Total	(118 153 286)	135 319 691	17 166 405	(19 186 140)	
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF [*]	FTSE VIETNAM INDEX	USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	(368 954 189)	383 567 437	14 613 248	(34 356 111)
			Total	(368 954 189)	383 567 437	14 613 248	(34 356 111)
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF [*]	LPX MAJOR MARKET [®] INDEX	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(296 336 703)	360 725 466	64 388 763	(62 445 468)
			Total	(296 336 703)	360 725 466	64 388 763	(62 445 468)

* 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 S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(211 823 855)	250 980 599	39 156 744	(41 019 428)	
			Total	(211 823 855)	250 980 599	39 156 744	(41 019 428)	
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	(91 106 939)	98 312 264	7 205 325	(10 184 902)	
			Total	(91 106 939)	98 312 264	7 205 325	(10 184 902)	
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(220 104 779)	280 079 039	59 974 260	(58 056 782)	
			Total	(220 104 779)	280 079 039	59 974 260	(58 056 782)	
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	BNP Paribas (France)	(115 344 358)	121 042 966	5 698 608	(6 377 697)	
			Total	(115 344 358)	121 042 966	5 698 608	(6 377 697)	
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAX® INDEX	EUR	BNP Paribas (France)	(58 445 123)	55 268 869	(3 176 255)	(1 845 218)	
			Total	(58 445 123)	55 268 869	(3 176 255)	(1 845 218)	
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*(5)	BLOOMBERG COMMODITY INDEX TOTAL RETURN 3 MONTH FORWARD(6)	USD(7)	Société Générale SA (France)	(13 619 195)	12 714 655	(904 540)	275 478	
			Total	(13 619 195)	12 714 655	(904 540)	275 478	
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	BNP Paribas (France)	(29 977 238)	32 688 004	2 710 767	(3 360 206)	
			USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(29 573 649)	32 436 922	2 863 272	(2 438 898)
				Total	(59 550 887)	65 124 926	5 574 039	(5 799 104)
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	Bank of America Merrill Lynch (États-Unis)	(188 520 346)	235 016 889	46 496 543	(40 991 411)	
			Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(434 155 331)	516 060 811	81 905 480	(99 787 045)	
			BNP Paribas (France)	(63 996 079)	62 961 129	(1 034 950)	(1 728 078)	
			Citigroup Global Markets Limited (Royaume-Uni)	(177 063 594)	192 828 275	15 764 681	(18 369 610)	
			HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	(505 177 958)	567 088 418	61 910 460	(91 155 562)	
			JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(361 011 746)	396 262 646	35 250 900	(53 530 745)	
			Total	(1 729 925 054)	1 970 218 168	240 293 114	(305 562 451)	
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	BNP Paribas (France)	(71 179 336)	70 920 389	(258 946)	(3 129 572)	
			HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	(58 771 821)	64 914 816	6 142 994	(9 234 621)	
			Total	(129 951 157)	135 835 205	5 884 048	(12 364 193)	
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(1 513 735 313)	1 505 689 469	(8 045 844)	(31 124 836)	
			JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(2 365 802 623)	3 318 338 382	952 535 758	(1 082 370 170)	
			Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(2 975 330 107)	4 607 122 421	1 631 792 315	(1 545 592 253)	
			Total	(6 854 868 043)	9 431 150 272	2 576 282 229	(2 659 087 259)	

* 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 MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(9 777 372)	11 062 492	1 285 119	(816 010)
		USD	BNP Paribas (France)	(69 044 239)	66 039 782	(3 004 456)	2 245 514
		USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	(8 980 477)	11 273 154	2 292 677	(2 371 689)
			Total	(87 802 088)	88 375 428	573 340	(942 185)
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	(33 851 385)	37 638 599	3 787 214	(5 344 763)
			Total	(33 851 385)	37 638 599	3 787 214	(5 344 763)
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(7 865 948)	9 809 964	1 944 016	(2 104 840)
			Total	(7 865 948)	9 809 964	1 944 016	(2 104 840)

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé son Indice de Référence. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé son Indice de Référence. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁶⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé son Indice de Référence. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁷⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé de devise. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

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 2021 ont été exécutées par règlement bilatéral.

5. Opérations de financement sur titres

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

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

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

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

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

6. Contrats à terme ferme (« futures »)

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

Description	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus-value/(moins-value) latente (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF					
STOXX EUROPE 600 Index	10 100	EUR	5 587 802	18/03/2022	127 345
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF					
TOPIX Index	500 000	JPY	996 000 000	10/03/2022	21 458 000
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF					
EURO STOXX 50®	6 160	EUR	26 411 000	18/03/2022	551 053
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF					
FTSE 100 Index	40	GBP	292 960	18/03/2022	1 140
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF					
FTSE 250 Index	10	GBP	234 280	18/03/2022	6 758
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF					
MSCI Brazil Index	1 200	USD	501 492	18/03/2022	158
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF					
KOSPI Index	1 750 000	KRW	580 389	10/03/2022	(3 596)
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF					
EURO STOXX 50®	210	EUR	900 375	18/03/2022	28 593
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF					
SPI 200	25	AUD	183 675	17/03/2022	1 375
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF					
STOXX EUROPE 600 Index	17 350	EUR	8 440 775	18/03/2022	194 123
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF					
STOXX EUROPE 600 Index	4 750	EUR	2 627 927	18/03/2022	64 343
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF					
S&P/TSX 60 Index	1 000	CAD	1 014 052	17/03/2022	17 259
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF					
STOXX EUROPE 600 Index	50	EUR	24 325	18/03/2022	554
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF					
MSCI China Index	1 400	USD	1 299 760	18/03/2022	(22 750)
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF					
FTSE KLCI Index	200	MYR	74 820	31/01/2022	3 348
Xtrackers SPAIN UCITS ETF					
IBEX 35 Index	70	EUR	607 908	21/01/2022	27 258
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF					
SGX MSCI Singapore Index	100	SGD	25 231	28/01/2022	315
Xtrackers ATX UCITS ETF					
ATX Index	480	EUR	1 851 840	18/03/2022	51 840
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF					
EURO STOXX 50®	1 200	EUR	5 145 000	18/03/2022	83 452
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF					
DAX Index	50	EUR	792 800	18/03/2022	8 425
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF					
FTSE 100 Index	50	GBP	366 200	18/03/2022	1 425

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** 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)
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF					
Nikkei 225 Index	18 000	JPY	518 040 000	10/03/2022	15 284 212

7. Contrats de change à terme

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

Au 31 décembre 2021, le Compartiment Xtrackers MSCI WORLD SWAP 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
CHF	19 607 118	EUR	18 905 525	04/01/2022	19 732
DKK	38 552 722	EUR	5 184 220	04/01/2022	(808)
EUR	18 785 847	CHF	19 607 118	04/01/2022	(155 829)
EUR	5 182 342	DKK	38 552 720	04/01/2022	(1 328)
EUR	4 980 282	HKD	43 869 986	04/01/2022	36 548
EUR	800 498	ILS	2 853 978	04/01/2022	(6 644)
EUR	1 208 749	NOK	12 365 061	04/01/2022	(27 616)
EUR	7 226 778	SEK	74 322 543	04/01/2022	9 346
EUR	1 894 021	SGD	2 929 490	04/01/2022	(19 088)
EUR	474 175 799	USD	535 737 136	04/01/2022	3 495 460
HKD	43 869 986	EUR	4 961 232	04/01/2022	(14 886)
ILS	2 853 978	EUR	810 142	04/01/2022	(4 321)
NOK	12 365 063	EUR	1 237 940	04/01/2022	(5 583)
SEK	74 322 539	EUR	7 255 888	04/01/2022	(42 452)
SGD	2 929 489	EUR	1 908 295	04/01/2022	2 855
USD	535 737 134	EUR	472 531 458	04/01/2022	(1 625 514)
AUD	19 585 139	EUR	12 532 904	05/01/2022	(13 314)
CAD	31 440 838	EUR	21 706 109	05/01/2022	206 135
EUR	12 396 016	AUD	19 585 139	05/01/2022	(142 357)
EUR	21 852 366	CAD	31 440 838	05/01/2022	(39 810)
EUR	26 364 450	GBP	22 333 557	05/01/2022	(267 458)
EUR	43 950 057	JPY	5 638 252 370	05/01/2022	1 018 677
GBP	22 333 557	EUR	26 562 668	05/01/2022	42 042
JPY	5 638 252 370	EUR	43 314 902	05/01/2022	(296 366)
EUR	418 187	NZD	694 025	06/01/2022	417
NZD	694 026	EUR	418 579	06/01/2022	(861)
AUD	207 795	EUR	132 955	02/02/2022	(194)
CAD	323 354	EUR	223 039	02/02/2022	2 197
CHF	207 003	EUR	199 982	02/02/2022	(194)
DKK	380 013	EUR	51 107	02/02/2022	(13)
EUR	11 379 535	AUD	17 763 406	02/02/2022	32 321
EUR	19 101 362	CAD	27 700 707	02/02/2022	(194 663)
EUR	17 093 284	CHF	17 720 556	02/02/2022	(13 367)
EUR	4 367 102	DKK	32 487 114	02/02/2022	(1 180)
EUR	23 889 053	GBP	20 068 443	02/02/2022	2 222

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
EUR	714 030	ILS	2 514 302	02/02/2022	4 533
EUR	36 834 540	JPY	4 809 254 546	02/02/2022	140 603
EUR	1 077 421	NOK	10 741 140	02/02/2022	8 540
EUR	340 342	NZD	564 125	02/02/2022	1 157
EUR	6 478 315	SEK	66 360 537	02/02/2022	40 164
EUR	409 217 110	USD	464 433 389	02/02/2022	1 196 810
GBP	234 341	EUR	278 964	02/02/2022	(38)
ILS	29 249	EUR	8 311	02/02/2022	(58)
JPY	56 296 688	EUR	431 298	02/02/2022	(1 778)
NOK	125 969	EUR	12 612	02/02/2022	(73)
NZD	6 595	EUR	3 976	02/02/2022	(10)
SEK	775 691	EUR	75 653	02/02/2022	(387)
USD	5 427 365	EUR	4 787 129	02/02/2022	(19 700)
EUR	1 672 695	SGD	2 567 639	04/02/2022	(826)
SGD	30 027	EUR	19 583	04/02/2022	(15)
EUR	4 290 305	HKD	37 980 812	07/02/2022	10 291
HKD	444 079	EUR	50 214	07/02/2022	(178)
Plus-value nette latente					3 373 141

State Street Bank and Trust Company est la contrepartie à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2021, 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
EUR	1 044 814	GBP	890 269	13/01/2022	(17 436)
CHF	73 000	USD	79 952	02/02/2022	226
DKK	133 900	USD	20 415	02/02/2022	70
EUR	372 300	USD	422 116	02/02/2022	1 508
GBP	165 600	USD	223 500	02/02/2022	785
NOK	239 700	USD	27 208	02/02/2022	(40)
SEK	273 500	USD	30 242	02/02/2022	(27)
USD	34 679 083	CHF	31 645 800	02/02/2022	(78 532)
USD	8 867 218	DKK	58 067 600	02/02/2022	(16 741)
USD	109 557 141	EUR	96 461 100	02/02/2022	(201 713)
USD	48 453 491	GBP	35 929 400	02/02/2022	(208 186)
USD	2 209 180	NOK	19 407 800	02/02/2022	9 482
USD	13 112 007	SEK	118 528 600	02/02/2022	17 477
Moins-value nette latente					(493 127)

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

Au 31 décembre 2021, le Compartiment Xtrackers 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	30 680 246	JPY	3 863 936 045	02/02/2022	15 404 536

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en JPY
EUR	527 733 374	JPY	68 872 795 227	02/02/2022	258 336 867
USD	41 648 373	JPY	4 785 945 895	02/02/2022	9 097 738
Plus-value nette latente					282 839 141

Royal Bank of Canada (UK) et State Street Bank London sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2021, 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	162 045	TWD	4 500 000	21/01/2022	(599)
Moins-value nette latente					(599)

State Street Bank London est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2021, le Compartiment Xtrackers MSCI BRAZIL 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	435 113	BRL	2 500 000	20/01/2022	(12 072)
Moins-value nette latente					(12 072)

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

Au 31 décembre 2021, le Compartiment Xtrackers MSCI KOREA 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	51 077	KRW	60 669 000	27/01/2022	68
Plus-value nette latente					68

State Street Bank London est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2021, le Compartiment Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
EUR	252 514 349	USD	287 057 092	04/01/2022	102 158
USD	29 156 247	EUR	25 719 229	04/01/2022	(91 654)
GBP	8 673 474	USD	11 579 225	05/01/2022	168 565
USD	995 032	GBP	747 384	05/01/2022	(17 262)
Plus-value nette latente					161 807

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

State Street Bank and Trust Company est la contrepartie à ces contrats de change à terme ouverts.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Contrats de change à terme (suite)

Au 31 décembre 2021, 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	410 758	GBP	350 000	13/01/2022	(6 035)
EUR	797 214	CHF	826 400	02/02/2022	(481)
EUR	202 946	DKK	1 509 400	02/02/2022	(4)
EUR	1 143 037	GBP	962 800	02/02/2022	(3 027)
EUR	61 056	NOK	609 300	02/02/2022	365
EUR	19 461	PLN	89 700	02/02/2022	(61)
EUR	324 109	SEK	3 327 300	02/02/2022	1 058
Moins-value nette latente					(8 185)

HSBC France, Royal Bank of Canada (UK) et State Street Bank London sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2021, le Compartiment Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF⁽²⁾ 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	13 244	GBP	10 000	14/01/2022	(300)
Moins-value nette latente					(300)

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 de la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

HSBC France est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2021, le Compartiment Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP 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	529 770	GBP	400 000	12/01/2022	(12 003)
Moins-value nette latente					(12 003)

HSBC France est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2021, le Compartiment Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF⁽¹⁾ avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
EUR	13 358 310	USD	15 175 850	04/01/2022	15 216
USD	3 342 621	EUR	2 951 423	04/01/2022	(13 736)
Plus-value nette latente					1 480

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

State Street Bank and Trust Company est la contrepartie à ces contrats de change à terme ouverts.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Contrats de change à terme (suite)

Au 31 décembre 2021, le Compartiment Xtrackers MSCI EUROPE VALUE 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	48 223	GBP	40 865	14/01/2022	(439)
Moins-value nette latente					(439)

HSBC France est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2021, le Compartiment Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
EUR	1 157 772	USD	1 310 884	04/01/2022	5 734
USD	33 326	EUR	29 503	04/01/2022	(223)
GBP	1 286 451	USD	1 717 438	05/01/2022	24 995
USD	159 826	GBP	120 241	05/01/2022	(3 035)
Plus-value nette latente					27 471

State Street Bank and Trust Company est la contrepartie à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2021, 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	24 637 338	EUR	23 767 848	02/02/2022	13 710
CHF	49 359	USD	54 083	02/02/2022	114
EUR	439 600	USD	498 424	02/02/2022	1 562
GBP	68 322 446	EUR	81 129 949	02/02/2022	197 265
GBP	136 820	USD	184 513	02/02/2022	704
USD	273 468 815	EUR	240 782 469	02/02/2022	(445 573)
Moins-value nette latente					(232 218)

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

Au 31 décembre 2021, 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	8 165 393	EUR	7 877 217	02/02/2022	4 551
USD	41 736 807	EUR	36 748 165	02/02/2022	(67 951)
Moins-value nette latente					(63 400)

BofA Securities Europe SA, Royal Bank Of Canada (UK) et State Street Bank London sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2021, le Compartiment Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en JPY
EUR	47 193 883	JPY	6 159 137 300	02/02/2022	23 087 908

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en JPY
Plus-value nette latente					23 087 908

State Street Bank London est la contrepartie à 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 50 % (ou jusqu'à 30 % pour les Compartiments Autorisés dotés d'une Politique d'Investissement Direct ou, jusqu'à 25 % pour les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct admissibles à l'investissement dans le cadre d'un PEA (Plan d'Épargne en Actions))⁽¹⁾ de leurs actifs, pour générer des revenus supplémentaires et donc compenser tout ou partie de leurs coûts. Ces opérations sont strictement réglementées et doivent, entre autres, pouvoir être résiliées à tout moment à l'initiative de la Société. Les Opérations de prêt de titres génèrent cependant certains risques, notamment des risques opérationnels et liés à la valorisation, au marché et aux contreparties.

En fonction de la valeur des Opérations de prêt de titres et de la politique sélectionnée, un Compartiment peut à tout moment être exposé, partiellement ou totalement, au risque d'une ou de plusieurs contrepartie(s), auquel cas une garantie adaptée ou d'autres accords d'atténuation du risque de contrepartie conformes à (i) la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée, (ii) toute modification ou loi 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 « Réglementations ») 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 Réglementations.

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

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

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

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

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, l'Agent de prêt de titres et DWS Investments UK Limited (« DWS UK ») ont reçu les 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.

⁽¹⁾ Tel que défini ci-dessous au paragraphe 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 %

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Agent de prêt de titres	DWS UK	Compartiment
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 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 %
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 ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	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 %

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 de la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

8. Prêt de titres (suite)

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

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2021 (en EUR)	Valeur de marché des garanties reçues au 31 décembre 2021 (en EUR)	Garanties en pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2021
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	108 482 730	122 773 176	113,17 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	391 557 779	417 443 380	106,61 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	46 475 762	50 125 628	107,85 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	82 545 092	90 219 654	109,30 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	2 478 904	2 659 619	107,29 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	89 988 196	94 607 663	105,13 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	206 961	226 458	109,42 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	2 066 082	2 312 273	111,92 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	268 892	283 915	105,59 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	1 980 288	2 091 324	105,61 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	10 308 284	10 863 069	105,38 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	47 431 240	50 002 014	105,42 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	5 061 361	5 368 191	106,06 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	72 532 551	76 703 864	105,75 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	4 159 668	4 410 070	106,02 %
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	USD	27 132	28 603	105,42 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	81 111 182	88 871 648	109,57 %
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	USD	103 101 409	114 399 600	110,96 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	155 346	169 918	109,38 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	33 109 214	35 592 848	107,50 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	2 649 416	2 858 909	107,91 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	3 416 913	3 703 311	108,38 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	91 107	95 684	105,02 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	2 694 334	2 835 809	105,25 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	40 259 177	43 844 955	108,91 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	278 286	423 425	152,15 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	216 522 443	231 074 943	106,72 %

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 de la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

8. Prêt de titres (suite)

Les développements suivants résument la valeur des titres prêtés et des garanties connexes reçues, analysée pour chaque contrepartie à l'opération d'emprunt, au 31 décembre 2021 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	Bank of America	États-Unis	41 222 492	45 079 635	1,34 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	34 219 406	36 075 041	1,11 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	7 155 224	7 524 434	0,23 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	34 711	36 585	0,00 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 518 750	1 611 550	0,05 %
		JP Morgan Securities PLC	États-Unis	0	6 773 533	0,00 %
		Liechtensteinische Landesbank AG	Liechtenstein	9 528	13 042	0,00 %
		NATIXIS	France	22 627 580	23 761 251	0,73 %
UBS AG	Suisse	1 695 039	1 898 105	0,05 %		
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	67 951 007	71 638 108	2,63 %
		BMO Capital Markets Ltd.	Canada	4 040 202	4 243 895	0,16 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	13 435 413	14 240 194	0,52 %
		NATIXIS	France	306 131 157	327 321 183	11,86 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	Bank of America	États-Unis	28 725 750	31 413 563	0,36 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	17 750 012	18 712 065	0,22 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	Bank of America	États-Unis	81 281 970	88 879 325	1,86 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 263 122	1 340 329	0,03 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	2 363 960	2 485 942	4,46 %
		JP Morgan Securities PLC	États-Unis	71 586	126 629	0,14 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	43 358	47 048	0,08 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	27 087 173	28 555 298	2,07 %
		NATIXIS	France	62 901 023	66 052 365	4,79 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	206 961	226 458	0,25 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	164 989	182 990	0,25 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	417 587	452 456	0,62 %
		JP Morgan Securities PLC	États-Unis	1 051 226	1 150 252	1,56 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	221 707	240 132	0,33 %
		NATIXIS	France	210 573	286 443	0,31 %

** 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 prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	268 892	283 915	0,30 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	253 057	266 723	0,24 %
		NATIXIS	France	1 727 231	1 824 601	1,59 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	6 952 716	7 311 475	3,39 %
		NATIXIS	France	3 355 568	3 551 594	1,64 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	47 431 240	50 002 014	8,72 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	NATIXIS	France	5 061 361	5 368 191	0,85 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	Bank of America	États-Unis	3 571 041	3 905 181	0,20 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	51 696 713	54 498 676	2,92 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	4 133 727	4 359 688	0,23 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	33 876	35 706	0,00 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	554 701	588 640	0,03 %
		JP Morgan Securities PLC	États-Unis	970 543	1 061 968	0,06 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	104 144	112 799	0,01 %
		NATIXIS	France	9 374 434	9 844 238	0,53 %
		Société Générale	France	1 357 094	1 472 483	0,08 %
UBS AG	Suisse	736 278	824 485	0,04 %		
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	Bank of America	États-Unis	965 705	1 056 068	0,57 %
		NATIXIS	France	3 193 963	3 354 002	1,89 %
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ⁽¹⁾	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	27 132	28 603	0,07 %

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 de la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

** 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 prêtés (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	Bank of America	États-Unis	2 405 113	4 066 307	0,24 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	37 758 666	39 911 812	3,68 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	5 124 926	5 439 330	0,50 %
		Bofa Securities Europe SA	France	3 496 801	3 746 738	0,34 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	1 501 621	1 630 822	0,15 %
		Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	22	273	0,00 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 405 660	1 502 612	0,14 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 956 242	2 077 931	0,19 %
		JP Morgan Securities PLC	États-Unis	5 449 739	6 531 306	0,53 %
		Liechtensteinische Landesbank AG	Liechtenstein	467 040	632 051	0,05 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	3 523 598	3 822 158	0,34 %
		NATIXIS	France	4 538 300	4 845 301	0,44 %
		Société Générale	France	3 114 825	3 331 145	0,30 %
		UBS AG	Suisse	6 335 728	7 094 875	0,62 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	4 032 901	4 238 987	0,39 %
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	USD	Bank of America	États-Unis	4 049 316	4 295 625	0,99 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	39 324	41 680	0,01 %
		Société Générale	France	16 103 108	17 220 054	3,95 %
		UBS AG	Suisse	82 909 661	92 842 241	20,34 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	Bank of America	États-Unis	155 346	169 918	0,67 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	5 580	5 883	0,00 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	890 478	943 817	0,06 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	2 496 049	2 630 811	0,16 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	65 656	71 244	0,00 %
		NATIXIS	France	29 011 894	31 223 849	1,83 %
		UBS AG	Suisse	639 557	717 244	0,04 %

** 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 prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	1 054 763	1 118 908	1,65 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	694 416	731 915	1,09 %
		UBS AG	Suisse	900 237	1 008 086	1,41 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	Bofa Securities Europe SA	France	2 001 515	2 144 624	3,80 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	448 305	475 734	0,85 %
		UBS AG	Suisse	967 093	1 082 953	1,84 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	261	277	0,00 %
		NATIXIS	France	90 846	95 407	0,28 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	1 111 260	1 172 262	1,81 %
		NATIXIS	France	563 500	591 822	0,92 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	1 019 574	1 071 725	1,66 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	7 239 152	7 632 396	0,34 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	8 224 028	8 647 934	0,38 %
		Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	15 375	193 193	0,00 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	36 732	38 715	0,00 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	2 027 683	2 151 625	0,09 %
		JP Morgan Securities PLC	États-Unis	1 717 800	3 038 617	0,08 %
		NATIXIS	France	17 361 569	18 231 405	0,81 %
		Société Générale	France	2 497 600	2 670 966	0,12 %
		UBS AG	Suisse	605 238	678 816	0,03 %
Unicredit Bank AG	Allemagne	534 000	561 288	0,02 %		
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	Société Générale	France	278 286	423 425	0,27 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	34 432 430	36 298 668	2,06 %
		BMO Capital Markets Ltd.	Canada	7 346 975	7 716 529	0,44 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	16 460 377	17 446 355	0,99 %
		NATIXIS	France	158 282 661	169 613 391	9,49 %

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers **

Notes aux États Financiers (suite)

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 2021 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	DKK	719 959
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	EUR	122 053 217
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	CAD	273 072
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	EUR	358 335 292
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	GBP	6 657 022
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	JPY	8 882 960
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	SEK	3 999 057
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	USD	39 295 977
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	AUD	24 579 305
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	DKK	470 731
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	EUR	25 075 592
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	EUR	45 307 320
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	GBP	7 375 880
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	HUF	650 588
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	JPY	24 573 471
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	NOK	6 482 197
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	SEK	1 742 220
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	USD	4 087 978
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	EUR	2 659 619
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	EUR	94 607 663
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	EUR	226 458
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	EUR	2 312 273
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	EUR	283 915
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	EUR	1 953 121
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	USD	138 203
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	EUR	10 506 267
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	USD	356 802
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	EUR	50 002 014
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	EUR	4 726 366
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	USD	641 825
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	EUR	76 703 864
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	EUR	4 410 070
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	USD	EUR	28 603
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	EUR	88 871 648
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	USD	EUR	114 399 600
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	EUR	169 918
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	EUR	25 859 597
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	USD	9 733 251
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	EUR	2 858 909
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	EUR	3 703 311
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	EUR	95 684

** Includ des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	EUR	2 835 809
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	EUR	43 844 955
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	EUR	423 425
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	EUR	189 661 981
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	GBP	364 242
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	USD	41 048 720

(1) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 de la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

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

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

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

Compartiments	Devise des Compartiments	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	7 429 510	0	0,16
	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	22 714 917	0	0,50
	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	0	13 090 000	0,29
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	Bank of America	États-Unis	30 460 554	0	0,61
	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	79 383 159	0	1,58
	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	32 211 302	0	0,64
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	3 306 401	0	0,27
	USD	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	34 499 981	0	2,78
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	25 056 455	0	3,91
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*(1)	USD	Bank of America	États-Unis	2 128 226	0	3,57

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise des Compartiments	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽²⁾	USD	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	742 316	0	1,59
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	1 640 776	0	1,32
	USD	Société Générale	France	783 958	0	0,63
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	0	5 470 000	1,11
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	USD ⁽⁴⁾	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	0	500 000	1,91
	USD ⁽⁴⁾	Société Générale	France	8 011 187	0	0,12
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	20 589 081	0	6,40
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	1 915 452	0	1,36
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	GBP	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	776 829	0	5,41
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	19 122 074	0	3,52
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	USD	Société Générale	France	3 304 633	0	2,44
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	0	1 246 043	0,33
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	3 953 455	0	1,53
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	0	2 480 000	0,89
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	1 128 418	0	0,93
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	2 050 520	0	3,70
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	USD ⁽⁴⁾	Société Générale	France	284 543	0	2,18

* 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 des Compartiments	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	986 980	0	1,62
	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	1 488 325	0	2,44
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	Bank of America	États-Unis	13 201 589	0	0,67
	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	26 572 412	0	1,34
	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	3 121 271	0	0,16
	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	10 318 354	0	0,52
	USD	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	21 865 141	0	1,11
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	3 221 608	0	2,42
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	45 282 063	0	0,47
	USD	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	110 026 215	0	1,15
	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	0	73 776 000	0,77
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	1 644 372	0	1,85

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé de devise. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

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 2021 :

Compartiments	Devise de l'Actif sous-jacent	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	30 144 427	13 090 000

* 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 USA SWAP UCITS ETF*	USD	142 055 015	0
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	EUR	18 640 430	0
	USD	19 165 952	0
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	USD	25 056 455	0
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	USD	2 128 226	0
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽²⁾	USD	742 316	0
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	EUR	755 292	0
	USD	1 669 442	0
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	0	5 470 000
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	USD	8 011 187	500 000
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	20 589 081	0
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	223 787	0
	USD	1 691 665	0
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	195 743	0
	USD	581 086	0
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	EUR	6 312 154	0
	USD	12 809 920	0
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	USD	3 304 633	0
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	USD	0	1 246 043
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	3 953 455	0
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	0	2 480 000
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	1 128 418	0
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	2 050 520	0
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	USD	284 543	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 S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	986 980	0
	USD	1 488 325	0
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	75 078 767	0
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	EUR	1 425 620	0
	USD	1 795 988	0
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	155 308 278	73 776 000
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	EUR	1 046 460	0
	USD	597 912	0

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Au 31 décembre 2021, aucune des garanties en numéraire reçues au titre des opérations de swap n'est réutilisée.

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

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires reçues/mises en nantissement au regard des opérations de swap, au 31 décembre 2021 :

Compartiments	Devise des Compartiments	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	30 144 427	13 090 000
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	142 055 015	0
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	37 806 382	0
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	25 056 455	0
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	USD	Opérations ouvertes	2 128 226	0
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽²⁾	USD	Opérations ouvertes	742 316	0
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	2 424 734	0
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	0	5 470 000
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	USD ⁽⁴⁾	Opérations ouvertes	8 011 187	500 000

* 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 des Compartiments	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	20 589 081	0
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	1 915 452	0
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	GBP	Opérations ouvertes	776 829	0
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	19 122 074	0
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	3 304 633	0
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	0	1 246 043
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	3 953 455	0
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	0	2 480 000
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	1 128 418	0
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	2 050 520	0
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*(3)	USD ⁽⁴⁾	Opérations ouvertes	284 543	0
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	2 475 305	0
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	75 078 767	0
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	3 221 608	0
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	155 308 278	73 776 000
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	1 644 372	0

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé de devise. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Au 31 décembre 2021, il n'y avait pas de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie par transfert de propriété pour toutes les opérations de swap. Par conséquent, il n'est pas nécessaire d'indiquer les 10 plus grands émetteurs en fonction de la valeur des garanties non-numéraires reçues et la notation de crédit de ces dernières.

* 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

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties en numéraire et non-numéraires associées reçues au 31 décembre 2021 :

Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	31 à 90 jours	444 168
	Plus de 365 jours	51 876 572
	Opérations ouvertes	70 452 436
	Total	122 773 176
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	31 à 90 jours	376 342
	Plus de 365 jours	89 745 855
	Opérations ouvertes	327 321 183
	Total	417 443 380
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	91 à 365 jours	1 176 604
	Plus de 365 jours	17 535 461
	Opérations ouvertes	31 413 563
	Total	50 125 628
Xtrackers DAX UCITS ETF	Opérations ouvertes	90 219 654
	Total	90 219 654
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	31 à 90 jours	9 012
	91 à 365 jours	102 795
	Plus de 365 jours	2 547 812
	Total	2 659 619
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	91 à 365 jours	411 423
	Plus de 365 jours	28 555 298
	Opérations ouvertes	65 640 942
	Total	94 607 663
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Plus de 365 jours	226 458
	Total	226 458
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	91 à 365 jours	138 094
	Plus de 365 jours	2 174 179
	Total	2 312 273
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	91 à 365 jours	15 532
	Plus de 365 jours	268 383
	Total	283 915
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	Plus de 365 jours	266 723
	Opérations ouvertes	1 824 601
	Total	2 091 324
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Plus de 365 jours	7 311 475
	Opérations ouvertes	3 551 594
	Total	10 863 069
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Plus de 365 jours	50 002 014
	Total	50 002 014
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	Opérations ouvertes	5 368 191
	Total	5 368 191

** 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	91 à 365 jours	5 160
	Plus de 365 jours	61 157 310
	Opérations ouvertes	15 541 394
	Total	76 703 864
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Opérations ouvertes	4 410 070
	Total	4 410 070
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	Plus de 365 jours	28 603
	Total	28 603
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	31 à 90 jours	2 003 670
	91 à 365 jours	2 432 645
	Plus de 365 jours	61 163 014
	Opérations ouvertes	23 272 319
Total	88 871 648	
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	Plus de 365 jours	83 227 483
	Opérations ouvertes	31 172 117
	Total	114 399 600
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Opérations ouvertes	169 918
	Total	169 918
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	91 à 365 jours	159 332
	Plus de 365 jours	3 901 512
	Opérations ouvertes	31 532 004
	Total	35 592 848
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	31 à 90 jours	705 219
	Plus de 365 jours	2 153 690
	Total	2 858 909
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	31 à 90 jours	557 003
	91 à 365 jours	642 959
	Plus de 365 jours	2 027 615
	Opérations ouvertes	475 734
	Total	3 703 311
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	Plus de 365 jours	277
	Opérations ouvertes	95 407
	Total	95 684
Xtrackers ATX UCITS ETF	91 à 365 jours	133 403
	Plus de 365 jours	1 434 930
	Opérations ouvertes	1 267 476
	Total	2 835 809
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	91 à 365 jours	680 430
	Plus de 365 jours	19 994 092
	Opérations ouvertes	23 170 433
	Total	43 844 955
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	Opérations ouvertes	423 425
	Total	423 425

** Includ 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 NIKKEI 225 UCITS ETF	91 à 365 jours	13 979 879
	Plus de 365 jours	61 461 552
	Opérations ouvertes	155 633 512
	Total	231 074 943

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 de la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Le tableau suivant répertorie les 10 plus grands émetteurs par valeur de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie par transfert de propriété pour toutes les opérations de prêt de titres au 31 décembre 2021 :

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	23 527 241	0,76
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	17 181 176	0,56
	Action	Deutsche Post AG	9 159 480	0,30
	Action	Koninklijke KPN NV	8 236 173	0,27
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	6 773 533	0,22
	Action	Koninklijke Philips NV	6 332 207	0,21
	Action	Viscofan SA	5 289 784	0,17
	Action	Obrascon Huarte Lain SA	5 289 783	0,17
	Action	Traton SE	5 289 769	0,17
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Action	Siltronic AG	5 289 657	0,17
	Action	ASML Holding NV	71 039 999	2,75
	Action	Schneider Electric SE	43 548 420	1,69
	Action	Airbus SE	43 494 480	1,69
	Action	Thales SA	37 650 000	1,46
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	34 807 029	1,35
	Action	Koninklijke DSM NV	34 124 800	1,32
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	30 316 050	1,17
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	24 999 118	0,97
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Action	Koninklijke Philips NV	24 753 750	0,96
	Action	Vinci SA	6 954 792	0,27
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	8 259 691	0,10
	Revenu fixe	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	4 691 297	0,06
	Action	Jervois Global Ltd.	4 385 423	0,05
	Action	Bigtincan Holdings Ltd.	3 159 898	0,04
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	2 995 892	0,04
	Action	Tuas Ltd.	2 973 561	0,04
	Action	Nexus AG	2 413 576	0,03
	Action	Alpha HPA Ltd.	2 346 035	0,03
Action	Nitro Software Ltd.	1 857 687	0,02	
Action	Telekom Austria AG	1 813 628	0,02	

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers DAX UCITS ETF	Action	Morningstar Japan KK	5 289 786	0,12
	Action	Schibsted ASA	5 289 767	0,12
	Action	Toshiba TEC Corp.	5 289 764	0,12
	Action	Christian Dior SE	5 289 647	0,12
	Action	Neles OYJ	5 218 385	0,12
	Action	Premier Foods PLC	5 160 788	0,12
	Action	RAI Way SpA	5 107 102	0,12
	Action	doValue SpA	3 794 577	0,09
	Action	Grand City Properties SA	3 512 635	0,08
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Action	Keihanshin Building Co. Ltd.	3 266 411	0,07
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	2 063 430	3,90
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	596 189	1,13
	Action	Teleperformance	21 944 701	1,67
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	20 932 836	1,60
	Action	Airbus SE	10 493 888	0,80
	Action	RWE AG	10 180 200	0,78
	Action	Société Générale SA	10 100 160	0,77
	Action	Porsche Automobil Holding SE	10 012 800	0,76
	Revenu fixe	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	3 810 408	0,29
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	3 060 457	0,23
	Action	Koninklijke Philips NV	2 909 193	0,22
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	1 163 020	0,09
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	226 458	0,27
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	1 162 021	1,73
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	1 150 252	1,71
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	145 284	0,16
	Revenu fixe	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	73 409	0,08
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	28 479	0,03
	Revenu fixe	État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie Allemagne	28 435	0,03
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	8 308	0,01
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	Action	HeidelbergCement AG	565 439	0,52
	Action	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	469 390	0,43
	Action	IMCD NV	315 200	0,29
	Action	Alstom SA	280 530	0,26
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	266 723	0,25
	Action	MoneyGram International Inc.	138 203	0,13
	Action	Continental AG	43 762	0,04
Action	ASML Holding NV	12 077	0,01	

** Includ 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 EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	6 922 043	3,37
	Action	Société Générale SA	1 430 201	0,70
	Action	Continental AG	1 334 266	0,65
	Action	Airbus SE	430 325	0,21
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	389 432	0,19
	Action	Occidental Petroleum Corp.	197 658	0,10
	Action	Opendoor Technologies Inc.	125 453	0,06
	Action	Odyssey Marine Exploration Inc.	29 653	0,01
	Action	Ocean Bio-Chem Inc.	4 038	0,00
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	41 334 159	7,60
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	8 667 855	1,59
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	Action	Société Générale SA	3 747 885	0,63
	Action	Deutsche Post AG	978 481	0,17
	Action	MoneyGram International Inc.	641 825	0,11
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	57 710 220	3,26
	Action	Teleperformance	3 942 533	0,22
	Action	Kesko OYJ	3 905 181	0,22
	Action	Volkswagen AG	3 713 946	0,21
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	2 390 282	0,13
	Action	Deutsche Post AG	2 187 759	0,12
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	1 061 968	0,06
	Action	Airbus SE	588 640	0,03
	Action	Cie de Saint-Gobain	397 219	0,02
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Action	MTU Aero Engines AG	329 020	0,02
	Action	Teleperformance	1 523 871	0,90
	Action	Airbus SE	1 034 515	0,61
	Action	Veolia Environnement SA	795 616	0,47
	Action	BasWare OYJ	600 194	0,35
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	Action	Kesko OYJ	455 874	0,27
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	11 538	0,03
	Revenu fixe	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	9 034	0,02
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	8 031	0,02
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	36 626 354	3,57
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	21 475 635	2,09
	Action	MTU Aero Engines AG	8 900 752	0,87
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	6 384 588	0,62
	Action	Société Générale SA	2 193 489	0,21
	Action	Airbus SE	2 077 931	0,20
	Action	CapMan OYJ	1 928 864	0,19
	Action	Publicis Groupe SA	1 558 440	0,15
	Action	Crédit Agricole SA	1 485 961	0,14
Action	Orion OYJ	1 222 169	0,12	

** Includ 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 CANADA UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	43 375 332	10,64
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	39 852 151	9,77
	Action	Delivery Hero SE	12 204 528	2,99
	Action	MTU Aero Engines AG	8 333 130	2,04
	Action	Cie de Saint-Gobain	3 322 297	0,81
	Action	adidas AG	2 994 090	0,73
	Action	NN Group NV	2 273 376	0,56
	Action	Thales SA	2 044 696	0,50
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Action	Vaisala OYJ	169 918	0,73
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	Action	Danone SA	7 930 008	0,50
	Action	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6 830 610	0,43
	Action	Airbus SE	6 533 750	0,41
	Action	Northrop Grumman Corp.	3 576 507	0,23
	Action	Monster Beverage Corp.	3 576 496	0,23
	Action	MoneyGram International Inc.	2 120 199	0,13
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	2 057 728	0,13
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	1 998 599	0,13
	Action	Occidental Petroleum Corp.	400 608	0,03
	Action	Adyen NV	308 155	0,02
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	1 689 916	2,65
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	1 168 993	1,83
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	2 144 624	4,07
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	1 082 953	2,06
	Action	Airbus SE	475 734	0,90
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	Action	L'Oréal SA	79 763	0,24
	Action	Publicis Groupe SA	15 644	0,05
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	277	0,00
Xtrackers ATX UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	613 795	1,00
	Revenu fixe	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	514 981	0,84
	Action	Koninklijke KPN NV	439 528	0,72
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	271 536	0,44
	Action	Veolia Environnement SA	230 976	0,38
	Action	ASML Holding NV	196 781	0,32
	Action	Crédit Agricole SA	174 615	0,28
	Revenu fixe	État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie Allemagne	124 405	0,20
	Action	BNP Paribas SA	121 340	0,20
	Action	Publicis Groupe SA	104 236	0,17

** 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 EMU UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	12 195 950	0,57
	Action	Unibail-Rodamco-Westfield	6 308 299	0,29
	Action	adidas AG	6 087 940	0,28
	Action	Vonovia SE	5 625 999	0,26
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	3 048 336	0,14
	Revenu fixe	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2 379 530	0,11
	Revenu fixe	État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie Allemagne	2 265 365	0,11
	Action	Airbus SE	2 151 625	0,10
	Action	Cie de Saint-Gobain	885 165	0,04
	Action	MTU Aero Engines AG	816 091	0,04
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	Action	HeidelbergCement AG	423 425	0,40
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	53 904 573	3,23
	Action	Akzo Nobel NV	23 676 801	1,42
	Action	Capgemini SE	21 570 000	1,29
	Action	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	20 294 000	1,22
	Action	Vinci SA	16 960 008	1,02
	Action	Bayer AG	16 920 000	1,01
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	16 446 897	0,99
	Action	Safran SA	14 799 741	0,89
	Revenu fixe	État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie Allemagne	5 089 961	0,31
	Action	Alphabet Inc.	4 282 713	0,26

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 de la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

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

10. Commission de Société de Gestion et Commissions Fixes**a) Commission de Société de Gestion**

Conformément aux dispositions du Contrat de Société de Gestion et sous réserve de ces dispositions, la Commission de Société de Gestion annuelle s'accumule chaque jour calendaire et sera calculée chaque Jour d'évaluation sur la base d'un pourcentage (i) de la dernière Valeur Liquidative disponible de chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions ou (ii) du Prix d'Émission initial multiplié par le nombre d'Actions en circulation de chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions (tel que spécifié pour chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions dans l'Annexe Produit correspondante).

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 2021.

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 MSCI JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	jusqu'à 0,05 ⁽¹⁾
IE00BTJRM35	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	jusqu'à 0,08
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
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

⁽¹⁾ Réduction de « jusqu'à 0,10 % » à « jusqu'à 0,05 % » à compter du 20 octobre 2021.

b) Commissions Fixes

Aux termes d'un contrat conclu entre la Société et DWS Investments UK Limited⁽¹⁾ (l'« Agent de Commissions Fixes »), l'Agent de Commissions Fixes paiera, en échange du paiement de Commissions Fixes calculées sur la base de la moyenne de la Valeur Liquidative journalière par Compartiment ou par Catégorie à un taux spécifié dans le tableau ci-dessous et dues périodiquement, certaines commissions et dépenses, sauf indication contraire dans l'Annexe Produit correspondante.

Les commissions et dépenses couvertes par l'accord susvisé comprennent les Frais d'administration, la Commission de Dépositaire, les Commissions de l'Agent de registre et de transfert et de l'Agent de Cotation, ainsi que la taxe annuelle au Luxembourg (le cas échéant) (la « Taxe d'Abonnement »), les frais d'établissement et certaines Autres dépenses administratives.

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

- la Commission de gestion d'investissement ;
- la Commission de Société de Gestion ;
- les coûts de toute agence de marketing désignée par la Société ou la Société de Gestion afin de fournir certains services de marketing et de distribution à la Société ou à la Société de Gestion ;
- toute taxe ou tout impôt que la Société pourrait être dans l'obligation de payer, à l'exception de la Taxe d'Abonnement, le cas échéant, ou, en cas d'obligation de paiement, toute taxe sur la valeur ajoutée ou taxes de vente ou service similaires payables par la Société (TVA) (tou(te)s ces taxes ou impôts), sauf mention contraire spécifiée dans l'Annexe Produit correspondante ;
- les dépenses issues de toute activité publicitaire ou promotionnelle en lien avec la Société ;
- tout coût ou toute dépense supporté(e) en dehors du cours normal des activités de la Société, comme les frais exceptionnels (par exemple, les frais juridiques visant à engager des poursuites ou à se défendre dans le cadre d'une plainte ou d'une allégation, en faveur ou à l'encontre de la Société).

⁽¹⁾ Voir Note 13. Parties liées.

** Includ 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 la Catégorie d'Actions 1C	jusqu'à 0,35	0,10
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* pour la Catégorie d'Actions 1D ⁽¹⁾	jusqu'à 0,19	0,10
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* pour la Catégorie d'Actions 4C-EUR Hedged	jusqu'à 0,29	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1C et 1D	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF pour la Catégorie 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	0,10
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF pour les Catégories d'Actions 2D-USD Hedged, 4C-EUR Hedged et 7C-CHF Hedged	jusqu'à 0,30	0,10
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,05	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	jusqu'à 0,08	0,10
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,29	0,20
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF* pour la Catégorie d'Actions 1C	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF* pour la Catégorie d'Actions 1D ⁽¹⁾	jusqu'à 0,15	0,20
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽²⁾	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	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 MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	jusqu'à 0,08 ⁽⁵⁾	0,12 ⁽⁶⁾
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	jusqu'à 0,08 ⁽⁷⁾	0,12 ⁽⁸⁾
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	jusqu'à 0,08 ⁽⁹⁾	0,12 ⁽¹⁰⁾

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions lancée le 3 mars 2021.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Réduction de « jusqu'à 0,15 % » à « jusqu'à 0,08 % » à compter du 15 septembre 2021.

⁽⁶⁾ Réduction de 0,15 % à 0,12 % à compter du 15 septembre 2021.

⁽⁷⁾ Réduction de « jusqu'à 0,15 % » à « jusqu'à 0,08 % » à compter du 8 septembre 2021.

⁽⁸⁾ Réduction de 0,15 % à 0,12 % à compter du 8 septembre 2021.

⁽⁹⁾ Réduction de « jusqu'à 0,15 % » à « jusqu'à 0,08 % » à compter du 1^{er} septembre 2021.

⁽¹⁰⁾ Réduction de 0,15 % à 0,12 % à compter du 1^{er} septembre 2021.

* 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 MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	jusqu'à 0,08 ⁽⁹⁾	0,12 ⁽¹⁰⁾
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	jusqu'à 0,08 ⁽⁷⁾	0,12 ⁽⁸⁾
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	jusqu'à 0,08 ⁽⁷⁾	0,12 ⁽⁸⁾
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	jusqu'à 0,08 ⁽⁹⁾	0,12 ⁽¹⁰⁾
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	jusqu'à 0,08 ⁽⁵⁾	0,12 ⁽⁶⁾
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	jusqu'à 0,08 ⁽⁷⁾	0,12 ⁽⁸⁾
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF* pour les Catégories d'Actions 1C-EUR Hedged et 3C-GBP Hedged ⁽¹¹⁾	jusqu'à 0,24 ⁽¹²⁾	0,15
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF* pour la Catégorie d'Actions 2C ⁽¹¹⁾	jusqu'à 0,14	0,15
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,30	0,10
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,30	0,10
Xtrackers SLI UCITS ETF	jusqu'à 0,15	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	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 ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹³⁾	jusqu'à 0,04 ⁽¹⁴⁾	0,08 ⁽¹⁵⁾
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* ⁽¹⁶⁾	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

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Réduction de « jusqu'à 0,15 % » à « jusqu'à 0,08 % » à compter du 15 septembre 2021.

⁽⁶⁾ Réduction de 0,15 % à 0,12 % à compter du 15 septembre 2021.

⁽⁷⁾ Réduction de « jusqu'à 0,15 % » à « jusqu'à 0,08 % » à compter du 8 septembre 2021.

⁽⁸⁾ Réduction de 0,15 % à 0,12 % à compter du 8 septembre 2021.

⁽⁹⁾ Réduction de « jusqu'à 0,15 % » à « jusqu'à 0,08 % » à compter du 1^{er} septembre 2021.

⁽¹⁰⁾ Réduction de 0,15 % à 0,12 % à compter du 1^{er} septembre 2021.

⁽¹¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽¹²⁾ Réduction de 0,40 % à 0,24 % à compter du 21 mai 2021.

⁽¹³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 de la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽¹⁴⁾ Réduction de 0,15 % à 0,04 % à compter du 20 octobre 2021.

⁽¹⁵⁾ Réduction de 0,10 % à 0,08 % à compter du 20 octobre 2021.

⁽¹⁶⁾ Le présent Compartiment a été résilié le 8 décembre 2021.

* 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 BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF* pour la Catégorie d'Actions 1C ⁽¹¹⁾⁽¹⁷⁾	jusqu'à 0,04	0,15
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF* pour la Catégorie d'Actions 2C-EUR Hedged ⁽¹¹⁾	jusqu'à 0,09	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	0,10
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* pour les Catégories d'Actions 1C, 1D et 2C	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* pour les Catégories d'Actions 5C-EUR Hedged, 7C-GBP Hedged ⁽¹⁸⁾	jusqu'à 0,10	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 PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,65	0,20
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	jusqu'à 0,30	0,20
Xtrackers ATX UCITS ETF	jusqu'à 0,10	0,15
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1D	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⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽¹⁷⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 3 novembre 2021.

⁽¹⁸⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 22 septembre 2021.

11. Frais de transaction

Les frais de transaction correspondent à l'ensemble des coûts et des frais encourus au titre de l'achat et de la vente de titres en portefeuille et d'instruments financiers, les frais et les commissions de courtage, les intérêts ou les impôts exigibles au titre de telles transactions d'achat et de vente, tel qu'éventuellement décrit plus en détail dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus. Les frais de transaction sont inclus dans le coût des valeurs mobilières dans l'État de l'Actif net et dans la Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements et dans la Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures ») dans l'État des opérations et variations de l'Actif net.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

11. Frais de transaction (suite)

Compartiment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	418 540
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	8 965 458
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	1 381 500
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	148 723
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	9 368
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	17 275
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	38 472
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	151 273
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	GBP	429 454
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	483 170
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	112 007
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	137 921
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	213 837
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	179 659
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	EUR	263 395
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	EUR	91 107
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	EUR	161 548
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	EUR	166 258
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	EUR	19 205
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	EUR	44 521
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	EUR	40 241
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	EUR	150 633
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	EUR	40 737
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	4 190
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	GBP	1 057
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	111 667
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	AUD	2 030
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	470 781
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	30 664
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	USD	90 986
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	888 363
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	USD	8 847
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	USD	41 907
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	31 085
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	17
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	EUR	444 312
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	1 207 728
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	60 702
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	27 041
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	USD	121 077
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	241 819

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 de 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.

11. Frais de transaction (suite)

Compartiment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	19 749
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	2 378
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	271 770
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	EUR	31 972
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	59 429
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	8 923 936
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	USD	797 419
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	USD	12 537

12. Jetons de présence et intérêts des Administrateurs

À la suite de l'approbation des actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle de la Société le 23 avril 2021 (l'« AGA de 2021 »), la rémunération de M. Freddy Brausch et de M. Thilo Wendenburg en tant qu'Administrateurs indépendants a été approuvée pour la période allant de l'assemblée générale annuelle du 17 avril 2020 (l'« AGA de 2020 ») jusqu'à la date de l'AGA de 2021. Freddy Brausch, qui a agi en qualité de président, a reçu 7 671 EUR au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2021 à l'AGA de 2021. Thilo Wendenburg a reçu 6 137 EUR pour la période allant du 1^{er} janvier 2021 à l'AGA de 2021. La rémunération des Administrateurs indépendants est versée par le biais de Commissions Fixes et non au moyen des actifs des Compartiments.

La rémunération pour la période allant de l'AGA de 2021 à l'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui se tiendra le 22 avril 2022 (l'« AGA de 2022 ») sera votée par les Actionnaires lors de l'AGA de 2022. Veuillez vous reporter au point 5 de la section Événements ultérieurs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations sur les montants proposés.

Afin d'éviter toute ambiguïté, les Administrateurs non indépendants ne perçoivent pas de rémunération pour leur fonction d'Administrateurs ni aucun autre avantage direct important qui leur est versé par la Société ou l'Agent de Commissions Fixes.

13. Parties liées

DWS Investment S.A. a été désignée Société de Gestion dans le cadre du Contrat de Société de Gestion et est chargée de fournir des services de gestion d'investissement, des services administratifs et des services de distribution et de marketing aux différents Compartiments, sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante. DWS Investment S.A. a le droit de percevoir des Commissions de Société de Gestion, telles que précisées plus en détail à la Note 10, à titre de rémunération pour ses services à la Société.

L'Agent de Commissions Fixes est en droit de percevoir des Commissions Fixes, telles que précisées plus en détail à la Note 10.

DWS Investments UK Limited, DWS Investment GmbH et DWS Investments Hong Kong Limited agissent en qualité de Gestionnaire d'Investissement et/ou de Gestionnaire de Portefeuille Délégué pour certains Compartiments, tel que précisé plus en détail à la Note 14.

La Société de Gestion devra rémunérer les Gestionnaires d'Investissement sur la Commission de Société de Gestion comme convenu ponctuellement entre les parties. Chaque Gestionnaire d'Investissement devra rémunérer, sur la Commission de gestion d'investissement applicable, tout Gestionnaire de Portefeuille Délégué désigné, tout fournisseur de services de meilleure exécution, comme convenu ponctuellement entre les parties.

DWS Investment GmbH fournit des services de meilleure exécution pour les Compartiments à Réplication Indirecte.

DWS Investments UK Limited a été désignée pour fournir certains services, comme convenu de temps à autre, y compris, mais sans s'y limiter, des conseils juridiques, réglementaires et fiscaux, la gestion des relations, la distribution, le marketing, l'assistance en matière de structuration et de restructuration et l'assistance relative aux enregistrements de la Société.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, Deutsche Bank AG était la contrepartie 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 frais et commissions opérationnels directs ou indirects découlant des Opérations de prêt de titres, telles que précisées plus en détail à la Note 8.

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

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

13. Parties liées (suite)

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, a été chargée des services de reporting de position. Les entités du Groupe Deutsche Bank AG et/ou du Groupe DWS peuvent participer à des activités de distribution liées aux Compartiments de la Société.

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

Au 31 décembre 2021, DWS Investments UK Limited agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*(1)
- Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 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 ESG SWAP UCITS ETF*(2)
- 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 BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*(3)
- Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*(3)
- Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 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 MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*(4)
- Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*

(1) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

(2) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

(3) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

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

Au 31 décembre 2021, DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF
- Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF
- Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

- Xtrackers DAX UCITS ETF
- Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF
- Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF
- Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
- Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF
- Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF
- Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF
- Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF⁽⁵⁾
- Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF⁽⁵⁾
- Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF⁽⁵⁾
- Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF⁽⁵⁾
- Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF⁽⁵⁾
- Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF⁽⁵⁾
- Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF⁽⁵⁾
- Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF⁽⁵⁾
- Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF⁽⁵⁾
- Xtrackers SLI UCITS ETF
- Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF
- Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF
- Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF
- Xtrackers CAC 40 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF⁽⁶⁾
- Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF
- Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF
- Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF
- Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF
- Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF
- Xtrackers SPAIN UCITS ETF
- Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF
- Xtrackers ATX UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF
- Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF
- Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁶⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

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

Au 31 décembre 2021, Harvest Global Investments Limited agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF et Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF.

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

Sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante, DWS Investments UK Limited et DWS Investments Hong Kong Limited peuvent agir en tant que Gestionnaire de Portefeuille Délégué pour les Compartiments à Réplication Directe pour lesquels DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement.

15. Dividendes distribués

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la Société a décidé de verser des dividendes annuels aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous de la façon suivante :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	28 avril 2021	USD	1,2780
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	28 avril 2021	USD	0,4526
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	28 avril 2021	EUR	0,7387
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	28 avril 2021	EUR	0,2590
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	28 avril 2021	CHF	1,7480
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	28 avril 2021	GBP	0,2073
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	28 avril 2021	GBP	0,3156
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	28 avril 2021	GBP	0,1007
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	28 avril 2021	EUR	0,5488
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	28 avril 2021	CHF	2,5109
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	28 avril 2021	AUD	1,2926
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	28 avril 2021	EUR	1,0495
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	28 avril 2021	EUR	0,3049
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	28 avril 2021	EUR	0,6998
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	1D	28 avril 2021	EUR	2,5203
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	28 avril 2021	JPY	35,1527
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	28 avril 2021	EUR	0,4384
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	28 avril 2021	USD	0,1467
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	28 avril 2021	USD	0,6415

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la Société a décidé de verser un acompte sur dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous de la façon suivante :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	21 mai 2021	EUR	1,4288
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D ⁽¹⁾	21 mai 2021	USD	0,1904
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D ⁽¹⁾	21 mai 2021	USD	0,0237
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	15 septembre 2021	EUR	0,6218
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	9 décembre 2021	EUR	0,0545

⁽¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

* 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

Les Personnes liées de la Société de Gestion, du Gestionnaire d'Investissement et/ou du Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné, 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 la période 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 en titres et opérations de change et d'instruments dérivés effectués par l'intermédiaire d'un courtier qui est une Personne liée de la Société de Gestion, des Gestionnaires d'Investissement et/ou Gestionnaires de Portefeuille Délégués, du Dépositaire et des Administrateurs de la Société sont tels que présentés ci-dessous :

Compartiment	Devise	Total des achats et des ventes réalisés par le biais d'un courtier qui est une Personne liée (a)	Pourcentage de (a) sur les transactions totales du portefeuille pour l'exercice	Commissions	Taux moyen des commissions (en %)
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	164 681 870	46,82 %	0	0,00 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	412	0,00 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	65 655 619	41,39 %	761	0,00 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	2 651 954	1,20 %	5	0,00 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	USD	91 178 796	2,80 %	412 159	0,45 %

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. Veuillez consulter la Note 8 pour en savoir plus 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.

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 est désigné 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 avec des courtiers par la Société de Gestion ou le Gestionnaire d'Investissement et/ou le Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné(s) au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

18. Événements ultérieurs

1. À compter du 1^{er} janvier 2022, les Commissions Fixes et la Commission de Société de Gestion pour les Catégories d'Actions ci-dessous ont été modifiées comme indiqué dans le tableau ci-dessous. La Commission globale des Catégories d'Actions est restée inchangée.

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions/ Code ISIN	Ancienne Commission de Société de Gestion (par an)	Nouvelle Commission de Société de Gestion (par an)	Anciennes Commissions Fixes (par an)	Nouvelles Commissions Fixes (par an)	Commission globale (par an) (aucun changement)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C / LU0274208692	0,35	0,30	0,10	0,15	0,45
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C / LU0514695690	0,45	0,40	0,20	0,25	0,65
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged / LU0659579733	0,29	0,24	0,10	0,15	0,39
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	1C / LU0322252338	0,10	0,05	0,15	0,20	0,25

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

18. Événements ultérieurs (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions/ Code ISIN	Ancienne Commission de Société de Gestion (par an)	Nouvelle Commission de Société de Gestion (par an)	Anciennes Commissions Fixes (par an)	Nouvelles Commissions Fixes (par an)	Commission globale (par an) (aucun changement)
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D / LU0292096186	0,40	0,35	0,10	0,15	0,50
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292106241	0,30	0,20	0,10	0,20	0,40
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292106753	0,30	0,20	0,10	0,20	0,40
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C / LU0592216393	0,10	0,22	0,20	0,08	0,30
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D / LU0322250985	0,10	0,05	0,10	0,15	0,20
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C / LU0476289466	0,45	0,40	0,20	0,25	0,65
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C / LU0292109344	0,45	0,35	0,20	0,30	0,65
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C / LU0514694701	0,30	0,25	0,20	0,25	0,50
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C / LU0514694370	0,30	0,20	0,20	0,30	0,50

2. Le 2 février 2022, la Société a informé les Actionnaires de sa décision de verser un acompte sur dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution du Compartiment mentionné ci-dessous comme suit :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	17 février 2022	EUR	0,0615

3. Alex McKenna a démissionné de ses fonctions d'Administrateur avec effet à compter du 23 février 2022.

4. L'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui se tiendra le 22 avril 2022 (l'« AGA de 2022 ») approuvera la rémunération des Administrateurs indépendants Freddy Brausch et Thilo Wendenburg. Le montant proposé pour Freddy Brausch, qui a agi en qualité de président depuis l'assemblée générale annuelle, qui s'est tenue en 2021 (l'« AGA de 2021 »), est de 25 000 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions au prorata de la période allant de l'AGA de 2021 jusqu'à la date de l'AGA de 2022. Le montant proposé pour Thilo Wendenburg est de 20 000 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions au prorata de la période allant de l'AGA de 2021 jusqu'à la date de l'AGA de 2022. Le montant proposé est basé sur le nombre de Compartiments à la fin de l'exercice clos le 31 décembre 2021. Afin d'éviter toute ambiguïté, les Administrateurs non indépendants ne perçoivent pas de rémunération de la Société.

5. Le 24 février 2022, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* de sa décision de suspendre le calcul de la Valeur Liquidative et l'émission et le rachat des Actions, ainsi que le droit de convertir les Actions du Compartiment sur le marché primaire à compter du 28 février 2022 et jusqu'à nouvel ordre. Le 4 mars 2022, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* que Deutsche Börse XETRA (la Bourse de Francfort) avait publié une annonce le 3 mars 2022 indiquant qu'à compter de la fin de la journée de négociation du 3 mars 2022 et jusqu'à nouvel ordre, la négociation des Actions du Compartiment sur XETRA était suspendue afin de protéger le public.

Le 9 mars 2022, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* que la Société de Gestion renoncera à sa Commission pour la Catégorie d'Actions 1C du Compartiment passant de « jusqu'à 0,45 % par an » à « 0,00 % par an » et qu'il y sera renoncé aux Commissions Fixes pour la Catégorie d'Actions passant de « 0,20 % par an » à « 0,00 % par an », pour la période commençant le 1^{er} mars 2022 jusqu'à ce que la Société de Gestion en informe les Actionnaires autrement. En outre, la Commission de Société de Gestion du mois de février 2022 pour la Catégorie d'Actions sera remboursée. Afin d'éviter toute ambiguïté, toutes Commissions Fixes accumulées ne seront pas remboursées.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Publication en ligne des portefeuilles d'investissements, des garanties détenues et des expositions aux swaps

Les Actionnaires peuvent consulter les expositions aux swaps et les portefeuilles d'investissements ou garanties détenues pour chaque Compartiment sur www.etf.dws.com. Les informations se trouvent sous l'onglet « Données sur l'ETF » de chaque Compartiment.

2. Ajustements des Opérations de Swap négociées de gré à gré pour refléter les coûts de réplification de l'indice

En vertu du Prospectus, chaque Contrepartie de swap peut effectuer des opérations de couverture liées à la (aux) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré. Selon la (les) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré conclue(s) entre les Compartiments et la Contrepartie de swap, les Compartiments recevront les performances de l'Indice de Référence ajustées afin de refléter certains coûts de réplification de l'indice associés, taxes et tout autre coût ou frais de transaction encourus par la Contrepartie de swap relativement à l'Opération de Swap négociée de gré à gré. Ces coûts peuvent inclure, entre autres, les frais, taxes ou autres droits en relation avec l'achat, la vente, la garde, la détention ou toute autre transaction en lien avec des investissements dans des valeurs mobilières et/ou des Opérations de Swap négociées de gré à gré et/ou des garanties. Dans des conditions de marché extrêmes et des circonstances exceptionnelles, notamment en ce qui concerne les marchés moins développés et les marchés émergents, ces coûts peuvent augmenter de manière significative et, par conséquent, les Coûts des Opérations de Swap négociées de gré à gré peuvent augmenter. Les Actionnaires assumeront donc indirectement les Coûts des Opérations de Swap négociées de gré à gré qui peuvent être répercutés sur certains Compartiments à Réplication Indirecte par la Contrepartie de swap et peuvent affecter la capacité du Fonds à Réplication Indirecte à atteindre son Objectif d'Investissement. Les Coûts des Opérations de Swap négociées de gré à gré peuvent également être différents en fonction de l'Indice de Référence dont le Compartiment vise à répliquer la performance. Les Coûts des Opérations de Swap négociées de gré à gré peuvent également varier en tant que de besoin en fonction des conditions réelles du marché.

• Situation 1 : l'Indice de Référence est « long » (à savoir que son objectif est de refléter la performance de ses composants). Dans ce cas, les coûts de réplification de l'indice seront associés (i) à l'achat et la vente par la Contrepartie de swap des composants de l'Indice de Référence afin de refléter la performance de l'Indice de Référence ; ou (ii) aux frais de garde ou autres frais liés encourus par la Contrepartie de swap en lien avec la détention des composants de l'Indice de Référence ; ou (iii) aux taxes ou autres obligations imposées sur l'achat ou la vente des composants de l'Indice de Référence ; ou (iv) aux taxes imposées sur tout revenu issu des composants de l'Indice de Référence ; ou (v) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de swap en lien avec les composants de l'Indice de Référence.

• Situation 2 : l'Indice de Référence est soumis à un « effet de levier » (à savoir que son objectif est de refléter la performance journalière avec effet de levier de la version longue de l'Indice de Référence). Dans ce cas, les coûts de réplification de l'indice seront associés (i) à l'achat, la vente et l'emprunt et/ou le financement des composants de l'Indice de Référence afin de refléter la performance de l'Indice de Référence ; (ii) aux frais de garde ou autres frais liés encourus par la Contrepartie de swap en lien avec la détention des composants de l'Indice de Référence ; (iii) aux frais financiers encourus pour se protéger des mouvements du marché très importants des composants de l'Indice de Référence ; (iv) aux frais financiers inattendus liés aux mouvements de marché très importants ; (v) aux taxes imposées sur tout revenu issu des composants de l'Indice de Référence ; ou (vi) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de swap en lien avec les composants de l'Indice de Référence.

• Situation 3 : l'Indice de Référence est « court » (à savoir que son objectif consiste à refléter la performance inverse journalière de la version longue de l'Indice de Référence) ou « court et à effet de levier » (à savoir que son objectif consiste à refléter la performance inverse journalière avec effet de levier de la version longue de l'Indice de Référence). Dans ce cas, les coûts de réplification de l'indice seront associés (i) à l'emprunt et/ou au financement des composants de l'Indice de Référence afin de refléter la performance de l'Indice de Référence ; (ii) aux frais financiers encourus pour se protéger des mouvements du marché très importants des composants de l'Indice de Référence ; (iii) aux frais financiers inattendus liés aux mouvements de marché très importants ; ou (iv) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de swap en lien avec les composants de l'Indice de Référence.

En outre, de temps à autre, chaque Contrepartie de swap peut obtenir certains bénéfices ou bonifications du fait de ses activités de couverture. Dans certaines circonstances, la Contrepartie de swap peut, à son gré, décider de verser tous ou certains de ces bénéfices ou bonifications au Compartiment dans le cadre de la (des) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré en plus de tout paiement contractuel exigible en vertu de la (des) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré. Les Opérations de Swap négociées de gré à gré des Compartiments suivants ont été ajustées des chiffres ci-dessous dans l'évaluation des swaps en vigueur au 31 décembre 2021. Une valeur positive dans le tableau signifie que les Opérations de Swap négociées de gré à gré du Compartiment concerné ont fait l'objet d'un ajustement négatif. Ces valeurs sont déduites des bénéfices ou bonifications résultant des activités de couverture d'une Contrepartie de swap, reçus dans le cadre de la (des) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré, le cas échéant. Ces coûts peuvent varier de temps à autre en fonction de la conjoncture et des pratiques du marché.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Ajustement
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF	1C	LU0779800910	(470) pb
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF	2D ⁽¹⁾	LU0455008887	(465) pb
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF	1C	LU0274208692	(38) pb
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF	2C ⁽¹⁾	LU0455009851	(41) pb

** Inclut des ETF synthétiques.

2. Ajustements des Opérations de Swap négociées de gré à gré pour refléter les coûts de réplcation de l'indice (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Ajustement
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF	4C - EUR Hedged	LU0659579733	(35) pb
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	1C	LU0476289623	13 pb
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	2C ⁽¹⁾	LU0476289896	13 pb
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF	1C	LU0322252502	(2) pb
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF	2D ⁽¹⁾	LU0455009265	(2) pb
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF	1C	LU0592217524	32 pb
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF	1C	LU0514695187	55 pb
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF	1C	LU0274210672	(45) pb
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF	1C	LU0322252171	1 pb
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF	1C	LU0292107645	(23) pb
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF	1D	LU0292096186	(60) pb
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0292106753	(43) pb
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0292106241	(36) pb
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF	1C	LU0292109690	74 pb
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF	1C	LU0322252924	49 pb
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF	1C	LU0322253229	(68) pb
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0328473581	(40) pb
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0322251520	(71) pb
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF	1C	LU0322250712	(61) pb
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF	1C	LU0328476410	125 pb
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0411078636	(83) pb
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0411078552	(10) pb
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0411075020	(45) pb
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0411075376	78 pb
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF	1C	LU0490618542	(45) pb
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF	1C	LU0659579147	125 pb
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽²⁾	2C	LU0460391732	(24) pb
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽²⁾	1C - EUR Hedged	LU0292106167	(17) pb
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF ⁽²⁾	3C - GBP Hedged	LU0460391906	(17) pb
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF ⁽²⁾	2C - EUR Hedged	LU0429790743	(22) pb

⁽¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

3. Plan d'Épargne en Actions

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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 11/512 de la CSSF.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

5. Autres événements significatifs au cours de l'exercice

1. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, les Catégories d'Actions suivantes ont été lancées :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Date de lancement
XTRACKERS MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	3 mars 2021
XTRACKERS MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	3 mars 2021
XTRACKERS S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged	LU2196472984	22 septembre 2021
XTRACKERS S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged	LU2196473016	22 septembre 2021
XTRACKERS BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU2278080713	3 novembre 2021

2. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, les Catégories d'Actions suivantes ont été résiliées :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Date de liquidation/ Date de rachat obligatoire
XTRACKERS CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0432553047	16 mars 2021
XTRACKERS CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D	LU0455008887	26 août 2021
XTRACKERS MSCI BRAZIL UCITS ETF	2C	LU0455009182	26 août 2021
XTRACKERS MSCI CHINA UCITS ETF	2C	LU0514695856	26 août 2021
XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2C	LU0476289896	26 août 2021
XTRACKERS MSCI MALAYSIA UCITS ETF	2C	LU0514694537	26 août 2021
XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2C	LU0455009935	26 août 2021
XTRACKERS MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	2C	LU0592215668	26 août 2021
XTRACKERS MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D	LU0455009265	26 août 2021
XTRACKERS MSCI SINGAPORE UCITS ETF	2C	LU0755279428	26 août 2021
XTRACKERS MSCI THAILAND UCITS ETF	2C	LU0514694966	26 août 2021
XTRACKERS MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C	LU0455009851	26 août 2021
XTRACKERS MSCI JAPAN UCITS ETF	6C – GBP Hedged	LU0659580236	8 décembre 2021

3. Le 25 janvier 2021, la Société a informé les Actionnaires détenant des Actions de Catégories « D » que le paragraphe « I. c : Politique de dividende » de la section « INFORMATIONS GÉNÉRALES SUR LA SOCIÉTÉ ET LES ACTIONS » du Prospectus a été modifié comme suit :

La phrase « *Les dividendes seront généralement payés dans les 10 Jours de banque au Luxembourg à compter de la date de la Déclaration* » sera supprimée et remplacée par « *Les dividendes seront versés dans la période indiquée dans les annonces de dividendes* ».

4. Le 18 février 2021, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments 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 de type A et les Chinese Depositary Receipts (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.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

5. Autres événements significatifs au cours de l'exercice (suite)

5. Les Catégories d'Actions suivantes ont été retirées de la cotation à la SIX Swiss Exchange à partir 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

6. Les Catégories d'Actions suivantes ont été retirées de la cotation à la Borsa Italiana à partir du 19 mai 2021.

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

7. L'enregistrement des Compartiments suivants en Irlande a été annulé à compter du 25 mai 2021.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN
XTRACKERS SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241
XTRACKERS SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020
XTRACKERS PORTFOLIO UCITS ETF	1C	LU0397221945
XTRACKERS S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078636
XTRACKERS LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376

8. L'enregistrement des Catégories d'Actions suivantes en Autriche a été annulé à compter du 25 mai 2021.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN
XTRACKERS CSI300 SWAP UCITS ETF*	3D	LU0455008960
XTRACKERS DAX INCOME UCITS ETF	3C - GBP Hedged	LU1221101410
XTRACKERS DAX UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1349387065
XTRACKERS DAX UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU1349387222
XTRACKERS HARVEST CSI300 UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU1303497652
XTRACKERS MSCI EUROPE UCITS ETF	3C-GBP Hedged	LU1184092135
XTRACKERS S&P ASX 200 UCITS ETF	2C	LU0501092919
XTRACKERS MSCI JAPAN UCITS ETF	2D-USD Hedged	LU0927735406

9. L'enregistrement de la Catégorie d'Actions suivante au Danemark a été annulé à compter du 25 mai 2021.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN
XTRACKERS DAX UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU1349387222

10. Le 17 septembre 2021, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments énumérés ci-dessous que, à compter du 20 septembre 2021, le nombre de composants des Indices de Référence des Compartiments (qu'il s'agisse de l'indice DAX® ou d'un Indice de Référence lié à l'indice DAX®) passait de 30 à 40, de sorte que chaque Indice de Référence reflétait la performance des actions des 40 plus grandes sociétés de la Bourse de Francfort remplissant les critères d'éligibilité. Depuis l'examen de septembre 2021, les composants sont sélectionnés uniquement en fonction de la capitalisation boursière. Le taux de change ne fait plus partie du processus de classement. Au lieu de cela, les composants doivent répondre aux exigences de chiffre d'affaires minimum.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN
XTRACKERS DAX UCITS ETF	1C	LU0274211480
XTRACKERS SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241
XTRACKERS SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020
XTRACKERS LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

5. Autres événements significatifs au cours de l'exercice (suite)

Compartment	Catégorie d'Actions	Code ISIN
XTRACKERS DAX INCOME UCITS ETF	1D, 2C USD-Hedged et 4C CHF-Hedged	LU0838782315, LU1221100792 et LU1221102491

11. Le 25 octobre 2021, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments ci-dessous que, à compter du 8 novembre 2021, l'Administrateur de l'Indice de Référence de chaque Compartiment (tel qu'indiqué dans le tableau ci-dessous) devait remplacer l'indice Euro Over Night Index Average (EONIA) par le taux à court terme en euros (€ STR) flat (c'est-à-dire sans écart supplémentaire) dans la méthodologie de l'Indice de Référence de chaque Compartiment.

Compartment	Administrateur de l'Indice	Indice de Référence	Indice sous-jacent
XTRACKERS EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	STOXX Ltd.	EURO STOXX 50® Short Index	EURO STOXX 50® Index
XTRACKERS LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	STOXX Ltd.	LevDAX® Index	DAX® Index
XTRACKERS SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	STOXX Ltd.	ShortDAX® Index	DAX® Index
XTRACKERS SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	STOXX Ltd.	ShortDAX® x2 Index	DAX® Index

12. Le 10 décembre 2021, un document publié sur le site Web de la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*, Catégorie d'Actions 1C (ISIN : LU2278080713) (la « Catégorie d'Actions ») que la Valeur Liquidative (la « VL ») de la Catégorie d'Actions publiée sur Bloomberg pour XETRA était incorrecte depuis le lancement de la Catégorie d'Actions le 3 novembre 2021 et que la VL publiée pour la Bourse de Londres était manquante depuis la cotation de la Catégorie d'Actions à la Bourse de Londres le 10 novembre 2021. Cette erreur a été causée par un prestataire de services de la Société qui a envoyé la VL à Bloomberg en dollars américains (« USD ») plutôt qu'en euros (« EUR »), signifiant que la valeur publiée par Bloomberg était 14,5 % plus élevée, ce qui correspond au taux de conversion USD/EUR. La Société de Gestion s'est concertée avec le prestataire de services concerné pour s'assurer que la bonne VL allait être publiée sur Bloomberg le 17 novembre 2021 pour les deux bourses.

13. Les Catégories d'Actions suivantes ont été retirées de la cotation à la United Kingdom Cboe Europe Limited à partir du 14 décembre 2021.

Compartment	Catégorie d'Actions	Code ISIN
XTRACKERS DAX UCITS ETF	1C	LU0274211480
XTRACKERS MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	LU0274209237
XTRACKERS MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	LU0274209740
XTRACKERS EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1C	LU0292095535
XTRACKERS STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292096186
XTRACKERS MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645
XTRACKERS MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	LU0322253906
XTRACKERS EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	LU0380865021
XTRACKERS S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542

14. Le 16 décembre 2021, certaines clauses de la section « Accords sur les garanties dans le cadre des Opérations de prêt de titres » du Prospectus de la Société ont été supprimées, notamment celles concernant l'exclusion des obligations de société et des obligations supranationales comprises dans la garantie détenue par Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège social de Francfort-sur-le-Main et de ses succursales de Londres et de New York, et par The Bank of New York Mellon.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

6. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V

La Société de Gestion est une filiale de DWS Group GmbH & Co. KGaA (« DWS KGaA »), Francfort-sur-le-Main, l'un des plus grands gestionnaires d'actifs au monde, proposant à ses clients du monde entier une vaste gamme de produits et services d'investissement parmi toutes les grandes catégories d'actifs, ainsi que des solutions alignées sur les tendances de croissance.

DWS KGaA est une société cotée à la Bourse de Francfort, détenue en majorité par Deutsche Bank AG.

En raison de la législation spécifique au secteur prévue dans le cadre de la Directive OPCVM V (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières V) et conformément aux Sections 1 et 27 de l'« Institutsvergütungsverordnung » (« InstVV ») allemand, la Société de Gestion est exclue de la politique et de la stratégie de rémunération du groupe Deutsche Bank (le « Groupe DB »). DWS KGaA et ses filiales (le « Groupe DWS » ou uniquement le « Groupe ») ont mis en place leurs propres structures, politiques et gouvernance concernant les rémunérations, y compris une directive à l'échelle du Groupe DWS d'identification des « Preneurs de risques importants » à l'échelle de la Société de Gestion, ainsi qu'à l'échelle du Groupe DWS conformément aux critères définis dans la Directive OPCVM V et dans les directives sur les politiques de rémunération saines dans le cadre de la Directive OPCVM V publiée par l'Autorité européenne des marchés financiers (« Lignes directrices de l'AEMF »).

Structure de gouvernance

Le Groupe DWS est géré par son Partenaire Général, la DWS Management GmbH. Le Partenaire Général compte six Directeurs Généraux présents au Conseil Exécutif (« EB ») du Groupe. Le Conseil Exécutif, soutenu par le Comité de rémunération de DWS (« DCC »), est responsable de la mise en place et du fonctionnement du système de rémunération pour les employés. Il est placé sous l'autorité du Conseil de surveillance de DWS KGaA qui a mis en place un Comité de rémunération (« RC »). Le RC contrôle le système de rémunération des employés du Groupe et son adéquation. Le RC assiste le Conseil de surveillance dans le suivi de la structure appropriée des systèmes de rémunération des salariés du Groupe. Ceci s'effectue en tenant compte des effets du système de rémunération sur la gestion des risques, du capital et de la liquidité à l'échelle du groupe ainsi que de la cohérence de la stratégie de rémunération avec l'entreprise et la stratégie de risque du Groupe DWS.

Le DCC a pour mandat l'élaboration et la conception des cadres de rémunération et des principes de fonctionnement durables, la préparation des recommandations relatives aux niveaux de rémunération totale, et doit s'assurer d'une gouvernance et d'une supervision appropriées de la rémunération et des avantages pour le Groupe. Le DCC définit des facteurs quantitatifs et qualitatifs pour évaluer la performance servant de base à des décisions relatives à la rémunération et formule des recommandations appropriées à l'EB concernant le compte de la Rémunération variable annuelle et sa répartition dans les domaines d'activité et fonctions d'infrastructure. Les Membres votants du DCC comprennent le Directeur général (« CEO »), le Directeur financier (« CFO »), le Directeur des opérations (« COO ») et le Directeur mondial des RH. Le Directeur de la Rémunération et des Analyses est un membre sans droit de vote. Les Fonctions de contrôle telles que la conformité, la lutte contre la criminalité financière et la gestion de risques sont représentées par le CFO et le COO dans le DCC et participent de façon appropriée à la conception et l'application des systèmes de rémunération du Groupe dans le contexte des tâches et fonctions qui leur sont affectées, afin de garantir que les systèmes de rémunération ne créent pas de conflits d'intérêts et de contrôler les effets sur le profil de risque du Groupe. Le DCC contrôle régulièrement la politique de rémunération du Groupe DWS, au moins une fois par an, y compris les principes applicables à la Société de Gestion, et évalue si des amendements ou des modifications substantiels sont nécessaires en raison d'irrégularités.

Le DCC est assisté par deux sous-comités : le Comité de gestion des rémunérations (« COC ») de DWS a été mis en place pour aider le DCC à examiner la validité technique, à mettre en place et à approuver les plans de rémunération nouveaux ou existants. Le Comité d'examen de l'intégrité a été mis en place pour examiner et décider des questions de suspension et de confiscation impliquant des primes de rémunération différées de DWS.

Le contrôle annuel interne au niveau du Groupe DWS a conclu à l'adéquation du système de rémunération. Aucune irrégularité n'a été identifiée.

Structure de rémunération

Les employés de la Société de Gestion sont assujettis aux normes et aux principes en matière de rémunération énoncés dans la Politique de rémunération de DWS. La politique est réexaminée tous les ans. Dans le cadre de la Politique de rémunération, le Groupe, dont la Société de Gestion, applique une philosophie de Rémunération totale (« TC »), qui comprend un Salaire fixe (« FP ») et une Rémunération variable (« VC »).

Le Groupe veille à une relation appropriée entre le Salaire fixe et la Rémunération variable au sein de toutes les catégories et de tous les groupes d'employés. Les structures et niveaux de la Rémunération totale reflètent les structures de rémunération régionales et des sous-divisions, les relations internes et les données de marché, et contribuent à la recherche d'homogénéité au sein du Groupe. L'un des principaux objectifs de la stratégie du Groupe est d'aligner la rémunération pour une performance durable à tous les niveaux tout en renforçant la transparence des décisions de rémunération et de leur impact sur les actionnaires et les salariés concernant la performance du Groupe DWS et, tel que cela est applicable, du Groupe DB. Un aspect important de la stratégie de rémunération du Groupe DWS est d'arriver à un équilibre durable entre les intérêts des salariés, des actionnaires et des clients.

** Inclut des ETF synthétiques.

6. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V (suite)

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 2021, 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.

Après la mise en œuvre des politiques de rémunération de DWS en 2021, la « Composante individuelle » est livrée sous forme d'une Rémunération variable individuelle (« IVC »). La Rémunération variable individuelle tient compte de différents facteurs financiers et non financiers, des comparaisons au sein du groupe de pairs de l'employé et des considérations relatives à la rétention.

Les Composantes de la franchise et individuelles peuvent prendre la forme de liquidités ou d'instruments fondés sur des actions ou sur des Compartiments dans le cadre des accords de report du Groupe. Le Groupe conserve le droit de réduire le montant total de la Rémunération variable, y compris la Composante de la franchise, à zéro en cas de faute grave, de mesures associées à la performance, de mesures disciplinaires ou de comportement ou conduite inapproprié(e) par l'employé conformément à la loi locale applicable.

Calcul de la Rémunération variable et mesures appropriées d'ajustement au risque

Les comptes Rémunération variable du Groupe font l'objet de mesures appropriées d'ajustement au risque, y compris des ajustements au préalable et a posteriori. La solide méthodologie mise en place vise à assurer que le calcul de la Rémunération variable intègre la performance ajustée du risque, ainsi que la position en capital et en liquidité du Groupe. Le montant total de la VC dépend principalement (i) de la capacité du Groupe (à savoir ce que DWS Group « peut » durablement accorder en vertu des exigences réglementaires) et (ii) de la performance (ce que le Groupe « devrait » accorder afin de verser une rémunération en fonction de la performance et des incitations futures appropriées, tout en garantissant la viabilité à long terme de la franchise).

Au niveau de l'employé individuel, le Groupe a établi des « Principes généraux de la rémunération variable », qui définissent de manière détaillée les facteurs et mesures à prendre en considération dans les différentes décisions de la Rémunération variable individuelle. Ils incluent, par exemple, la performance d'investissement, la rétention des clients, des considérations culturelles et une évaluation des objectifs et des résultats sur la base de l'approche de la « Performance totale ». Par ailleurs, toute indication d'une fonction de contrôle, toute sanction disciplinaire et leur impact sur la Rémunération variable doivent également être pris en considération.

Dans le cadre d'une procédure de prise de décision discrétionnaire, le DCC de DWS a recours à des valeurs clés (financières et non financières) afin d'identifier les comptes de la Rémunération variable différenciés et liés à la performance pour les divisions commerciales et l'infrastructure.

Rémunération durable

La durabilité et les risques en la matière sont un élément essentiel qui détermine la Rémunération variable. Par conséquent, la politique de rémunération est entièrement conforme et cohérente avec les risques liés à la durabilité. Par conséquent, le Groupe DWS encourage les comportements qui profitent aux clients tout en favorisant la performance à long terme de l'entreprise. Les facteurs de durabilité pertinents sont régulièrement examinés et intégrés dans la conception du système de rémunération.

Rémunération pour 2021

Malgré la pandémie en cours, la gamme diversifiée de produits et solutions d'investissement a contribué à des flux nets record en 2021. Pour la troisième année consécutive, le Groupe DWS a amélioré sa performance financière, ce qui le place en bonne position pour commencer la Phase 2 de son parcours de transformation, de croissance et de leadership, au cours duquel il a pu exécuter efficacement ses priorités stratégiques.

L'intensification de l'attention portée à la performance des investissements, la demande accrue des investisseurs pour des catégories d'actifs ciblées et des solutions d'investissement durables, ainsi que les contributions importantes des partenariats stratégiques ont été les principaux moteurs de cette réussite.

Dans ce contexte, le DCC a contrôlé la possibilité de verser une Rémunération variable en 2021. Le comité a conclu que la base en capital et en liquidité du Groupe demeurait au-dessus des exigences réglementaires minimales, et du seuil interne de l'appétit pour le risque.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

6. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V (suite)

Dans le cadre des attributions globales de Rémunération variable pour 2021, qui seront accordées en mars 2022, la Composante de la franchise a été attribuée aux employés éligibles conformément à l'évaluation des KPI définis. Le Conseil Exécutif a reconnu la contribution considérable des salariés et a fixé un taux de réalisation cible de 100 % pour 2021 pour le Groupe DWS.

Identification des Preneurs de risques importants

Conformément à la Loi du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de placement collectif (telle qu'amendée par la suite) en conjonction avec les Lignes directrices de l'AEMF en vertu de la Directive sur les OPCVM, la Société de Gestion a identifié des personnes qui ont un impact important sur le profil de risque de la Société de Gestion (« Preneurs de risques importants »). Le processus d'identification a été fondé sur l'évaluation de l'impact des catégories concernant le personnel suivantes sur le profil de risque de la Société de Gestion ou d'un fonds qu'il gère : (a) Membres du Conseil/de la Haute Direction, (b) Gestionnaires de Portefeuille/d'Investissement, (c) Fonctions de contrôle, (d) Direction du personnel, du marketing et des ressources humaines, (e) autres personnes (Preneurs de risques) occupant un poste d'influence important, (f) autres employés recevant une tranche de rémunération équivalente à celle d'autres Preneurs de risques, dont les fonctions ont un impact sur le profil de risque de la Société de Gestion ou du Groupe. Le versement d'au moins 40 % de la Rémunération variable des Preneurs de risques importants est différé. De plus, au moins 50 % de la part versée immédiatement et de la part différée, sont octroyés sous la forme d'instruments fondés sur des fonds ou sur des actions du Groupe pour les Principaux professionnels de l'investissement. Toutes les composantes différées sont soumises à plusieurs conditions de résultat et des dispositions de révocation qui garantissent une prise en compte appropriée des risques a posteriori. Dans le cas où la Rémunération variable est inférieure à 50 000 EUR, les Preneurs de risques importants en perçoivent immédiatement l'intégralité en numéraire.

Informations sur l'ensemble des rémunérations versées par la Société de Gestion en 2021⁽¹⁾

Nombre d'employés en moyenne annuelle	154
Rémunération totale ⁽²⁾	20 456 178 EUR
Salaire fixe	16 784 621 EUR
Rémunération variable	3 671 557 EUR
Le cas échéant : Intérêts reportés y afférents	0 EUR
Rémunération totale pour la Haute Direction ⁽³⁾	1 512 794 EUR
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques importants ⁽⁴⁾	0 EUR
Rémunération totale pour les employés à des Fonctions de contrôle	1 231 749 EUR

⁽¹⁾ Dans le cas où des activités de gestion de portefeuille ou de risque ont été déléguées par la Société de Gestion, les données sur les rémunérations des délégués ne figurent pas dans le tableau.

⁽²⁾ Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les Lignes directrices de l'AEMF, qui peuvent inclure des paiements ou des avantages monétaires (tels que des liquidités, des actions, des options, des cotisations de retraite) ou des avantages non (directement) monétaires (tels que des prestations annexes ou des allocations spéciales pour véhicule de fonction, téléphone portable, etc.).

⁽³⁾ « Haute Direction » désigne uniquement les membres du Conseil d'Administration de la Société de Gestion. Les Membres du Conseil d'Administration correspondent à la définition de dirigeants. Excepté les Membres de la Haute Direction, aucun autre dirigeant n'a été identifié.

⁽⁴⁾ Les preneurs de risques identifiés ayant des fonctions de contrôle sont indiqués à la ligne « Employés à des fonctions de contrôle ».

7. Jours sans Transaction

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	1,4,6, 11,18, 26	8,11, 12,15, 23	23,28	1,2,5, 6,14, 15,26, 29,30	3,4,5, 13,14, 16,17, 19,24, 26,31	7,14, 23,25	1,5,18, 20,22, 23	2,9,30	6,7,8, 15,16, 20,21, 22,23, 27,28	1,11, 14,25, 26	1,3,4, 11,23, 25	6,24, 27,28, 31
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	LU0455009851	2C ⁽²⁾	1,4,6, 11,18, 26	8,11, 12,15, 23	23,28	1,2,5, 6,14, 15,26, 29,30	3,4,5, 13,14, 16,17, 19,24, 26,31	7,14, 23,25	1,5,18, 20,22, 23	2,9,30	6,7,8, 15,16, 20,21, 22,23, 27,28	1,11, 14,25, 26	1,3,4, 11,23, 25	6,24, 27,28, 31

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Jours sans Transaction (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	LU0659579733	4C - EUR Hedged	1,4,6,11,18,26	8,11,12,15,23	23,28	1,2,5,6,14,15,26,29,30	3,4,5,13,14,16,17,19,24,26,31	7,14,23,25	1,5,18,20,22,23	2,9,30	6,7,8,15,16,20,21,22,23,27,28	1,11,14,25,26	1,3,4,11,23,25	6,24,27,28,31
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU0274209237	1C	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1242369327	1D	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1184092051	2C - USD Hedged	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0274209740	1C	1,11	11,23	-	2,5,29	3,4,5,13,24,31	23	22,23	9,30	20,23	-	1,3,23	24,27,28,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0927735406	2D - USD Hedged	1,11	11,23	-	2,5,29	3,4,5,13,24,31	23	22,23	9,30	20,23	-	1,3,23	24,27,28,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0659580079	4C - EUR Hedged	1,11	11,23	-	2,5,29	3,4,5,13,24,31	23	22,23	9,30	20,23	-	1,3,23	24,27,28,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0659580236	6C - GBP Hedged ⁽³⁾	1,11	11,23	-	2,5,29	3,4,5,13,24,31	23	22,23	9,30	20,23	-	1,3,23	24,27,28,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU1215827756	7C - CHF Hedged	1,11	11,23	-	2,5,29	3,4,5,13,24,31	23	22,23	9,30	20,23	-	1,3,23	24,27,28,31
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	LU0274210672	1C	1,18	15	-	2,5	3,13,24,31	23	5	30	6	11	1,11,25	24,27,28,31
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	LU0380865021	1C	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	LU0274211217	1D	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers DAX UCITS ETF	LU0274211480	1C	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	LU0274212538	1D	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	LU0943504760	1C	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	LU0274221281	1D	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	LU0292097234	1D	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	LU0292097317	1D	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	LU0292097747	1D	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	LU0292107645	1C	1,3,6,7,8,11,15,18,22,25,26,28,29	1,5,8,9,10,11,12,15,16,17,19,23,25,26,28	1,5,7,8,11,12,14,15,15,19,22,23,25,26,29	1,2,5,6,9,13,14,15,16,21,23,27,29,30	2,3,4,5,7,10,11,12,14,16,16,18,13,14,16,17,18,19,21,24,26,28,31	1,3,4,7,11,14,16,18,21,23,25,28,30	1,2,5,6,9,15,11,12,14,16,16,18,13,16,19,20,21,22,23,26,28,30	6,9,10,11,12,13,16,17,18,19,20,21,22,24,28	3,6,7,10,16,17,20,21,22,24,28	1,4,5,6,7,8,11,12,13,14,15,18,19,20,21,22,28,29	1,2,4,5,11,12,15,16,17,17,19,25,26,30	1,2,3,6,8,10,16,17,19,24,27,28,30,31

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 8 décembre 2021.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Jours sans Transaction (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	LU0292107991	1C	1,18, 26,28	1,5,8, 9,10, 11,12, 15,16, 17,25, 26	1,11, 23,29	1,2,5, 6,9,13, 14,15, 21,29, 30	3,4,5, 7,10, 11,12, 13,14, 18,19, 24,26, 31	1,3,7, 14,23, 30	1,5,20, 21,22, 26,28	10,11, 12,16, 17,18, 19,30, 31	6,10, 16,17, 17,18, 20,21, 22,24	1,4,5, 6,7,11, 13,14, 15,19, 20,22	1,4,5, 11,19, 25,30	6,8,10, 24,27, 28,30, 31
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*(5)	LU0292108619	1C	1,11, 18,25	1,15, 16	15,22	1,2,5, 21	3,13, 17,21, 24,31	3,7,14, 21,23, 28	5,9,16, 20	16,30	6,7,16, 17	11,12, 18	1,2,11, 15,25	8,24, 27,28, 31
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*(6)	LU0292109005	1C	1,3,6, 7,8,15, 18,22, 28,29	5,9,12, 15,19, 23,25, 26,28	5,7,8, 11,12, 15,19, 22,25, 26	2,5,9, 16,23, 27,29, 30	2,3,7, 11,12, 13,14, 16,19, 21,24, 28,31	3,4,11, 16,18, 21,23, 25,30	1,2,5, 6,9,15, 16,18, 19,20, 21,22, 23,30	6,9,12, 13,20, 27,30	3,6,10, 17,24, 28	1,7,8, 11,15, 18,21, 22,28, 29	1,4,5, 11,12, 17,19, 25,26	1,2,3, 10,16, 17,19, 24,27, 28,31
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	LU0292109187	1C	1	8,9,10, 11,12, 15,16	1	2,5,30	3,13, 24,31	14,23	-	30	20,21	11	1	24,27, 28,31
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	LU0292109344	1C	1,25	15,16	-	2,5,21	3,13, 24,31	3,23	9	30	7	12	1,2,15	24,27, 28,31
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	LU0455009182	2C(2)	1,25	15,16	-	2,5,21	3,13, 24,31	3,23	9	30	7	12	1,2,15	24,27, 28,31
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	LU0292109690	1C	1,26	-	11,29	2,5,14, 21	3,13, 24,31	23	21	19,30	10	15	1,5,19	27,28
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	LU0292100046	1C	1	11,12	1	2,5	3,5,13, 19,24, 31	23	-	16,30	20,21, 22	4,11	1	24,27, 28,31
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	LU0292109856	1C	1	12,15	-	2,5,6	3,13, 19,24, 31	14,23	1	30	22	1,14	1	24,27, 28,31
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	LU0292095535	1D	1	-	-	2,5	3,13, 24,31	23	-	30	-	-	1	24,27, 28,31
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	LU0292096186	1D	1,4,6, 11,18, 26	8,11, 12,15, 23	-	2,5,6, 26,29	3,4,5, 13,19, 24,26, 31	7,14, 23,25	1,5,20, 22,23	2,9,30	6,20, 22,23	1,11, 14,25	1,3,4, 11,23, 25	6,24, 27,28, 31
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF(7)	LU0292100806	1C	1,6	-	-	1,2,5	3,13, 17,24, 31	3,23, 25	-	30	-	26	1,11	6,24, 27,28, 31
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF(7)	LU0292101796	1C	1,6	-	-	1,2,5, 30	3,13, 14,17, 24,31	3,23, 25	-	30	-	26	1,11	6,24, 27,28, 31
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF(7)	LU0292103222	1C	1,6	-	-	1,2,5, 30	3,13, 14,24, 31	23,25	-	30	-	-	1	6,24, 27,28, 31
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF(7)	LU0292103651	1C	1,6	-	-	1,2,5, 30	3,13, 14,17, 24,31	3,23, 25	-	30	-	26	1,11	24,27, 28,31

(2) La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

(5) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

(6) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

(7) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de 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.

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

7. Jours sans Transaction (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	LU0292104030	1C	1,6	-	-	1,2,5	3,13, 17,24, 31	23,25	-	30	-	-	1	6,24, 27,28, 31
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	LU0292104469	1C	1,6	-	-	1,2,5, 30	3,13, 14,24, 31	23,25	-	30	-	-	1	24,27, 28,31
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	LU0292104899	1C	1,6	-	-	1,2,5, 30	3,13, 14,24, 31	23,25	-	30	-	26	1	6,24, 27,28, 31
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	LU0292105359	1C	1,6	-	-	1,2,5, 30	3,13, 14,17, 24,31	23,25	-	30	-	-	1	24,27, 28,31
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	LU0292106084	1C	1,6	-	-	1,2,5, 30	3,13, 14,17, 24,31	23,25	-	30	-	26	1	6,24, 27,28, 31
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVE-STOCK SWAP UCITS ETF ⁽⁸⁾	LU0292106167	1C - EUR Hedged	1,18	15	-	2,5	3,13, 24,31	23	5	30	6	-	1,25	24,27, 28
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVE-STOCK SWAP UCITS ETF ⁽⁸⁾	LU0460391732	2C	1,18	15	-	2,5	3,13, 24,31	23	5	30	6	-	1,25	24,27, 28
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVE-STOCK SWAP UCITS ETF ⁽⁸⁾	LU0460391906	3C - GBP Hedged	1,18	15	-	2,5	3,13, 24,31	23	5	30	6	-	1,25	24,27, 28
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF [*]	LU0292106241	1C	1	-	-	2,5	3,13, 24,31	23	-	30	-	-	1	24,27, 28,31
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF [*]	LU0292106753	1C	1,6	-	-	2,5	3,13, 24,31	23,25	-	30	-	-	1	6,24, 27,28, 31
Xtrackers SLI UCITS ETF	LU0322248146	1D	1	-	-	2,5	3,13, 24,31	23	-	30	-	-	1	24,27, 28,31
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF [*]	LU0328473581	1C	1	-	-	2,5	3,13, 24,31	23	-	30	-	-	1	27,28
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF [*]	LU0322251520	1C	1,18	15	-	2,5	3,13, 24,31	23	5	30	6	11	1,11, 25	24,27, 28,31
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	LU0397221945	1C	1	-	-	2,5	3,13, 24,31	23	-	30	-	-	1	24,27, 28,31

⁽⁷⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁸⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de 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.

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

7. Jours sans Transaction (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	LU0322252171	1C	1,18, 26,28	1,5,8, 9,10, 11,12, 15,16, 17,25, 26	1,11, 23,29	1,2,5, 6,9,13, 14,15, 21,29, 30	3,4,5, 7,10, 11,12, 13,14, 18,19, 24,26, 31	1,3,7, 14,23, 30	1,5,20, 21,22, 26,28	9,10, 11,12, 16,17, 18,19, 30,31	6,10, 16,17, 20,21, 22,24	1,4,5, 6,7,11, 13,14, 15,19, 20,22	1,4,5, 11,19, 25,30	6,8,10, 24,27, 28,30, 31
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	LU0322252338	1C	s	12	-	2,5	3,13, 24,31	14,23	-	30	-	-	1	24,27, 28,31
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	LU0455009935	2C ⁽²⁾	1,26	12	-	2,5	3,13, 24,31	14,23	-	30	-	-	1	24,27, 28,31
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	LU0322252502	1C	1,7,18	15,23	8	2,5	3,13, 24,31	23	5	30	6	11	1,4,11, 25	24,27, 28,31
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	LU0455009265	2D ⁽²⁾	1,7,18	15,23	8	2,5	3,13, 24,31	23	5	30	6	11	1,4,11, 25	24,27, 28,31
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	LU0322252924	1C	1	10,11, 12,15, 16	-	2,5,21, 30	3,13, 24,31	23	-	30	2,3	-	1	27,28
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LU0322250712	1C	1,11, 18	11,15, 23	-	2,5,29	3,4,5, 13,24, 31	23	1,5,22, 23	2,9,30	6,20, 23	11	1,3,11, 23,25	24,27, 28,31
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	LU0328474803	1D	1,26	-	-	2,5	3,13, 24,31	14,23	-	30	-	-	1	24,27, 28,31
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU0328475792	1C	1,26	-	-	2,5	3,13, 24,31	23	-	30	-	-	1	24,27, 28,31
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU1772333404	2C - EUR Hedged	1	-	-	2,5	3,13, 24,31	23	-	30	-	-	1	24,27, 28,31
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	LU0322253229	1C	1,4,18, 26	8,12, 15	-	1,2,5, 6,26, 30	3,13, 14,19, 24,26, 31	7,14, 23	1,5,20	2,9,30	6,22	1,11, 14,25	1,4,11, 25	24,27, 28,31
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	LU0322250985	1D	1	-	-	2,5	3,13, 24,31	23	-	30	-	-	1	24,27, 28,31
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁷⁾	LU0322253732	1C	1	-	-	2,5	3,13, 24,31	23	-	30	-	-	1	24,27, 28,31
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	LU0322253906	1C	1	-	-	2,5	3,13, 24,31	23	-	30	-	-	1	24,27, 28,31
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	LU0328476410	1C	1,3,8, 11,15, 18,22, 29	5,10, 11,12, 15,16, 19,25, 26	5,11, 12,19, 26	2,5,6, 9,16, 21,23, 30	3,7,11, 12,13, 14,16, 19,21, 24,28, 31	1,4,11, 14,18, 21,23, 25	1,2,5, 9,16, 18,19, 20,21, 22,23, 30	6,9,10, 12,13, 20,27, 30	2,3,6, 10,17, 22,24	1,8,11, 14,15, 19,20, 21,22, 29	1,5,11, 12,18, 19,25, 26,30	1,2,3, 10,17, 24,27, 28,31
Xtrackers USD OVER-NIGHT RATE SWAP UCITS ETF ⁽⁹⁾	LU0356591882	1C	1,18	15	-	2,5	3,13, 24,31	23	5	30	6	11	1,11, 25	24,27, 28
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411078552	1C	1,18	15	-	2,5	3,13, 24,31	23	5	30	6	11	1,11, 25	24,27, 28,31

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été réiliée le 26 août 2021.

⁽⁷⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de 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.

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

7. Jours sans Transaction (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411075020	1C	1	-	-	2,5	3,13, 24,31	23	-	30	-	-	1	24,27, 28,31
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411075376	1C	1	-	-	2,5	3,13, 24,31	23	-	30	-	-	1	24,27, 28,31
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF ⁽⁸⁾	LU0429790743	2C - EUR Hedged	1,18	15	-	2,5	3,13, 14,24, 31	23	5	30	6	-	1,25	24,27, 28
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411078636	1C	1,18	15	-	2,5	3,13, 24,31	23	5	30	6	11	1,11, 25	24,27, 28,31
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	LU0779800910	1C	1	11,12, 15,16, 17	-	2,5	3,4,5, 13,24, 31	14,23	-	30	20,21	1,4,5, 6,7	1	27,28
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	LU0432553047	1D ⁽¹¹⁾	1	11,12, 15,16, 17	-	2,5	3,4,5, 13,24, 31	14,23	-	30	20,21	1,4,5, 6,7	1	27,28
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	LU0455008887	2D ⁽²⁾	1	11,12, 15,16, 17	-	2,5	3,4,5, 13,24, 31	14,23	-	30	20,21	1,4,5, 6,7	1	27,28
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	LU0476289540	1C	1	15	-	2,5	3,13, 24,31	23	1	2,30	6	11	1,11	24,27, 28,31
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	LU0476289623	1C	1	12	11	2,5	3,12, 13,14, 24,26, 31	1,23	20	11,17, 30	-	20	1	27,28
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	LU0476289896	2C ⁽²⁾	1	12	11	2,5	3,12, 13,14, 24,26, 31	1,23	20	11, 17,30	-	20	1	27,28
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	LU0476289466	1C	1	1	15	1,2,5	3,13, 24,31	23	-	30	16	-	1,2,15	24,27, 28,31
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	LU0486851024	1C	1	-	-	2,5	3,13, 24,31	23	-	30	-	-	1	24,27, 28,31
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	LU0489337690	1C	1	-	-	2,5	3,13, 24,31	23	-	30	-	-	1	24,27, 28,31
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	LU0514695690	1C	1	12,15	-	2,5,6	3,13, 19,24, 31	14,23	1	30	22	1,14	1	24,27, 28,31
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	LU0514695856	2C ⁽²⁾	1	12,15	-	2,5,6	3,13, 19,24, 31	14,23	1	30	22	1,14	1	24,27, 28,31
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	LU0514695187	1C	1,26	-	11,29	2,5,14, 21	3,13, 24,31	23	21	19,30	10	15	1,5,19	27,28
Xtrackers MSCI MALAY-SIA UCITS ETF	LU0514694370	1C	1,28	1,12	-	2,5,29	3,13, 14,24, 26,31	7,23	20	10,30, 31	16	19	1,4	24,27, 28,31
Xtrackers MSCI MALAY-SIA UCITS ETF	LU0514694537	2C ⁽²⁾	1,28	1,12	-	2,5,29	3,13, 14,24, 26,31	7,23	20	10,30, 31	16	19	1,4	24,27, 28,31

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.⁽⁸⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.⁽¹¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 16 mars 2021.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

7. Jours sans Transaction (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	LU0514694701	1C	1	12,26	-	2,5,6,13,14,15	3,4,13,24,26,31	3,23	26,28	12,30	24	13,22	1	6,10,24,27,28,31
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	LU0514694966	2C ⁽²⁾	1	12,26	-	2,5,6,13,14,15	3,4,13,24,26,31	3,23	26,28	12,30	24	13,22	1	6,10,24,27,28,31
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	LU0592215403	1C	1	12,25	-	1,2,5,9	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1,2,30	8,24,27,28,30,31
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	LU0592215668	2C ⁽²⁾	1	12,25	-	1,2,5,9	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1,2,30	8,24,27,28,30,31
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	LU0592217524	1C	1,7,28	-	22	2,5,27,29	2,3,12,13,14,16,24,31	1,16,23,30	1,19,20,21,22	9,30	24	7,11,18,20	1	13,16,27,28
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	LU0592216393	1C	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	LU0994505336	1D	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	LU0659579147	1C	1	5	23	2,5	3,7,10,11,12,13,14,24,31	23	20,21,22	18,19,30	-	19	1	27,28
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	LU0659578842	1C	1	12	-	2,5	3,13,24,26,31	23	20	9,30	-	-	1,4	24,27,28,31
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	LU0755279428	2C ⁽²⁾	1	12	-	2,5	3,13,24,26,31	23	20	30	-	-	1,4	24,27,28,31
Xtrackers ATX UCITS ETF	LU0659579063	1C	1,6	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	26	1	8,24,27,28,31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1127514245	1C - USD Hedged	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU0846194776	1D	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1127516455	2C - GBP Hedged	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1215828218	3C - CHF Hedged	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	LU0838782315	1D	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	LU1221100792	2C - USD Hedged	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	LU1221102491	4C - CHF Hedged	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	LU0838780707	1C	1	-	-	2,5	3,13,24,31	23	-	30	-	-	1	24,27,28,31
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU2196470426	1C	1,11	11,23	-	2,5,29	3,4,5,13,24,31	23	22,23	9,30	20,23	-	1,3,23	24,27,28,31
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU0839027447	1D	1,11	11,23	-	2,5,29	3,4,5,13,24,31	23	22,23	9,30	20,23	-	1,3,23	24,27,28,31

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

7. Jours sans Transaction (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU1875395870	2D - EUR Hedged	1,11	11,23	-	2,5,29	3,4,5,13,24,31	23	22,23	9,30	20,23	-	1,3,23	24,27,28,31
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	LU0875160326	1D	1,18	11,12,15,16,17	-	2,5,6	3,13,19,24,31	14,23	1,5	30	6,20,21,22	1,4,5,6,7,11,14	1,11,25	24,27,28,31
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	LU1310477036	1D	1,18	11,12,15,16,17	-	2,5,6	3,4,5,13,18,19,24,31	13,23,30	1,5	30	6,17,20,21,22	1,4,5,6,7,11,13,14	1,11,25	24,27,28,31

8. 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.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Total Expense Ratio

Le tableau suivant présente le Total Expense Ratio (TER) au niveau des Catégories d'Actions (y compris les Catégories d'Actions qui ne sont pas cotées sur une bourse suisse) pour tous les Compartiments autorisés à la distribution à des investisseurs non qualifiés en Suisse pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Compartiment - Catégorie d'Actions	TER (par an)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* - 1C	0,45 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* - 1D ⁽¹⁾	0,29 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* - 2C ⁽²⁾	0,45 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* - 4C - EUR Hedged	0,39 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF - 1C	0,12 %
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 ⁽³⁾	0,40 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF - 7C - CHF Hedged	0,40 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* - 1C	0,15 %
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 %

⁽¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 3 mars 2021.

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 8 décembre 2021.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment - Catégorie d'Actions	TER (par an)
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF* - 1C	0,65 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF* - 1D ⁽¹⁾	0,35 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF* - 1C ⁽⁴⁾	0,65 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF - 1C	0,65 %
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF - 1C	0,65 %
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF - 2C ⁽²⁾	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 BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF* - 1C - EUR Hedged ⁽⁵⁾	0,39 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF* - 2C ⁽⁵⁾	0,29 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF* - 3C - GBP Hedged ⁽⁵⁾	0,39 %
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	0,70 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF* - 1C	0,65 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF - 1C	0,25 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF - 2C ⁽²⁾	0,25 %
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 %

⁽¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 3 mars 2021.

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de 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.

9. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment - Catégorie d'Actions	TER (par an)
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF* - 1C	0,95 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	0,35 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF* - 1C ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	0,19 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF* - 2C - EUR Hedged ⁽⁵⁾	0,24 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* - 1C	0,50 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* - 1D ⁽⁷⁾	0,50 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* - 2D ⁽²⁾	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 S&P 500 SWAP UCITS ETF* - 5C - EUR Hedged ⁽⁸⁾	0,20 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* - 7C - GBP Hedged ⁽⁸⁾	0,20 %
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 ⁽²⁾	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	0,09 %

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁶⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 3 novembre 2021.

⁽⁷⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 16 mars 2021.

⁽⁸⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 22 septembre 2021.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment - Catégorie d'Actions	TER (par an)
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 %

Le pourcentage du TER est présenté dans la devise de la Catégorie d'Actions.

Le TER exprime à titre rétrospectif la somme de tous les frais et coûts accessoires prélevés de manière continue sur les actifs de l'organisme de placement collectif (charges d'exploitation) en pourcentage de l'Actif net. Il est en principe calculé comme suit, conformément à la Directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) pour le calcul et la publication du TER d'organismes de placement collectif à compter du 16 mai 2008 (en date du 5 août 2021) :

$$\% \text{ du TER} = \frac{\text{Total des charges d'exploitation en UM}^*}{\text{Actif net moyen en UM}^*} \times 100$$

* UM = unités monétaires dans lesquelles l'organisme de placement collectif est libellé

Où

- les charges d'exploitation sont égales aux charges totales, à l'exclusion des revenus de placement négatifs et
- l'actif net moyen du fonds correspond à la moyenne arithmétique du total de l'actif net du fonds pour chaque Jour d'évaluation.

10. Performance

Le tableau suivant présente la performance de toutes les Catégories d'Actions au cours des trois dernières années.

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* - 1C	28,75	15,95	21,75	28,57	15,90	21,82	0,18	0,05	(0,07)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* - 1D ⁽¹⁾	-	-	19,38	-	-	19,31	-	-	0,07
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* - 2C ⁽²⁾	28,71	15,95	16,65	28,57	15,90	16,75	0,14	0,05	(0,10)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* - 4C - EUR Hedged	25,23	11,58	23,21	25,31	11,86	21,82	(0,08)	(0,28)	1,39

⁽¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 3 mars 2021.

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Performance (suite)

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF - 1C	24,41	5,51	16,58	24,26	5,38	16,30	0,15	0,13	0,28
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF - 1D	24,57	5,46	16,58	24,26	5,38	16,30	0,31	0,08	0,28
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF - 2C - USD Hedged	27,41	(1,53)	23,70	24,26	5,38	16,30	3,15	(6,91)	7,40
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF - 1C	20,07	14,20	1,53	20,38	14,48	1,71	(0,31)	(0,28)	(0,18)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF - 2D - USD Hedged	21,12	8,07	13,14	20,38	14,48	1,71	0,74	(6,41)	11,43
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF - 4C - EUR Hedged	17,51	6,91	12,03	20,38	14,48	1,71	(2,87)	(7,57)	10,32
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF - 6C - GBP Hedged ⁽³⁾	18,41	7,75	12,97	20,38	14,48	3,03	(1,97)	(6,73)	9,94
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF - 7C - CHF Hedged	17,20	6,99	11,96	20,38	14,48	1,71	(3,18)	(7,49)	10,25
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* - 1C	32,52	21,14	26,85	32,00	20,73	26,45	0,52	0,41	0,40
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF - 1C	29,50	(2,88)	23,99	28,84	(3,21)	23,34	0,66	0,33	0,65
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF - 1D	29,49	(2,93)	23,99	28,84	(3,21)	23,34	0,65	0,28	0,65
Xtrackers DAX UCITS ETF - 1C	24,87	3,08	15,34	25,48	3,55	15,79	(0,61)	(0,47)	(0,45)
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF - 1D	32,34	(4,26)	26,93	32,43	(3,87)	26,20	(0,09)	(0,39)	0,73
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF - 1C	29,27	2,18	21,98	29,55	2,40	22,27	(0,28)	(0,22)	(0,29)
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF - 1D	29,27	2,16	21,98	29,55	2,40	22,27	(0,28)	(0,24)	(0,29)
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF - 1D	17,04	(11,81)	18,26	17,18	(11,58)	18,40	(0,14)	(0,23)	(0,14)
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF - 1D	28,75	(4,83)	16,61	29,06	(4,61)	16,82	(0,31)	(0,22)	(0,21)
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF - 1D	18,79	(9,89)	13,68	19,11	(9,36)	14,04	(0,32)	(0,53)	(0,36)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* - 1C	18,24	17,43	(2,98)	18,81	18,31	(2,54)	(0,57)	(0,88)	(0,44)
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF* - 1C	19,00	27,20	(5,65)	19,70	28,38	(5,08)	(0,70)	(1,18)	(0,57)
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF* - 1D ⁽¹⁾	-	-	(12,89)	-	-	(12,61)	-	-	(0,28)
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF* - 1C ⁽⁴⁾	16,51	(14,56)	(18,20)	17,31	(13,80)	(17,34)	(0,80)	(0,76)	(0,86)
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF* - 1C ⁽⁵⁾	15,07	(7,75)	10,41	15,99	(6,91)	11,20	(0,92)	(0,84)	(0,79)

⁽¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 3 mars 2021.

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 8 décembre 2021.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de 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. Performance (suite)

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF - 1C	35,39	37,37	27,24	36,37	38,43	28,14	(0,98)	(1,06)	(0,90)
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF - 1C	25,17	(19,56)	(17,96)	26,01	(19,02)	(17,40)	(0,84)	(0,54)	(0,56)
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF - 2C ⁽²⁾	25,17	(19,56)	(1,52)	26,01	(19,02)	(1,06)	(0,84)	(0,54)	(0,46)
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* - 1C	8,90	11,30	21,47	11,40	13,46	23,44	(2,50)	(2,16)	(1,97)
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF - 1C	11,78	43,17	(8,26)	12,50	41,17	(8,03)	(0,72)	2,00	(0,23)
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF - 1C	15,53	10,36	(20,56)	16,18	11,10	(20,01)	(0,65)	(0,74)	(0,55)
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF - 1D	22,07	(9,33)	19,29	21,57	(9,20)	18,84	0,50	(0,13)	0,45
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF* - 1D	23,16	(8,55)	22,60	23,31	(8,40)	22,80	(0,15)	(0,15)	(0,20)
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF - 1C ⁽⁶⁾	22,84	12,40	26,39	22,99	12,51	26,89	(0,15)	(0,11)	(0,50)
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF - 1C ⁽⁶⁾	10,61	(21,89)	23,98	10,14	(22,24)	23,65	0,47	0,35	0,33
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF - 1C ⁽⁶⁾	31,46	(1,43)	25,25	31,52	(1,41)	25,57	(0,06)	(0,02)	(0,32)
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF - 1C ⁽⁶⁾	14,19	(24,19)	36,16	14,01	(24,42)	36,23	0,18	0,23	(0,07)
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF - 1C ⁽⁶⁾	4,78	(12,48)	15,41	4,56	(12,68)	14,04	0,22	0,20	1,37
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF - 1C ⁽⁶⁾	37,02	14,66	34,89	37,16	14,78	35,28	(0,14)	(0,12)	(0,39)
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF - 1C ⁽⁶⁾	30,81	11,68	8,31	30,48	11,40	8,50	0,33	0,28	(0,19)
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF - 1C ⁽⁶⁾	28,82	(6,14)	21,07	28,90	(6,06)	21,51	(0,08)	(0,08)	(0,44)
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF - 1C ⁽⁶⁾	35,62	5,97	30,01	35,70	5,94	30,35	(0,08)	0,03	(0,34)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF* - 1C - EUR Hedged ⁽⁷⁾	4,41	(2,84)	37,02	4,98	(2,30)	39,50	(0,57)	(0,54)	(2,48)

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

⁽⁶⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁷⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de 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. Performance (suite)

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF* - 2C ⁽⁷⁾	7,85	(0,61)	39,08	8,44	(0,10)	39,50	(0,59)	(0,51)	(0,42)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF* - 3C - GBP Hedged ⁽⁷⁾	5,32	(2,46)	37,77	5,91	(1,94)	39,50	(0,59)	(0,52)	(1,73)
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	(22,76)	(14,50)	(16,46)	(22,66)	(14,42)	(16,41)	(0,10)	(0,08)	(0,05)
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	(25,18)	(8,51)	(22,10)	(25,10)	(8,47)	(22,12)	(0,08)	(0,04)	0,02
Xtrackers SLI UCITS ETF - 1D	28,67	5,32	24,89	30,04	6,62	26,15	(1,37)	(1,30)	(1,26)
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	(15,12)	4,22	(16,95)	(14,82)	4,06	(16,96)	(0,30)	0,16	0,01
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	(22,25)	(24,28)	(23,36)	(22,47)	(24,45)	(23,52)	0,22	0,17	0,16
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF - 1C	18,92	3,98	14,97	19,60	4,55	-	(0,68)	(0,57)	14,97
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF* - 1C	18,00	23,89	(5,31)	18,70	25,02	(4,72)	(0,70)	(1,13)	(0,59)
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF - 1C	18,25	6,17	4,44	18,71	6,55	4,68	(0,46)	(0,38)	(0,24)
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF - 2C ⁽²⁾	18,25	6,17	7,57	18,71	6,55	7,78	(0,46)	(0,38)	(0,21)
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* - 1C	50,48	(13,13)	18,25	51,92	(12,48)	19,01	(1,44)	(0,65)	(0,76)
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* - 2D ⁽²⁾	50,57	(13,48)	18,73	51,92	(12,48)	19,42	(1,35)	(1,00)	(0,69)
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* - 1C	5,57	16,79	32,10	7,13	18,71	34,04	(1,56)	(1,92)	(1,94)
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF* - 1C	45,03	0,15	63,25	46,04	1,14	64,16	(1,01)	(0,99)	(0,91)
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF - 1D	22,51	0,86	16,58	23,22	1,40	17,23	(0,71)	(0,54)	(0,65)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF - 1C	27,58	(1,92)	25,12	27,35	(1,99)	24,91	0,23	0,07	0,21
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF - 2C - EUR Hedged	24,78	(0,96)	22,48	27,35	(1,99)	24,91	(2,57)	1,03	(2,43)
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF* - 1C	25,66	(6,70)	10,70	25,97	(6,49)	11,04	(0,31)	(0,21)	(0,34)
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF - 1D	31,54	(5,17)	31,61	30,67	(5,57)	31,07	0,87	0,40	0,54
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF - 1C ⁽⁸⁾	28,43	13,51	14,09	28,37	13,61	14,15	0,06	(0,10)	(0,06)
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF - 1C	30,09	13,91	15,11	30,16	14,00	15,09	(0,07)	(0,09)	0,02
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF* - 1C	22,68	(1,83)	15,30	25,62	1,53	18,53	(2,94)	(3,36)	(3,23)

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

⁽⁷⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁸⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 10 de 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.

10. Performance (suite)

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF* - 1C ⁽⁹⁾	2,08	0,23	(0,08)	2,23	0,38	0,07	(0,15)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	66,73	21,84	60,51	67,33	22,11	61,30	(0,60)	(0,27)	(0,79)
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	(40,97)	(33,77)	(31,19)	(41,11)	(33,99)	(31,19)	0,14	0,22	-
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	53,48	(4,83)	30,38	54,65	(4,04)	31,94	(1,17)	(0,79)	(1,56)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF* - 1C ⁽⁷⁾⁽¹⁰⁾	-	-	(0,37)	-	-	(0,41)	-	-	0,04
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF* - 2C - EUR Hedged ⁽⁷⁾	2,83	(2,09)	30,45	3,81	(1,20)	32,60	(0,98)	(0,89)	(2,15)
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	(41,91)	(49,31)	(42,45)	(42,13)	(49,47)	(42,61)	0,22	0,16	0,16
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* - 1C	41,90	45,02	3,09	36,50	38,26	(1,23)	5,40	6,76	4,32
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* - 1D ⁽¹¹⁾	41,95	43,02	(1,76)	36,51	38,26	(1,96)	5,44	4,76	0,20
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* - 2D ⁽²⁾	41,95	44,14	(3,55)	36,51	38,26	(5,76)	5,44	5,88	2,21
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF - 1C	27,87	5,09	25,83	28,18	5,32	25,98	(0,31)	(0,23)	(0,15)
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* - 1C	9,54	(9,26)	1,13	10,45	(8,09)	2,00	(0,91)	(1,17)	(0,87)
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* - 2C ⁽²⁾	9,53	(9,33)	(10,54)	10,45	(8,09)	(9,71)	(0,92)	(1,24)	(0,83)
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF - 1C	10,98	(2,34)	21,92	11,49	(1,85)	22,53	(0,51)	(0,49)	(0,61)
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF - 1C	22,39	(8,97)	27,53	22,16	(9,00)	27,28	0,23	0,03	0,25
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* - 1C	32,51	18,37	28,59	31,82	17,75	28,16	0,69	0,62	0,43
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* - 5C - EUR Hedged ⁽¹²⁾	-	-	8,54	-	-	8,71	-	-	(0,17)
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* - 7C - GBP Hedged ⁽¹²⁾	-	-	8,51	-	-	8,71	-	-	(0,20)
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF - 1C	29,61	(10,57)	17,59	29,33	(10,74)	17,55	0,28	0,17	0,04
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF - 1C	23,54	28,61	(22,13)	24,34	29,49	(21,72)	(0,80)	(0,88)	(0,41)
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF - 2C ⁽²⁾	23,54	28,61	(15,15)	24,34	29,49	(14,78)	(0,80)	(0,88)	(0,37)
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF* - 1C	6,04	13,52	24,56	7,92	15,55	26,23	(1,88)	(2,03)	(1,67)

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

⁽⁷⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 4 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁹⁾ Le présent Compartiment a été résilié le 8 décembre 2021.

⁽¹⁰⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 3 novembre 2021.

⁽¹¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 16 mars 2021.

⁽¹²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 22 septembre 2021.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Performance (suite)

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF - 1C	(2,19)	3,12	(6,68)	(1,70)	3,66	(6,24)	(0,49)	(0,54)	(0,44)
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF - 2C ⁽²⁾	(2,19)	3,12	(6,77)	(1,70)	3,66	(6,29)	(0,49)	(0,54)	(0,48)
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF - 1C	8,94	(12,01)	(1,74)	9,49	(11,68)	(1,41)	(0,55)	(0,33)	(0,33)
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF - 2C ⁽²⁾	8,94	(12,01)	(1,69)	9,49	(11,68)	(1,38)	(0,55)	(0,33)	(0,31)
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF - 1C	8,98	(4,44)	(0,18)	9,73	(3,70)	0,52	(0,75)	(0,74)	(0,70)
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF - 2C ⁽²⁾	8,98	(4,44)	(6,80)	9,73	(3,70)	(5,75)	(0,75)	(0,74)	(1,05)
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF* - 1C	12,83	(9,12)	5,00	14,13	(7,17)	6,60	(1,30)	(1,95)	(1,60)
Xtrackers SPAIN UCITS ETF - 1C	14,58	(10,26)	12,33	13,94	(10,39)	12,33	0,64	0,13	-
Xtrackers SPAIN UCITS ETF - 1D	14,55	(10,33)	12,33	13,94	(10,39)	12,33	0,61	0,06	-
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF* - 1C	(0,09)	(7,54)	(14,83)	2,56	(4,68)	(11,73)	(2,65)	(2,86)	(3,10)
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF - 1C	16,72	(6,69)	5,53	17,03	(6,25)	6,04	(0,31)	(0,44)	(0,51)
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF - 2C ⁽²⁾	16,73	(6,69)	9,35	17,03	(6,25)	9,77	(0,30)	(0,44)	(0,42)
Xtrackers ATX UCITS ETF - 1C	19,78	(11,05)	42,70	19,66	(11,30)	42,49	0,12	0,25	0,21
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF - 1C - USD Hedged	30,35	(0,04)	23,79	26,17	(1,02)	22,16	4,18	0,98	1,63
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF - 1D	26,72	(0,84)	22,62	26,17	(1,02)	22,16	0,55	0,18	0,46
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF - 2C - GBP Hedged	27,94	(0,64)	23,19	26,17	(1,02)	22,16	1,77	0,38	1,03
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF - 3C - CHF Hedged	26,12	(0,59)	22,23	26,17	(1,02)	22,16	(0,05)	0,43	0,07
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF - 1D	24,85	3,01	15,33	25,48	3,55	15,79	(0,63)	(0,54)	(0,46)
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF - 2C - USD Hedged	28,45	3,84	16,29	25,47	3,55	15,79	2,98	0,29	0,50
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF - 4C - CHF Hedged	24,41	3,27	15,02	25,48	3,55	15,79	(1,07)	(0,28)	(0,77)
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF - 1C	17,04	(11,67)	18,27	17,18	(11,58)	18,40	(0,14)	(0,09)	(0,13)
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF - 1C	-	16,99	6,31	-	16,99	6,31	-	-	-
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF - 1D	20,26	17,89	6,31	20,20	17,80	6,31	0,06	0,09	-
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF - 2D - EUR Hedged	19,45	15,87	5,13	20,20	17,80	6,31	(0,75)	(1,93)	(1,18)
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF - 1D	35,11	37,06	(1,75)	36,58	38,33	(1,28)	(1,47)	(1,27)	(0,47)
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF - 1D	36,74	28,05	(5,88)	38,47	29,85	(5,07)	(1,73)	(1,80)	(0,81)

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 26 août 2021.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

10. Performance (suite)

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.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

11. Informations sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)

Produits relevant de l'Article 6 (1) du Règlement (UE) 2019/2088 (SFDR) sur les informations relatives au développement durable dans le secteur des services financiers (« SFDR ») (chacun étant un « Produit relevant de l'Article 6 ») :

Les investissements sous-jacents aux Compartiments suivants n'ont ni promu de caractéristiques environnementales et sociales ni eu un objectif d'investissement durable au cours de la période indiquée dans le tableau ci-dessous (le 10/03/2021 étant la date d'application effective du SFDR) :

Nom du Compartiment	Période
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers DAX UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF (renommé Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF* et qualifié de Produit relevant de l'Article 8 à compter du 25/03/2021)	10/03/2021 - 24/03/2021
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF (renommé Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF* et qualifié comme Produit relevant de l'Article 8 (tel que défini plus bas) à compter du 25/03/2021)	10/03/2021 - 24/03/2021
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF (renommé Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF et qualifié comme Produit relevant de l'Article 8 à compter du 15/09/2021)	10/03/2021 - 14/09/2021

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

11. Informations sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) (suite)

Nom du Compartiment	Période
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF (renommé Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF et qualifié comme Produit relevant de l'Article 8 à compter du 08/09/2021)	10/03/2021 - 07/09/2021
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF (renommé Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF et qualifié comme Produit relevant de l'Article 8 à compter du 01/09/2021)	10/03/2021 - 31/08/2021
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF (renommé Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF et qualifié comme Produit relevant de l'Article 8 à compter du 01/09/2021)	10/03/2021 - 31/08/2021
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF (renommé Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF et qualifié comme Produit relevant de l'Article 8 à compter du 08/09/2021)	10/03/2021 - 07/09/2021
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF (renommé Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF et qualifié comme Produit relevant de l'Article 8 à compter du 08/09/2021)	10/03/2021 - 07/09/2021
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF (renommé Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF et qualifié comme Produit relevant de l'Article 8 à compter du 01/09/2021)	10/03/2021 - 31/08/2021
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF (renommé Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF et qualifié comme Produit relevant de l'Article 8 à compter du 15/09/2021)	10/03/2021 - 14/09/2021
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF (renommé Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF et qualifié comme Produit relevant de l'Article 8 à compter du 08/09/2021)	10/03/2021 - 07/09/2021
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers SLI UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

11. Informations sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) (suite)

Nom du Compartiment	Période
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF (renommé Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF et qualifié comme Produit relevant de l'Article 8 à compter du 20/10/2021)	10/03/2021 - 19/10/2021
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

11. Informations sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) (suite)

Nom du Compartiment	Période
Xtrackers ATX UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	10/03/2021 - 31/12/2021

Les investissements au sein des Compartiments n'ont pas pris en compte les critères du Règlement (UE) 2020/852 (Taxonomie) (le « **Règlement européen sur la taxonomie** ») pour les activités économiques durables sur le plan environnemental au cours de la période indiquée dans le tableau ci-dessus. Toutefois, il ne peut être exclu que certains investissements sous-jacents aient été, au cours de cette période, involontairement alignés sur les critères du Règlement européen sur la taxonomie pour les activités économiques durables sur le plan environnemental.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

11. Informations sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) (suite)

Produits à Réplication Directe (Select ESG Screened) relevant de l'Article 8 (1) du Règlement (UE) 2019/2088 (SFDR) sur les informations relatives au développement durable dans le secteur des services financiers (« SFDR ») :

Les Compartiments suivants ont promu des caractéristiques environnementales et sociales et chacun d'entre eux a obtenu le statut de Produit relevant de l'Article 8 (1) du SFDR (un « **Produit relevant de l'Article 8** ») pendant la période indiquée dans le tableau ci-dessous. Avant cela, à compter du 10/03/2021, soit la date d'application effective du SFDR, les Compartiments suivants avaient obtenu le statut de Produits relevant de l'Article 6, comme indiqué dans le tableau ci-dessus :

Nom du Compartiment	Indice de Référence	Indice Parent	Période de classification en tant que Produit relevant de l'Article 8
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	MSCI Europe Materials ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Materials Index	15/09/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	MSCI Europe Select ESG Screened Index	MSCI Europe Index	08/09/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	MSCI Europe Health Care ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Health Care Index	01/09/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	MSCI Europe Financials ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Financials Index	01/09/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	MSCI Europe Communication Services ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Communication Services Index	08/09/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	MSCI Europe Information Technology ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Information Technology Index	08/09/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	MSCI Europe Utilities ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Utilities Index	01/09/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	MSCI Europe Consumer Staples ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Consumer Staples Index	15/09/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	MSCI Europe Industrials ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Industrials Index	08/09/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	MSCI Europe Energy ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Energy Index	20/10/2021 - 31/12/2021

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé et a changé d'Indice de Référence. Veuillez vous reporter au point 9 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé et a changé d'Indice de Référence. Veuillez vous reporter au point 10 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

11. Informations sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) (suite)

Au cours de la période concernée, les Compartiments ont investi dans des titres comprenant la totalité ou une grande partie des composants de l'Indice de Référence concerné. L'Indice de Référence a promu des caractéristiques environnementales et sociales telles que définies par l'Article 8 du SFDR en investissant dans des sociétés de l'Indice Parent concerné qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« **ESG** »).

L'Indice de Référence était basé sur l'Indice Parent concerné, lequel était administré par MSCI Limited (l'« **Administrateur de l'Indice** »). L'Indice Parent comprenait des titres de sociétés de grande et moyenne capitalisations de certains pays développés en Europe. Les détails relatifs à la classification des marchés sont disponibles sur <http://www.msci.com> (le « **site Internet de MSCI** »).

L'Indice de Référence a exclu les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance) :

- qui avaient reçu la note ESG de « CCC » par MSCI ;
- qui étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- qui étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
- qui ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations Unies.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research LLC pour ces exclusions.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

MSCI ESG Controversies

Les MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Recherche sur l'implication des entreprises en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « **BISR** », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a eu pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies et l'outil BISR en matière d'ESG de MSCI, veuillez consulter le site Internet de MSCI.

Bien que les Compartiments aient promu des caractéristiques environnementales, il n'était pas prévu que leurs investissements sous-jacents contribuent à l'objectif environnemental d'atténuation du changement climatique et/ou d'adaptation au changement climatique au cours de la période indiquée dans le tableau ci-dessus. Par conséquent, les Compartiments n'avaient pas l'intention d'investir dans le cadre du Règlement (UE) 2020/852 (Taxonomie) (le « **Règlement européen sur la taxonomie** ») au cours de cette période. Toutefois, il ne peut être exclu que certains investissements sous-jacents aient été involontairement alignés sur les critères du Règlement européen sur la taxonomie pour les activités économiques durables sur le plan environnemental, au cours de cette période.

** Inclut des ETF synthétiques.

11. Informations sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) (suite)

Produit à Réplication Directe (Low Carbon SRI Leaders Select) relevant de l'Article 8 (1) du Règlement (UE) 2019/2088 (SFDR) sur les informations relatives au développement durable dans le secteur des services financiers (« SFDR ») :

Le Compartiment suivant a promu des caractéristiques environnementales et sociales et a obtenu le statut de Produit relevant de l'Article 8 à partir du 10/03/2021, soit la date d'application effective du SFDR, jusqu'à la fin de la période couverte par le présent rapport annuel :

Nom du Compartiment	Indice de Référence	Indice Parent
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	MSCI United Kingdom IMI Low Carbon SRI Leaders Select Index	MSCI United Kingdom Investable Market Index (IMI)

Le Compartiment a investi dans des titres comprenant la totalité ou un nombre important de composants de l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a promu des caractéristiques environnementales et sociales telles que définies par l'Article 8 du SFDR en investissant dans des sociétés ayant une exposition au carbone inférieure à celle du marché d'actions au Royaume-Uni et ayant affiché une performance environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG ») élevée au cours de la période couverte par le présent rapport annuel.

L'Indice de Référence était basé sur l'Indice Parent, les deux indices étant administrés par MSCI Limited (l'« Administrateur de l'Indice »). L'Indice Parent a été conçu pour mesurer la performance des segments de grandes, moyennes et petites capitalisations du marché britannique. L'Indice de Référence a appliqué deux ensembles de règles de manière indépendante : les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée (collectivement les « Règles »). Les Règles ont utilisé des produits de recherche fournis par MSCI ESG Research LLC., une filiale de l'Administrateur de l'Indice.

Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone

Afin de réduire l'exposition au carbone des composants de l'indice, deux règles ont été appliquées aux composants de l'Indice Parent de manière indépendante, visant la réduction de : (i) l'intensité actuelle des émissions de carbone, et (ii) l'intensité potentielle des émissions de carbone (l'exposition au carbone d'un titre étant mesurée en fonction de ses émissions de gaz à effet de serre et de ses émissions potentielles de carbone provenant des réserves de combustibles fossiles). Les sociétés plus faiblement exposées au risque carbone que leurs pairs pouvaient être incluses dans l'Indice de Référence.

Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée

Les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée reposaient sur la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes, qui utilisaient les notations des entreprises et la recherche fournie par MSCI ESG Research LLC. Elles ont notamment utilisé les produits MSCI ESG Research suivants : Notations MSCI ESG, MSCI ESG Controversies Scores et MSCI Business Involvement Screening Research (« BISR »).

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. Elles ont fourni également des scores et des centiles permettant de comparer la gestion des problèmes clés par les entreprises par rapport à leurs pairs du secteur.

La méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes a été appliquée à l'univers éligible pour sélectionner les titres ayant la performance ESG la plus élevée, avec les deux exceptions suivantes :

- Les sociétés devaient avoir un MSCI ESG Controversies Score de 1 ou plus pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence. Les MSCI ESG Controversies Scores ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Le MSCI ESG Controversies Score allait de 0 à 10, « 0 » étant le plus mauvais score.

- Les exclusions basées sur des valeurs ont été définies selon la méthodologie MSCI SRI Indexes plutôt que selon la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes. L'outil MSCI ESG BISR a été utilisé pour identifier et exclure les sociétés impliquées dans des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société, en fonction des critères et des seuils basés sur la valeur de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Bien que le Compartiment ait promu des caractéristiques environnementales, il n'était pas prévu que ses investissements sous-jacents contribuent à l'objectif environnemental d'atténuation du changement climatique et/ou d'adaptation au changement climatique au cours de la période indiquée ci-dessus. Par conséquent, le Compartiment n'avait pas l'intention d'investir dans le cadre du Règlement (UE) 2020/852 (Taxonomie) (le « Règlement européen sur la taxonomie ») au cours de cette période. Toutefois, il ne peut être exclu que certains investissements sous-jacents aient été involontairement alignés sur les critères du Règlement européen sur la taxonomie pour les activités économiques durables sur le plan environnemental, au cours de cette période.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

11. Informations sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) (suite)

Produits à Réplication Indirecte (Low Carbon SRI Leaders) relevant de l'Article 8 (1) du Règlement (UE) 2019/2088 (SFDR) sur les informations relatives au développement durable dans le secteur des services financiers (« SFDR ») :

Les Compartiments suivants ont promu des caractéristiques environnementales et sociales et chacun d'entre eux a obtenu le statut de Produit relevant de l'Article 8 pendant la période indiquée dans le tableau ci-dessous. Avant cela, à compter du 10/03/2021, soit la date d'application effective du SFDR, les Compartiments suivants avaient obtenu le statut de Produits relevant de l'Article 6, comme indiqué dans le tableau ci-dessus :

Nom du Compartiment	Indice de Référence	Indice Parent	Période de classification en tant que Produit relevant de l'Article 8
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	MSCI EM Latin America Low Carbon SRI Leaders Index	MSCI EM Latin America Index	25/03/2021 - 31/12/2021
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF ⁽⁴⁾	MSCI EM EMEA Low Carbon SRI Leaders Index	MSCI EM EMEA Index	25/03/2021 - 31/12/2021

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé et a changé d'Indice de Référence. Veuillez vous reporter au point 7 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a été renommé et a changé d'Indice de Référence. Veuillez vous reporter au point 6 de la section des événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Au cours de la période, les Compartiments ont conclu des instruments dérivés, créant ainsi une exposition à l'Indice de Référence. Les Actifs investis comportaient uniquement des titres composant l'univers des actifs éligibles de l'indice MSCI World Low Carbon SRI Leaders, qui est l'équivalent pour les marchés développés mondiaux de l'Indice de Référence régional concerné. L'indice MSCI World Low Carbon SRI Leaders et l'Indice de Référence ont chacun favorisé des caractéristiques environnementales et sociales telles que définies dans l'Article 8 du SFDR en investissant dans des sociétés avec une exposition actuelle et potentielle au carbone comparativement plus faible et des caractéristiques de performance environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») comparativement plus élevées par rapport à leurs pairs régionaux et sectoriels de l'Indice Parent concerné.

L'Indice de Référence était basé sur l'Indice Parent concerné, lequel était administré par MSCI Limited (l'« **Administrateur de l'Indice** »). L'Indice Parent a été conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés cotées de grande et moyenne capitalisations sur les marchés émergents de la région concernée. L'Indice de Référence a utilisé l'Indice Parent concerné comme univers de titres éligibles, et seules les sociétés affichant une performance ESG élevée et de faibles émissions de carbone actuelles et potentielles par rapport à leurs pairs étaient éligibles à l'intégration dans l'indice. L'Indice de Référence a appliqué deux ensembles de règles de manière indépendante : les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée (collectivement les « **Règles** »). Les Règles ont utilisé des produits de recherche fournis par MSCI ESG Research LLC., une filiale de l'Administrateur de l'Indice.

Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone

Les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone étaient basées sur la méthodologie MSCI Global Low Carbon Leaders Index.

Afin de réduire l'exposition au carbone des composants de l'indice, deux règles ont été appliquées aux composants de l'Indice Parent de manière indépendante, visant la réduction de : (i) l'intensité actuelle des émissions de carbone, et (ii) l'intensité potentielle des émissions de carbone (l'exposition au carbone d'un titre étant mesurée en fonction de ses émissions de gaz à effet de serre et de ses émissions potentielles de carbone provenant des réserves de combustibles fossiles). Les sociétés plus faiblement exposées au risque carbone que leurs pairs pouvaient être incluses dans l'Indice de Référence. Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI Global Low Carbon Leaders Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée

Les Règles de sélection de la performance ESG élevée étaient basées sur :
 - la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes, et
 - la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

11. Informations sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) (suite)

Plus particulièrement, l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« **BISR** » ou recherche sur l'implication des entreprises) a été utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

De plus, les critères de notation MSCI ESG et MSCI ESG Controversies découlant de la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure les sociétés impliquées dans de graves controverses ESG, ainsi que pour identifier et sélectionner les meilleurs profils ESG, par rapport à leurs pairs sectoriels.

Les notations ESG des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent ait été atteinte, les actions restantes ayant été exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Bien que les Compartiments aient promu des caractéristiques environnementales, il n'était pas prévu que leurs investissements sous-jacents contribuent à l'objectif environnemental d'atténuation du changement climatique et/ou d'adaptation au changement climatique au cours de la période indiquée dans le tableau ci-dessus. Par conséquent, les Compartiments n'avaient pas l'intention d'investir dans le cadre du Règlement (UE) 2020/852 (Taxonomie) (le « **Règlement européen sur la taxonomie** ») au cours de cette période. Toutefois, il ne peut être exclu que certains investissements sous-jacents aient été involontairement alignés sur les critères du Règlement européen sur la taxonomie pour les activités économiques durables sur le plan environnemental, au cours de cette période.

** Inclut des ETF synthétiques.