

Xtrackers II

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

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

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

Sommaire

	<u>Page</u>
Organisation	3
Rapport des Administrateurs	5
Rapport du Contrôleur de comptes	13
Statistiques	17
État de l'Actif net au 31 décembre 2020	27
État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2020	37
État des variations des Actions émises pour l'exercice clos le 31 décembre 2020	47
État des portefeuilles au 31 décembre 2020	50
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	50
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	61
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	63
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	64
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	65
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	67
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	69
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	70
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	76
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	78
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	81
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	83
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	85
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	87
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	102
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	104
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	106
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	109
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	111
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	138
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	139
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	145
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	148
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	231
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	233
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	234
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	292
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	293
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	298
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	299
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	301
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	303
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	305
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	315
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	325
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	342
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	347
Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF	348
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF ^(B)	352
Notes aux États Financiers	367
Informations destinées aux Actionnaires - non auditées	392

Xtrackers II

Organisation

Siège social Xtrackers II 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Conseil d'Administration - Thilo Wendenburg ⁽¹⁾ Administrateur indépendant, DWS Investment S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. - Manooj Mistry ⁽²⁾ Directeur mondial DWS de la division Index Investing, DWS Investments UK Limited, Winchester House, 1 Great Winchester St, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni. - Philippe Ah-Sun Directeur des opérations (COO) de la division Index Investing, DWS Investments UK Limited, Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni. - Alex McKenna Directeur de la division Product Platform Engineering chez DWS Investments UK Limited, Winchester House, 1 Great Winchester St, 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.
Dépositaire State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Société de Gestion DWS Investment S.A. 2, boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Agent administratif, Agent payeur, Agent 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
Agent de registre et de transfert State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg

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

⁽²⁾ Manooj Mistry a soumis une lettre de démission au Conseil d'Administration à la date du 30 juin 2020. En conséquence, Manooj Mistry n'est plus membre du Conseil d'Administration depuis la date susmentionnée.

<p>Gestionnaires d'Investissement/Gestionnaires de Portefeuille Délégués de certains Compartiments (voir Note 14)</p> <p>DWS Investments UK Limited Winchester House 1 Great Winchester Street Londres EC2N 2DB Royaume-Uni</p> <p>DWS Investment GmbH Mainzer Landstrasse 11-17 60329 Francfort-sur-le-Main Allemagne</p> <p>DWS Investments Hong Kong Limited⁽¹⁾ Level 60, International Commerce Centre 1 Austin Road West, Kowloon, Hong Kong</p> <p>Harvest Global Investments Limited 31/F One Exchange Square 8 Connaught Place, Central Hong Kong</p>
<p>Agent de prêt de titres de certains Compartiments (voir Note 8)</p> <p>Deutsche Bank AG, siège de Francfort-sur-le-Main Taunusanlage 12 60325 Francfort-sur-le-Main Allemagne</p> <p>Deutsche Bank AG, succursale de Londres Winchester House 1 Great Winchester Street Londres EC2N 2DB Royaume-Uni</p> <p>Deutsche Bank AG, succursale de New York 60 Wall Street New York NY 10005 États-Unis d'Amérique</p>
<p>Contrôleur de comptes de la Société</p> <p>Ernst & Young S.A. 35E, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Conseillers juridiques de la Société</p> <p>Elvinger Hoss Prussen <i>société anonyme</i> 2, place Winston Churchill L-1340 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>

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

⁽¹⁾ À partir du 12 février 2020.

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

Les données de performance dans le rapport des Administrateurs sont calculées sur la base de la dernière VL officielle publiée pour l'exercice 2020, qui peut différer dans certains cas de la VL utilisée aux fins du rapport annuel. Les VL utilisées pour le rapport annuel sont toutes datées du 31/12/2020 (à l'exception de celles des Compartiments ou Catégories d'Actions liquidés), et ont été calculées spécifiquement pour le rapport annuel. Afin d'éviter toute ambiguïté, les VL publiées dans le rapport annuel ne sont pas les VL utilisées pour les négociations de tout Actionnaire. Le calcul des données de performance avec la VL figurant dans le rapport annuel produira des résultats différents de ceux du tableau.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment / Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2020	Performance de la Catégorie d'Actions en 2020	Écart de performance/ Écart de suivi
Stratégies portant sur des liquidités							
LU0290358497	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,10 %	-0,47 %	-0,57 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0335044896	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,10 %	-0,47 %	-0,57 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0321465469	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,15 %	0,38 %	0,23 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0321464652	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,15 %	0,19 %	0,04 %	-0,15 %/ -0,15 %
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées							
LU0290355717	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	5,01 %	4,86 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0643975591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 %	5,01 %	4,92 %	-0,09 %/ -0,09 %
LU2009147591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ^{(1),(2)}	EUR/ USD	0,20 %	1,32 %	2,10 %	-0,78 %/ -0,15 %
LU0290356871	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	0,04 %	-0,09 %	-0,13 %/ -0,13 %
LU0614173549	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	0,04 %	-0,09 %	-0,13 %/ -0,13 %
LU0290356954	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	1,66 %	1,53 %	-0,13 %/ -0,13 %
LU0614173895	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	1,66 %	1,53 %	-0,13 %/ -0,13 %
LU0290357176	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	3,00 %	2,88 %	-0,12 %/ -0,12 %
LU0290357259	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	4,56 %	4,41 %	-0,15 %/ -0,15 %

⁽¹⁾ Catégories d'Actions à couverture de change à Réplication Directe :

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

⁽²⁾ Catégorie d'Actions lancée le 11 mars 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs au cours de l'exercice des Informations destinées aux Actionnaires du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment / Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2020	Performance de la Catégorie d'Actions en 2020	Écart de performance / Écart de suivi
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)							
LU0290357507	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	12,20 %	12,05 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0290357846	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	17,13 %	16,97 %	-0,16 %/ -0,16 %
LU0321462953	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	USD/ EUR	0,40 %	3,54 %	1,44 %	-2,10 %/ -0,29 %
LU1920015440	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C ⁽²⁾	USD/ USD	0,25 %	10,26 %	9,79 %	-0,47 %/ -0,47 %
LU0677077884	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	USD/ USD	0,25 %	3,54 %	3,25 %	-0,29 %/ -0,29 %
LU0321463258	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-6,28 %	-6,42 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0321463506	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	1,78 %	1,63 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0962081203	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	1,78 %	1,63 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0378818131	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	EUR/ EUR	0,25 %	1,20 %	4,55 %	3,35 %/ -0,21 %
LU0690964092	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	EUR/ EUR	0,25 %	1,20 %	4,54 %	3,34 %/ -0,21 %
LU0641006290	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	EUR/ GBP	0,25 %	1,20 %	5,31 %	4,11 %/ -0,21 %
LU0641006456	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged ⁽¹⁾	EUR/ USD	0,25 %	1,20 %	5,94 %	4,74 %/ -0,21 %
LU0641006613	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	EUR/ CHF	0,25 %	1,20 %	4,19 %	2,99 %/ -0,21 %
LU0908508731	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	EUR/ EUR	0,20 %	1,20 %	0,99 %	-0,21 %/ -0,21 %
LU0378818560	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	SGD/ SGD	0,20 %	7,86 %	7,57 %	-0,29 %/ -0,29 %
LU0429459356	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,07 %	8,33 %	8,24 %	-0,09 %/ -0,09 %
LU1399300455	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽¹⁾	USD/ EUR	0,10 %	8,33 %	6,79 %	-1,54 %/ -0,09 %

⁽¹⁾ Catégories d'Actions à couverture de change à Réplication Directe :

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

⁽²⁾ Catégorie d'Actions lancée le 11 mars 2020. Veuillez vous reporter au point I 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.

Xtrackers II

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment / Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2020	Performance de la Catégorie d'Actions en 2020	Écart de performance / Écart de suivi
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)							
LU0429458895	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,07 %	3,12 %	3,05 %	-0,07 % / -0,07 %
LU0643975161	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	2,99 %	2,85 %	-0,14 % / -0,14 %
LU0468896575	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	2,99 %	2,85 %	-0,14 % / -0,14 %
LU0468897110	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	-0,59 %	-0,72 %	-0,13 % / -0,13 %
LU0484969463	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	3,14 %	2,99 %	-0,15 % / -0,15 %
LU0975326215	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	3,14 %	2,98 %	-0,16 % / -0,16 %
LU0524480265	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	6,32 %	6,17 %	-0,15 % / -0,15 %
LU0962071741	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	6,32 %	6,17 %	-0,15 % / -0,15 %
LU0494592974	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	AUD/ AUD	0,25 %	4,43 %	4,15 %	-0,28 % / -0,28 %
LU0613540268	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-0,06 %	-0,21 %	-0,15 % / -0,15 %
LU0820950128	Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	3,08 %	2,87 %	-0,21 % / -0,21 %
LU0925589839	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	0,75 %	0,59 %	-0,16 % / -0,16 %
LU0975334821	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	0,75 %	0,59 %	-0,16 % / -0,16 %
LU0952581584	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	JPY/ JPY	0,15 %	-1,09 %	-1,24 %	-0,15 % / -0,15 %
LU0942970103	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,15 %	9,20 %	9,03 %	-0,17 % / -0,17 %
LU0942970285	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	USD/ USD	0,20 %	5,58 %	5,37 %	-0,21 % / -0,16 %
LU0942970368	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽¹⁾	USD/ GBP	0,20 %	4,96 %	4,75 %	-0,21 % / -0,16 %

⁽¹⁾ Catégories d'Actions à couverture de change à Réplication Directe :

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment / Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2020	Performance de la Catégorie d'Actions en 2020	Écart de performance/ Écart de suivi
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)							
LU0942970442	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	USD/ CHF	0,20 %	3,88 %	3,67 %	-0,21 %/ -0,16 %
LU0942970798	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	5C - EUR Hedged ⁽¹⁾	USD/ EUR	0,20 %	4,24 %	4,02 %	-0,22 %/ -0,16 %
LU1094612022	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,40 %	9,65 %	9,25 %	-0,40 %/ -0,40 %
Stratégies liées à l'inflation							
LU0290357929	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	EUR/ EUR	0,25 %	3,25 %	8,10 %	4,85 %/ -0,20 %
LU0962078753	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	EUR/ EUR	0,25 %	3,25 %	8,10 %	4,85 %/ -0,20 %
LU0641007009	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	EUR/ USD	0,25 %	3,25 %	9,55 %	6,30 %/ -0,20 %
LU0641007264	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽¹⁾	EUR/ GBP	0,25 %	3,25 %	8,83 %	5,58 %/ -0,20 %
LU0641007421	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged ⁽¹⁾	EUR/ CHF	0,25 %	3,25 %	7,78 %	4,53 %/ -0,20 %
LU0908508814	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	EUR/ EUR	0,20 %	3,25 %	3,04 %	-0,21 %/ -0,21 %
LU0290358224	Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	3,13 %	2,93 %	-0,20 %/ -0,20 %
LU2178481649	Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF ⁽⁵⁾	1C	EUR/ EUR	0,16 %	1,21 %	1,00 %	-0,21 %/ -0,21 %
Stratégies liées aux obligations de sociétés							
LU0478205379	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,12 % ⁽³⁾	2,77 %	2,47 %	-0,30 %/ -0,30 %
LU0484968812	Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,16 %	2,62 %	2,37 %	-0,25 %/ -0,25 %
LU1109943388	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	1,65 %	1,53 %	-0,12 %/ -0,12 %
LU1109942653	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,20 %	1,65 %	1,53 %	-0,12 %/ -0,12 %
LU1109939865	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,25 % ⁽⁴⁾	1,71 %	0,77 %	-0,94 %/ -0,94 %

⁽¹⁾ Catégories d'Actions à couverture de change à Réplication Directe :

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

⁽³⁾ Réduction permanente de 0,16 % à 0,12 % à compter du 1^{er} septembre 2020.

⁽⁴⁾ Du 1^{er} août 2020 jusqu'au 31 juillet 2021 inclus, la Commission globale du présent Compartiment a été réduite de 0,35 % à 0,25 %.

⁽⁵⁾ Le Compartiment a été lancé le 23 juillet 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment / Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2020	Performance de la Catégorie d'Actions en 2020	Écart de performance/ Écart de suivi
Stratégies liées aux obligations de sociétés (suite)							
LU1409136006	Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,30 %	7,16 %	6,56 %	-0,60 %/ -0,60 %
Stratégies liées au crédit							
LU0290358653	Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,18 %	0,00 %	-0,18 %	-0,18 %/ -0,18 %
LU0290359032	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,24 %	0,15 %	-0,09 %	-0,24 %/ -0,24 %
LU0321462870	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,24 %	-4,56 %	-4,79 %	-0,23 %/ -0,23 %

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

Écart de suivi réalisé et anticipé

D'après le tableau suivant, pour chacun(e) des Compartiments et/ou des Catégories d'Actions lancé(e)s avant le début de l'exercice clos le 31 décembre 2020, les niveaux de l'écart de suivi réalisé sont restés dans la fourchette prévue, grâce à l'efficacité des techniques de réplification utilisées au cours de l'exercice 2020.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2020
Stratégies portant sur des liquidités				
LU0290358497	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,00 %
LU0335044896	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,00 %
LU0321465469	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0321464652	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées				
LU0290355717	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0643975591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU2009147591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0290356871	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0614173549	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %

⁽¹⁾ Catégories d'Actions à couverture de change à Réplification Directe :

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

⁽²⁾ Catégorie d'Actions lancée le 11 mars 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs au cours de l'exercice des Informations destinées aux Actionnaires du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2020
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)				
LU0290356954	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0614173895	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0290357176	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0290357259	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0290357507	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0290357846	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0321462953	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 2 %	0,58 %
LU1920015440	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C ⁽²⁾	Jusqu'à 2 %	0,62 %
LU0677077884	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	Jusqu'à 2 %	0,58 %
LU0321463258	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0321463506	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0962081203	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0378818131	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0690964092	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0641006290	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0641006456	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0641006613	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0908508731	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0378818560	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0429459356	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU1399300455	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0429458895	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0643975161	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0468896575	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0468897110	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0484969463	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0975326215	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %

⁽¹⁾ Catégories d'Actions à couverture de change à Réplication Directe :

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

⁽²⁾ Catégorie d'Actions lancée le 11 mars 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs au cours de l'exercice des Informations destinées aux Actionnaires du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2020
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)				
LU0524480265	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,65 %
LU0962071741	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,65 %
LU0494592974	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0613540268	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0820950128	Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0925589839	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0975334821	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0952581584	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0942970103	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0942970285	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0942970368	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0942970442	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0942970798	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	5C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU1094612022	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 2 %	0,73 %
Stratégies liées à l'inflation				
LU0290357929	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,16 %
LU0962078753	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,16 %
LU0641007009	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,16 %
LU0641007264	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,16 %
LU0641007421	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,16 %
LU0908508814	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	Jusqu'à 1 %	0,16 %
LU0290358224	Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,28 %
LU2178481649	Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF ⁽³⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,07 %
Stratégies liées aux obligations de sociétés				
LU0478205379	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0484968812	Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU1109943388	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,53 %

⁽¹⁾ Catégories d'Actions à couverture de change à Réplication Directe :

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

⁽³⁾ Le Compartiment a été lancé le 23 juillet 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2020
Stratégies liées aux obligations de sociétés (suite)				
LU1109942653	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,53 %
LU1109939865	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU1409136006	Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 2 %	0,90 %
Stratégies liées au crédit				
LU0290358653	Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0290359032	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0321462870	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %

Luxembourg, le 26 mars 2021

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

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

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

Philippe Ah-Sun,
Administrateur

Alex McKenna,
Administrateur

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

Rapport du Contrôleur de comptes

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

Rapport sur l'audit des États Financiers

Avis

Nous avons contrôlé les États Financiers de Xtrackers II (le « Compartiment ») et de chacun de ses compartiments, qui se composent de l'état de l'actif net et de l'état des portefeuilles arrêtés au 31 décembre 2020 et de l'état des opérations et variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, et les notes aux États Financiers, y compris un résumé des principales politiques comptables.

D'après notre avis, les États Financiers joints donnent une image juste et fidèle de la position financière du Compartiment et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2020, et des résultats des opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date conformément aux exigences juridiques et réglementaires du Luxembourg concernant l'établissement et la présentation des États Financiers.

Fondement de l'avis

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

Autres questions

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

Principaux éléments de l'audit

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

Autres informations

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

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

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

Responsabilités du Conseil d'Administration du Compartiment et des responsables de la gouvernance des États Financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rapport sur les autres exigences légales et réglementaires

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

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

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

- émission d'un rapport en version longue dans le contexte de la Circulaire 02/81 de la CSSF ;
- émission de rapports sur les rachats en nature ;
- émission de rapports sur les contributions en nature.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de revision agréé

Isabelle Nicks

Luxembourg, le 26 mars 2021

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

Xtrackers II

Statistiques

	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF EUR	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF EUR	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF EUR	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2020				
1C	3 358 087 606	443 894 326	271 799 254	390 046 721
1D	562 142 011	17 486 694	21 105 640	–
2C - USD Hedged	606 128 ^{(1),(2)}	–	–	–
31 décembre 2019				
1C	2 714 147 518	463 634 156	264 669 043	379 134 488
1D	324 771 964	19 442 646	23 949 341	–
2C - USD Hedged	–	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	2 467 381 772	407 740 724	263 234 803	296 709 097
1D	124 369 302	32 125 922	51 866 314	–
2C - USD Hedged	–	–	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2020				
1C	258,16	168,63	210,55	251,76
1D	221,93	159,56	198,81	–
2C - USD Hedged	74,86 ^{(1),(2)}	–	–	–
31 décembre 2019				
1C	246,21	168,78	207,37	244,72
1D	212,17	159,71	196,58	–
2C - USD Hedged	–	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	231,05	168,52	202,10	234,87
1D	199,76	159,46	191,58	–
2C - USD Hedged	–	–	–	–

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions lancée le 11 mars 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs au cours de l'exercice des Informations destinées aux Actionnaires du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

Xtrackers II

Statistiques (suite)

	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2020				
1C	136 578 837	30 463 439	149 846 370	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	1 123 361 214
1D - EUR Hedged	–	–	–	176 706 969
2C - USD Hedged	–	–	–	90 406 023 ⁽²⁾
3D - GBP Hedged	–	–	–	200 092 542 ⁽³⁾
4D - CHF Hedged	–	–	–	90 889 534 ⁽⁴⁾
5C	–	–	–	148 339 074
31 décembre 2019				
1C	70 599 162	37 897 495	29 032 952	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	659 998 715
1D - EUR Hedged	–	–	–	148 345 301
2C - USD Hedged	–	–	–	46 278 180 ⁽²⁾
3D - GBP Hedged	–	–	–	128 613 959 ⁽³⁾
4D - CHF Hedged	–	–	–	65 493 527 ⁽⁴⁾
5C	–	–	–	126 988 605
31 décembre 2018				
1C	84 966 530	23 502 619	24 036 185	–
1C - EUR Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	502 494 126
1D - EUR Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	158 176 956
2C - USD Hedged	–	–	–	46 837 090 ⁽²⁾
3D - GBP Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	95 939 316 ⁽³⁾
4D - CHF Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	61 700 410 ⁽⁴⁾
5C	–	–	–	194 504 989
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2020				
1C	291,04	428,56	486,91	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	252,60
1D - EUR Hedged	–	–	–	230,26
2C - USD Hedged	–	–	–	29,15 ⁽²⁾
3D - GBP Hedged	–	–	–	28,01 ⁽³⁾
4D - CHF Hedged	–	–	–	115,59 ⁽⁴⁾
5C	–	–	–	23,71
31 décembre 2019				
1C	278,74	382,48	416,26	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	233,66
1D - EUR Hedged	–	–	–	216,16
2C - USD Hedged	–	–	–	26,61 ⁽²⁾
3D - GBP Hedged	–	–	–	26,01 ⁽³⁾
4D - CHF Hedged	–	–	–	108,86 ⁽⁴⁾
5C	–	–	–	23,01
31 décembre 2018				
1C	261,21	330,63	344,62	–
1C - EUR Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	222,26
1D - EUR Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	207,52
2C - USD Hedged	–	–	–	24,60 ⁽²⁾
3D - GBP Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	24,59 ⁽³⁾
4D - CHF Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	104,90 ⁽⁴⁾
5C	–	–	–	20,92

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

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

Xtrackers II

Statistiques (suite)

	Xtrackers II EUROZONE INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2020				
1C	551 881 378	422 243 462	10 516 500	107 760 827
1D	–	6 909 403	–	–
31 décembre 2019				
1C	341 488 512	383 534 850	23 637 411	142 822 141
1D	–	5 564 125	–	–
31 décembre 2018				
1C	391 703 164	655 434 550	26 998 673	163 308 041
1D	–	15 958 620	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2020				
1C	234,35	135,94	120,86	200,04
1D	–	127,25	–	–
31 décembre 2019				
1C	227,67	136,72	121,08	200,23
1D	–	127,97	–	–
31 décembre 2018				
1C	214,06	137,40	117,91	188,28
1D	–	128,61	–	–

Xtrackers II

Statistiques (suite)

	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF
	EUR	USD	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2020				
1C	90 361 165	–	28 241 306	75 441 257
1C - EUR Hedged	–	504 747 481 ⁽⁶⁾	–	–
1D	–	–	–	3 311 203
2C	–	21 089 036 ⁽⁷⁾	–	–
2D	–	1 217 085 418	–	–
31 décembre 2019				
1C	100 032 257	–	39 855 057	81 403 210
1C - EUR Hedged	–	490 426 893 ⁽⁶⁾	–	–
1D	–	–	–	3 258 095
2C	–	–	–	–
2D	–	1 229 594 578	–	–
31 décembre 2018				
1C	64 337 321	–	68 244 716	85 013 263
1C - EUR Hedged ⁽⁵⁾	–	505 445 047 ⁽⁶⁾	–	–
1D	–	–	–	1 155 570
2C	–	–	–	–
2D	–	427 189 901	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2020				
1C	37,35	–	65,42	203,40
1C - EUR Hedged	–	340,91 ⁽⁶⁾	–	–
1D	–	–	–	194,01
2C	–	41,39 ⁽⁷⁾	–	–
2D	–	15,68	–	–
31 décembre 2019				
1C	39,23	–	69,90	200,14
1C - EUR Hedged	–	336,08 ⁽⁶⁾	–	–
1D	–	–	–	190,90
2C	–	–	–	–
2D	–	15,88	–	–
31 décembre 2018				
1C	43,21	–	75,73	195,73
1C - EUR Hedged ⁽⁵⁾	–	301,60 ⁽⁶⁾	–	–
1D	–	–	–	187,38
2C	–	–	–	–
2D	–	13,90	–	–

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

⁽⁶⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

⁽⁷⁾ Catégorie d'Actions lancée le 11 mars 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs au cours de l'exercice des Informations destinées aux Actionnaires du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Xtrackers II

Statistiques (suite)

	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF USD	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF GBP	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF EUR	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF SGD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2020				
1C	205 431 398	–	–	137 804 122
1C - EUR Hedged	–	–	1 058 969 031	–
1D	–	80 327 960	–	–
1D - EUR Hedged	–	–	213 319 073	–
2D - GBP Hedged	–	–	131 970 724 ⁽³⁾	–
3C - USD Hedged	–	–	114 029 997 ⁽²⁾	–
4C - CHF Hedged	–	–	118 339 365 ⁽⁴⁾	–
5C	–	–	594 657 326	–
31 décembre 2019				
1C	162 275 601	–	–	132 431 034
1C - EUR Hedged	–	–	681 241 972	–
1D	–	99 561 933	–	–
1D - EUR Hedged	–	–	238 381 795	–
2D - GBP Hedged	–	–	131 580 173 ⁽³⁾	–
3C - USD Hedged	–	–	57 280 356 ⁽²⁾	–
4C - CHF Hedged	–	–	66 842 868 ⁽⁴⁾	–
5C	–	–	853 616 230	–
31 décembre 2018				
1C	329 356 755	–	–	143 525 612
1C - EUR Hedged	–	–	453 553 476	–
1D	–	103 732 822	–	–
1D - EUR Hedged	–	–	217 841 943	–
2D - GBP Hedged ⁽⁵⁾	–	–	160 157 138 ⁽³⁾	–
3C - USD Hedged ⁽⁵⁾	–	–	12 287 427 ⁽²⁾	–
4C - CHF Hedged ⁽⁵⁾	–	–	46 296 925 ⁽⁴⁾	–
5C	–	–	599 690 786	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2020				
1C	179,39	–	–	160,33
1C - EUR Hedged	–	–	244,92	–
1D	–	181,41	–	–
1D - EUR Hedged	–	–	226,90	–
2D - GBP Hedged	–	–	29,20 ⁽³⁾	–
3C - USD Hedged	–	–	14,17 ⁽²⁾	–
4C - CHF Hedged	–	–	187,81 ⁽⁴⁾	–
5C	–	–	254,57	–
31 décembre 2019				
1C	178,98	–	–	149,05
1C - EUR Hedged	–	–	234,27	–
1D	–	182,36	–	–
1D - EUR Hedged	–	–	219,23	–
2D - GBP Hedged	–	–	28,00 ⁽³⁾	–
3C - USD Hedged	–	–	13,37 ⁽²⁾	–
4C - CHF Hedged	–	–	180,26 ⁽⁴⁾	–
5C	–	–	252,07	–
31 décembre 2018				
1C	175,36	–	–	142,88
1C - EUR Hedged	–	–	224,69	–
1D	–	183,10	–	–
1D - EUR Hedged	–	–	212,18	–
2D - GBP Hedged ⁽⁵⁾	–	–	26,70 ⁽³⁾	–
3C - USD Hedged ⁽⁵⁾	–	–	12,46 ⁽²⁾	–
4C - CHF Hedged ⁽⁵⁾	–	–	173,80 ⁽⁴⁾	–
5C	–	–	234,54	–

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

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

Xtrackers II

Statistiques (suite)

	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF
	USD	USD	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2020				
1C	–	–	2 191 179 440	164 146 683
1D	622 852 667	81 903 942	–	74 697 665
2D - EUR Hedged	829 514 941 ⁽⁶⁾	–	–	–
31 décembre 2019				
1C	–	–	1 565 592 724	177 090 376
1D	599 020 318	115 472 636	–	60 693 056
2D - EUR Hedged	401 113 192 ⁽⁶⁾	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	–	–	716 617 540	102 846 415
1D	416 482 419	134 191 037	–	99 121 181
2D - EUR Hedged ⁽⁵⁾	313 730 697 ⁽⁶⁾	–	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2020				
1C	–	–	163,43	210,45
1D	239,90	173,08	–	214,95
2D - EUR Hedged	123,33 ⁽⁶⁾	–	–	–
31 décembre 2019				
1C	–	–	159,49	204,63
1D	224,01	172,03	–	209,00
2D - EUR Hedged	117,63 ⁽⁶⁾	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	–	–	150,31	198,94
1D	212,94	168,32	–	203,19
2D - EUR Hedged ⁽⁵⁾	114,91 ⁽⁶⁾	–	–	–

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

⁽⁶⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

Xtrackers II

Statistiques (suite)

	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF EUR	Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF EUR	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF EUR	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2020				
1C	–	–	56 267 332	1 063 622 320
1D	13 642 869	1 001 339 252	6 380 231	197 528 986
2C - Duration Hedged	–	–	–	–
31 décembre 2019				
1C	–	–	80 291 609	965 833 645
1D	9 389 311	405 915 525	6 195 370	162 823 556
2C - Duration Hedged	–	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	–	–	66 399 856	938 692 791
1D	13 864 416	83 110 832	12 873 616	175 070 893
2C - Duration Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2020				
1C	–	–	239,79	198,16
1D	144,05	160,52	230,82	183,15
2C - Duration Hedged	–	–	–	–
31 décembre 2019				
1C	–	–	232,83	186,65
1D	145,10	157,51	224,13	174,60
2C - Duration Hedged	–	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	–	–	226,09	170,60
1D	146,39	149,78	218,43	160,71
2C - Duration Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	108,75 ⁽⁸⁾

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

⁽⁸⁾ Cette Catégorie d'Actions a fait l'objet d'un rachat obligatoire par la Société le 19 juin 2018. La dernière Valeur Liquidative par Action avant le rachat est divulguée.

Xtrackers II

Statistiques (suite)

	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF
	AUD	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2020				
1C	48 641 007	85 313 722	7 165 678	485 918 333
1D	–	–	–	9 604 292
31 décembre 2019				
1C	36 371 509	175 535 410	39 851 421	591 424 644
1D	–	–	–	8 968 089
31 décembre 2018				
1C	29 513 035	77 180 351	36 695 427	531 882 039
1D	–	–	–	23 499 013
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2020				
1C	262,47	31,42	167,84	144,46
1D	–	–	–	139,58
31 décembre 2019				
1C	252,02	31,49	163,16	143,61
1D	–	–	–	139,41
31 décembre 2018				
1C	233,64	31,49	155,88	141,89
1D	–	–	–	137,74

Xtrackers II

Statistiques (suite)

	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF
	JPY	USD	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2020				
1C	145 068 418 442	–	104 071 271	–
1D	–	184 653 461	377 294 462	183 804 265
2C - USD Hedged	–	42 342 777	–	–
3D - GBP Hedged	–	7 130 044 ⁽³⁾	–	–
4C - CHF Hedged	–	78 661 862 ⁽⁴⁾	–	–
5C - EUR Hedged	–	364 209 336 ⁽⁶⁾	–	–
31 décembre 2019				
1C	69 217 938 726	–	18 342 913	–
1D	–	297 183 193	251 931 714	232 442 215
2C - USD Hedged	–	48 752 483	–	–
3D - GBP Hedged	–	4 928 706 ⁽³⁾	–	–
4C - CHF Hedged	–	101 897 203 ⁽⁴⁾	–	–
5C - EUR Hedged	–	346 627 313 ⁽⁶⁾	–	–
31 décembre 2018				
1C	53 646 501 704	–	1 972 769	–
1D	–	227 736 748	117 210 960	153 462 471
2C - USD Hedged	–	45 903 721	–	–
3D - GBP Hedged ⁽⁵⁾	–	4 078 540 ⁽³⁾	–	–
4C - CHF Hedged ⁽⁵⁾	–	101 570 427 ⁽⁴⁾	–	–
5C - EUR Hedged ⁽⁵⁾	–	265 602 480 ⁽⁶⁾	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2020				
1C	1 402,57	–	20,54	–
1D	–	50,85	17,38	9,74
2C - USD Hedged	–	58,79	–	–
3D - GBP Hedged	–	81,64 ⁽³⁾	–	–
4C - CHF Hedged	–	18,41 ⁽⁴⁾	–	–
5C - EUR Hedged	–	23,29 ⁽⁶⁾	–	–
31 décembre 2019				
1C	1 420,20	–	20,23	–
1D	–	47,30	17,54	9,97
2C - USD Hedged	–	55,80	–	–
3D - GBP Hedged	–	79,00 ⁽³⁾	–	–
4C - CHF Hedged	–	17,76 ⁽⁴⁾	–	–
5C - EUR Hedged	–	22,39 ⁽⁶⁾	–	–
31 décembre 2018				
1C	1 390,74	–	18,51	–
1D	–	45,16	16,64	9,60
2C - USD Hedged	–	51,66	–	–
3D - GBP Hedged ⁽⁵⁾	–	75,69 ⁽³⁾	–	–
4C - CHF Hedged ⁽⁵⁾	–	17,02 ⁽⁴⁾	–	–
5C - EUR Hedged ⁽⁵⁾	–	21,34 ⁽⁶⁾	–	–

⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

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

⁽⁶⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

Xtrackers II

Statistiques (suite)

	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II ESG EUR COR- PORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF⁽⁹⁾
	USD	USD	EUR
Valeur Liquidative totale			
31 décembre 2020			
1C	–	–	53 444 937
1D	122 884 823	19 896 055	–
31 décembre 2019			
1C	–	–	–
1D	49 173 949	23 070 782	–
31 décembre 2018			
1C	–	–	–
1D	37 792 000	16 639 249	–
Valeur Liquidative par Action			
31 décembre 2020			
1C	–	–	45,18
1D	22,98	126,18	–
31 décembre 2019			
1C	–	–	–
1D	21,49	121,80	–
31 décembre 2018			
1C	–	–	–
1D	21,60	114,72	–

⁽⁹⁾ Compartiment lancé le 23 juillet 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Xtrackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2020

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		3 887 063 786	460 951 505	292 500 967	388 857 224
Liquidités en banque		2 145 707	164 778	75 313	510 088
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		5 617 276	0	0	3 272 945
Produits à recevoir pour investissements vendus		24 530 974	13 733 368	6 731 765	12 781 584
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		33 393 740	419 760	402 357	1 188 822
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	439	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Autres actifs		11 969	2 638	433	2 909
TOTAL DE L'ACTIF		3 952 763 891	475 272 049	299 710 835	406 613 572
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		9 296 151	0	3 158 269	0
Montant à payer pour les investissements achetés		21 790 134	13 776 449	3 573 794	16 467 525
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	299 068	38 193	24 357	33 109
Commissions Fixes	10	653 537	76 387	48 714	66 217
Autres engagements		0	0	807	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		32 038 890	13 891 029	6 805 941	16 566 851
TOTAL DES ACTIFS NETS		3 920 725 001	461 381 020	292 904 894	390 046 721

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF
Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	136 196 298	30 170 930	148 777 502	1 829 233 638
Liquidités en banque	93 181	9 151	43 565	22 130 001
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues	3 493 248	0	0	16 682 227
Produits à recevoir pour investissements vendus	4 870 122	184 683	4 271 219	150 561
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	160 688
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets	374 360	293 182	1 053 063	3 930 470
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Autres actifs	902	23	367	27
TOTAL DE L'ACTIF	145 028 111	30 657 969	154 145 716	1 872 287 612
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées	0	0	3 408 424	7 601 361
Montant à payer pour les investissements achetés	8 417 211	186 138	857 802	29 120 898
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	4 976 294
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 10 688	2 797	10 101	423 752
Commissions Fixes	10 21 375	5 595	20 201	289 981
Autres engagements	0	0	2 818	653
TOTAL DES ENGAGEMENTS	8 449 274	194 530	4 299 346	42 412 939
TOTAL DES ACTIFS NETS	136 578 837	30 463 439	149 846 370	1 829 874 673

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

		Xtrackers II EUR INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II EUR ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II EUR ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		549 949 447	422 956 366	10 489 359	106 361 697
Liquidités en banque		182 638	75 548	2 648	46 420
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		3 515 313	14 274 498	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		591 028	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	18 581	0	1 127 170
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	29 815 929	0	1 383 154
Intérêts à recevoir, nets		1 900 079	343 376	1 465	75 103
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	41 412	0
Autres actifs		0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		556 138 505	467 484 298	10 534 884	108 993 544
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		4 080 635	0	0	1 127 181
Montant à payer sur les conventions de swap		0	14 275 521	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	14 331	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	23 952 683	0	52 124
Commission de Société de Gestion	10	87 550	13 729	1 801	31 157
Commissions Fixes	10	87 550	54 872	2 252	22 255
Autres engagements		1 392	34 628	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		4 257 127	38 331 433	18 384	1 232 717
TOTAL DES ACTIFS NETS		551 881 378	429 152 865	10 516 500	107 760 827

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

		Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF
	Note	EUR	USD	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		88 751 125	1 829 694 605	27 796 909	78 287 622
Liquidités en banque		30 421	31 752 471	3 608	3 536
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		1 398 600	37 706 649	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		14 094	0	0	3 652
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	9 293 975	0	5 829 615	0
Intérêts à recevoir, nets		678	24 145 183	19 978	114 389
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	8 379 930
Autres actifs		0	969	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		99 488 893	1 923 299 877	33 650 110	86 789 129
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	65 994 695	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		1 398 600	0	519	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	0	8 016 936
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	572 852	0	0
Moins-value latente sur swap	4	7 678 627	0	5 400 744	0
Commission de Société de Gestion	10	29 459	654 584	2 514	6 578
Commissions Fixes	10	21 042	319 558	5 027	13 155
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		9 127 728	67 541 689	5 408 804	8 036 669
TOTAL DES ACTIFS NETS		90 361 165	1 855 758 188	28 241 306	78 752 460

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

		Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
	Note	USD	GBP	EUR	SGD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		203 988 630	78 506 749	2 202 305 680	136 762 343
Liquidités en banque		38 197	13 743	21 936 536	37 958
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		7 534 464	0	8 216 511	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	25 241 575	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	79 315	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		5 456	1 190	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	29 990 006	6 574 020	0	0
Intérêts à recevoir, nets		131 929	39 964	11 660 344	1 049 716
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	5 154	0
TOTAL DE L'ACTIF		241 688 682	85 135 666	2 269 445 115	137 850 017
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	50 040 198	0
Montant à payer sur les conventions de swap		7 534 914	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	1 529 418	0
Moins-value latente sur swap	4	28 672 078	4 787 472	0	0
Commission de Société de Gestion	10	16 764	6 745	507 861	22 947
Commissions Fixes	10	33 528	13 489	372 787	22 948
Autres engagements		0	0	11	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		36 257 284	4 807 706	52 450 275	45 895
TOTAL DES ACTIFS NETS		205 431 398	80 327 960	2 216 994 840	137 804 122

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF
Note	USD	USD	EUR	EUR
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	1 631 209 847	81 596 331	2 170 275 554	236 915 881
Liquidités en banque	26 412 508	103 766	10 260 516	70 360
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues	3 921 132	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	17 518 961	3 976 699	10 935 545	2 678 430
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	1 455	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets	7 219 770	295 158	17 708 601	1 885 921
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Autres actifs	134	0	1 147	1 820
TOTAL DE L'ACTIF	1 686 283 807	85 971 954	2 209 181 363	241 552 412
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées	0	0	4 413 798	0
Montant à payer pour les investissements achetés	47 310 368	4 058 463	13 139 755	2 647 003
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 901 921	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 28 745	1 364	74 562	20 349
Commissions Fixes	10 236 337	8 185	372 721	40 712
Autres engagements	838	0	1 087	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS	48 478 209	4 068 012	18 001 923	2 708 064
TOTAL DES ACTIFS NETS	1 637 805 598	81 903 942	2 191 179 440	238 844 348

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

		Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		13 570 034	991 728 524	62 343 755	1 249 948 849
Liquidités en banque		3 423	4 610 763	7 011	1 274 693
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		0	8 669 163	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		739 814	15 157 056	0	10 005 148
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		70 534	7 849 130	0	11 069 878
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	2 238 308	0
Autres actifs		0	2 117	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		14 383 805	1 028 016 753	64 589 074	1 272 298 568
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	3 566 981
Montant à payer pour les investissements achetés		737 521	26 437 540	0	7 307 506
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	1 925 670	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	1 138	89 970	5 280	89 990
Commissions Fixes	10	2 277	149 991	10 561	179 987
Autres engagements		0	0	0	2 797
TOTAL DES ENGAGEMENTS		740 936	26 677 501	1 941 511	11 147 261
TOTAL DES ACTIFS NETS		13 642 869	1 001 339 252	62 647 563	1 261 151 307

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

		Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF
	Note	AUD	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		48 373 212	84 346 534	7 075 963	490 962 759
Liquidités en banque		78 658	0	0	317 882
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	14 441 680
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	1 952	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	1 343 790	0	0
Intérêts à recevoir, nets		210 858	0	27 516	4 582 632
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	86 033	0
Autres actifs		0	0	0	1 447
TOTAL DE L'ACTIF		48 662 728	85 690 324	7 191 464	510 306 400
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	1 905	143	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	14 632 039
Montant à payer sur les conventions de swap		0	774	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	23 561	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	352 584	0	0
Commission de Société de Gestion	10	13 033	7 113	1 041	64 008
Commissions Fixes	10	8 688	14 226	1 041	87 729
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		21 721	376 602	25 786	14 783 776
TOTAL DES ACTIFS NETS		48 641 007	85 313 722	7 165 678	495 522 624

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

		Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF
	Note	JPY	USD	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		144 804 010 912	755 113 136	470 233 429	177 962 355
Liquidités en banque		332 358 178	146 917	9 153 055	38 459
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		3 649 462 980	0	2 814 204	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	75 627	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	594 980 449	0	44 308 155
Intérêts à recevoir, nets		263 781 074	7 296 275	5 590 484	1 635 045
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	3 598	0
TOTAL DE L'ACTIF		149 049 613 144	1 357 612 404	487 794 770	223 944 014
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		3 941 782 720	0	6 288 902	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	585 933 122	0	40 064 116
Commission de Société de Gestion	10	13 137 327	149 753	69 986	45 380
Commissions Fixes	10	26 274 655	169 541	69 986	30 253
Autres engagements		0	0	163	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		3 981 194 702	586 252 416	6 429 037	40 139 749
TOTAL DES ACTIFS NETS		145 068 418 442	771 359 988	481 365 733	183 804 265

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

		Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF ⁽¹⁾	COMBINÉ
	Note	USD	USD	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		119 202 276	19 715 602	52 874 792	21 810 613 896
Liquidités en banque		2 470 581	40 238	369 698	126 104 445
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		0	0	4 111 999	77 215 770
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	217 459	722 724	229 432 649
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	241 192
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	1 233 047
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0	610 103 716
Intérêts à recevoir, nets		1 311 914	158 983	401 407	142 055 967
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	439
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	10 745 683
Autres actifs		0	0	923	36 375
TOTAL DE L'ACTIF		122 984 771	20 132 282	58 481 543	23 007 783 179
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	2 048
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	31 444 984
Montant à payer pour les investissements achetés		0	225 116	5 026 744	352 962 619
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	21 833 654
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	0	9 980 498
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	7 711 035
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	585 162 584
Commission de Société de Gestion	10	62 467	7 407	3 698	2 881 966
Commissions Fixes	10	37 481	3 704	6 164	3 629 972
Autres engagements		0	0	0	45 041
TOTAL DES ENGAGEMENTS		99 948	236 227	5 036 606	1 015 654 401
TOTAL DES ACTIFS NETS		122 884 823	19 896 055	53 444 937	21 992 128 778

⁽¹⁾ Compartiment lancé le 23 juillet 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Xtrackers II

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

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		3 038 919 483	483 076 802	288 618 383	379 134 488
REVENUS					
Intérêts sur obligations, nets		70 052 984	1 263 062	1 402 458	3 342 029
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		88 323	24 140	8 354	13 154
TOTAL DES REVENUS		70 141 307	1 287 202	1 410 812	3 355 183
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		56 624 566	2 578 197	1 240 674	2 956 289
Commission de Société de Gestion	10	1 654 707	229 699	136 516	180 618
Commissions Fixes	10	3 575 822	459 398	273 032	361 236
TOTAL DES DÉPENSES		61 855 095	3 267 294	1 650 222	3 498 143
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		8 286 212	(1 980 092)	(239 410)	(142 960)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		42 602 035	1 072 243	3 692 100	9 532 109
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(132 965)	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		42 469 070	1 072 243	3 692 100	9 532 109
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		103 547 354	371 053	513 435	2 309 295
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		439	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		103 547 793	371 053	513 435	2 309 295
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		154 303 075	(536 796)	3 966 125	11 698 444
Dividendes distribués	15	(1 371 236)	0	(75 676)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		1 984 998 565	361 636 056	96 805 315	177 098 702
Rachat d'Actions		(1 256 124 886)	(382 795 042)	(96 409 253)	(177 884 913)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		3 920 725 001	461 381 020	292 904 894	390 046 721

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		70 599 162	37 897 495	29 032 952	1 188 601 122
REVENUS					
Intérêts sur obligations, nets		789 274	703 159	824 137	20 010 917
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		3 216	140	389	51 601
TOTAL DES REVENUS		792 490	703 299	824 526	20 062 518
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		490 041	421 900	385 395	14 372 974
Commission de Société de Gestion	10	48 242	16 380	24 899	2 108 842
Commissions Fixes	10	96 483	32 759	49 798	1 455 293
TOTAL DES DÉPENSES		634 766	471 039	460 092	17 937 109
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		157 724	232 260	364 434	2 125 409
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		2 010 683	2 015 084	1 622 602	7 807 918
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		0	0	0	57 347 430
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	8 241
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		2 010 683	2 015 084	1 622 602	65 163 589
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		1 631 312	1 187 885	4 408 699	25 908 617
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	(6 146 154)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	(13 218)
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		1 631 312	1 187 885	4 408 699	19 749 245
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		3 799 719	3 435 229	6 395 735	87 038 243
Dividendes distribués	15	0	0	0	(5 503 100)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		79 076 888	17 068 736	127 601 949	1 222 386 730
Rachat d'Actions		(16 896 932)	(27 938 021)	(13 184 266)	(662 648 322)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		136 578 837	30 463 439	149 846 370	1 829 874 673

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

		Xtrackers II EUROZONE INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		341 488 512	389 098 974	23 637 411	142 822 141
REVENUS					
Intérêts sur obligations, nets		3 071 556	4 430 937	60 088	928 428
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	26 138	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		1 715	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		3 073 271	4 430 937	86 226	928 428
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		5 991 039	361 994	0	140 844
Commission de Société de Gestion	10	416 693	97 232	13 698	178 419
Commissions Fixes	10	416 694	388 929	17 123	127 443
TOTAL DES DÉPENSES		6 824 426	848 155	30 821	446 706
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(3 751 155)	3 582 782	55 405	481 722
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		866 400	35 560 226	1 179 035	8 981 219
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		0	(33 081 945)	(371 866)	(8 881 052)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		0	707 051	(91 201)	(1 705)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		866 400	3 185 332	715 968	98 462
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		16 521 265	7 060 005	(379 846)	3 696 499
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		0	(16 580 275)	(574 052)	(6 173 976)
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		16 521 265	(9 520 270)	(953 898)	(2 477 477)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		13 636 510	(2 752 156)	(182 525)	(1 897 293)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		270 136 932	822 422 549	2 211 005	61 271 093
Rachat d'Actions		(73 380 576)	(779 616 502)	(15 149 391)	(94 435 114)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		551 881 378	429 152 865	10 516 500	107 760 827

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

	Note	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF EUR	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF USD	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF EUR	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		100 032 257	1 780 098 517	39 855 057	84 661 305
REVENUS					
Intérêts sur obligations, nets		660 963	80 983 171	74 126	625 155
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	37 655	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	1 486	0	0
TOTAL DES REVENUS		660 963	80 984 657	111 781	625 155
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		225 154	6 995 119	0	249 721
Commission de Société de Gestion	10	140 828	3 298 360	19 430	41 489
Commissions Fixes	10	100 592	1 655 812	38 859	82 979
TOTAL DES DÉPENSES		466 574	11 949 291	58 289	374 189
REVENU NET/(PERTE NETTE)					
RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		194 389	69 035 366	53 492	250 966
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements					
		495 287	(72 843 902)	1 116 350	755 443
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap					
		5 632 254	0	(1 121 355)	941 167
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme					
		0	39 818 700	(28)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)					
		0	401 740	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		6 127 541	(32 623 462)	(5 033)	1 696 610
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements					
		2 873 173	28 766 874	1 043 174	1 185 738
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap					
		(7 501 508)	0	(3 625 811)	(1 819 373)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme					
		0	(3 385 634)	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		(4 628 335)	25 381 240	(2 582 637)	(633 635)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS					
		1 693 595	61 793 144	(2 534 178)	1 313 941
Dividendes distribués	15	0	(45 007 326)	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		376 077 660	1 195 288 111	4 144 620	3 063 962
Rachat d'Actions		(387 442 347)	(1 136 414 258)	(13 224 193)	(10 286 748)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		90 361 165	1 855 758 188	28 241 306	78 752 460

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

		Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
	Note	USD	GBP	EUR	SGD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		162 275 601	99 561 933	2 041 052 034	132 431 034
REVENUS					
Intérêts sur obligations, nets		1 976 500	970 043	42 823 590	3 086 294
Accroissement de l'écart d'actualisation		66 077	74 952	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	24 679	0
TOTAL DES REVENUS		2 042 577	1 044 995	42 848 269	3 086 294
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	21 090 132	549 024
Commission de Société de Gestion	10	97 975	46 557	3 220 231	135 644
Commissions Fixes	10	195 949	93 113	2 408 574	135 644
TOTAL DES DÉPENSES		293 924	139 670	26 718 937	820 312
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		1 748 653	905 325	16 129 332	2 265 982
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		19 998 929	6 856 357	66 150 633	2 380 755
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		(9 097 167)	(3 641 815)	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		13 020 301	4 231 488	45 050 735	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	6 215	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		23 922 063	7 446 030	111 207 583	2 380 755
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		6 700 996	4 328 017	(59 055 666)	5 074 860
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		(32 043 111)	(12 631 001)	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	(3 672 724)	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	6 054	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(25 342 115)	(8 302 984)	(62 722 336)	5 074 860
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		328 601	48 371	64 614 579	9 721 597
Dividendes distribués	15	0	(557 243)	(3 960 053)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		172 923 528	47 605 547	2 024 464 839	0
Rachat d'Actions		(130 096 332)	(66 330 648)	(1 909 176 559)	(4 348 509)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		205 431 398	80 327 960	2 216 994 840	137 804 122

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

		Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF
	Note	USD	USD	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		1 049 269 673	115 472 636	1 565 592 724	237 783 432
REVENUS					
Intérêts sur obligations, nets		27 231 812	1 796 385	31 755 317	3 403 916
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		11 931	0	2 101	11 834
TOTAL DES REVENUS		27 243 743	1 796 385	31 757 418	3 415 750
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		7 836 517	375 029	13 020 028	4 168 584
Commission de Société de Gestion	10	138 545	9 632	418 130	134 717
Commissions Fixes	10	1 075 231	57 790	2 090 650	269 434
TOTAL DES DÉPENSES		9 050 293	442 451	15 528 808	4 572 735
REVENU NET/(PERTE NETTE)					
RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		18 193 450	1 353 934	16 228 610	(1 156 985)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		50 353 179	1 982 539	(6 090 026)	6 196 759
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		75 540 922	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		4 363	0	(749 051)	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		125 898 464	1 982 539	(6 839 077)	6 196 759
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		27 163 201	50 239	48 099 951	1 692 589
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(3 224 565)	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		23 938 636	50 239	48 099 951	1 692 589
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		168 030 550	3 386 712	57 489 484	6 732 363
Dividendes distribués	15	(18 971 306)	(2 216 827)	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		1 551 134 560	15 681 691	1 526 565 521	209 923 642
Rachat d'Actions		(1 111 657 879)	(50 420 270)	(958 468 289)	(215 595 089)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		1 637 805 598	81 903 942	2 191 179 440	238 844 348

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

		Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		9 389 311	405 915 525	86 486 980	1 128 657 201
REVENUS					
Intérêts sur obligations, nets		98 532	9 050 496	235 970	24 424 341
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		98 532	9 050 496	235 970	24 424 341
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		176 832	4 135 393	233 051	12 311 548
Commission de Société de Gestion	10	5 562	367 176	43 648	503 864
Commissions Fixes	10	11 124	611 959	87 297	1 007 727
TOTAL DES DÉPENSES		193 518	5 114 528	363 996	13 823 139
REVENU NET/(PERTE NETTE)					
RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(94 986)	3 935 968	(128 026)	10 601 202
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(44)	(1 202 953)	1 892 861	17 736 879
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	1 762 283	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		0	0	(26)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(115 012)	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(44)	(1 317 965)	3 655 118	17 736 879
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		3 188	15 973 537	777 602	20 746 741
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		0	0	(1 623 559)	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		3 188	15 973 537	(845 957)	20 746 741
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(91 842)	18 591 540	2 681 135	49 084 822
Dividendes distribués	15	0	(2 515 400)	0	(2 038 219)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		8 692 013	673 560 153	20 622 931	485 415 891
Rachat d'Actions		(4 346 613)	(94 212 566)	(47 143 483)	(399 968 388)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		13 642 869	1 001 339 252	62 647 563	1 261 151 307

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

		Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF
	Note	AUD	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		36 371 509	175 535 410	39 851 421	600 392 732
REVENUS					
Intérêts sur obligations, nets		1 190 638	105 859	255 234	12 230 203
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	907 747	5 640	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	8 432
TOTAL DES REVENUS		1 190 638	1 013 606	260 874	12 238 635
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		613 780	0	0	11 088 221
Commission de Société de Gestion	10	67 132	67 117	22 708	280 707
Commissions Fixes	10	44 754	134 234	22 708	561 414
TOTAL DES DÉPENSES		725 666	201 351	45 416	11 930 342
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		464 972	812 255	215 458	308 293
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		955 696	776 181	721 484	4 337 698
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		0	5 400 240	(157 718)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		0	(300)	(64 154)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		955 696	6 176 121	499 612	4 337 698
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		117 390	3 495 754	(288 379)	(1 657 195)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		0	(10 786 926)	128	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		117 390	(7 291 172)	(288 251)	(1 657 195)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		1 538 058	(302 796)	426 819	2 988 796
Dividendes distribués	15	0	0	0	(41 672)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		24 943 312	19 192 751	11 692 127	301 815 116
Rachat d'Actions		(14 211 872)	(109 111 643)	(44 804 689)	(409 632 348)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		48 641 007	85 313 722	7 165 678	495 522 624

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

	Note	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF JPY	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF USD	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF EUR	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		69 217 938 726	846 781 624	270 274 627	232 442 215
REVENUS					
Intérêts sur obligations, nets		1 319 271 211	11 652 036	13 179 194	3 171 226
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	1 112 456	386 083
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	21 643	0
TOTAL DES REVENUS		1 319 271 211	11 652 036	14 313 293	3 557 309
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		1 210 974 368	26 276	0	0
Commission de Société de Gestion	10	65 308 037	758 509	363 129	428 848
Commissions Fixes	10	130 616 073	913 326	363 129	203 972
TOTAL DES DÉPENSES		1 406 898 478	1 698 111	726 258	632 820
REVENU NET/(PERTE NETTE)					
RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(87 627 267)	9 953 925	13 587 035	2 924 489
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements					
		(179 017 326)	16 800 183	(8 641 761)	2 321 442
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap					
		0	333 413 566	0	36 260 499
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme					
		0	26 155 603	0	57 707
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)					
		0	0	(123 306)	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(179 017 326)	376 369 352	(8 765 067)	38 639 648
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements					
		(1 640 304 167)	38 947 759	8 499 516	2 031 590
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap					
		0	(329 791 519)	0	(47 867 275)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme					
		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)					
		0	0	(1 640)	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(1 640 304 167)	(290 843 760)	8 497 876	(45 835 685)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS					
		(1 906 948 760)	95 479 517	13 319 844	(4 271 548)
Dividendes distribués	15	0	(4 588 592)	(8 234 460)	(6 483 356)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		127 128 257 431	72 966 409	592 638 306	37 489 865
Rachat d'Actions		(49 370 828 955)	(239 278 970)	(386 632 584)	(75 372 911)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		145 068 418 442	771 359 988	481 365 733	183 804 265

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

		Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF⁽¹⁾	COMBINÉ
	Note	USD	USD	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		49 173 949	23 070 782	0	17 813 081 064
REVENUS					
Intérêts sur obligations, nets		2 100 399	803 898	200 113	366 783 587
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	2 613 460
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	270 687
TOTAL DES REVENUS		2 100 399	803 898	200 113	369 667 734
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	98 732	0	175 105 734
Commission de Société de Gestion	10	176 092	43 695	8 360	15 563 563
Commissions Fixes	10	105 655	21 847	13 934	19 802 791
TOTAL DES DÉPENSES		281 747	164 274	22 294	210 472 088
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		1 818 652	639 624	177 819	159 195 646
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		773 480	517 385	97 620	226 292 779
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	0	267 375 718
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(385 774)	0	0	233 585 630
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(8)	0	(641 014)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		387 706	517 377	97 620	726 613 113
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		5 122 061	319 255	35 244	294 802 997
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		0	0	0	(406 389 253)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	(15 220 915)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	(8 804)
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		5 122 061	319 255	35 244	(126 815 975)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		7 328 419	1 476 256	310 683	758 992 784
Dividendes distribués	15	(1 399 905)	(546 360)	0	(90 287 775)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		78 760 610	7 187 684	77 774 470	15 199 772 181
Rachat d'Actions		(10 978 250)	(11 292 307)	(24 640 216)	(11 361 731 830)
Ajustement monétaire		0	0	0	(327 697 646)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		122 884 823	19 896 055	53 444 937	21 992 128 778

⁽¹⁾ Compartiment lancé le 23 juillet 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Xtrackers II

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

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2019	Nombre d'Actions émises	Nombre Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2020
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	11 023 916	6 526 824	(4 543 146)	13 007 594
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	1 530 700	1 511 552	(509 254)	2 532 998
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	0	67 208	(59 111)	8 097
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	2 746 953	2 123 440	(2 237 969)	2 632 424
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	121 738	25 308	(37 454)	109 592
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	1 276 287	442 109	(427 500)	1 290 896
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	121 832	23 829	(39 500)	106 161
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	1 549 269	715 000	(715 000)	1 549 269
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	253 283	276 000	(60 000)	469 283
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	99 084	42 000	(70 000)	71 084
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	69 747	266 000	(28 000)	307 747
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	2 824 582	2 377 617	(754 975)	4 447 224
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	686 282	199 995	(118 847)	767 430
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	1 739 352	4 160 410	(2 798 016)	3 101 746
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	4 944 839	6 327 867	(4 129 158)	7 143 548
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	601 651	795 704	(611 016)	786 339
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	5 518 158	8 901 030	(8 163 566)	6 255 622
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	1 499 907	1 185 000	(330 000)	2 354 907
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	2 805 333	5 984 578	(5 683 889)	3 106 022
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	43 480	48 820	(38 000)	54 300
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	1C	195 221	18 302	(126 507)	87 016
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	1C	713 291	323 331	(497 926)	538 696
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	2 549 840	9 415 200	(9 545 947)	2 419 093
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	1 459 244	1 169 681	(1 148 351)	1 480 574
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C ⁽¹⁾	0	1 169 488	(660 000)	509 488
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	77 451 223	43 594 515	(43 405 716)	77 640 022
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	570 138	60 000	(198 429)	431 709
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	406 738	15 165	(51 000)	370 903
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1D	17 067	0	0	17 067
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	906 694	963 570	(725 111)	1 145 153
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	545 970	261 648	(364 826)	442 792
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	2 907 893	4 103 779	(2 687 994)	4 323 678
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	1 087 335	782 917	(930 086)	940 166

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions lancée le 11 mars 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs au cours de l'exercice des Informations destinées aux Actionnaires du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2019	Nombre d'Actions émises	Nombre Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2020
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	4 699 148	3 622 693	(3 803 025)	4 518 816
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged	4 283 699	12 854 500	(9 088 743)	8 049 456
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged	370 808	729 790	(470 509)	630 089
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	3 386 449	1 732 445	(2 782 947)	2 335 947
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	888 495	0	(29 000)	859 495
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	2 674 025	2 411 341	(2 489 025)	2 596 341
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	3 409 835	6 764 248	(3 448 212)	6 725 871
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	671 226	90 000	(288 000)	473 226
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	9 816 458	9 666 000	(6 075 000)	13 407 458
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	865 424	625 470	(710 924)	779 970
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	290 401	365 800	(308 683)	347 518
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	64 708	60 000	(30 000)	94 708
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	2 577 153	4 282 127	(621 000)	6 238 280
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1C	344 857	87 361	(197 562)	234 656
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1D	27 642	0	0	27 642
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	5 174 541	2 167 395	(1 974 567)	5 367 369
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	932 535	341 153	(195 197)	1 078 491
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	144 319	95 000	(54 000)	185 319
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	5 574 554	610 136	(3 469 570)	2 715 120
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	244 248	70 302	(271 857)	42 693
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	4 118 331	2 025 445	(2 780 000)	3 363 776
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1D	64 329	74 279	(69 800)	68 808
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	48 738 190	89 782 000	(35 090 000)	103 430 190
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	1D	6 282 659	791 000	(3 442 283)	3 631 376
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	2C - USD Hedged	873 760	87 384	(240 952)	720 192
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	3D - GBP Hedged	62 387	24 953	0	87 340
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	4C - CHF Hedged	5 736 863	219 971	(1 685 000)	4 271 834
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	5C - EUR Hedged	15 482 004	922 157	(765 679)	15 638 482
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	906 718	7 788 891	(3 628 744)	5 066 865
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	14 366 530	26 125 822	(18 783 406)	21 708 946
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	23 320 908	3 932 219	(8 380 514)	18 872 613
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	2 288 454	3 557 996	(500 000)	5 346 450
Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	189 414	58 261	(90 000)	157 675

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2019	Nombre d'Actions émises	Nombre Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2020
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF ⁽²⁾	1C	0	1 729 000	(546 000)	1 183 000

⁽²⁾ Compartiment lancé le 23 juillet 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
Austria Zero Coupon 16 - 15.07.23	3 419 000	EUR	3 449 458	3 478 935	0,09
Austria Zero Coupon 16 - 15.07.23	1 530 000	EUR	1 553 850	1 556 821	0,04
Austria Zero Coupon 17 - 20.09.22	3 580 000	EUR	3 614 895	3 622 539	0,09
Austria Zero Coupon 19 - 15.07.24	4 515 000	EUR	4 611 552	4 625 132	0,12
Austria Zero Coupon 20 - 20.02.30	4 813 000	EUR	4 940 943	5 006 138	0,13
Austria Zero Coupon 20 - 20.04.23	3 018 000	EUR	3 058 560	3 065 303	0,08
Austria Zero Coupon 20 - 20.10.40	1 777 000	EUR	1 793 498	1 786 003	0,04
Austria 0.50% 17 - 20.04.27	5 331 000	EUR	5 554 009	5 716 618	0,15
Austria 0.50% 19 - 20.02.29	5 850 000	EUR	6 144 839	6 338 733	0,16
Austria 0.75% 16 - 20.10.26	7 086 000	EUR	7 447 183	7 667 474	0,19
Austria 0.75% 18 - 20.02.28	5 298 000	EUR	5 570 820	5 805 639	0,15
Austria 0.75% 20 - 20.03.51	1 932 000	EUR	2 187 760	2 306 956	0,06
Austria 0.85% 20 - 30.06.20	1 441 000	EUR	1 679 575	1 899 283	0,05
Austria 1.20% 15 - 20.10.25	5 729 000	EUR	6 145 176	6 256 705	0,16
Austria 1.50% 16 - 20.02.47	3 804 000	EUR	4 542 843	5 251 132	0,13
Austria 1.50% 16 - 02.11.86	1 287 000	EUR	1 652 513	2 179 456	0,06
Austria 1.65% 14 - 21.10.24	5 298 000	EUR	5 689 541	5 779 780	0,15
Austria 1.75% 13 - 20.10.23	6 127 000	EUR	6 492 846	6 549 579	0,17
Austria 2.10% 17 - 20.09.17	3 088 000	EUR	5 064 034	6 963 219	0,18
Austria 2.40% 13 - 23.05.34	4 433 000	EUR	5 637 240	6 031 434	0,15
Austria 3.15% 12 - 20.06.44	3 631 000	EUR	5 676 926	6 350 679	0,16
Austria 3.40% 12 - 22.11.22	5 391 000	EUR	5 790 498	5 809 679	0,15
Austria 3.65% 11 - 20.04.22	2 950 000	EUR	3 113 908	3 115 296	0,08
Austria 3.65% 11 - 20.04.22	1 390 000	EUR	1 462 677	1 467 885	0,04
Austria 3.80% 12 - 26.01.62	1 945 000	EUR	3 970 213	4 746 956	0,12
Austria 4.15% 07 - 15.03.37	7 149 000	EUR	11 286 796	12 223 680	0,31
Austria 4.85% 09 - 15.03.26	4 604 000	EUR	5 838 694	5 958 861	0,15
Austria 6.25% 97 - 15.07.27	4 891 000	EUR	6 937 520	7 131 561	0,18
			130 908 367	138 691 476	3,54
Belgique					
Belgium Zero Coupon 20 - 22.10.27	4 113 000	EUR	4 173 306	4 272 558	0,11
Belgium 0.10% 20 - 22.06.30	6 614 000	EUR	6 778 092	6 927 847	0,18
Belgium 0.20% 16 - 22.10.23	2 117 000	EUR	2 153 560	2 171 100	0,06
Belgium 0.20% 16 - 22.10.23	2 669 000	EUR	2 721 694	2 737 206	0,07
Belgium 0.50% 17 - 22.10.24	6 657 000	EUR	6 859 323	6 961 889	0,18
Belgium 0.80% 15 - 22.06.25	5 786 000	EUR	6 079 369	6 173 196	0,16
Belgium 0.80% 15 - 22.06.25	3 942 000	EUR	4 134 454	4 205 796	0,11
Belgium 0.80% 17 - 22.06.27	7 069 000	EUR	7 421 831	7 718 482	0,20
Belgium 0.80% 18 - 22.06.28	6 813 000	EUR	7 114 668	7 503 804	0,19
Belgium 0.80% 18 - 22.06.28	895 000	EUR	954 937	985 749	0,03
Belgium 0.90% 19 - 22.06.29	8 678 000	EUR	9 367 515	9 688 032	0,25
Belgium 1.00% 15 - 22.06.31	7 668 000	EUR	8 195 433	8 739 841	0,22
Belgium 1.00% 16 - 22.06.26	7 975 000	EUR	8 424 952	8 695 736	0,22
Belgium 1.45% 17 - 22.06.37	2 916 000	EUR	3 358 265	3 617 664	0,09
Belgium 1.70% 19 - 22.06.50	3 730 000	EUR	4 425 668	5 170 601	0,13
Belgium 1.90% 15 - 22.06.38	4 428 100	EUR	5 357 283	5 886 716	0,15
Belgium 2.15% 16 - 22.06.66	2 594 600	EUR	3 684 019	4 376 127	0,11
Belgium 2.25% 13 - 22.06.23	6 716 000	EUR	7 161 305	7 211 238	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Belgium 2.25% 17 - 22.06.57	3 187 700	EUR	4 393 148	5 183 306	0,13
Belgium 2.60% 14 - 22.06.24	4 664 000	EUR	5 130 274	5 204 732	0,13
Belgium 2.60% 14 - 22.06.24	2 941 000	EUR	3 254 560	3 281 972	0,08
Belgium 3.00% 14 - 22.06.34	1 912 000	EUR	2 574 066	2 734 603	0,07
Belgium 3.00% 14 - 22.06.34	2 025 000	EUR	2 582 882	2 896 220	0,07
Belgium 4.00% 06 - 28.03.22	7 159 000	EUR	7 564 475	7 576 083	0,19
Belgium 4.25% 10 - 28.03.41	8 916 700	EUR	14 729 315	16 239 215	0,42
Belgium 4.25% 12 - 28.09.22	3 196 000	EUR	3 461 658	3 473 605	0,09
Belgium 4.25% 12 - 28.09.22	5 165 200	EUR	5 592 370	5 613 849	0,14
Belgium 4.50% 11 - 28.03.26	5 732 000	EUR	7 138 126	7 300 194	0,19
Belgium 5.00% 04 - 28.03.35	10 241 000	EUR	16 555 436	17 842 660	0,46
Belgium 5.50% 98 - 28.03.28	9 840 072	EUR	13 640 500	14 237 179	0,36
Kingdom of Belgium 0.40% 20 - 22.06.40	2 515 000	EUR	2 580 446	2 660 249	0,07
Kingdom of Belgium 1.25% 18 - 22.04.33	4 393 000	EUR	4 884 832	5 206 196	0,13
Kingdom of Belgium 1.60% 16 - 22.06.47	5 780 000	EUR	6 702 984	7 703 934	0,20
Kingdom of Belgium 2.15% 16 - 22.06.66	923 000	EUR	1 308 655	1 556 758	0,04
Kingdom of Belgium 3.75% 13 - 22.06.45	3 053 000	EUR	5 126 537	5 606 898	0,14
Kingdom of Belgium 3.75% 13 - 22.06.45	2 002 000	EUR	3 138 733	3 676 714	0,09
Kingdom of Belgium 4.00% 12 - 28.03.32	4 275 000	EUR	6 062 076	6 369 434	0,16
			214 786 747	227 407 383	5,80
Estonie					
Estonia 0.125% 20 - 10.06.30	742 000	EUR	744 995	763 133	0,02
			744 995	763 133	0,02
Finlande					
Finland Zero Coupon 16 - 15.09.23	2 986 000	EUR	3 003 669	3 045 241	0,08
Finland Zero Coupon 17 - 15.04.22	2 954 000	EUR	2 976 495	2 980 911	0,08
Finland Zero Coupon 19 - 15.09.24	1 970 000	EUR	2 011 075	2 023 825	0,05
Finland Zero Coupon 20 - 15.09.30	1 879 000	EUR	1 943 541	1 956 603	0,05
Finland 0.125% 20 - 15.04.36	2 136 000	EUR	2 217 571	2 231 799	0,06
Finland 0.25% 20 - 15.09.40	1 534 000	EUR	1 575 142	1 628 847	0,04
Finland 0.50% 16 - 15.04.26	3 364 000	EUR	3 497 795	3 579 532	0,09
Finland 0.50% 17 - 15.09.27	3 520 000	EUR	3 653 046	3 789 550	0,10
Finland 0.50% 18 - 15.09.28	2 077 000	EUR	2 165 151	2 248 877	0,06
Finland 0.50% 19 - 15.09.29	3 298 000	EUR	3 453 677	3 589 158	0,09
Finland 0.75% 15 - 15.04.31	2 402 000	EUR	2 517 931	2 697 282	0,07
Finland 0.875% 15 - 15.09.25	2 532 000	EUR	2 663 567	2 724 825	0,07
Finland 1.125% 18 - 15.04.34	2 303 000	EUR	2 542 136	2 724 687	0,07
Finland 1.375% 17 - 15.04.47	1 919 000	EUR	2 252 280	2 623 065	0,07
Finland 1.50% 13 - 15.04.23	2 414 000	EUR	2 525 991	2 538 275	0,06
Finland 1.625% 12 - 15.09.22	2 528 000	EUR	2 613 640	2 630 762	0,07
Finland 2.00% 14 - 15.04.24	2 703 000	EUR	2 911 701	2 948 332	0,07
Finland 2.625% 12 - 04.07.42	2 345 000	EUR	3 390 677	3 728 945	0,09
Finland 2.75% 12 - 04.07.28	2 920 000	EUR	3 538 878	3 666 923	0,09
Finland 4.00% 09 - 04.07.25	3 120 000	EUR	3 718 414	3 795 498	0,10
			55 172 377	57 152 937	1,46
France					
France OAT Zero Coupon 16 - 25.05.22	15 862 000	EUR	15 973 901	16 017 289	0,41
France OAT Zero Coupon 17 - 25.03.23	20 504 000	EUR	20 721 591	20 834 180	0,53

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
France OAT Zero Coupon 18 - 25.03.24	20 389 000	EUR	20 647 828	20 858 966	0,53
France OAT Zero Coupon 19 - 25.02.22	14 701 000	EUR	14 805 782	14 819 196	0,38
France OAT Zero Coupon 19 - 25.03.25	22 998 000	EUR	23 484 210	23 656 203	0,60
France OAT Zero Coupon 19 - 25.11.29	20 839 000	EUR	21 152 816	21 611 919	0,55
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.23	8 276 000	EUR	8 391 160	8 404 413	0,21
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.26	14 280 000	EUR	14 650 717	14 730 820	0,38
France OAT Zero Coupon 20 - 25.11.30	14 109 000	EUR	14 468 488	14 596 466	0,37
France OAT 0.25% 16 - 25.11.26	18 904 000	EUR	19 319 932	19 870 873	0,51
France OAT 0.50% 15 - 25.05.25	20 543 000	EUR	21 248 305	21 605 484	0,55
France OAT 0.50% 16 - 25.05.26	20 786 000	EUR	21 596 284	22 065 794	0,56
France OAT 0.50% 19 - 25.05.29	18 827 000	EUR	19 859 950	20 370 515	0,52
France OAT 0.50% 20 - 25.05.40	5 185 000	EUR	5 438 254	5 592 634	0,14
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	19 334 000	EUR	20 249 546	21 187 164	0,54
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	4 220 000	EUR	4 530 550	4 624 487	0,12
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	18 091 000	EUR	18 949 900	19 903 176	0,51
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	2 649 000	EUR	2 873 332	2 914 350	0,07
France OAT 0.75% 20 - 25.05.52	9 657 000	EUR	10 388 490	10 767 652	0,28
France OAT 1.00% 15 - 25.11.25	14 163 040	EUR	15 022 507	15 331 066	0,39
France OAT 1.00% 15 - 25.11.25	3 988 000	EUR	4 222 759	4 316 890	0,11
France OAT 1.00% 17 - 25.05.27	18 600 857	EUR	19 880 779	20 517 071	0,52
France OAT 1.25% 16 - 25.05.36	9 498 000	EUR	10 750 266	11 428 374	0,29
France OAT 1.25% 16 - 25.05.36	9 857 000	EUR	11 082 005	11 860 337	0,30
France OAT 1.25% 18 - 25.05.34	18 857 000	EUR	21 393 014	22 463 590	0,57
France OAT 1.50% 15 - 25.05.31	25 283 000	EUR	28 511 767	30 179 811	0,77
France OAT 1.50% 19 - 25.05.50	16 112 000	EUR	19 716 493	21 458 729	0,55
France OAT 1.75% 13 - 25.05.23	19 897 000	EUR	20 956 337	21 077 887	0,54
France OAT 1.75% 13 - 25.05.23	4 235 000	EUR	4 470 065	4 486 347	0,11
France OAT 1.75% 14 - 25.11.24	19 873 000	EUR	21 452 190	21 800 133	0,56
France OAT 1.75% 16 - 25.05.66	6 693 000	EUR	8 297 222	10 202 006	0,26
France OAT 1.75% 17 - 25.06.39	14 073 500	EUR	17 181 217	18 603 337	0,48
France OAT 2.00% 17 - 25.05.48	14 803 000	EUR	19 139 974	21 582 774	0,55
France OAT 2.25% 12 - 25.10.22	18 815 100	EUR	19 760 262	19 838 453	0,51
France OAT 2.25% 13 - 25.05.24	17 871 509	EUR	19 470 512	19 691 722	0,50
France OAT 2.50% 14 - 25.05.30	25 338 000	EUR	30 856 210	32 365 988	0,83
France OAT 2.75% 12 - 25.10.27	25 448 600	EUR	30 344 509	31 317 047	0,80
France OAT 3.00% 12 - 25.04.22	23 582 000	EUR	24 675 734	24 726 670	0,63
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	13 292 000	EUR	20 319 786	22 976 551	0,59
France OAT 3.50% 10 - 25.04.26	16 733 000	EUR	20 043 408	20 484 664	0,52
France OAT 3.50% 10 - 25.04.26	6 030 000	EUR	7 223 670	7 381 971	0,19
France OAT 4.00% 05 - 25.04.55	9 280 000	EUR	17 723 093	20 119 040	0,51
France OAT 4.00% 06 - 25.10.38	13 631 000	EUR	21 464 652	23 475 990	0,60
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	8 585 400	EUR	17 081 717	19 692 134	0,50
France OAT 4.25% 07 - 25.10.23	20 481 000	EUR	23 044 336	23 378 037	0,60
France OAT 4.25% 07 - 25.10.23	2 733 000	EUR	3 116 174	3 119 583	0,08
France OAT 4.50% 09 - 25.04.41	19 333 000	EUR	33 429 429	36 638 355	0,93
France OAT 4.75% 04 - 25.04.35	14 922 000	EUR	23 805 521	25 593 170	0,65
France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	20 421 002	EUR	29 559 190	30 849 599	0,79
France OAT 5.75% 01 - 25.10.32	17 532 000	EUR	28 618 363	30 230 252	0,77

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
France OAT 6.00% 94 - 25.10.25	15 918 000	EUR	20 718 724	21 121 594	0,54
France OAT 8.25% 92 - 25.04.22	639 000	EUR	714 114	713 766	0,02
France OAT 8.50% 92 - 25.04.23	5 224 000	EUR	6 321 517	6 343 660	0,16
			919 118 552	959 798 179	24,48
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 17 - 08.04.22	10 384 000	EUR	10 464 442	10 479 429	0,27
Bundesobligation Zero Coupon 17 - 07.10.22	10 091 570	EUR	10 207 392	10 219 329	0,26
Bundesobligation Zero Coupon 18 - 14.04.23	9 643 000	EUR	9 777 757	9 810 306	0,25
Bundesobligation Zero Coupon 18 - 13.10.23	9 976 000	EUR	10 141 013	10 191 083	0,26
Bundesobligation Zero Coupon 19 - 05.04.24	12 060 000	EUR	12 317 409	12 365 600	0,32
Bundesobligation Zero Coupon 19 - 18.10.24	11 321 000	EUR	11 643 024	11 650 554	0,30
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 11.04.25	10 053 000	EUR	10 364 619	10 379 663	0,26
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	12 868 000	EUR	13 327 377	13 329 005	0,34
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	2 694 000	EUR	2 793 183	2 792 184	0,07
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 16 - 15.08.26	15 043 000	EUR	15 418 051	15 679 018	0,40
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.29	13 873 000	EUR	14 530 382	14 640 732	0,37
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	9 003 000	EUR	9 167 094	9 464 134	0,24
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.02.30	12 708 000	EUR	13 340 681	13 422 141	0,34
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.05.35	11 643 000	EUR	12 133 529	12 305 115	0,31
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.11.27	11 157 000	EUR	11 647 808	11 696 331	0,30
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	15 831 000	EUR	16 650 087	16 724 977	0,43
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	3 292 000	EUR	3 471 036	3 490 738	0,09
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 17 - 15.02.27	15 678 000	EUR	16 248 410	16 639 532	0,42
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 18 - 15.08.28	13 108 000	EUR	13 683 713	14 059 641	0,36
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 19 - 15.02.29	13 313 000	EUR	14 010 453	14 316 401	0,36
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	14 061 000	EUR	14 657 023	14 803 280	0,38
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 16 - 15.02.26	15 860 000	EUR	16 613 928	16 890 107	0,43
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 17 - 15.08.27	15 224 000	EUR	15 993 125	16 476 935	0,42
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 18 - 15.02.28	13 108 000	EUR	13 880 142	14 253 246	0,36
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 14 - 15.08.24	11 521 000	EUR	12 173 760	12 267 676	0,31
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 15 - 15.08.25	14 396 000	EUR	15 419 065	15 580 766	0,40
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	13 090 600	EUR	16 923 955	18 432 489	0,47
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 12 - 04.09.22	10 717 000	EUR	11 098 201	11 123 817	0,28
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.02.23	10 336 000	EUR	10 806 053	10 833 678	0,28
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.05.23	11 347 000	EUR	11 907 885	11 959 057	0,30
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 14 - 15.05.24	12 088 000	EUR	12 908 429	13 022 644	0,33
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 12 - 04.07.22	13 443 000	EUR	13 925 068	13 944 021	0,36
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 14 - 15.02.24	11 779 035	EUR	12 655 383	12 714 762	0,32
Bundesrepublik Deutschland 2.00% 11 - 04.01.22	11 268 000	EUR	11 575 795	11 582 377	0,30
Bundesrepublik Deutschland 2.00% 13 - 15.08.23	11 342 800	EUR	12 129 433	12 172 639	0,31

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	14 649 586	EUR	22 329 398	24 596 508	0,63
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	15 766 800	EUR	24 472 273	27 210 974	0,69
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	10 024 000	EUR	16 719 024	18 051 219	0,46
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 05 - 04.01.37	14 175 000	EUR	23 265 100	24 544 607	0,63
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	9 510 000	EUR	16 978 078	17 942 567	0,46
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 98 - 04.07.28	7 074 133	EUR	9 817 386	10 058 356	0,26
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 03 - 04.07.34	12 593 100	EUR	20 847 475	21 836 367	0,56
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	7 028 000	EUR	13 632 252	14 304 385	0,36
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	3 603 500	EUR	6 608 872	7 334 356	0,19
Bundesrepublik Deutschland 5.50% 00 - 04.01.31	11 062 000	EUR	17 516 716	18 044 556	0,46
Bundesrepublik Deutschland 5.625% 98 - 04.01.28	8 754 007	EUR	12 480 033	12 767 719	0,33
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 94 - 04.01.24	6 213 000	EUR	7 502 394	7 545 875	0,19
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 00 - 04.01.30	6 032 000	EUR	9 623 100	9 901 392	0,25
Bundesrepublik Deutschland 6.50% 97 - 04.07.27	7 081 000	EUR	10 325 826	10 499 507	0,27
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 11.03.22	7 428 000	EUR	7 494 520	7 489 578	0,19
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 10.06.22	7 995 000	EUR	8 076 249	8 074 957	0,21
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 16.09.22	7 710 000	EUR	7 805 767	7 803 831	0,20
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 15.12.22	4 118 000	EUR	4 177 809	4 175 652	0,11
			673 676 977	691 895 813	17,65
Irlande					
Ireland Zero Coupon 17 - 18.10.22	2 708 000	EUR	2 730 005	2 741 545	0,07
Ireland 0.20% 20 - 15.05.27	3 625 000	EUR	3 702 039	3 782 057	0,10
Ireland 0.20% 20 - 18.10.30	3 857 000	EUR	3 961 641	4 052 936	0,10
Ireland 0.40% 20 - 15.05.35	2 572 000	EUR	2 641 759	2 762 225	0,07
Ireland 0.80% 15 - 15.03.22	3 371 000	EUR	3 418 749	3 432 487	0,09
Ireland 0.90% 18 - 15.05.28	4 173 000	EUR	4 363 568	4 605 156	0,12
Ireland 1.00% 16 - 15.05.26	5 803 000	EUR	6 083 697	6 306 816	0,16
Ireland 1.10% 19 - 15.05.29	4 890 000	EUR	5 279 809	5 523 744	0,14
Ireland 1.30% 18 - 15.05.33	2 315 000	EUR	2 497 808	2 753 276	0,07
Ireland 1.35% 18 - 18.03.31	3 252 000	EUR	3 570 032	3 803 906	0,10
Ireland 1.50% 19 - 15.05.50	2 988 600	EUR	3 485 763	4 013 002	0,10
Ireland 1.70% 17 - 15.05.37	2 945 000	EUR	3 339 925	3 773 142	0,10
Ireland 2.00% 15 - 18.02.45	4 430 000	EUR	5 374 711	6 350 624	0,16
Ireland 2.40% 14 - 15.05.30	5 016 100	EUR	5 896 143	6 341 654	0,16
Ireland 3.40% 14 - 18.03.24	4 203 000	EUR	4 689 434	4 757 712	0,12
Ireland 3.90% 13 - 20.03.23	3 611 400	EUR	3 947 138	3 981 135	0,10
Ireland 5.40% 09 - 13.03.25	6 015 000	EUR	7 396 104	7 557 908	0,19
			72 378 325	76 539 325	1,95
Italie					
Italy 5.125% 04 - 31.07.24	1 684 000	EUR	1 914 322	1 991 275	0,05
Italy 5.20% 04 - 31.07.34	1 077 000	EUR	1 291 884	1 634 893	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 20 - 15.01.24	5 709 000	EUR	5 738 829	5 757 221	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.05% 19 - 15.01.23	7 723 000	EUR	7 707 490	7 795 751	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.05% 19 - 15.01.23	240 000	EUR	241 073	242 261	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.30% 20 - 15.08.23	8 912 000	EUR	8 960 181	9 062 345	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 19 - 01.02.25	9 837 000	EUR	9 737 342	10 052 922	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 19 - 01.02.25	355 000	EUR	357 255	362 792	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 20 - 01.02.26	7 578 000	EUR	7 697 799	7 771 163	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.60% 20 - 15.06.23	7 657 000	EUR	7 659 358	7 845 898	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 16 - 15.10.23	8 653 000	EUR	8 640 785	8 893 747	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	9 821 000	EUR	9 775 286	10 258 722	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 17 - 01.08.22	9 087 000	EUR	9 145 448	9 280 300	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	5 984 000	EUR	6 130 572	6 190 059	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 16 - 15.03.23	8 031 000	EUR	8 066 707	8 269 971	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 18 - 01.03.23	8 688 000	EUR	8 704 578	8 942 066	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	8 711 000	EUR	8 347 870	9 102 408	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	10 046 000	EUR	10 333 214	10 541 226	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.00% 19 - 15.07.22	5 442 000	EUR	5 488 971	5 563 764	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.00% 19 - 15.07.22	1 685 000	EUR	1 704 945	1 722 702	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.20% 17 - 01.04.22	8 571 000	EUR	8 643 246	8 750 048	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	9 590 000	EUR	9 548 455	10 260 305	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 15 - 15.04.22	9 151 000	EUR	9 245 669	9 361 748	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	11 274 000	EUR	11 495 875	12 199 370	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15 - 15.09.22	8 090 000	EUR	8 231 426	8 351 926	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 17 - 15.11.24	8 307 000	EUR	8 427 909	8 841 268	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 18 - 15.05.25	7 311 000	EUR	7 286 940	7 815 020	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 18 - 15.05.25	475 000	EUR	491 751	507 746	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 20 - 01.03.36	7 438 000	EUR	7 373 666	7 985 396	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 15 - 01.06.25	7 311 000	EUR	7 376 217	7 834 029	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 15 - 01.06.25	2 749 000	EUR	2 825 634	2 945 663	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	10 090 000	EUR	10 337 961	10 957 465	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 15 - 01.03.32	12 787 000	EUR	12 717 090	14 190 501	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 20 - 01.12.30	11 880 000	EUR	12 439 850	13 178 246	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.70% 20 - 01.09.51	4 124 000	EUR	4 223 868	4 386 245	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 19 - 01.07.24	7 511 000	EUR	7 741 577	8 029 184	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 19 - 01.07.24	1 410 000	EUR	1 487 567	1 507 276	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.80% 20 - 01.03.41	5 185 000	EUR	5 453 590	5 732 899	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 17 - 15.05.24	7 696 000	EUR	7 879 699	8 242 858	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 20 - 01.07.25	9 499 000	EUR	9 931 019	10 336 859	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 15 - 01.12.25	10 057 000	EUR	10 343 031	11 079 870	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	11 826 000	EUR	12 151 852	13 295 854	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	9 864 000	EUR	10 301 997	11 079 837	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	8 718 000	EUR	9 273 889	9 709 881	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	8 930 000	EUR	9 328 639	10 101 780	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 16 - 01.09.36	7 920 000	EUR	8 057 062	9 426 384	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 17 - 01.09.33	9 612 000	EUR	10 302 664	11 574 194	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 18 - 01.10.23	7 587 000	EUR	7 866 295	8 173 337	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 20 - 01.09.50	8 138 000	EUR	8 787 498	10 174 168	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 14 - 01.12.24	10 572 000	EUR	11 099 810	11 679 761	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 18 - 15.11.25	8 653 000	EUR	9 034 821	9 739 126	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 16 - 01.03.47	8 898 000	EUR	9 302 201	11 535 658	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 16 - 01.03.67	4 958 000	EUR	5 116 413	6 653 785	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	10 198 000	EUR	10 837 835	12 178 350	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 18 - 01.09.38	7 627 000	EUR	8 369 151	9 947 991	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	10 335 000	EUR	11 593 101	12 615 728	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 19 - 01.03.40	6 897 000	EUR	8 017 187	9 212 668	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 15 - 01.09.46	8 508 000	EUR	9 762 938	12 051 327	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 19 - 01.03.35	7 748 000	EUR	8 925 961	10 320 413	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 17 - 01.03.48	8 300 000	EUR	9 502 235	12 220 505	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 17 - 01.03.48	136 000	EUR	186 143	200 240	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 14 - 01.03.30	13 169 000	EUR	15 128 406	16 791 397	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 14 - 01.09.24	10 205 000	EUR	11 243 627	11 684 575	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 19 - 01.09.49	6 798 000	EUR	8 499 668	10 731 425	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 05 - 01.02.37	14 373 000	EUR	17 957 907	20 765 823	0,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 10 - 01.03.26	11 451 000	EUR	13 290 025	14 119 285	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 13 - 01.05.23	2 131 000	EUR	2 336 255	2 375 111	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 13 - 01.05.23	6 786 000	EUR	7 290 042	7 563 353	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 13 - 01.03.24	11 955 000	EUR	13 249 716	13 765 475	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 08 - 01.08.23	11 383 000	EUR	12 461 867	12 905 114	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 13 - 01.09.28	12 404 000	EUR	15 201 339	16 569 866	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 13 - 01.09.44	9 278 000	EUR	12 892 101	15 846 085	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 03 - 01.08.34	12 867 000	EUR	17 139 500	19 803 600	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 07 - 01.08.39	11 730 000	EUR	16 203 954	19 474 381	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 09 - 01.03.25	12 626 000	EUR	14 567 317	15 351 196	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 09 - 01.09.40	11 348 000	EUR	15 949 061	19 032 979	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 11 - 01.03.22	10 543 000	EUR	11 091 323	11 214 630	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	14 832 000	EUR	19 101 928	21 084 726	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.50% 12 - 01.09.22	10 433 000	EUR	11 243 509	11 459 378	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.50% 12 - 01.11.22	11 063 000	EUR	12 059 018	12 258 005	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	10 681 000	EUR	15 146 013	16 910 536	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	15 255 000	EUR	21 133 717	23 557 767	0,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	13 884 000	EUR	18 122 320	19 786 916	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	6 443 000	EUR	8 519 260	9 140 426	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9.00% 93 - 01.11.23	7 822 000	EUR	9 619 905	9 904 295	0,25
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon 20 - 30.05.22	8 128 000	EUR	8 119 619	8 175 929	0,21
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon 20 - 28.09.22	4 486 000	EUR	4 503 650	4 515 764	0,12
			801 034 688	870 454 432	22,20
Lettonie					
Latvia 0.125% 20 - 14.04.23	853 000	EUR	863 882	862 507	0,02
Latvia 0.375% 16 - 07.10.26	300 000	EUR	312 511	312 212	0,01
Latvia 1.875% 19 - 19.02.49	1 160 000	EUR	1 274 613	1 595 041	0,04
Latvia 2.875% 14 - 30.04.24	300 000	EUR	323 691	334 048	0,01
			2 774 697	3 103 808	0,08
Lituanie					
Lithuania 0.50% 20 - 28.07.50	986 000	EUR	955 551	997 327	0,02
Lithuania 0.75% 20 - 06.05.30	621 000	EUR	650 997	674 155	0,02
Lithuania 0.95% 17 - 26.05.27	565 000	EUR	602 185	611 096	0,02
Lithuania 2.125% 14 - 29.10.26	450 000	EUR	496 517	518 907	0,01
Lithuania 2.125% 15 - 22.10.35	584 000	EUR	630 941	758 943	0,02
			3 336 191	3 560 428	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg					
Luxembourg Zero Coupon 19 - 13.11.26	1 109 000	EUR	1 127 932	1 146 586	0,03
Luxembourg Zero Coupon 20 - 28.04.25	740 000	EUR	752 852	759 935	0,02
Luxembourg Zero Coupon 20 - 28.04.30	700 000	EUR	714 669	726 278	0,02
Luxembourg 0.625% 17 - 01.02.27	839 000	EUR	864 631	898 319	0,02
Luxembourg 2.125% 13 - 10.07.23	805 000	EUR	854 885	862 459	0,02
Luxembourg 2.25% 12 - 21.03.22	168 000	EUR	173 991	174 000	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 20 - 14.09.32	775 000	EUR	797 371	799 304	0,02
			5 286 331	5 366 881	0,14
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon 16 - 15.01.22	7 906 000	EUR	7 952 081	7 963 477	0,20
Netherlands Zero Coupon 17 - 15.01.24	7 840 000	EUR	7 930 986	8 012 794	0,20
Netherlands Zero Coupon 20 - 15.07.30	7 214 000	EUR	7 438 449	7 558 613	0,19
Netherlands Zero Coupon 20 - 15.01.27	6 899 000	EUR	7 131 495	7 168 894	0,18
Netherlands Zero Coupon 20 - 15.01.52	3 040 000	EUR	3 059 517	3 128 600	0,08
Netherlands 0.25% 15 - 15.07.25	7 594 000	EUR	7 785 111	7 928 711	0,20
Netherlands 0.25% 15 - 15.07.25	328 000	EUR	337 724	342 457	0,01
Netherlands 0.25% 19 - 15.07.29	1 188 000	EUR	1 260 110	1 271 008	0,03
Netherlands 0.25% 19 - 15.07.29	4 934 000	EUR	5 095 847	5 278 749	0,14
Netherlands 0.50% 16 - 15.07.26	6 079 000	EUR	6 378 146	6 479 946	0,17
Netherlands 0.50% 16 - 15.07.26	2 567 000	EUR	2 676 355	2 736 309	0,07
Netherlands 0.50% 19 - 15.01.40	4 658 000	EUR	5 062 039	5 356 979	0,14
Netherlands 0.75% 17 - 15.07.27	7 908 000	EUR	8 382 106	8 640 029	0,22
Netherlands 0.75% 18 - 15.07.28	7 657 000	EUR	8 208 416	8 450 491	0,22
Netherlands 1.75% 13 - 15.07.23	1 148 000	EUR	1 220 303	1 220 703	0,03
Netherlands 1.75% 13 - 15.07.23	7 988 000	EUR	8 414 408	8 493 880	0,22
Netherlands 2.00% 14 - 15.07.24	7 880 008	EUR	8 575 338	8 648 309	0,22
Netherlands 2.25% 12 - 15.07.22	7 847 590	EUR	8 193 332	8 205 989	0,21
Netherlands 2.50% 12 - 15.01.33	6 974 000	EUR	9 018 381	9 495 310	0,24
Netherlands 2.75% 14 - 15.01.47	8 497 400	EUR	13 510 121	15 201 509	0,39
Netherlands 3.75% 06 - 15.01.23	2 181 000	EUR	2 374 924	2 380 518	0,06
Netherlands 3.75% 10 - 15.01.42	8 254 300	EUR	14 095 485	15 432 074	0,39
Netherlands 4.00% 05 - 15.01.37	8 085 000	EUR	12 889 173	13 880 570	0,35
Netherlands 5.50% 98 - 15.01.28	6 640 474	EUR	9 280 001	9 561 086	0,24
Netherlands 7.50% 93 - 15.01.23	4 243 886	EUR	4 947 841	4 960 381	0,13
			171 217 689	177 797 386	4,53
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	4 288 000	EUR	4 325 575	4 473 500	0,11
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.70% 20 - 15.10.27	2 792 000	EUR	2 835 886	2 971 888	0,08
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.90% 20 - 12.10.35	2 062 000	EUR	2 140 161	2 210 996	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.95% 19 - 15.06.29	3 754 000	EUR	4 193 152	4 403 949	0,11
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.95% 19 - 15.06.29	2 366 000	EUR	2 673 005	2 775 638	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Portugal (suite)					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.125% 18 - 17.10.28	6 445 600	EUR	7 020 898	7 597 967	0,19
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.20% 15 - 17.10.22	5 217 000	EUR	5 437 649	5 491 936	0,14
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.25% 18 - 18.04.34	3 568 000	EUR	4 116 408	4 494 825	0,11
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.875% 15 - 15.10.25	7 185 000	EUR	8 000 423	8 336 468	0,21
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.875% 16 - 21.07.26	5 960 000	EUR	6 737 659	7 041 084	0,18
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.875% 14 - 15.02.30	1 956 000	EUR	2 527 762	2 651 671	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.875% 14 - 15.02.30	1 645 000	EUR	2 025 923	2 230 061	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.10% 06 - 15.04.37	4 836 000	EUR	6 586 734	7 644 100	0,19
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.10% 15 - 15.02.45	2 165 000	EUR	3 064 433	3 771 993	0,10
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.125% 17 - 14.04.27	5 105 000	EUR	6 146 327	6 535 344	0,17
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.95% 08 - 25.10.23	6 295 000	EUR	7 147 018	7 286 903	0,19
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 5.65% 13 - 15.02.24	5 615 000	EUR	6 518 204	6 710 206	0,17
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 5.65% 13 - 15.02.24	1 039 000	EUR	1 229 663	1 241 657	0,03
			82 726 880	87 870 186	2,24
Slovaquie					
Slovakia Zero Coupon 16 - 13.11.23	901 000	EUR	891 955	915 333	0,02
Slovakia 0.25% 20 - 14.05.25	1 199 000	EUR	1 225 713	1 242 574	0,03
Slovakia 0.625% 16 - 22.05.26	1 320 000	EUR	1 354 743	1 402 805	0,03
Slovakia 0.75% 19 - 09.04.30	1 401 000	EUR	1 502 253	1 562 594	0,04
Slovakia 1.00% 18 - 12.06.28	1 263 000	EUR	1 330 215	1 406 981	0,03
Slovakia 1.00% 20 - 09.10.30	1 043 000	EUR	1 108 625	1 193 073	0,03
Slovakia 1.00% 20 - 14.05.32	1 089 000	EUR	1 183 561	1 260 649	0,03
Slovakia 1.375% 15 - 21.01.27	1 366 000	EUR	1 453 402	1 524 686	0,04
Slovakia 1.625% 16 - 21.01.31	1 570 000	EUR	1 680 695	1 914 378	0,05
Slovakia 1.875% 17 - 09.03.37	1 516 000	EUR	1 705 570	1 995 207	0,05
Slovakia 2.00% 17 - 17.10.47	979 000	EUR	1 198 785	1 426 390	0,04
Slovakia 3.00% 13 - 28.02.23	1 362 600	EUR	1 460 408	1 467 891	0,04
Slovakia 3.375% 12 - 15.11.24	1 643 000	EUR	1 864 170	1 899 308	0,05
Slovakia 3.625% 14 - 16.01.29	1 458 000	EUR	1 798 439	1 955 603	0,05
Slovakia 3.875% 13 - 08.02.33	795 000	EUR	1 075 968	1 198 931	0,03
Slovakia 4.35% 10 - 14.10.25	1 499 000	EUR	1 822 295	1 859 178	0,05
Slovakia 4.50% 06 - 10.05.26	219 080	EUR	282 303	278 049	0,01
			22 939 100	24 503 630	0,62
Slovénie					
Slovenia 0.20% 20 - 31.03.23	987 000	EUR	991 065	1 001 515	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Slovénie (suite)					
Slovenia 0.275% 20 - 14.01.30	794 000	EUR	810 449	826 010	0,02
Slovenia 0.488% 20 - 20.10.50	534 000	EUR	546 147	558 658	0,01
Slovenia 0.875% 20 - 15.07.30	500 000	EUR	525 139	549 474	0,01
Slovenia 1.00% 18 - 06.03.28	1 230 000	EUR	1 259 695	1 343 252	0,03
Slovenia 1.188% 19 - 14.03.29	1 212 000	EUR	1 301 245	1 354 402	0,04
Slovenia 1.25% 17 - 22.03.27	1 519 000	EUR	1 604 578	1 669 115	0,04
Slovenia 1.50% 15 - 25.03.35	1 184 000	EUR	1 221 142	1 429 568	0,04
Slovenia 1.75% 16 - 03.11.40	1 472 000	EUR	1 604 804	1 908 589	0,05
Slovenia 2.125% 15 - 28.07.25	981 000	EUR	1 062 057	1 096 906	0,03
Slovenia 2.25% 14 - 25.03.22	493 000	EUR	509 085	509 669	0,01
Slovenia 2.25% 16 - 03.03.32	1 101 000	EUR	1 275 096	1 390 295	0,04
Slovenia 3.125% 15 - 07.08.45	690 000	EUR	908 164	1 153 338	0,03
Slovenia 4.625% 09 - 09.09.24	806 000	EUR	940 109	959 621	0,02
Slovenia 5.125% 11 - 30.03.26	809 000	EUR	1 013 347	1 048 685	0,03
			15 572 122	16 799 097	0,43
Espagne					
Spain Zero Coupon 20 - 30.04.23	11 182 000	EUR	11 253 854	11 331 839	0,29
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.25	10 967 000	EUR	11 028 090	11 184 476	0,28
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	2 010 000	EUR	2 046 097	2 050 549	0,05
Spain 0.25% 19 - 30.07.24	8 430 000	EUR	8 564 767	8 665 554	0,22
Spain 0.35% 18 - 30.07.23	10 993 000	EUR	11 112 657	11 250 120	0,29
Spain 0.40% 17 - 30.04.22	6 317 000	EUR	6 365 324	6 403 353	0,16
Spain 0.40% 17 - 30.04.22	4 462 000	EUR	4 509 805	4 522 995	0,12
Spain 0.45% 17 - 31.10.22	9 577 000	EUR	9 683 967	9 758 963	0,25
Spain 0.50% 20 - 30.04.30	11 025 000	EUR	11 178 019	11 562 579	0,29
Spain 0.60% 19 - 31.10.29	11 053 000	EUR	11 356 351	11 695 639	0,30
Spain 0.80% 20 - 30.07.27	9 308 000	EUR	9 640 319	9 966 262	0,25
Spain 1.00% 20 - 31.10.50	6 587 000	EUR	6 134 673	6 808 708	0,17
Spain 1.20% 20 - 31.10.40	6 792 000	EUR	7 061 227	7 511 896	0,19
Spain 1.25% 20 - 31.10.30	12 932 000	EUR	13 771 314	14 452 351	0,37
Spain 1.25% 20 - 31.10.30	100 000	EUR	109 406	111 756	0,00
Spain 1.30% 16 - 31.10.26	12 797 000	EUR	13 417 926	14 061 599	0,36
Spain 1.40% 18 - 30.04.28	11 311 000	EUR	11 936 520	12 649 770	0,32
Spain 1.40% 18 - 30.07.28	10 699 000	EUR	11 277 847	11 982 485	0,31
Spain 1.45% 17 - 31.10.27	11 377 000	EUR	12 037 818	12 696 343	0,32
Spain 1.45% 19 - 30.04.29	8 392 000	EUR	8 938 999	9 475 245	0,24
Spain 1.45% 19 - 30.04.29	2 584 000	EUR	2 841 287	2 917 544	0,07
Spain 1.50% 17 - 30.04.27	10 477 000	EUR	11 143 932	11 690 889	0,30
Spain 1.60% 15 - 30.04.25	11 178 000	EUR	11 807 748	12 190 882	0,31
Spain 1.85% 19 - 30.07.35	9 888 000	EUR	11 260 173	11 966 073	0,30
Spain 1.95% 15 - 30.07.30	11 798 000	EUR	13 098 619	13 987 616	0,36
Spain 1.95% 16 - 30.04.26	11 076 000	EUR	12 025 552	12 479 551	0,32
Spain 2.15% 15 - 31.10.25	5 875 000	EUR	6 426 308	6 618 129	0,17
Spain 2.15% 15 - 31.10.25	6 209 000	EUR	6 672 294	6 994 376	0,18
Spain 2.35% 17 - 30.07.33	9 805 000	EUR	11 158 541	12 366 429	0,32
Spain 2.70% 18 - 31.10.48	7 438 000	EUR	9 487 197	10 908 078	0,28
Spain 2.75% 14 - 31.10.24	12 470 000	EUR	13 702 574	14 042 841	0,36
Spain 2.90% 16 - 31.10.46	8 902 000	EUR	11 324 319	13 323 897	0,34

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 3.45% 16 - 30.07.66	7 676 000	EUR	11 811 237	13 906 888	0,35
Spain 3.80% 14 - 30.04.24	10 816 000	EUR	12 071 046	12 394 379	0,32
Spain 4.00% 14 - 31.10.64	511 000	EUR	676 320	1 004 726	0,03
Spain 4.20% 05 - 31.01.37	10 491 000	EUR	14 930 414	16 690 813	0,43
Spain 4.40% 13 - 31.10.23	10 832 000	EUR	12 134 412	12 366 569	0,32
Spain 4.65% 10 - 30.07.25	11 784 000	EUR	14 127 392	14 565 405	0,37
Spain 4.70% 09 - 30.07.41	11 093 000	EUR	17 758 375	19 839 427	0,51
Spain 4.80% 08 - 31.01.24	9 028 000	EUR	10 359 829	10 531 072	0,27
Spain 4.90% 07 - 30.07.40	9 692 000	EUR	15 612 880	17 508 830	0,45
Spain 5.15% 13 - 31.10.28	3 873 000	EUR	5 119 992	5 487 082	0,14
Spain 5.15% 13 - 31.10.28	5 867 000	EUR	7 840 182	8 312 087	0,21
Spain 5.15% 13 - 31.10.44	7 327 000	EUR	12 429 879	14 463 680	0,37
Spain 5.40% 13 - 31.01.23	11 153 000	EUR	12 410 226	12 547 460	0,32
Spain 5.75% 01 - 30.07.32	11 728 000	EUR	17 961 378	19 264 265	0,49
Spain 5.85% 11 - 31.01.22	11 768 000	EUR	12 537 666	12 587 070	0,32
Spain 5.90% 11 - 30.07.26	12 152 000	EUR	15 794 377	16 456 360	0,42
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	13 228 000	EUR	18 685 244	19 804 792	0,50
			514 634 373	545 359 692	13,91
Total - Obligations			3 686 308 411	3 887 063 786	99,14
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 686 308 411	3 887 063 786	99,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			3 686 308 411	3 887 063 786	99,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				3 920 457 526	99,99

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
France OAT Zero Coupon 16 - 25.05.22	28 319 000	EUR	28 572 432	28 596 243	6,20
France OAT Zero Coupon 17 - 25.03.23	36 588 000	EUR	37 072 793	37 177 184	8,06
France OAT Zero Coupon 19 - 25.02.22	26 237 000	EUR	26 421 966	26 447 945	5,73
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.23	14 768 000	EUR	14 972 433	14 997 145	3,25
			107 039 624	107 218 517	23,24
Allemagne					
Bundessobligation Zero Coupon 17 - 08.04.22	18 852 000	EUR	19 020 532	19 025 250	4,12
Bundessobligation Zero Coupon 17 - 07.10.22	17 920 000	EUR	18 151 379	18 146 867	3,93
Bundessobligation Zero Coupon 18 - 14.04.23	17 001 000	EUR	17 307 932	17 295 967	3,75
Bundessobligation Zero Coupon 18 - 13.10.23	17 001 000	EUR	17 403 820	17 367 542	3,77
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 11.03.22	12 714 000	EUR	12 829 178	12 819 399	2,78
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 10.06.22	13 792 000	EUR	13 932 274	13 929 932	3,02
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 16.09.22	13 826 000	EUR	13 997 121	13 994 263	3,03
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 15.12.22	7 416 000	EUR	7 523 320	7 519 824	1,63
			120 165 556	120 099 044	26,03
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.05% 19 - 15.01.23	14 162 000	EUR	14 165 071	14 295 406	3,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.30% 20 - 15.08.23	15 031 000	EUR	15 142 500	15 284 573	3,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.60% 20 - 15.06.23	13 154 000	EUR	13 311 401	13 478 509	2,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 17 - 01.08.22	16 691 000	EUR	16 906 681	17 046 055	3,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 18 - 01.03.23	15 343 000	EUR	15 551 549	15 791 680	3,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.00% 19 - 15.07.22	11 105 000	EUR	11 255 112	11 353 473	2,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.00% 19 - 15.07.22	1 233 000	EUR	1 250 075	1 260 588	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.20% 17 - 01.04.22	15 301 000	EUR	15 470 936	15 620 638	3,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 18 - 01.10.23	14 270 000	EUR	15 323 382	15 372 811	3,33
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon 20 - 30.05.22	15 025 000	EUR	15 015 972	15 113 600	3,28
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon 20 - 28.09.22	7 590 000	EUR	7 621 487	7 640 358	1,66
			141 014 166	142 257 691	30,83
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon 16 - 15.01.22	14 115 600	EUR	14 207 927	14 218 220	3,08
			14 207 927	14 218 220	3,08
Espagne					
Spain Zero Coupon 20 - 30.04.23	20 031 000	EUR	20 189 319	20 299 415	4,40
Spain 0.35% 18 - 30.07.23	19 468 000	EUR	19 844 553	19 923 345	4,32
Spain 0.40% 17 - 30.04.22	18 390 000	EUR	18 582 195	18 641 391	4,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 0.40% 17 - 30.04.22	807 000	EUR	816 916	818 032	0,18
Spain 0.45% 17 - 31.10.22	17 150 000	EUR	17 406 072	17 475 850	3,79
			76 839 055	77 158 033	16,73
Total - Obligations			459 266 328	460 951 505	99,91
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			459 266 328	460 951 505	99,91
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			459 266 328	460 951 505	99,91
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				461 371 265	100,00

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
France OAT Zero Coupon 18 - 25.03.24	30 723 000	EUR	31 200 019	31 431 165	10,73
France OAT Zero Coupon 19 - 25.03.25	34 551 000	EUR	35 215 087	35 539 850	12,13
			66 415 106	66 971 015	22,86
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 19 - 05.04.24	17 997 000	EUR	18 375 777	18 453 044	6,30
Bundesobligation Zero Coupon 19 - 18.10.24	17 519 000	EUR	17 969 471	18 028 978	6,16
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 11.04.25	15 435 900	EUR	15 935 622	15 937 476	5,44
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	19 327 000	EUR	20 086 399	20 019 403	6,83
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	3 918 000	EUR	4 062 247	4 060 794	1,39
			76 429 516	76 499 695	26,12
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 20 - 15.01.24	8 646 000	EUR	8 700 822	8 719 028	2,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 19 - 01.02.25	14 921 000	EUR	14 821 772	15 248 516	5,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 17 - 15.11.24	12 735 000	EUR	13 192 822	13 554 057	4,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 18 - 15.05.25	12 049 000	EUR	12 387 263	12 879 658	4,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 19 - 01.07.24	12 089 000	EUR	12 596 226	12 923 020	4,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 19 - 01.07.24	1 178 000	EUR	1 244 446	1 259 270	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 17 - 15.05.24	11 700 000	EUR	12 057 506	12 531 373	4,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 20 - 01.07.25	14 208 000	EUR	15 125 334	15 461 217	5,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 18 - 15.11.25	12 918 000	EUR	14 504 497	14 539 470	4,96
			104 630 688	107 115 609	36,57
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon 17 - 15.01.24	11 886 000	EUR	12 069 511	12 147 967	4,15
			12 069 511	12 147 967	4,15
Espagne					
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.25	16 531 000	EUR	16 653 424	16 858 810	5,75
Spain 0.25% 19 - 30.07.24	12 557 000	EUR	12 777 709	12 907 871	4,41
			29 431 133	29 766 681	10,16
Total - Obligations			288 975 954	292 500 967	99,86
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			288 975 954	292 500 967	99,86
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			288 975 954	292 500 967	99,86
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				292 903 324	100,00

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.26	16 900 000	EUR	17 345 541	17 433 533	4,47
France OAT 0.25% 16 - 25.11.26	22 856 000	EUR	23 687 739	24 025 004	6,16
France OAT 0.50% 16 - 25.05.26	25 023 000	EUR	26 197 963	26 563 666	6,81
France OAT 1.00% 17 - 25.05.27	22 602 000	EUR	24 540 845	24 930 402	6,39
			91 772 088	92 952 605	23,83
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 16 - 15.08.26	18 282 000	EUR	19 076 528	19 054 963	4,89
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.11.27	13 748 000	EUR	14 419 531	14 412 580	3,70
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 17 - 15.02.27	18 904 000	EUR	20 054 411	20 063 382	5,14
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 16 - 15.02.26	18 777 000	EUR	19 775 978	19 996 566	5,13
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 17 - 15.08.27	18 285 000	EUR	19 651 858	19 789 856	5,07
			92 978 306	93 317 347	23,93
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 20 - 01.02.26	8 791 000	EUR	8 934 011	9 015 083	2,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	11 915 000	EUR	11 934 017	12 446 051	3,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	11 963 000	EUR	12 370 022	12 552 726	3,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	11 818 000	EUR	12 132 293	12 644 033	3,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	12 133 000	EUR	12 525 629	13 176 107	3,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	12 002 000	EUR	13 031 225	13 481 366	3,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	10 296 000	EUR	11 007 662	11 467 416	2,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	10 649 000	EUR	11 567 961	12 046 345	3,09
			93 502 820	96 829 127	24,83
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon 20 - 15.01.27	8 110 000	EUR	8 384 997	8 427 270	2,16
Netherlands 0.50% 16 - 15.07.26	9 837 000	EUR	10 417 244	10 485 808	2,69
Netherlands 0.50% 16 - 15.07.26	461 000	EUR	490 516	491 406	0,13
Netherlands 0.75% 17 - 15.07.27	9 517 000	EUR	10 350 797	10 397 971	2,66
			29 643 554	29 802 455	7,64
Espagne					
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	2 228 000	EUR	2 268 092	2 272 947	0,58
Spain 0.80% 20 - 30.07.27	11 223 000	EUR	11 821 840	12 016 691	3,08
Spain 1.30% 16 - 31.10.26	15 566 000	EUR	16 676 993	17 104 232	4,38
Spain 1.45% 17 - 31.10.27	13 860 000	EUR	15 448 426	15 467 286	3,97
Spain 1.50% 17 - 30.04.27	12 626 000	EUR	13 746 429	14 088 877	3,61
Spain 1.95% 16 - 30.04.26	13 318 000	EUR	14 655 678	15 005 657	3,85
			74 617 458	75 955 690	19,47
Total - Obligations			382 514 226	388 857 224	99,70
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			382 514 226	388 857 224	99,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			382 514 226	388 857 224	99,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				390 046 046	100,00

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
France OAT Zero Coupon 19 - 25.11.29	7 729 000	EUR	7 872 172	8 015 669	5,87
France OAT Zero Coupon 20 - 25.11.30	5 321 000	EUR	5 496 475	5 504 841	4,03
France OAT 0.50% 19 - 25.05.29	7 025 000	EUR	7 437 169	7 600 938	5,56
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	6 808 000	EUR	7 203 116	7 460 547	5,46
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	1 902 000	EUR	2 068 001	2 084 307	1,53
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	5 662 000	EUR	5 973 389	6 229 162	4,56
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	2 007 000	EUR	2 171 111	2 208 041	1,62
			38 221 433	39 103 505	28,63
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.29	5 061 000	EUR	5 308 172	5 341 076	3,91
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.02.30	4 775 000	EUR	5 021 797	5 043 337	3,69
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	5 830 000	EUR	6 118 617	6 159 220	4,51
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	1 249 000	EUR	1 317 881	1 324 402	0,97
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 18 - 15.08.28	4 870 000	EUR	5 094 806	5 223 562	3,82
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 19 - 15.02.29	5 061 000	EUR	5 339 933	5 442 448	3,99
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 18 - 15.02.28	4 849 780	EUR	5 140 977	5 273 505	3,86
			33 342 183	33 807 550	24,75
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	3 265 000	EUR	3 258 753	3 411 705	2,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	4 254 000	EUR	4 257 682	4 603 168	3,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 20 - 01.12.30	4 440 000	EUR	4 926 180	4 925 203	3,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	4 400 000	EUR	4 608 147	4 946 876	3,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	3 773 000	EUR	4 146 611	4 505 679	3,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	3 870 000	EUR	4 522 736	4 724 032	3,46
			25 720 109	27 116 663	19,86
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon 20 - 15.07.30	2 706 000	EUR	2 815 765	2 835 266	2,08
Netherlands 0.25% 19 - 15.07.29	488 000	EUR	519 649	522 097	0,38
Netherlands 0.25% 19 - 15.07.29	1 845 000	EUR	1 943 108	1 973 914	1,44
Netherlands 0.75% 18 - 15.07.28	2 771 000	EUR	2 976 017	3 058 157	2,24
			8 254 539	8 389 434	6,14
Espagne					
Spain 0.50% 20 - 30.04.30	4 052 000	EUR	4 106 433	4 249 576	3,11
Spain 0.60% 19 - 31.10.29	4 142 000	EUR	4 253 159	4 382 822	3,21
Spain 1.25% 20 - 31.10.30	4 797 000	EUR	5 347 884	5 360 959	3,93
Spain 1.40% 18 - 30.04.28	4 189 000	EUR	4 459 628	4 684 810	3,43
Spain 1.40% 18 - 30.07.28	4 022 000	EUR	4 286 517	4 504 492	3,30

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 1.45% 19 - 30.04.29	3 186 000	EUR	3 445 880	3 597 251	2,63
Spain 1.45% 19 - 30.04.29	885 000	EUR	987 769	999 236	0,73
			26 887 270	27 779 146	20,34
Total - Obligations			132 425 534	136 196 298	99,72
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			132 425 534	136 196 298	99,72
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			132 425 534	136 196 298	99,72
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				136 570 658	99,99

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
France OAT 0.50% 20 - 25.05.40	232 000	EUR	243 654	250 239	0,82
France OAT 1.25% 16 - 25.05.36	662 000	EUR	721 713	796 545	2,61
France OAT 1.25% 16 - 25.05.36	210 000	EUR	245 957	252 680	0,83
France OAT 1.50% 19 - 25.05.50	732 000	EUR	915 988	974 913	3,20
France OAT 1.75% 17 - 25.06.39	635 000	EUR	779 300	839 388	2,76
France OAT 2.00% 17 - 25.05.48	670 300	EUR	871 897	977 297	3,21
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	602 000	EUR	937 041	1 040 617	3,42
France OAT 4.00% 06 - 25.10.38	616 500	EUR	981 128	1 061 767	3,48
France OAT 4.50% 09 - 25.04.41	875 000	EUR	1 527 538	1 658 230	5,44
			7 224 216	7 851 676	25,77
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	408 000	EUR	409 451	428 898	1,41
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	594 000	EUR	778 023	836 394	2,75
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	661 000	EUR	1 018 176	1 109 812	3,64
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	710 500	EUR	1 125 650	1 226 209	4,03
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	457 000	EUR	773 523	822 966	2,70
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 05 - 04.01.37	643 000	EUR	1 065 825	1 113 382	3,65
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	432 000	EUR	777 132	815 057	2,68
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	343 000	EUR	652 610	698 122	2,29
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	132 000	EUR	262 040	268 665	0,88
			6 862 430	7 319 505	24,03
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 20 - 01.03.36	334 000	EUR	331 363	358 581	1,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.80% 20 - 01.03.41	235 000	EUR	247 113	259 832	0,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 16 - 01.09.36	361 000	EUR	376 283	429 662	1,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 20 - 01.09.50	366 000	EUR	428 892	457 575	1,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 16 - 01.03.47	406 000	EUR	438 014	526 352	1,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 18 - 01.09.38	351 000	EUR	390 789	457 814	1,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 19 - 01.03.40	312 000	EUR	368 276	416 754	1,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 15 - 01.09.46	379 000	EUR	443 027	536 842	1,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 17 - 01.03.48	281 000	EUR	311 762	413 730	1,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 17 - 01.03.48	103 000	EUR	140 322	151 652	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 19 - 01.09.49	313 000	EUR	445 212	494 107	1,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 05 - 01.02.37	648 000	EUR	817 572	936 217	3,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 13 - 01.09.44	417 000	EUR	591 287	712 203	2,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 07 - 01.08.39	529 000	EUR	750 944	878 256	2,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 09 - 01.09.40	515 000	EUR	731 732	863 763	2,84
			6 812 588	7 893 340	25,91
Pays-Bas					
Netherlands 0.50% 19 - 15.01.40	211 000	EUR	227 777	242 663	0,80
Netherlands 2.75% 14 - 15.01.47	388 000	EUR	632 182	694 116	2,28
Netherlands 3.75% 10 - 15.01.42	372 000	EUR	642 611	695 484	2,28
Netherlands 4.00% 05 - 15.01.37	364 000	EUR	588 575	624 926	2,05
			2 091 145	2 257 189	7,41
Espagne					
Spain 1.00% 20 - 31.10.50	302 000	EUR	310 966	312 165	1,02
Spain 1.20% 20 - 31.10.40	313 000	EUR	326 394	346 175	1,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 2.70% 18 - 31.10.48	340 000	EUR	440 122	498 622	1,64
Spain 2.90% 16 - 31.10.46	400 000	EUR	524 666	598 692	1,96
Spain 4.20% 05 - 31.01.37	474 000	EUR	691 656	754 117	2,48
Spain 4.70% 09 - 30.07.41	497 000	EUR	805 249	888 867	2,92
Spain 4.90% 07 - 30.07.40	438 000	EUR	717 326	791 258	2,60
Spain 5.15% 13 - 31.10.44	334 000	EUR	586 930	659 324	2,16
			4 403 309	4 849 220	15,92
Total - Obligations			27 393 688	30 170 930	99,04
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			27 393 688	30 170 930	99,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			27 393 688	30 170 930	99,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				30 464 112	100,00

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
France OAT 0.75% 20 - 25.05.52	4 927 000	EUR	5 420 537	5 493 654	3,67
France OAT 1.50% 19 - 25.05.50	8 225 000	EUR	10 657 356	10 954 447	7,31
France OAT 1.75% 16 - 25.05.66	3 427 400	EUR	4 984 354	5 224 317	3,49
France OAT 2.00% 17 - 25.05.48	7 548 500	EUR	10 587 624	11 005 713	7,34
France OAT 4.00% 05 - 25.04.55	4 749 300	EUR	9 920 265	10 296 482	6,87
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	4 391 200	EUR	9 699 175	10 071 994	6,72
			51 269 311	53 046 607	35,40
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	4 631 000	EUR	4 779 730	4 868 200	3,25
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	6 705 900	EUR	9 140 625	9 442 381	6,30
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	7 997 300	EUR	13 294 459	13 802 060	9,21
			27 214 814	28 112 641	18,76
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.70% 20 - 01.09.51	2 104 000	EUR	2 178 025	2 237 793	1,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 20 - 01.09.50	4 164 000	EUR	4 931 915	5 205 854	3,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 16 - 01.03.47	4 553 000	EUR	5 545 145	5 902 658	3,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 16 - 01.03.67	2 545 000	EUR	3 164 509	3 415 466	2,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 15 - 01.09.46	4 296 000	EUR	5 718 727	6 085 155	4,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 17 - 01.03.48	1 495 000	EUR	1 906 296	2 201 163	1,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 17 - 01.03.48	2 813 000	EUR	4 044 211	4 141 721	2,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 19 - 01.09.49	3 509 000	EUR	5 176 015	5 539 361	3,70
			32 664 843	34 729 171	23,18
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon 20 - 15.01.52	1 568 000	EUR	1 588 416	1 613 699	1,08
Netherlands 2.75% 14 - 15.01.47	4 349 855	EUR	7 481 115	7 781 716	5,19
			9 069 531	9 395 415	6,27
Espagne					
Spain 1.00% 20 - 31.10.50	3 386 000	EUR	3 378 479	3 499 967	2,34
Spain 2.70% 18 - 31.10.48	3 811 000	EUR	5 348 628	5 588 960	3,73
Spain 2.90% 16 - 31.10.46	4 552 000	EUR	6 484 978	6 813 118	4,55
Spain 3.45% 16 - 30.07.66	4 098 000	EUR	7 085 621	7 424 496	4,95
Spain 4.00% 14 - 31.10.64	53 000	EUR	64 125	104 209	0,07
Spain 4.00% 14 - 31.10.64	32 000	EUR	49 689	62 918	0,04
			22 411 520	23 493 668	15,68
Total - Obligations			142 630 019	148 777 502	99,29
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			142 630 019	148 777 502	99,29
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			142 630 019	148 777 502	99,29
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				149 830 565	99,99

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

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia 0.75% 17 - 21.11.27	3 304 000	AUD	2 243 815	2 466 955	0,13
Australia 1.00% 18 - 21.02.50	2 326 000	AUD	1 641 018	1 991 515	0,11
Australia 1.25% 12 - 21.02.22	3 890 000	AUD	2 921 206	2 931 089	0,16
Australia 1.25% 15 - 21.08.40	2 184 000	AUD	1 682 715	1 950 993	0,11
Australia 2.00% 13 - 21.08.35	2 529 000	AUD	2 221 417	2 496 307	0,13
Australia 2.50% 10 - 20.09.30	3 353 000	AUD	3 181 131	3 437 421	0,19
Australia 3.00% 09 - 20.09.25	4 619 000	AUD	4 282 000	4 394 469	0,24
			18 173 302	19 668 749	1,07
Canada					
Canada 1.25% 13 - 01.12.47	5 196 402	CAD	4 313 834	4 782 429	0,26
Canada 4.00% 99 - 01.12.31	5 178 317	CAD	4 859 806	5 096 853	0,28
Canada 4.25% 95 - 01.12.26	4 644 482	CAD	3 855 464	3 940 474	0,22
			13 029 104	13 819 756	0,76
Danemark					
Denmark Inflation Linked Bond 0.10% 12 - 15.11.23	15 790 726	DKK	2 200 903	2 215 400	0,12
Denmark Inflation Linked Bond 0.10% 18 - 15.11.30	9 275 102	DKK	1 382 475	1 448 672	0,08
			3 583 378	3 664 072	0,20
France					
France OAT 0.10% 15 - 01.03.25	7 082 231	EUR	7 380 873	7 460 847	0,41
France OAT 0.10% 16 - 25.07.47	6 468 597	EUR	7 509 525	8 924 658	0,49
France OAT 0.10% 17 - 01.03.28	7 865 505	EUR	8 416 000	8 611 863	0,47
France OAT 0.10% 18 - 25.07.36	4 578 971	EUR	5 203 162	5 629 249	0,31
France OAT 0.10% 19 - 01.03.29	5 534 957	EUR	6 078 532	6 255 221	0,34
France OAT 0.10% 20 - 01.03.26	3 077 076	EUR	3 268 325	3 323 335	0,18
France OAT 0.10% 20 - 01.03.36	2 385 312	EUR	2 757 478	2 862 494	0,16
France OAT 0.25% 13 - 25.07.24	11 333 106	EUR	11 918 945	12 082 678	0,66
France OAT 0.70% 14 - 25.07.30	10 057 549	EUR	11 520 311	12 219 821	0,67
France OAT 1.10% 10 - 25.07.22	13 304 538	EUR	13 816 990	13 911 890	0,76
France OAT 1.80% 07 - 25.07.40	8 574 622	EUR	12 650 351	14 252 995	0,78
France OAT 1.85% 11 - 25.07.27	14 133 523	EUR	16 781 186	17 368 121	0,95
France OAT 2.10% 08 - 25.07.23	12 406 903	EUR	13 418 834	13 447 470	0,73
France OAT 3.15% 02 - 25.07.32	8 430 329	EUR	12 454 397	13 237 386	0,72
France OAT 3.40% 99 - 25.07.29	7 065 105	EUR	9 678 791	10 114 617	0,55
			142 853 700	149 702 645	8,18
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.10% 12 - 15.04.23	10 570 625	EUR	10 868 732	10 877 913	0,59
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.10% 15 - 15.04.26	10 557 196	EUR	11 301 055	11 470 605	0,63
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.10% 15 - 15.04.46	6 249 811	EUR	8 091 198	9 333 468	0,51
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.50% 14 - 15.04.30	12 145 572	EUR	14 062 261	14 600 435	0,80
			44 323 246	46 282 421	2,53
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.10% 16 - 15.05.22	6 292 517	EUR	6 297 033	6 377 655	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.10% 18 - 15.05.23	6 125 382	EUR	6 135 672	6 259 712	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.40% 19 - 15.05.30	5 398 802	EUR	5 291 463	5 730 019	0,31

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 20 - 15.05.26	2 048 746	EUR	2 092 667	2 180 480	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 15 - 15.09.32	9 226 559	EUR	9 508 141	10 752 724	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.30% 17 - 15.05.28	9 934 090	EUR	10 230 744	11 150 718	0,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 04 - 15.09.35	9 772 309	EUR	11 603 337	13 444 254	0,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 14 - 15.09.24	8 336 983	EUR	8 947 980	9 328 584	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 09 - 15.09.41	8 194 610	EUR	10 031 485	12 342 149	0,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.60% 07 - 15.09.23	12 674 048	EUR	13 550 253	13 940 438	0,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 11 - 15.09.26	8 280 196	EUR	9 420 842	10 084 782	0,55
			93 109 617	101 591 515	5,55
Nouvelle-Zélande					
New Zealand Government Inflation Linked Bond 2.00% 12 - 20.09.25	3 268 000	NZD	2 245 008	2 390 960	0,13
New Zealand Government Inflation Linked Bond 2.50% 14 - 20.09.35	2 714 000	NZD	2 150 291	2 402 645	0,13
New Zealand Government Inflation Linked Bond FRN 13 - 20.09.30	2 721 000	NZD	2 109 821	2 350 672	0,13
			6 505 120	7 144 277	0,39
Espagne					
Spain Inflation Linked Bond 0.15% 18 - 30.11.23	3 357 474	EUR	3 463 420	3 505 908	0,19
Spain Inflation Linked Bond 0.65% 17 - 30.11.27	7 387 957	EUR	7 940 926	8 346 248	0,46
Spain Inflation Linked Bond 0.70% 18 - 30.11.33	5 154 818	EUR	5 726 542	6 209 236	0,34
Spain Inflation Linked Bond 1.00% 15 - 30.11.30	7 809 412	EUR	8 703 403	9 384 571	0,51
Spain Inflation Linked Bond 1.80% 14 - 30.11.24	8 224 377	EUR	8 978 473	9 282 855	0,51
			34 812 764	36 728 818	2,01
Suède					
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 15 - 01.06.32	12 435 000	SEK	1 508 671	1 604 620	0,09
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 16 - 01.06.26	14 900 000	SEK	1 728 924	1 745 183	0,09
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 17 - 01.12.27	11 735 000	SEK	1 352 988	1 390 092	0,08
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 20 - 01.06.30	6 170 000	SEK	692 372	718 783	0,04
Sweden Inflation Linked Bond 0.25% 11 - 01.06.22	15 740 000	SEK	1 749 485	1 725 853	0,09
Sweden Inflation Linked Bond 1.00% 14 - 01.06.25	17 770 000	SEK	2 150 779	2 117 393	0,12
Sweden Inflation Linked Bond 3.50% 99 - 01.12.28	15 910 000	SEK	3 064 598	2 971 254	0,16
			12 247 817	12 273 178	0,67
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 11 - 22.03.29	11 488 467	GBP	15 867 669	16 479 896	0,90
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 12 - 22.03.44	11 446 325	GBP	20 724 098	22 901 338	1,25
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 12 - 22.03.24	11 040 521	GBP	13 584 643	13 574 202	0,74
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 13 - 22.03.68	8 912 389	GBP	25 281 977	29 346 118	1,60
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 14 - 22.03.58	7 560 800	GBP	17 569 917	19 628 451	1,07
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 15 - 22.03.46	9 230 732	GBP	17 264 839	19 187 772	1,05
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 15 - 22.03.26	9 147 232	GBP	11 792 329	11 978 737	0,66

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 16 - 22.11.65	4 911 883	GBP	13 146 555	15 028 048	0,82
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 16 - 22.11.36	9 439 255	GBP	15 443 112	16 461 364	0,90
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 16 - 22.11.56	4 277 303	GBP	9 639 750	10 866 061	0,59
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 17 - 10.08.48	7 527 472	GBP	14 895 873	16 461 291	0,90
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 18 - 10.08.28	11 277 824	GBP	15 763 490	15 922 845	0,87
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 18 - 10.08.41	7 791 280	GBP	14 026 062	14 914 491	0,82
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 12 - 22.03.52	9 014 456	GBP	19 386 374	21 624 435	1,18
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.375% 11 - 22.03.62	9 337 283	GBP	24 676 227	27 891 198	1,52
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.50% 09 - 22.03.50	10 132 217	GBP	21 904 813	24 624 778	1,35
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 09 - 22.11.42	10 454 545	GBP	20 305 955	22 249 692	1,22
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 10 - 22.03.40	11 574 173	GBP	21 296 078	23 204 588	1,27
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 07 - 22.11.47	9 937 515	GBP	21 699 563	24 135 821	1,32
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 11 - 22.03.34	11 120 236	GBP	18 349 797	19 475 734	1,07
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.125% 07 - 22.11.37	11 337 900	GBP	21 280 969	23 106 586	1,26
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 05 - 22.11.55	9 336 103	GBP	26 472 450	29 526 795	1,61
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 06 - 22.11.27	12 884 306	GBP	18 617 471	19 085 744	1,04
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 08 - 22.11.32	11 807 745	GBP	19 824 282	20 952 624	1,15
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 07 - 22.11.22	13 223 777	GBP	16 272 360	16 178 270	0,88
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.00% 02 - 26.01.35	5 479 443	GBP	17 771 369	18 643 550	1,02
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.50% 86 - 17.07.24	4 135 708	GBP	17 203 202	16 495 699	0,90
United Kingdom Gilt Inflation Linked 4.125% 92 - 22.07.30	2 902 367	GBP	12 465 938	12 351 191	0,68
			502 527 162	542 297 319	29,64
États-Unis					
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.125% 12 - 15.01.22	27 993 426	USD	24 791 837	23 299 423	1,27
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.125% 12 - 15.07.22	27 965 508	USD	24 664 335	23 580 296	1,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.125% 13 - 15.01.23	27 385 591	USD	24 252 624	23 264 887	1,27
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.125% 14 - 15.07.24	26 906 204	USD	23 903 562	23 564 446	1,29
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.125% 16 - 15.07.26	23 878 284	USD	21 319 752	21 478 057	1,17
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.125% 17 - 15.04.22	28 525 350	USD	24 864 143	23 810 085	1,30
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.125% 19 - 15.10.24	21 353 286	USD	19 197 604	18 722 075	1,02
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.125% 20 - 15.01.30	24 913 617	USD	23 345 915	22 729 916	1,24
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.125% 20 - 15.04.25	21 427 536	USD	19 747 701	18 846 768	1,03
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.125% 20 - 15.07.30	26 187 469	USD	24 500 985	24 031 318	1,31
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.125% 20 - 15.10.25	20 727 063	USD	18 608 235	18 429 703	1,01
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.25% 15 - 15.01.25	27 431 477	USD	24 515 318	24 207 348	1,32
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.25% 19 - 15.07.29	24 488 790	USD	22 645 956	22 677 173	1,24
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.25% 20 - 15.02.50	9 477 684	USD	9 297 814	9 242 658	0,51
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.375% 13 - 15.07.23	27 629 822	USD	24 489 468	23 940 721	1,31
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.375% 15 - 15.07.25	26 925 705	USD	24 154 832	24 187 313	1,32
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.375% 17 - 15.01.27	24 744 400	USD	22 217 744	22 580 951	1,23
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.375% 17 - 15.07.27	23 560 837	USD	20 965 986	21 676 383	1,19
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.50% 18 - 15.01.28	24 569 113	USD	21 714 887	22 775 097	1,25
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.625% 13 - 15.02.43	15 629 845	USD	14 313 534	15 940 350	0,87
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.625% 14 - 15.01.24	27 282 945	USD	24 490 673	23 946 193	1,31
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.625% 16 - 15.01.26	27 870 591	USD	25 242 675	25 446 535	1,39
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.625% 18 - 15.04.23	29 659 063	USD	26 070 580	25 538 591	1,40
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.75% 12 - 15.02.42	16 068 442	USD	15 033 912	16 738 856	0,92
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.75% 15 - 15.02.45	15 222 522	USD	14 272 528	16 071 917	0,88
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.75% 18 - 15.07.28	22 884 189	USD	20 966 188	21 772 525	1,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Inflation Indexed Bond 0.875% 17 - 15.02.47	12 045 620	USD	11 677 615	13 249 727	0,72
United States Treasury Inflation Indexed Bond 1.00% 16 - 15.02.46	13 469 565	USD	13 491 224	15 032 923	0,82
United States Treasury Inflation Indexed Bond 1.00% 18 - 15.02.48	11 909 806	USD	11 712 188	13 566 717	0,74
United States Treasury Inflation Indexed Bond 1.375% 14 - 15.02.44	15 417 590	USD	16 418 999	18 165 499	0,99
United States Treasury Inflation Indexed Bond 1.75% 08 - 15.01.28	11 714 675	USD	11 514 596	11 754 890	0,64
United States Treasury Inflation Indexed Bond 2.00% 06 - 15.01.26	15 838 407	USD	15 361 201	15 398 804	0,84
United States Treasury Inflation Indexed Bond 2.125% 10 - 15.02.40	10 999 593	USD	12 694 142	13 941 703	0,76
United States Treasury Inflation Indexed Bond 2.125% 11 - 15.02.41	17 014 153	USD	20 096 103	21 836 166	1,19
United States Treasury Inflation Indexed Bond 2.375% 04 - 15.01.25	22 760 005	USD	21 948 774	21 744 039	1,19
United States Treasury Inflation Indexed Bond 2.375% 07 - 15.01.27	12 889 333	USD	12 873 388	13 109 796	0,72
United States Treasury Inflation Indexed Bond 2.50% 09 - 15.01.29	10 463 502	USD	11 030 552	11 243 625	0,61
United States Treasury Inflation Indexed Bond 3.375% 01 - 15.04.32	4 406 014	USD	5 229 687	5 491 908	0,30
United States Treasury Inflation Indexed Bond 3.625% 98 - 15.04.28	16 080 803	USD	17 729 135	18 092 606	0,99
United States Treasury Inflation Indexed Bond 3.875% 99 - 15.04.29	18 358 467	USD	20 978 761	21 637 081	1,18
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.50% 19 - 15.04.24	20 142 995	USD	18 112 612	17 655 958	0,97
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 19 - 15.01.29	22 242 356	USD	20 976 500	21 378 822	1,17
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.00% 19 - 15.02.49	9 487 806	USD	9 892 337	10 932 041	0,60
			811 326 568	822 731 890	44,96
Total - Obligations			1 682 491 778	1 755 904 640	95,96
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 682 491 778	1 755 904 640	95,96

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Canada					
Canada 0.50% 17 - 01.12.50	4 606 849	CAD	3 309 261	3 701 432	0,20
Canada 1.50% 10 - 01.12.44	5 570 627	CAD	4 703 529	5 140 814	0,28
Canada 2.00% 07 - 01.12.41	4 848 102	CAD	4 314 469	4 691 311	0,26
Canada 3.00% 03 - 01.12.36	4 654 692	CAD	4 399 828	4 715 540	0,26
			16 727 087	18 249 097	1,00
Japon					
Japanese Government CPI Linked Bond 0.10% 13 - 10.09.23	351 642 500	JPY	2 872 978	2 793 896	0,15
Japanese Government CPI Linked Bond 0.10% 14 - 10.03.24	463 497 899	JPY	3 811 799	3 678 875	0,20
Japanese Government CPI Linked Bond 0.10% 14 - 10.09.24	609 734 100	JPY	4 996 715	4 840 933	0,26
Japanese Government CPI Linked Bond 0.10% 15 - 10.03.25	1 191 490 605	JPY	9 815 287	9 464 267	0,52
Japanese Government CPI Linked Bond 0.10% 16 - 10.03.26	913 503 408	JPY	7 565 466	7 261 434	0,40
Japanese Government CPI Linked Bond 0.10% 17 - 10.03.27	932 203 553	JPY	7 599 374	7 421 076	0,41
Japanese Government CPI Linked Bond 0.10% 18 - 10.03.28	907 074 132	JPY	7 440 236	7 210 399	0,39
Japanese Government CPI Linked Bond 0.10% 19 - 10.03.29	919 089 200	JPY	7 792 463	7 319 440	0,40
Japanese Government CPI Linked Bond 0.20% 20 - 10.03.30	324 416 487	JPY	2 659 703	2 626 963	0,14
			54 554 021	52 617 283	2,87
Nouvelle-Zélande					
New Zealand Government Inflation Linked Bond 2.50% 17 - 20.09.40	2 669 000	NZD	2 120 042	2 462 618	0,13
			2 120 042	2 462 618	0,13
Total - Obligations			73 401 150	73 328 998	4,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			73 401 150	73 328 998	4,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 755 892 928	1 829 233 638	99,96
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 833 164 108	100,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
France OAT 0.10% 15 - 01.03.25	10 747 226	EUR	11 218 627	11 321 773	2,05
France OAT 0.10% 15 - 01.03.25	869 501	EUR	907 452	915 984	0,17
France OAT 0.10% 16 - 25.07.47	9 853 168	EUR	11 424 874	13 594 318	2,46
France OAT 0.10% 16 - 25.07.47	764 702	EUR	989 807	1 055 052	0,19
France OAT 0.10% 17 - 01.03.28	12 824 683	EUR	13 726 295	14 041 618	2,54
France OAT 0.10% 18 - 25.07.36	7 484 192	EUR	8 585 743	9 200 841	1,67
France OAT 0.10% 19 - 01.03.29	9 006 980	EUR	9 915 767	10 179 059	1,85
France OAT 0.10% 20 - 01.03.26	5 055 386	EUR	5 378 024	5 459 968	0,99
France OAT 0.10% 20 - 01.03.36	3 957 634	EUR	4 581 591	4 749 359	0,86
France OAT 0.25% 13 - 25.07.24	18 744 238	EUR	19 716 468	19 983 982	3,62
France OAT 0.70% 14 - 25.07.30	15 036 291	EUR	17 273 850	18 268 943	3,31
France OAT 0.70% 14 - 25.07.30	1 489 434	EUR	1 758 638	1 809 647	0,33
France OAT 1.10% 10 - 25.07.22	22 116 264	EUR	22 970 860	23 125 871	4,19
France OAT 1.80% 07 - 25.07.40	14 089 629	EUR	20 979 430	23 420 205	4,24
France OAT 1.85% 11 - 25.07.27	23 292 903	EUR	27 759 306	28 623 717	5,19
France OAT 2.10% 08 - 25.07.23	20 266 843	EUR	21 930 806	21 966 623	3,98
France OAT 3.15% 02 - 25.07.32	13 769 809	EUR	20 316 343	21 621 492	3,92
France OAT 3.40% 99 - 25.07.29	11 731 928	EUR	16 157 921	16 795 780	3,04
			235 591 802	246 134 232	44,60
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.10% 12 - 15.04.23	17 548 632	EUR	18 057 973	18 058 771	3,27
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.10% 15 - 15.04.26	17 434 861	EUR	18 680 954	18 943 325	3,43
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.10% 15 - 15.04.46	10 246 569	EUR	13 453 734	15 302 226	2,78
Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.50% 14 - 15.04.30	19 873 848	EUR	23 107 665	23 890 751	4,33
			73 300 326	76 195 073	13,81
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.10% 16 - 15.05.22	10 475 587	EUR	10 508 907	10 617 322	1,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.10% 18 - 15.05.23	10 184 223	EUR	10 233 040	10 407 563	1,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.40% 19 - 15.05.30	8 941 312	EUR	8 866 904	9 489 862	1,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 20 - 15.05.26	3 282 058	EUR	3 349 672	3 493 094	0,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 15 - 15.09.32	15 024 399	EUR	15 713 517	17 509 585	3,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.30% 17 - 15.05.28	16 323 378	EUR	17 014 104	18 322 502	3,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 04 - 15.09.35	16 097 274	EUR	19 478 769	22 145 824	4,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 14 - 15.09.24	13 699 251	EUR	14 778 249	15 328 640	2,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 09 - 15.09.41	13 462 745	EUR	16 923 959	20 276 645	3,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.60% 07 - 15.09.23	20 745 648	EUR	22 238 050	22 818 554	4,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 11 - 15.09.26	13 736 017	EUR	15 779 541	16 729 645	3,03
			154 884 712	167 139 236	30,28
Espagne					
Spain Inflation Linked Bond 0.15% 18 - 30.11.23	5 493 527	EUR	5 671 390	5 736 396	1,04
Spain Inflation Linked Bond 0.65% 17 - 30.11.27	12 139 278	EUR	13 100 818	13 713 864	2,49
Spain Inflation Linked Bond 0.70% 18 - 30.11.33	8 486 663	EUR	9 465 540	10 222 611	1,85

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Inflation Linked Bond 1.00% 15 - 30.11.30	12 881 014	EUR	14 503 627	15 479 114	2,80
Spain Inflation Linked Bond 1.80% 14 - 30.11.24	13 581 041	EUR	14 907 191	15 328 921	2,78
			57 648 566	60 480 906	10,96
Total - Obligations			521 425 406	549 949 447	99,65
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			521 425 406	549 949 447	99,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			521 425 406	549 949 447	99,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				551 849 526	99,99

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia 3.00% 16 - 21.03.47	1 436 000	AUD	959 646	1 114 239	0,26
New South Wales Treasury Corp. 4.00% 14 - 20.05.26	11 000 000	AUD	7 656 435	8 218 777	1,92
Queensland Treasury Corp. 3.50% 17 - 21.08.30	25 000 000	AUD	16 180 010	19 191 296	4,47
			24 796 091	28 524 312	6,65
Finlande					
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 19.06.24	100 000	EUR	100 205	101 171	0,02
Sampo OYJ 1.50% 14 - 16.09.21	550 000	EUR	556 124	557 579	0,13
			656 329	658 750	0,15
France					
BPCE SA 0.875% 18 - 31.01.24	100 000	EUR	101 802	102 724	0,02
BPCE SA 1.00% 19 - 01.04.25	200 000	EUR	205 006	207 821	0,05
BPCE SA FRN 14 - 08.07.26	500 000	EUR	519 630	506 940	0,12
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	334 000	EUR	375 630	374 565	0,09
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.27	27 300 000	EUR	28 225 039	28 217 280	6,58
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.28	26 600 000	EUR	27 525 087	27 547 758	6,42
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.30	11 200 000	EUR	11 541 096	11 558 064	2,69
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.32	3 000 000	EUR	3 091 245	3 071 220	0,72
France OAT Zero Coupon 09 - 25.10.32	65 600 000	EUR	67 253 820	66 830 000	15,57
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.34	6 000 000	EUR	6 116 628	6 087 180	1,42
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.40	35 300 000	EUR	34 321 284	34 353 607	8,00
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.45	14 000 000	EUR	12 902 804	12 900 160	3,01
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.48	53 600 000	EUR	48 092 985	48 230 888	11,24
Veolia Environnement SA 0.314% 16 - 04.10.23	900 000	EUR	908 068	910 923	0,21
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	500 000	EUR	562 950	563 834	0,13
Vivendi SA 0.75% 16 - 26.05.21	400 000	EUR	401 259	401 324	0,09
			242 144 333	241 864 288	56,36
Allemagne					
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.125% 18 - 09.05.33	6 000 000	EUR	6 753 780	7 013 010	1,63
			6 753 780	7 013 010	1,63
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.21	7 400 000	EUR	7 409 998	7 410 212	1,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 98 - 01.11.29	8 500 000	EUR	8 070 956	8 106 790	1,89
			15 480 954	15 517 002	3,61
Japon					
Japan Government Twenty Year Bond 0.60% 17 - 20.12.37	330 200 000	JPY	3 030 619	2 735 456	0,64
			3 030 619	2 735 456	0,64
Jersey					
Glencore Finance Europe Ltd. 1.875% 16 - 13.09.23	450 000	EUR	473 422	469 704	0,11
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 19 - 14.03.34	600 000	EUR	645 408	650 711	0,15
			1 118 830	1 120 415	0,26
Pays-Bas					
Koninklijke DSM NV 0.75% 16 - 28.09.26	300 000	EUR	315 188	315 930	0,07
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	100 000	EUR	107 402	109 503	0,03
			422 590	425 433	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Norvège					
Telenor ASA 2.50% 13 - 22.05.25	500 000	EUR	551 154	558 148	0,13
			551 154	558 148	0,13
Espagne					
Spain Coupon Strip Zero Coupon 98 - 31.01.21	10 400 000	EUR	10 402 954	10 401 664	2,42
Spain Coupon Strip Zero Coupon 98 - 31.01.22	19 300 000	EUR	19 406 766	19 401 904	4,52
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.21	11 700 000	EUR	11 732 195	11 730 186	2,73
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.24	8 400 000	EUR	8 534 652	8 533 476	1,99
Spain Coupon Strip Zero Coupon 13 - 31.10.24	20 800 000	EUR	21 135 429	21 132 800	4,93
Spain Coupon Strip Zero Coupon 14 - 31.10.29	200 000	EUR	196 291	199 390	0,05
			71 408 287	71 399 420	16,64
Supranationales					
Inter-American Development Bank 4.25% 14 - 11.06.26	5 000 000	AUD	3 517 329	3 758 448	0,88
			3 517 329	3 758 448	0,88
États-Unis					
Citigroup Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	265 000	EUR	277 270	284 706	0,07
			277 270	284 706	0,07
Total - Obligations			370 157 566	373 859 388	87,12
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			370 157 566	373 859 388	87,12
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.26	200 000	EUR	194 093	198 688	0,05
			194 093	198 688	0,05
Total - Obligations			194 093	198 688	0,05
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			194 093	198 688	0,05
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.08.29	3 200 000	EUR	3 021 308	3 049 376	0,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 02 - 01.02.33	9 800 000	EUR	8 811 111	8 869 098	2,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 03 - 01.08.34	24 800 000	EUR	21 564 806	21 759 768	5,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 05 - 01.02.37	17 800 000	EUR	14 814 904	14 920 672	3,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 15 - 01.06.25	300 000	EUR	289 382	299 376	0,07
			48 501 511	48 898 290	11,39
Total - Obligations			48 501 511	48 898 290	11,39
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			48 501 511	48 898 290	11,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			418 853 170	422 956 366	98,56
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				423 299 742	98,64

Xtrackers II

Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT Zero Coupon 09 - 25.10.28	500 000	EUR	472 242	518 760	4,93
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.31	350 000	EUR	315 754	360 293	3,43
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.32	600 000	EUR	617 342	614 244	5,84
France OAT Zero Coupon 09 - 25.10.32	300 000	EUR	262 706	305 625	2,91
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.37	510 000	EUR	509 497	507 414	4,82
			2 177 541	2 306 336	21,93
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 97 - 04.01.23	1 100 000	EUR	1 106 986	1 114 718	10,60
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 98 - 04.07.28	1 000 000	EUR	1 028 549	1 047 690	9,96
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 05 - 04.01.34	1 200 000	EUR	1 243 154	1 269 168	12,07
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 14 - 15.08.40	800 000	EUR	820 461	846 472	8,05
			4 199 150	4 278 048	40,68
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 98 - 01.11.29	300 000	EUR	253 702	286 122	2,72
			253 702	286 122	2,72
Espagne					
Spain 3.45% 16 - 30.07.66	100 000	EUR	174 407	181 174	1,72
Spain Coupon Strip Zero Coupon 13 - 31.01.22	1 400 000	EUR	1 405 337	1 408 106	13,39
Spain Coupon Strip Zero Coupon 13 - 31.10.24	200 000	EUR	199 579	203 200	1,93
Spain Coupon Strip Zero Coupon 13 - 31.10.25	900 000	EUR	905 729	915 444	8,71
Spain Coupon Strip Zero Coupon 13 - 31.10.26	600 000	EUR	600 937	609 366	5,79
			3 285 989	3 317 290	31,54
Total - Obligations			9 916 382	10 187 796	96,87
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			9 916 382	10 187 796	96,87

Xtrackers II

Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 10 - 01.03.25	300 000	EUR	288 175	301 563	2,87
			288 175	301 563	2,87
Total - Obligations			288 175	301 563	2,87
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			288 175	301 563	2,87
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			10 204 557	10 489 359	99,74
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				10 490 824	99,76

Xtrackers II

Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Canada					
Canadian Government Bond 5.75% 98 - 01.06.29	3 600 000	CAD	3 267 150	3 285 653	3,05
National Bank of Canada 1.50% 14 - 25.03.21	100 000	EUR	102 086	100 431	0,09
			3 369 236	3 386 084	3,14
France					
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.25	25 600 000	EUR	26 304 024	26 283 520	24,39
France OAT Zero Coupon 09 - 25.10.28	9 600 000	EUR	9 953 380	9 960 192	9,24
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.30	1 600 000	EUR	1 649 827	1 651 152	1,53
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.31	1 000 000	EUR	1 033 245	1 029 410	0,96
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.32	1 100 000	EUR	1 127 181	1 126 114	1,05
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.34	100 000	EUR	101 944	101 453	0,09
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.40	1 500 000	EUR	1 458 411	1 459 785	1,35
Total Capital International SA 1.375% 14 - 19.03.25	300 000	EUR	323 115	320 854	0,30
			41 951 127	41 932 480	38,91
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 97 - 04.01.22	1 700 000	EUR	1 711 896	1 710 744	1,59
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 07 - 04.07.35	2 400 000	EUR	2 411 349	2 527 872	2,35
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 10 - 04.07.42	300 000	EUR	299 747	315 705	0,29
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 12 - 04.07.44	1 000 000	EUR	943 024	1 059 980	0,98
			5 366 016	5 614 301	5,21
Espagne					
Spain 3.45% 16 - 30.07.66	3 000 000	EUR	5 006 550	5 435 209	5,04
Spain Coupon Strip Zero Coupon 98 - 31.01.21	2 600 000	EUR	2 600 946	2 600 416	2,41
Spain Coupon Strip Zero Coupon 98 - 31.01.23	2 100 000	EUR	2 107 722	2 122 365	1,97
Spain Coupon Strip Zero Coupon 98 - 31.01.28	1 800 000	EUR	1 735 111	1 818 846	1,69
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.24	2 000 000	EUR	2 032 410	2 031 780	1,89
Spain Coupon Strip Zero Coupon 07 - 30.07.38	150 000	EUR	127 939	133 978	0,13
Spain Coupon Strip Zero Coupon 11 - 30.04.21	1 500 000	EUR	1 501 648	1 502 220	1,39
Spain Coupon Strip Zero Coupon 13 - 31.10.24	2 100 000	EUR	2 117 904	2 133 600	1,98
			17 230 230	17 778 414	16,50
Supranationales					
European Investment Bank 1.00% 16 - 14.04.32	1 500 000	EUR	1 690 238	1 727 740	1,60
European Union 0.30% 20 - 04.11.50	7 200 000	EUR	7 624 649	7 784 838	7,23
			9 314 887	9 512 578	8,83
Royaume-Uni					
Sky Ltd. 1.50% 14 - 15.09.21	450 000	EUR	455 351	455 724	0,42
			455 351	455 724	0,42
Total - Obligations			77 686 847	78 679 581	73,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			77 686 847	78 679 581	73,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.03.22	1 600 000	EUR	1 606 356	1 606 768	1,49
			1 606 356	1 606 768	1,49
Total - Obligations			1 606 356	1 606 768	1,49
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			1 606 356	1 606 768	1,49
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.23	9 000 000	EUR	8 954 980	9 061 020	8,41
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 00 - 01.11.30	1 350 000	EUR	1 178 501	1 271 268	1,18
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.08.26	2 300 000	EUR	2 206 726	2 282 589	2,12
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.08.29	7 900 000	EUR	7 270 071	7 528 147	6,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 03 - 01.08.34	3 900 000	EUR	3 369 172	3 421 899	3,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 14 - 15.12.21	2 500 000	EUR	2 489 643	2 510 425	2,33
			25 469 093	26 075 348	24,20
Total - Obligations			25 469 093	26 075 348	24,20
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			25 469 093	26 075 348	24,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			104 762 296	106 361 697	98,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				106 436 800	98,77

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.31	1 100 000	EUR	1 136 569	1 132 351	1,25
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.32	9 000 000	EUR	9 264 052	9 213 660	10,20
			10 400 621	10 346 011	11,45
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 98 - 04.01.26	11 600 000	EUR	11 989 979	11 964 588	13,24
			11 989 979	11 964 588	13,24
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 98 - 01.11.29	600 000	EUR	534 638	572 244	0,63
			534 638	572 244	0,63
Espagne					
Spain Coupon Strip Zero Coupon 05 - 31.01.30	600 000	EUR	577 137	598 038	0,66
			577 137	598 038	0,66
États-Unis					
BorgWarner Inc. 1.80% 15 - 07.11.22	250 000	EUR	257 333	256 474	0,29
			257 333	256 474	0,29
Total - Obligations			23 759 708	23 737 355	26,27
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			23 759 708	23 737 355	26,27
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.26	16 200 000	EUR	16 018 118	16 093 728	17,81
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.03.22	2 300 000	EUR	2 306 391	2 309 729	2,56
			18 324 509	18 403 457	20,37
Total - Obligations			18 324 509	18 403 457	20,37
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			18 324 509	18 403 457	20,37
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.08.26	10 000 000	EUR	9 775 539	9 924 300	10,98

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.02.27	7 500 000	EUR	7 275 734	7 396 575	8,19
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.08.29	9 600 000	EUR	8 943 739	9 148 128	10,12
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.03.29	21 000 000	EUR	19 805 127	20 141 310	22,29
			45 800 139	46 610 313	51,58
Total - Obligations			45 800 139	46 610 313	51,58
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			45 800 139	46 610 313	51,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			87 884 356	88 751 125	98,22
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				88 751 803	98,22

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Angola					
Angola 8.00% 19 - 26.11.29	5 500 000	USD	4 980 556	5 156 250	0,28
Angola 8.25% 18 - 09.05.28	4 900 000	USD	4 494 405	4 697 973	0,25
Angola 8.25% 18 - 09.05.28	500 000	USD	459 675	479 385	0,03
Angola 9.125% 19 - 26.11.49	3 900 000	USD	3 461 053	3 597 750	0,20
Angola 9.375% 18 - 08.05.48	4 800 000	USD	4 523 884	4 521 600	0,24
Angola 9.375% 18 - 08.05.48	600 000	USD	571 700	565 200	0,03
Angola 9.50% 15 - 12.11.25	4 700 000	USD	4 686 765	4 882 360	0,26
			23 178 038	23 900 518	1,29
Argentine					
Argentina 0.125% 20 - 09.07.30	9 400 000	USD	3 567 363	3 807 000	0,20
Argentina 0.125% 20 - 09.07.30	7 700 000	USD	2 899 678	3 070 452	0,17
Argentina FRN 20 - 09.07.35	12 000 000	USD	4 018 814	4 380 000	0,24
Argentina 0.125% 20 - 09.07.35	11 000 000	USD	3 769 172	3 932 610	0,21
Argentina 0.125% 20 - 09.01.38	6 700 000	USD	2 535 274	2 738 625	0,15
Argentina 0.125% 20 - 09.01.38	4 200 000	USD	1 542 964	1 585 542	0,08
Argentina 0.125% 20 - 09.07.41	6 100 000	USD	2 096 370	2 302 750	0,12
Argentina 0.125% 20 - 09.07.41	900 000	USD	298 138	311 634	0,02
Argentina 0.125% 20 - 09.07.46	1 300 000	USD	428 020	476 450	0,03
Argentina 1.00% 20 - 09.07.29	1 500 000	USD	618 750	648 750	0,03
Argentina 1.00% 20 - 09.07.29	1 300 000	USD	522 266	533 013	0,03
			22 296 809	23 786 826	1,28
Azerbaïdjan					
Azerbaijan 3.50% 17 - 01.09.32	3 400 000	USD	3 308 948	3 592 440	0,19
Azerbaijan 4.75% 14 - 18.03.24	3 400 000	USD	3 504 590	3 720 552	0,20
Azerbaijan 4.75% 14 - 18.03.24	500 000	USD	509 805	547 140	0,03
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 16 - 24.03.26	4 380 000	USD	4 859 742	5 290 602	0,29
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 16 - 24.03.26	1 820 000	USD	2 005 215	2 198 378	0,12
			14 188 300	15 349 112	0,83
Bahreïn					
Bahrain 5.45% 20 - 16.09.32	2 900 000	USD	2 794 936	3 047 262	0,16
Bahrain 5.625% 19 - 30.09.31	3 100 000	USD	3 175 001	3 282 784	0,18
Bahrain 6.00% 14 - 19.09.44	3 700 000	USD	3 429 722	3 826 393	0,21
Bahrain 6.00% 14 - 19.09.44	200 000	USD	178 586	206 832	0,01
Bahrain 6.125% 13 - 01.08.23	4 300 000	USD	4 420 915	4 624 048	0,25
Bahrain 6.125% 13 - 01.08.23	400 000	USD	424 316	430 144	0,02
Bahrain 6.75% 17 - 20.09.29	3 900 000	USD	4 125 066	4 476 696	0,24
Bahrain 7.00% 15 - 26.01.26	3 500 000	USD	3 733 156	4 067 902	0,22
Bahrain 7.00% 16 - 12.10.28	4 200 000	USD	4 418 565	4 861 253	0,26
Bahrain 7.00% 16 - 12.10.28	800 000	USD	855 892	925 953	0,05
Bahrain 7.375% 20 - 14.05.30	3 100 000	USD	3 343 633	3 681 107	0,20
CBB International Sukuk Co. SPC 5.624% 16 - 12.02.24	3 100 000	USD	3 155 513	3 322 270	0,18
CBB International Sukuk Co. SPC 6.875% 18 - 05.10.25	3 300 000	USD	3 533 458	3 826 944	0,21
			37 588 759	40 579 588	2,19
Bolivie					
Bolivia 4.50% 17 - 20.03.28	3 100 000	USD	2 757 450	2 902 406	0,16
			2 757 450	2 902 406	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Brésil					
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75% 13 - 26.09.23	1 300 000	USD	1 358 198	1 452 750	0,08
Brazil 2.625% 12 - 05.01.23	2 600 000	USD	2 574 948	2 696 200	0,15
Brazil 2.875% 20 - 06.06.25	2 100 000	USD	2 109 761	2 185 071	0,12
Brazil 3.875% 20 - 12.06.30	4 300 000	USD	4 321 380	4 536 500	0,25
Brazil 4.25% 13 - 07.01.25	5 200 000	USD	5 335 993	5 701 852	0,31
Brazil 4.50% 19 - 30.05.29	2 400 000	USD	2 452 101	2 669 976	0,14
Brazil 4.625% 17 - 13.01.28	3 700 000	USD	3 795 505	4 140 300	0,22
Brazil 4.75% 19 - 14.01.50	4 000 000	USD	3 949 729	4 256 000	0,23
Brazil 5.00% 14 - 27.01.45	4 000 000	USD	3 826 574	4 440 000	0,24
Brazil 5.625% 09 - 07.01.41	2 700 000	USD	2 803 036	3 179 250	0,17
Brazil 5.625% 16 - 21.02.47	3 400 000	USD	3 504 593	4 054 500	0,22
Brazil 6.00% 16 - 07.04.26	2 800 000	USD	3 117 089	3 362 800	0,18
Brazil 7.125% 06 - 20.01.37	2 100 000	USD	2 509 114	2 848 146	0,15
Brazil 8.25% 04 - 20.01.34	1 700 000	USD	2 191 771	2 475 642	0,13
Brazil 8.875% 01 - 15.04.24	1 250 000	USD	1 477 261	1 553 125	0,08
			45 327 053	49 552 112	2,67
Îles Caïmans					
KSA Sukuk Ltd. 2.969% 19 - 29.10.29	1 800 000	USD	1 925 064	1 940 886	0,10
KSA Sukuk Ltd. 3.628% 17 - 20.04.27	3 100 000	USD	3 440 620	3 479 180	0,19
KSA Sukuk Ltd. 4.303% 18 - 19.01.29	1 500 000	USD	1 749 885	1 766 216	0,10
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2 5.06% 13 - 08.04.43	800 000	USD	975 084	1 016 800	0,06
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3 4.00% 14 - 08.04.24	1 100 000	USD	1 186 798	1 194 760	0,06
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3 5.50% 14 - 08.04.44	700 000	USD	892 244	931 738	0,05
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 4 4.723% 18 - 27.09.28	800 000	USD	941 509	956 353	0,05
			11 111 204	11 285 933	0,61
Chili					
Chile 2.45% 20 - 31.01.31	4 700 000	USD	4 844 309	5 031 397	0,27
Chile 3.24% 18 - 06.02.28	6 000 000	USD	6 193 158	6 795 060	0,37
Chile 3.50% 19 - 25.01.50	7 200 000	USD	7 679 167	8 253 072	0,44
Chile 3.86% 17 - 21.06.47	4 000 000	USD	4 279 456	4 870 000	0,26
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.00% 19 - 30.09.29	3 400 000	USD	3 449 353	3 675 028	0,20
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.15% 20 - 14.01.30	3 100 000	USD	3 135 767	3 380 612	0,18
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.70% 19 - 30.01.50	5 900 000	USD	6 032 731	6 483 106	0,35
Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 19 - 05.02.49	4 000 000	USD	4 166 211	4 872 678	0,26
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.625% 17 - 01.08.27	4 000 000	USD	4 484 000	4 463 809	0,24

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Chili (suite)					
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.50% 17 - 01.08.47	3 900 000	USD	4 126 501	4 782 882	0,26
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4.70% 20 - 07.05.50	3 100 000	USD	3 592 489	3 900 203	0,21
			51 983 142	56 507 847	3,04
Chine					
China 0.55% 20 - 21.10.25	7 000 000	USD	6 973 318	6 990 410	0,38
China 1.20% 20 - 21.10.30	6 200 000	USD	6 148 154	6 192 622	0,33
China 1.95% 19 - 03.12.24	6 200 000	USD	6 308 848	6 545 774	0,35
China 2.125% 19 - 03.12.29	6 200 000	USD	6 301 253	6 622 097	0,36
China 2.625% 17 - 02.11.27	3 100 000	USD	3 151 549	3 385 583	0,18
China 3.25% 18 - 19.10.23	4 700 000	USD	4 829 730	5 074 771	0,27
China 3.50% 18 - 19.10.28	3 100 000	USD	3 339 917	3 612 928	0,20
China Development Bank 1.00% 20 - 27.10.25	3 100 000	USD	3 083 053	3 103 534	0,17
Export-Import Bank of China 2.875% 16 - 26.04.26	2 900 000	USD	2 914 314	3 167 815	0,17
Export-Import Bank of China 2.875% 16 - 26.04.26	400 000	USD	425 641	436 940	0,02
Export-Import Bank of China 3.625% 14 - 31.07.24	4 500 000	USD	4 642 709	4 926 600	0,27
			48 118 486	50 059 074	2,70
Colombie					
Colombia 2.625% 13 - 15.03.23	2 200 000	USD	2 192 211	2 271 522	0,12
Colombia 3.00% 20 - 30.01.30	3 400 000	USD	3 422 006	3 563 234	0,19
Colombia 3.875% 17 - 25.04.27	5 300 000	USD	5 414 494	5 898 900	0,32
Colombia 4.00% 13 - 26.02.24	4 400 000	USD	4 510 505	4 757 544	0,26
Colombia 4.50% 15 - 28.01.26	3 300 000	USD	3 479 615	3 737 283	0,20
Colombia 4.50% 18 - 15.03.29	4 400 000	USD	4 625 156	5 087 544	0,27
Colombia 5.00% 15 - 15.06.45	9 900 000	USD	10 561 551	12 078 000	0,65
Colombia 5.20% 19 - 15.05.49	4 000 000	USD	4 480 467	5 072 880	0,27
Colombia 5.625% 14 - 26.02.44	5 500 000	USD	6 311 671	7 122 500	0,38
Colombia 6.125% 09 - 18.01.41	5 500 000	USD	6 551 618	7 361 750	0,40
Colombia 7.375% 06 - 18.09.37	4 000 000	USD	5 242 022	5 835 040	0,32
Colombia 8.125% 04 - 21.05.24	2 420 000	USD	2 755 814	2 964 500	0,16
Colombia Government International Bond 3.125% 20 - 15.04.31	2 200 000	USD	2 200 242	2 337 500	0,13
Colombia Government International Bond 4.125% 20 - 15.05.51	3 300 000	USD	3 357 895	3 663 000	0,20
			65 105 267	71 751 197	3,87
Costa Rica					
Costa Rica 4.25% 12 - 26.01.23	2 900 000	USD	2 810 713	2 780 404	0,15
Costa Rica 6.125% 19 - 19.02.31	3 700 000	USD	3 120 950	3 445 662	0,19
Costa Rica 7.00% 14 - 04.04.44	3 100 000	USD	2 822 786	2 840 406	0,15
Costa Rica 7.158% 15 - 12.03.45	4 100 000	USD	3 833 287	3 787 416	0,20
			12 587 736	12 853 888	0,69
Croatie					
Croatia 5.50% 13 - 04.04.23	4 500 000	USD	4 758 201	4 955 355	0,27
Croatia 6.00% 13 - 26.01.24	3 240 000	USD	3 512 207	3 723 473	0,20
Croatia 6.00% 13 - 26.01.24	1 500 000	USD	1 606 167	1 723 830	0,09
Croatia 6.00% 13 - 26.01.24	660 000	USD	731 446	758 485	0,04
			10 608 021	11 161 143	0,60

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
République dominicaine					
Dominican Republic 4.50% 20 - 30.01.30	3 100 000	USD	3 010 411	3 363 531	0,18
Dominican Republic 4.875% 20 - 23.09.32	9 400 000	USD	9 856 119	10 434 094	0,56
Dominican Republic 5.50% 15 - 27.01.25	4 000 000	USD	4 480 767	4 500 040	0,24
Dominican Republic 5.875% 20 - 30.01.60	10 000 000	USD	9 576 029	10 975 100	0,59
Dominican Republic 5.95% 17 - 25.01.27	5 300 000	USD	5 470 665	6 207 678	0,33
Dominican Republic 6.00% 18 - 19.07.28	4 000 000	USD	4 103 172	4 775 040	0,26
Dominican Republic 6.40% 19 - 05.06.49	4 700 000	USD	4 843 379	5 487 297	0,30
Dominican Republic 6.50% 18 - 15.02.48	3 050 000	USD	3 033 334	3 587 593	0,19
Dominican Republic 6.85% 15 - 27.01.45	6 200 000	USD	6 374 550	7 540 812	0,41
Dominican Republic 6.875% 16 - 29.01.26	4 700 000	USD	5 038 450	5 663 547	0,31
Dominican Republic 7.45% 14 - 30.04.44	4 700 000	USD	5 100 055	6 051 297	0,33
			60 886 931	68 586 029	3,70
Équateur					
Ecuador 0.50% 14 - 31.07.40	6 561 360	USD	5 770 704	2 673 820	0,14
Ecuador 0.50% 16 - 31.07.40	6 196 840	USD	5 058 279	2 525 274	0,14
Ecuador 0.50% 16 - 31.07.40	1 731 470	USD	1 433 550	705 591	0,04
Ecuador 0.50% 17 - 31.07.40	6 196 840	USD	5 421 675	2 525 274	0,14
Ecuador 0.50% 17 - 31.07.40	1 640 340	USD	1 128 437	668 455	0,04
Ecuador 0.50% 17 - 31.07.40	3 645 200	USD	3 188 352	1 485 456	0,08
Ecuador 0.50% 18 - 31.07.40	8 201 700	USD	6 888 394	3 342 275	0,18
Ecuador 0.50% 19 - 31.07.40	1 549 210	USD	714 485	631 319	0,03
Ecuador 0.50% 19 - 31.07.40	5 558 930	USD	6 669 479	2 265 320	0,12
Ecuador 0.50% 19 - 31.07.40	4 264 884	USD	3 677 886	1 737 983	0,09
Ecuador 7.95% 14 - 31.07.40	91 130	USD	90 500	37 136	0,00
Ecuador 9.625% 17 - 31.07.40	1 731 470	USD	1 820 975	705 591	0,04
			41 862 716	19 303 494	1,04
Égypte					
Egypt 5.577% 18 - 21.02.23	3 900 000	USD	3 917 665	4 114 266	0,22
Egypt 5.75% 20 - 29.05.24	3 900 000	USD	3 920 975	4 174 334	0,23
Egypt 5.875% 15 - 11.06.25	709 000	USD	710 067	769 177	0,04
Egypt 5.875% 15 - 11.06.25	3 700 000	USD	3 673 670	4 014 041	0,22
Egypt 5.875% 15 - 11.06.25	91 000	USD	91 783	98 724	0,01
Egypt 6.588% 18 - 21.02.28	3 500 000	USD	3 432 168	3 841 250	0,21
Egypt 6.588% 18 - 21.02.28	400 000	USD	403 197	439 000	0,02
Egypt 7.053% 19 - 15.01.32	3 100 000	USD	3 071 006	3 368 274	0,18
Egypt 7.50% 17 - 31.01.27	5 850 000	USD	6 029 529	6 756 633	0,37
Egypt 7.50% 17 - 31.01.27	350 000	USD	355 822	404 243	0,02
Egypt 7.60% 19 - 01.03.29	5 400 000	USD	5 592 710	6 198 876	0,33
Egypt 7.625% 20 - 29.05.32	5 400 000	USD	5 351 893	6 106 428	0,33
Egypt 7.903% 18 - 21.02.48	3 106 000	USD	3 006 993	3 370 010	0,18
Egypt 7.903% 18 - 21.02.48	1 594 000	USD	1 501 352	1 729 490	0,09
Egypt 8.50% 17 - 31.01.47	5 250 000	USD	5 339 216	5 943 000	0,32
Egypt 8.50% 17 - 31.01.47	210 000	USD	191 746	237 720	0,01
Egypt 8.50% 17 - 31.01.47	2 340 000	USD	2 288 633	2 648 880	0,14
Egypt 8.70% 19 - 01.03.49	4 400 000	USD	4 534 382	5 082 000	0,27
Egypt 8.70% 19 - 01.03.49	300 000	USD	315 659	346 500	0,02
Egypt 8.875% 20 - 29.05.50	6 200 000	USD	6 166 474	7 263 052	0,39
			59 894 940	66 905 898	3,60

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Salvador					
El Salvador 7.125% 19 - 20.01.50	3 400 000	USD	3 271 337	3 034 500	0,16
El Salvador 7.65% 05 - 15.06.35	3 100 000	USD	3 009 612	2 921 781	0,16
El Salvador 9.50% 20 - 15.07.52	3 100 000	USD	3 090 514	3 127 156	0,17
			9 371 463	9 083 437	0,49
Éthiopie					
Ethiopia 6.625% 14 - 11.12.24	1 832 000	USD	1 797 972	1 863 510	0,10
Ethiopia 6.625% 14 - 11.12.24	1 268 000	USD	1 248 615	1 289 810	0,07
			3 046 587	3 153 320	0,17
Gabon					
Gabon 6.625% 20 - 06.02.31	3 100 000	USD	2 786 900	3 204 685	0,17
			2 786 900	3 204 685	0,17
Ghana					
Ghana 6.375% 20 - 11.02.27	3 900 000	USD	3 678 050	4 045 033	0,22
Ghana 7.625% 18 - 16.05.29	3 100 000	USD	2 894 625	3 288 245	0,18
Ghana 7.875% 20 - 11.02.35	3 100 000	USD	2 778 375	3 177 500	0,17
Ghana 8.125% 14 - 18.01.26	3 100 000	USD	3 141 303	3 469 768	0,19
Ghana 8.125% 19 - 26.03.32	3 900 000	USD	3 607 500	4 120 350	0,22
Ghana 8.627% 18 - 16.06.49	3 100 000	USD	2 743 500	3 172 230	0,17
Ghana 8.95% 19 - 26.03.51	3 100 000	USD	2 805 500	3 231 130	0,17
Ghana 10.75% 15 - 14.10.30	3 100 000	USD	3 827 149	4 142 468	0,22
			25 476 002	28 646 724	1,54
Guatemala					
Guatemala 6.125% 19 - 01.06.50	4 400 000	USD	5 504 400	5 802 544	0,31
			5 504 400	5 802 544	0,31
Hongrie					
Hungary 5.375% 13 - 21.02.23	5 500 000	USD	5 809 609	6 036 250	0,32
Hungary 5.375% 14 - 25.03.24	5 800 000	USD	6 271 676	6 612 000	0,36
Hungary 5.75% 13 - 22.11.23	5 400 000	USD	5 851 085	6 155 946	0,33
Hungary 7.625% 11 - 29.03.41	3 900 000	USD	5 994 278	6 907 204	0,37
			23 926 648	25 711 400	1,38
Inde					
Export-Import Bank of India 3.25% 20 - 15.01.30	3 100 000	USD	3 110 355	3 314 124	0,18
Export-Import Bank of India 3.375% 16 - 05.08.26	3 100 000	USD	3 063 154	3 351 255	0,18
Export-Import Bank of India 3.875% 18 - 01.02.28	3 100 000	USD	3 105 392	3 413 472	0,18
			9 278 901	10 078 851	0,54
Indonésie					
Indonesia 2.85% 20 - 14.02.30	1 300 000	USD	1 311 634	1 401 361	0,08
Indonesia 2.95% 17 - 11.01.23	900 000	USD	897 188	938 602	0,05
Indonesia 3.375% 13 - 15.04.23	1 600 000	USD	1 611 093	1 695 196	0,09
Indonesia 3.50% 17 - 11.01.28	1 200 000	USD	1 219 943	1 343 149	0,07
Indonesia 3.70% 19 - 30.10.49	1 100 000	USD	1 127 538	1 202 784	0,07
Indonesia 3.75% 18 - 01.03.23	1 200 000	USD	1 218 306	1 278 384	0,07
Indonesia 3.85% 17 - 18.07.27	1 100 000	USD	1 134 827	1 255 056	0,07
Indonesia 3.85% 20 - 15.10.30	1 600 000	USD	1 706 392	1 859 293	0,10
Indonesia 4.10% 18 - 24.04.28	1 100 000	USD	1 179 210	1 277 518	0,07
Indonesia 4.125% 15 - 15.01.25	2 200 000	USD	2 307 124	2 457 807	0,13
Indonesia 4.15% 17 - 29.03.27	2 000 000	USD	2 079 710	2 291 020	0,12
Indonesia 4.20% 20 - 15.10.50	1 600 000	USD	1 669 063	1 905 424	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Indonésie (suite)					
Indonesia 4.325% 15 - 28.05.25	2 000 000	USD	2 057 112	2 267 300	0,12
Indonesia 4.35% 14 - 10.09.24	1 600 000	USD	1 660 086	1 793 008	0,10
Indonesia 4.35% 16 - 08.01.27	1 200 000	USD	1 257 123	1 395 374	0,08
Indonesia 4.35% 17 - 11.01.48	1 700 000	USD	1 746 827	2 025 933	0,11
Indonesia 4.40% 18 - 01.03.28	1 960 000	USD	2 023 426	2 292 730	0,12
Indonesia 4.45% 19 - 20.02.29	1 200 000	USD	1 291 352	1 416 900	0,08
Indonesia 4.45% 20 - 15.04.70	1 100 000	USD	1 197 517	1 357 811	0,07
Indonesia 4.55% 16 - 29.03.26	1 700 000	USD	1 763 962	1 965 285	0,11
Indonesia 4.625% 13 - 15.04.43	1 600 000	USD	1 675 934	1 925 271	0,10
Indonesia 4.75% 15 - 08.01.26	2 300 000	USD	2 483 775	2 687 113	0,15
Indonesia 4.75% 17 - 18.07.47	1 100 000	USD	1 154 470	1 374 919	0,07
Indonesia 4.75% 18 - 11.02.29	1 200 000	USD	1 317 013	1 452 984	0,08
Indonesia 5.125% 15 - 15.01.45	2 000 000	USD	2 225 120	2 575 057	0,14
Indonesia 5.25% 12 - 17.01.42	2 300 000	USD	2 628 323	2 973 356	0,16
Indonesia 5.25% 16 - 08.01.47	1 600 000	USD	1 763 496	2 125 051	0,11
Indonesia 5.35% 18 - 11.02.49	1 100 000	USD	1 282 456	1 507 133	0,08
Indonesia 5.375% 13 - 17.10.23	1 100 000	USD	1 157 600	1 241 756	0,07
Indonesia 5.875% 14 - 15.01.24	2 000 000	USD	2 155 319	2 295 800	0,12
Indonesia 5.95% 15 - 08.01.46	1 200 000	USD	1 493 129	1 728 709	0,09
Indonesia 6.625% 07 - 17.02.37	1 500 000	USD	1 885 047	2 133 761	0,12
Indonesia 6.75% 14 - 15.01.44	2 000 000	USD	2 674 486	3 072 492	0,17
Indonesia 7.75% 08 - 17.01.38	2 100 000	USD	2 945 294	3 296 409	0,18
Indonesia 8.50% 05 - 12.10.35	1 600 000	USD	2 330 708	2 615 317	0,14
Pertamina Persero PT 4.175% 20 - 21.01.50	1 100 000	USD	1 079 123	1 184 516	0,06
Pertamina Persero PT 4.30% 13 - 20.05.23	1 600 000	USD	1 636 321	1 715 953	0,09
Pertamina Persero PT 5.625% 13 - 20.05.43	1 400 000	USD	1 568 155	1 722 146	0,09
Pertamina Persero PT 6.00% 12 - 03.05.42	1 300 000	USD	1 415 086	1 660 750	0,09
Pertamina Persero PT 6.45% 14 - 30.05.44	1 480 000	USD	1 738 099	2 005 400	0,11
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.80% 20 - 23.06.30	1 100 000	USD	1 108 929	1 166 924	0,06
			68 177 316	75 880 752	4,09
Irak					
Iraq 5.80% 06 - 15.01.28	7 875 000	USD	6 939 844	7 333 736	0,40
Iraq 6.752% 17 - 09.03.23	2 900 000	USD	2 824 883	2 825 238	0,15
Iraq 6.752% 17 - 09.03.23	200 000	USD	200 438	194 844	0,01
			9 965 165	10 353 818	0,56
Irlande					
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 5.942% 13 - 21.11.23	2 100 000	USD	2 221 663	2 333 625	0,12
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 6.80% 10 - 22.11.25	1 800 000	USD	1 974 548	2 162 250	0,12
			4 196 211	4 495 875	0,24
Côte d'Ivoire					
Ivory Coast 6.125% 17 - 15.06.33	3 900 000	USD	3 961 932	4 389 154	0,24
			3 961 932	4 389 154	0,24
Jamaïque					
Jamaica 6.75% 15 - 28.04.28	4 400 000	USD	5 108 400	5 340 544	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Jamaïque (suite)					
Jamaica 7.875% 15 - 28.07.45	5 600 000	USD	6 878 417	7 980 056	0,43
Jamaica 8.00% 07 - 15.03.39	3 900 000	USD	5 239 650	5 674 539	0,30
			17 226 467	18 995 139	1,02
Jordanie					
Jordan 5.75% 16 - 31.01.27	2 620 000	USD	2 575 917	2 885 748	0,16
Jordan 5.75% 16 - 31.01.27	480 000	USD	486 331	528 687	0,03
Jordan 5.85% 20 - 07.07.30	3 900 000	USD	3 906 349	4 296 630	0,23
Jordan 6.125% 15 - 29.01.26	2 360 000	USD	2 416 179	2 622 566	0,14
Jordan 6.125% 15 - 29.01.26	740 000	USD	755 810	822 330	0,04
Jordan 7.375% 17 - 10.10.47	2 710 000	USD	2 663 974	3 161 695	0,17
Jordan 7.375% 17 - 10.10.47	390 000	USD	373 262	455 004	0,03
			13 177 822	14 772 660	0,80
Kazakhstan					
Kazakhstan 3.875% 14 - 14.10.24	4 507 000	USD	4 683 293	5 004 537	0,27
Kazakhstan 3.875% 14 - 14.10.24	193 000	USD	202 683	214 305	0,01
Kazakhstan 4.875% 14 - 14.10.44	2 700 000	USD	3 075 479	3 661 092	0,20
Kazakhstan 4.875% 14 - 14.10.44	400 000	USD	487 714	542 384	0,03
Kazakhstan 5.125% 15 - 21.07.25	7 200 000	USD	7 878 974	8 505 000	0,46
Kazakhstan 5.125% 15 - 21.07.25	400 000	USD	429 406	472 500	0,02
Kazakhstan 6.50% 15 - 21.07.45	4 600 000	USD	6 245 671	7 423 664	0,40
Kazakhstan 6.50% 15 - 21.07.45	100 000	USD	129 043	161 384	0,01
			23 132 263	25 984 866	1,40
Kenya					
Kenya 6.875% 14 - 24.06.24	6 200 000	USD	6 226 356	6 779 700	0,37
Kenya 6.875% 14 - 24.06.24	200 000	USD	217 547	218 700	0,01
Kenya 7.25% 18 - 28.02.28	2 600 000	USD	2 599 633	2 912 000	0,16
Kenya 7.25% 18 - 28.02.28	500 000	USD	526 448	560 000	0,03
Kenya 8.00% 19 - 22.05.32	3 700 000	USD	3 904 684	4 309 701	0,23
Kenya 8.25% 18 - 28.02.48	3 100 000	USD	3 031 268	3 557 306	0,19
			16 505 936	18 337 407	0,99
Koweït					
Kuwait 3.50% 17 - 20.03.27	13 800 000	USD	15 623 201	15 698 052	0,85
			15 623 201	15 698 052	0,85
Malaisie					
Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 15 - 22.04.25	3 200 000	USD	3 234 496	3 515 190	0,19
Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 16 - 27.04.26	3 100 000	USD	3 182 598	3 463 855	0,19
			6 417 094	6 979 045	0,38
Mexique					
Comision Federal de Electricidad 4.75% 16 - 23.02.27	600 000	USD	620 624	681 000	0,04
Comision Federal de Electricidad 4.875% 13 - 15.01.24	600 000	USD	624 081	664 506	0,04
Mexico 2.659% 20 - 24.05.31	1 800 000	USD	1 804 465	1 842 930	0,10
Mexico 3.25% 20 - 16.04.30	1 100 000	USD	1 124 080	1 187 901	0,06
Mexico 3.60% 14 - 30.01.25	1 000 000	USD	1 021 398	1 113 740	0,06
Mexico 3.75% 18 - 11.01.28	1 100 000	USD	1 096 127	1 235 465	0,07
Mexico 3.771% 20 - 24.05.61	1 800 000	USD	1 800 000	1 872 000	0,10
Mexico 4.00% 13 - 02.10.23	1 600 000	USD	1 646 607	1 752 000	0,09
Mexico 4.125% 16 - 21.01.26	1 200 000	USD	1 242 556	1 378 500	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Mexique (suite)					
Mexico 4.15% 17 - 28.03.27	1 500 000	USD	1 589 080	1 730 640	0,09
Mexico 4.35% 16 - 15.01.47	800 000	USD	801 367	913 000	0,05
Mexico 4.50% 19 - 22.04.29	1 900 000	USD	2 025 362	2 225 375	0,12
Mexico 4.50% 19 - 31.01.50	1 400 000	USD	1 436 352	1 639 750	0,09
Mexico 4.60% 15 - 23.01.46	1 400 000	USD	1 367 293	1 634 514	0,09
Mexico 4.60% 17 - 10.02.48	1 300 000	USD	1 306 930	1 522 300	0,08
Mexico 4.75% 12 - 08.03.44	2 300 000	USD	2 377 206	2 731 273	0,15
Mexico 4.75% 20 - 27.04.32	1 400 000	USD	1 524 956	1 684 900	0,09
Mexico 5.00% 20 - 27.04.51	1 400 000	USD	1 520 471	1 743 000	0,09
Mexico 5.55% 14 - 21.01.45	1 700 000	USD	1 860 481	2 227 017	0,12
Mexico 5.75% 10 - 12.10.10	1 500 000	USD	1 555 453	1 989 390	0,11
Mexico 6.05% 08 - 11.01.40	1 700 000	USD	1 983 177	2 276 657	0,12
Mexico 6.75% 04 - 27.09.34	1 100 000	USD	1 391 011	1 546 886	0,08
Mexico 8.30% 01 - 15.08.31	740 000	USD	977 342	1 123 875	0,06
Petroleos Mexicanos 3.50% 13 - 30.01.23	500 000	USD	493 388	509 900	0,03
Petroleos Mexicanos 4.50% 16 - 23.01.26	800 000	USD	737 830	797 256	0,04
Petroleos Mexicanos 4.875% 13 - 18.01.24	600 000	USD	586 855	626 700	0,03
Petroleos Mexicanos 5.35% 18 - 12.02.28	1 400 000	USD	1 257 615	1 376 998	0,07
Petroleos Mexicanos 5.95% 20 - 28.01.31	2 100 000	USD	1 955 120	2 094 750	0,11
Petroleos Mexicanos 6.35% 18 - 12.02.48	1 600 000	USD	1 360 055	1 441 200	0,08
Petroleos Mexicanos 6.375% 14 - 23.01.45	900 000	USD	772 824	824 850	0,04
Petroleos Mexicanos 6.49% 20 - 23.01.27	1 400 000	USD	1 360 100	1 472 800	0,08
Petroleos Mexicanos 6.50% 11 - 02.06.41	900 000	USD	797 030	840 375	0,05
Petroleos Mexicanos 6.50% 18 - 13.03.27	3 000 000	USD	2 928 857	3 159 570	0,17
Petroleos Mexicanos 6.50% 18 - 23.01.29	1 100 000	USD	1 058 503	1 137 136	0,06
Petroleos Mexicanos 6.625% 06 - 15.06.35	1 600 000	USD	1 472 161	1 584 000	0,09
Petroleos Mexicanos 6.75% 17 - 21.09.47	3 400 000	USD	2 963 758	3 174 750	0,17
Petroleos Mexicanos 6.84% 20 - 23.01.30	2 500 000	USD	2 392 202	2 600 600	0,14
Petroleos Mexicanos 6.875% 17 - 04.08.26	1 700 000	USD	1 762 271	1 857 250	0,10
Petroleos Mexicanos 6.875% 20 - 16.10.25	800 000	USD	791 100	875 920	0,05
Petroleos Mexicanos 6.95% 20 - 28.01.60	2 100 000	USD	1 888 589	1 966 650	0,11
Petroleos Mexicanos 7.69% 20 - 23.01.50	4 500 000	USD	4 491 650	4 537 125	0,25
			61 766 327	67 594 449	3,64
Maroc					
Morocco 3.00% 20 - 15.12.32	3 100 000	USD	3 165 100	3 150 437	0,17
Morocco 4.00% 20 - 15.12.50	3 900 000	USD	4 057 950	4 018 950	0,22
			7 223 050	7 169 387	0,39
Pays-Bas					
Petrobras Global Finance BV 5.093% 20 - 15.01.30	4 900 000	USD	5 016 780	5 475 750	0,30
Petrobras Global Finance BV 5.299% 18 - 27.01.25	1 300 000	USD	1 453 128	1 469 013	0,08
Petrobras Global Finance BV 5.75% 18 - 01.02.29	1 500 000	USD	1 539 706	1 749 000	0,09
Petrobras Global Finance BV 5.999% 18 - 27.01.28	2 700 000	USD	2 766 435	3 160 377	0,17
Petrobras Global Finance BV 6.90% 19 - 19.03.49	2 800 000	USD	2 963 994	3 549 000	0,19
Petrobras Global Finance BV 7.375% 17 - 17.01.27	2 200 000	USD	2 411 712	2 722 478	0,15
Petrobras Global Finance BV 8.75% 16 - 23.05.26	1 700 000	USD	2 169 643	2 208 300	0,12
			18 321 398	20 333 918	1,10
Nigeria					
Nigeria 6.50% 17 - 28.11.27	4 600 000	USD	4 390 862	4 956 500	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Nigeria (suite)					
Nigeria 7.143% 18 - 23.02.30	3 900 000	USD	3 758 265	4 202 250	0,23
Nigeria 7.625% 17 - 28.11.47	4 700 000	USD	4 389 652	4 946 750	0,27
Nigeria 7.625% 18 - 21.11.25	3 300 000	USD	3 379 638	3 790 070	0,20
Nigeria 7.696% 18 - 23.02.38	3 100 000	USD	2 954 657	3 305 840	0,18
Nigeria 7.696% 18 - 23.02.38	800 000	USD	719 553	853 120	0,04
Nigeria 7.875% 17 - 16.02.32	4 500 000	USD	4 383 529	4 945 320	0,27
Nigeria 7.875% 17 - 16.02.32	200 000	USD	221 900	219 792	0,01
Nigeria 8.747% 18 - 21.01.31	3 100 000	USD	3 145 736	3 593 693	0,19
			27 343 792	30 813 335	1,66
Oman					
Oman 4.125% 18 - 17.01.23	3 700 000	USD	3 613 765	3 730 044	0,20
Oman 4.75% 16 - 15.06.26	7 300 000	USD	6 870 591	7 285 736	0,39
Oman 5.375% 17 - 08.03.27	5 549 000	USD	5 275 568	5 650 325	0,30
Oman 5.375% 17 - 08.03.27	251 000	USD	240 311	255 583	0,01
Oman 5.625% 18 - 17.01.28	6 939 000	USD	6 553 645	7 063 347	0,38
Oman 5.625% 18 - 17.01.28	361 000	USD	319 450	367 469	0,02
Oman 6.00% 19 - 01.08.29	6 600 000	USD	6 411 359	6 804 864	0,37
Oman 6.50% 17 - 08.03.47	5 830 000	USD	5 161 955	5 707 803	0,31
Oman 6.50% 17 - 08.03.47	70 000	USD	63 885	68 533	0,00
Oman 6.75% 18 - 17.01.48	7 900 000	USD	7 108 635	7 815 944	0,42
Oman 6.75% 18 - 17.01.48	100 000	USD	83 166	98 936	0,01
Oman 6.75% 20 - 28.10.27	4 200 000	USD	4 163 926	4 549 188	0,25
Oman 7.375% 20 - 28.10.32	3 100 000	USD	3 442 550	3 424 111	0,19
Oman Sovereign Sukuk SAOC 4.397% 17 - 01.06.24	5 800 000	USD	5 661 641	5 960 080	0,32
Oman Sovereign Sukuk SAOC 5.932% 18 - 31.10.25	4 400 000	USD	4 444 257	4 818 733	0,26
			59 414 704	63 600 696	3,43
Pakistan					
Pakistan 6.875% 17 - 05.12.27	4 700 000	USD	4 604 834	4 896 225	0,27
Pakistan 8.25% 14 - 15.04.24	3 100 000	USD	3 205 508	3 374 474	0,18
			7 810 342	8 270 699	0,45
Panama					
Banco Nacional de Panama 2.50% 20 - 11.08.30	3 100 000	USD	3 131 445	3 100 000	0,17
Panama 2.252% 20 - 29.09.32	3 900 000	USD	3 961 104	4 017 000	0,22
Panama 3.16% 19 - 23.01.30	4 700 000	USD	4 852 776	5 205 297	0,28
Panama 3.75% 15 - 16.03.25	3 900 000	USD	4 035 775	4 314 414	0,23
Panama 3.87% 19 - 23.07.60	5 500 000	USD	6 254 270	6 476 305	0,35
Panama 3.875% 16 - 17.03.28	3 900 000	USD	4 141 717	4 475 289	0,24
Panama 4.00% 14 - 22.09.24	3 800 000	USD	3 959 953	4 203 788	0,23
Panama 4.30% 13 - 29.04.53	5 400 000	USD	6 572 178	6 831 054	0,37
Panama 4.50% 17 - 15.05.47	3 800 000	USD	4 713 754	4 878 288	0,26
Panama 4.50% 18 - 16.04.50	5 300 000	USD	6 544 970	6 797 303	0,37
Panama 4.50% 20 - 01.04.56	7 800 000	USD	9 702 498	10 042 500	0,54
Panama 6.70% 06 - 26.01.36	6 300 000	USD	9 144 072	9 347 688	0,50
Panama Notas del Tesoro 3.75% 19 - 17.04.26	3 100 000	USD	3 403 800	3 389 540	0,18
			70 418 312	73 078 466	3,94

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Paraguay					
Paraguay 4.95% 20 - 28.04.31	3 100 000	USD	3 642 066	3 747 156	0,20
Paraguay 6.10% 14 - 11.08.44	3 100 000	USD	3 584 051	4 138 500	0,22
			7 226 117	7 885 656	0,42
Pérou					
Peru 1.862% 20 - 01.12.32	3 100 000	USD	3 137 200	3 124 800	0,17
Peru 2.392% 20 - 23.01.26	3 100 000	USD	3 182 005	3 306 181	0,18
Peru 2.78% 20 - 01.12.60	6 200 000	USD	6 262 000	6 255 800	0,34
Peru 2.783% 20 - 23.01.31	6 200 000	USD	6 465 560	6 798 362	0,37
Peru 3.23% 20 - 28.07.21	3 100 000	USD	3 123 250	3 092 250	0,17
Peru 4.125% 15 - 25.08.27	3 200 000	USD	3 483 211	3 756 032	0,20
Peru 5.625% 10 - 18.11.50	7 900 000	USD	10 791 655	12 422 750	0,67
Peru 7.35% 05 - 21.07.25	4 600 000	USD	5 492 774	5 888 046	0,32
Peru 8.75% 03 - 21.11.33	6 700 000	USD	10 292 198	11 431 942	0,61
Peruvian Government International Bond 6.55% 07 - 14.03.37	3 500 000	USD	5 326 370	5 311 285	0,28
Petroleos del Peru SA 4.75% 17 - 19.06.32	3 100 000	USD	3 228 601	3 574 300	0,19
Petroleos del Peru SA 5.625% 17 - 19.06.47	3 100 000	USD	3 357 299	3 793 656	0,20
			64 142 123	68 755 404	3,70
Philippines					
Philippine 1.648% 20 - 10.06.31	2 800 000	USD	2 843 400	2 835 006	0,15
Philippine 2.457% 20 - 05.05.30	2 100 000	USD	2 204 529	2 267 326	0,12
Philippine 2.65% 20 - 10.12.45	3 300 000	USD	3 357 750	3 341 555	0,18
Philippine 2.95% 20 - 05.05.45	3 000 000	USD	3 147 184	3 163 443	0,17
Philippine 3.00% 18 - 01.02.28	4 500 000	USD	4 590 016	4 975 020	0,27
Philippine 3.70% 16 - 01.03.41	4 500 000	USD	4 707 262	5 200 139	0,28
Philippine 3.70% 17 - 02.02.42	4 500 000	USD	4 728 558	5 217 930	0,28
Philippine 3.75% 19 - 14.01.29	3 400 000	USD	3 683 887	3 966 100	0,21
Philippine 3.95% 15 - 20.01.40	4 500 000	USD	4 892 482	5 342 490	0,29
Philippine 4.20% 14 - 21.01.24	3 400 000	USD	3 583 150	3 772 776	0,20
Philippine 5.00% 12 - 13.01.37	3 000 000	USD	3 619 912	3 958 609	0,21
Philippine 5.50% 11 - 30.03.26	2 300 000	USD	2 644 649	2 859 054	0,16
Philippine 6.375% 07 - 15.01.32	2 300 000	USD	2 953 800	3 285 230	0,18
Philippine 6.375% 09 - 23.10.34	4 200 000	USD	5 611 543	6 165 004	0,33
Philippine 7.75% 06 - 14.01.31	3 900 000	USD	5 370 549	6 014 424	0,33
Philippine 9.50% 05 - 02.02.30	4 500 000	USD	6 654 771	7 419 022	0,40
Philippine 10.625% 00 - 16.03.25	3 300 000	USD	4 301 241	4 678 443	0,25
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp. 7.39% 09 - 02.12.24	2 600 000	USD	3 025 894	3 252 210	0,18
			71 920 577	77 713 781	4,19
Pologne					
Poland 3.00% 12 - 17.03.23	6 000 000	USD	6 111 346	6 340 020	0,34
Poland 3.25% 16 - 06.04.26	5 500 000	USD	5 745 410	6 202 592	0,34
Poland 4.00% 14 - 22.01.24	6 200 000	USD	6 521 637	6 865 727	0,37
			18 378 393	19 408 339	1,05
Qatar					
Qatar 3.25% 16 - 02.06.26	5 500 000	USD	6 078 372	6 115 450	0,33
Qatar 3.375% 19 - 14.03.24	3 100 000	USD	3 346 211	3 355 006	0,18
Qatar 3.40% 20 - 16.04.25	3 100 000	USD	3 401 140	3 417 750	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Qatar (suite)					
Qatar 3.75% 20 - 16.04.30	4 700 000	USD	5 475 420	5 529 550	0,30
Qatar 4.00% 19 - 14.03.29	6 200 000	USD	7 276 965	7 347 124	0,40
Qatar 4.40% 20 - 16.04.50	7 800 000	USD	10 148 515	10 160 124	0,55
Qatar 4.50% 18 - 23.04.28	4 700 000	USD	5 642 581	5 691 841	0,31
Qatar 4.625% 16 - 02.06.46	3 100 000	USD	4 117 253	4 115 250	0,22
Qatar 4.817% 19 - 14.03.49	9 300 000	USD	12 649 453	12 676 830	0,68
Qatar 5.103% 18 - 23.04.48	9 400 000	USD	13 206 157	13 213 279	0,71
Qatar 5.75% 11 - 20.01.42	1 400 000	USD	2 083 617	2 093 000	0,11
Qatar 6.40% 09 - 20.01.40	1 600 000	USD	2 497 858	2 520 000	0,14
Qatar 9.75% 00 - 15.06.30	2 200 000	USD	3 702 909	3 750 164	0,20
			79 626 451	79 985 368	4,31
Roumanie					
Romania 3.00% 20 - 14.02.31	3 800 000	USD	3 874 135	4 078 175	0,22
Romania 4.00% 20 - 14.02.51	6 200 000	USD	6 507 314	6 733 857	0,36
Romania 4.375% 13 - 22.08.23	4 700 000	USD	4 874 436	5 123 000	0,28
Romania 4.875% 14 - 22.01.24	3 100 000	USD	3 257 976	3 459 755	0,19
Romania 5.125% 18 - 15.06.48	3 800 000	USD	4 076 103	4 854 500	0,26
Romania 6.125% 14 - 22.01.44	3 100 000	USD	3 711 587	4 374 472	0,23
			26 301 551	28 623 759	1,54
Russie					
Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 17 - 23.06.27	4 400 000	USD	4 536 556	5 021 500	0,27
Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 18 - 21.03.29	1 800 000	USD	1 947 803	2 099 250	0,11
Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 18 - 21.03.29	3 600 000	USD	3 829 005	4 198 500	0,23
Russian Foreign Bond - Eurobond 4.75% 16 - 27.05.26	5 400 000	USD	5 675 061	6 237 000	0,34
Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 13 - 16.09.23	3 600 000	USD	3 733 028	3 954 694	0,21
Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 13 - 16.09.23	2 000 000	USD	2 179 818	2 197 052	0,12
Russian Foreign Bond - Eurobond 5.10% 19 - 28.03.35	200 000	USD	228 843	252 916	0,01
Russian Foreign Bond - Eurobond 5.10% 19 - 28.03.35	7 000 000	USD	7 115 493	8 852 060	0,48
Russian Foreign Bond - Eurobond 5.10% 19 - 28.03.35	200 000	USD	245 920	252 916	0,01
Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 17 - 23.06.47	11 600 000	USD	12 980 868	16 049 760	0,86
Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 17 - 23.06.47	1 200 000	USD	1 448 402	1 660 320	0,09
Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 12 - 04.04.42	5 400 000	USD	6 394 287	7 506 734	0,40
Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 12 - 04.04.42	200 000	USD	279 600	278 027	0,02
Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 13 - 16.09.43	2 400 000	USD	2 923 834	3 462 240	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Russie (suite)					
Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 13 - 16.09.43	400 000	USD	545 492	577 040	0,03
Russian Foreign Bond - Eurobond FRN 00 - 31.03.30	4 131 000	USD	4 769 158	4 792 373	0,26
Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 98 - 24.06.28	4 378 000	USD	6 890 445	7 488 306	0,40
Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 98 - 24.06.28	222 000	USD	361 730	379 718	0,02
			66 085 343	75 260 406	4,05
Arabie saoudite					
Riyad Bank FRN 20 - 25.02.30	1 100 000	USD	1 119 079	1 121 428	0,06
Saudi Arabia 2.50% 20 - 03.02.27	900 000	USD	944 154	949 930	0,05
Saudi Arabia 2.75% 20 - 03.02.32	700 000	USD	735 788	738 675	0,04
Saudi Arabia 2.90% 20 - 22.10.25	1 800 000	USD	1 926 997	1 938 150	0,10
Saudi Arabia 3.25% 16 - 26.10.26	4 000 000	USD	4 375 966	4 429 800	0,24
Saudi Arabia 3.25% 20 - 22.10.30	1 100 000	USD	1 202 504	1 212 750	0,06
Saudi Arabia 3.625% 17 - 04.03.28	3 600 000	USD	4 002 156	4 036 500	0,22
Saudi Arabia 3.75% 20 - 21.01.55	2 000 000	USD	2 185 041	2 184 200	0,12
Saudi Arabia 4.00% 18 - 17.04.25	3 300 000	USD	3 666 613	3 686 087	0,20
Saudi Arabia 4.375% 19 - 16.04.29	2 900 000	USD	3 408 082	3 443 402	0,19
Saudi Arabia 4.50% 16 - 26.10.46	4 700 000	USD	5 675 832	5 696 400	0,31
Saudi Arabia 4.50% 18 - 17.04.30	2 200 000	USD	2 636 204	2 655 972	0,14
Saudi Arabia 4.50% 20 - 22.04.60	2 200 000	USD	2 749 392	2 760 120	0,15
Saudi Arabia 4.625% 17 - 04.10.47	3 300 000	USD	4 067 004	4 076 259	0,22
Saudi Arabia 5.00% 18 - 17.04.49	2 500 000	USD	3 256 470	3 274 650	0,18
Saudi Arabia 5.25% 19 - 16.01.50	2 500 000	USD	3 376 012	3 406 550	0,18
Saudi Arabian Oil Co. 1.625% 20 - 24.11.25	700 000	USD	711 187	717 361	0,04
Saudi Arabian Oil Co. 2.25% 20 - 24.11.30	1 500 000	USD	1 516 736	1 527 077	0,08
Saudi Arabian Oil Co. 2.875% 19 - 16.04.24	1 400 000	USD	1 468 023	1 485 616	0,08
Saudi Arabian Oil Co. 3.25% 20 - 24.11.50	1 600 000	USD	1 605 984	1 620 801	0,09
Saudi Arabian Oil Co. 3.50% 19 - 16.04.29	2 200 000	USD	2 425 987	2 444 744	0,13
Saudi Arabian Oil Co. 3.50% 20 - 24.11.70	1 600 000	USD	1 611 980	1 616 908	0,09
Saudi Arabian Oil Co. 4.25% 19 - 16.04.39	2 200 000	USD	2 541 603	2 568 645	0,14
Saudi Arabian Oil Co. 4.375% 19 - 16.04.49	2 200 000	USD	2 640 691	2 655 267	0,14
			59 849 485	60 247 292	3,25
Sénégal					
Senegal 6.25% 17 - 23.05.33	3 400 000	USD	3 484 898	3 810 720	0,21
Senegal 6.75% 18 - 13.03.48	3 100 000	USD	3 054 151	3 410 570	0,18
			6 539 049	7 221 290	0,39
Serbie					
Serbia 2.125% 20 - 01.12.30	3 700 000	USD	3 677 800	3 656 710	0,20
			3 677 800	3 656 710	0,20
Afrique du Sud					
Eskom Holdings SOC Ltd. 6.35% 18 - 10.08.28	2 900 000	USD	2 946 023	3 197 540	0,17
Eskom Holdings SOC Ltd. 6.75% 13 - 06.08.23	2 900 000	USD	2 836 386	2 950 750	0,16
Eskom Holdings SOC Ltd. 6.75% 13 - 06.08.23	200 000	USD	197 694	203 500	0,01
Eskom Holdings SOC Ltd. 7.125% 15 - 11.02.25	3 200 000	USD	3 092 282	3 268 800	0,17
Eskom Holdings SOC Ltd. 7.125% 15 - 11.02.25	500 000	USD	474 451	510 750	0,03
South Africa 4.30% 16 - 12.10.28	6 000 000	USD	5 683 578	6 248 040	0,34

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Afrique du Sud (suite)					
South Africa 4.665% 12 - 17.01.24	4 300 000	USD	4 336 848	4 622 706	0,25
South Africa 4.85% 17 - 27.09.27	2 900 000	USD	2 834 508	3 132 464	0,17
South Africa 4.85% 19 - 30.09.29	6 000 000	USD	5 849 326	6 367 320	0,34
South Africa 4.875% 16 - 14.04.26	3 700 000	USD	3 686 238	4 041 954	0,22
South Africa 5.00% 16 - 12.10.46	2 900 000	USD	2 515 808	2 719 156	0,15
South Africa 5.375% 14 - 24.07.44	2 900 000	USD	2 634 000	2 841 420	0,15
South Africa 5.65% 17 - 27.09.47	4 500 000	USD	4 157 250	4 485 330	0,24
South Africa 5.75% 19 - 30.09.49	8 900 000	USD	8 459 595	8 918 014	0,48
South Africa 5.875% 13 - 16.09.25	6 000 000	USD	6 251 181	6 861 948	0,37
South Africa 5.875% 18 - 22.06.30	4 300 000	USD	4 369 260	4 870 378	0,26
			60 324 428	65 240 070	3,51
Sri Lanka					
Sri Lanka 5.75% 18 - 18.04.23	3 900 000	USD	3 471 411	2 476 500	0,13
Sri Lanka 6.20% 17 - 11.05.27	4 700 000	USD	4 093 644	2 650 659	0,14
Sri Lanka 6.75% 18 - 18.04.28	3 900 000	USD	3 200 409	2 209 623	0,12
Sri Lanka 6.825% 16 - 18.07.26	3 100 000	USD	2 700 384	1 766 690	0,10
Sri Lanka 6.85% 15 - 03.11.25	4 600 000	USD	4 078 804	2 726 880	0,15
Sri Lanka 6.85% 19 - 14.03.24	3 100 000	USD	2 905 045	1 860 000	0,10
Sri Lanka 7.55% 19 - 28.03.30	4 700 000	USD	4 288 638	2 663 913	0,14
Sri Lanka 7.85% 19 - 14.03.29	4 300 000	USD	3 976 028	2 453 150	0,13
			28 714 363	18 807 415	1,01
Trinité-et-Tobago					
Trinidad and Tobago 4.50% 16 - 04.08.26	3 100 000	USD	3 059 364	3 402 281	0,18
			3 059 364	3 402 281	0,18
Tunisie					
Tunisia 5.75% 15 - 30.01.25	3 100 000	USD	2 836 273	2 830 013	0,15
			2 836 273	2 830 013	0,15
Turquie					
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 4.489% 14 - 25.11.24	1 100 000	USD	1 046 716	1 098 064	0,06
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.004% 17 - 06.04.23	1 200 000	USD	1 176 232	1 217 916	0,07
Turkey 3.25% 13 - 23.03.23	1 500 000	USD	1 427 049	1 493 700	0,08
Turkey 4.25% 15 - 14.04.26	1 500 000	USD	1 365 912	1 485 753	0,08
Turkey 4.25% 20 - 13.03.25	1 900 000	USD	1 805 457	1 901 771	0,10
Turkey 4.875% 13 - 16.04.43	3 000 000	USD	2 316 331	2 625 780	0,14
Turkey 4.875% 16 - 09.10.26	2 900 000	USD	2 657 213	2 929 963	0,16
Turkey 5.125% 18 - 17.02.28	1 900 000	USD	1 726 747	1 921 850	0,10
Turkey 5.25% 20 - 13.03.30	1 900 000	USD	1 736 733	1 904 845	0,10
Turkey 5.60% 19 - 14.11.24	2 500 000	USD	2 490 777	2 616 250	0,14
Turkey 5.75% 14 - 22.03.24	2 600 000	USD	2 569 743	2 734 420	0,15
Turkey 5.75% 17 - 11.05.47	3 500 000	USD	2 904 818	3 322 550	0,18
Turkey 5.95% 20 - 15.01.31	2 300 000	USD	2 413 850	2 397 750	0,13
Turkey 6.00% 11 - 14.01.41	3 200 000	USD	2 782 736	3 152 320	0,17
Turkey 6.00% 17 - 25.03.27	3 400 000	USD	3 291 581	3 601 940	0,19
Turkey 6.125% 18 - 24.10.28	2 100 000	USD	1 997 302	2 237 025	0,12
Turkey 6.35% 19 - 10.08.24	2 200 000	USD	2 215 989	2 357 920	0,13
Turkey 6.375% 20 - 14.10.25	2 500 000	USD	2 454 650	2 696 990	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Turquie (suite)					
Turkey 6.625% 14 - 17.02.45	3 100 000	USD	2 827 549	3 238 260	0,17
Turkey 6.75% 10 - 30.05.40	2 100 000	USD	1 989 711	2 236 395	0,12
Turkey 6.875% 06 - 17.03.36	2 800 000	USD	2 699 620	3 047 520	0,16
Turkey 7.25% 08 - 05.03.38	1 000 000	USD	979 978	1 125 350	0,06
Turkey 7.25% 18 - 23.12.23	2 100 000	USD	2 142 067	2 292 570	0,12
Turkey 7.375% 05 - 05.02.25	3 300 000	USD	3 393 582	3 678 140	0,20
Turkey 7.625% 19 - 26.04.29	3 200 000	USD	3 358 110	3 688 800	0,20
Turkey 8.00% 04 - 14.02.34	1 500 000	USD	1 593 359	1 791 900	0,10
Turkey 11.875% 00 - 15.01.30	1 600 000	USD	2 068 319	2 332 000	0,13
			59 432 131	65 127 742	3,51
Ukraine					
Ukraine 7.253% 20 - 15.03.33	6 200 000	USD	6 070 172	6 758 000	0,36
Ukraine 7.375% 17 - 25.09.32	9 300 000	USD	9 000 040	10 216 515	0,55
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.25	200 000	USD	201 111	223 824	0,01
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.26	3 124 000	USD	3 076 319	3 521 060	0,19
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.27	2 791 000	USD	2 728 124	3 163 319	0,17
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.23	2 600 000	USD	2 652 502	2 856 859	0,15
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.23	1 600 000	USD	1 560 322	1 758 067	0,10
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.24	4 200 000	USD	4 189 071	4 665 948	0,25
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.25	3 900 000	USD	3 890 624	4 364 568	0,24
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.26	730 000	USD	745 243	822 783	0,04
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.26	246 000	USD	249 703	277 267	0,02
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.27	100 000	USD	93 185	113 340	0,01
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.27	1 209 000	USD	1 217 324	1 370 281	0,07
Ukraine 9.75% 18 - 01.11.28	5 000 000	USD	5 425 933	6 149 200	0,33
			41 099 673	46 261 031	2,49
Émirats arabes unis					
Abu Dhabi 1.70% 20 - 02.03.31	2 800 000	USD	2 790 450	2 798 264	0,15
Abu Dhabi 2.125% 19 - 30.09.24	5 600 000	USD	5 862 724	5 880 896	0,32
Abu Dhabi 2.50% 19 - 30.09.29	5 600 000	USD	6 001 193	6 041 000	0,32
Abu Dhabi 2.50% 20 - 16.04.25	5 600 000	USD	5 957 281	5 980 464	0,32
Abu Dhabi 2.70% 20 - 02.09.70	2 800 000	USD	2 673 172	2 611 896	0,14
Abu Dhabi 3.125% 16 - 03.05.26	4 600 000	USD	5 069 102	5 105 540	0,27
Abu Dhabi 3.125% 17 - 11.10.27	7 400 000	USD	8 250 295	8 291 700	0,45
Abu Dhabi 3.125% 19 - 30.09.49	7 400 000	USD	7 974 757	7 918 000	0,43
Abu Dhabi 3.125% 20 - 16.04.30	5 500 000	USD	6 175 437	6 210 050	0,33
Abu Dhabi 3.875% 20 - 16.04.50	7 400 000	USD	9 053 691	9 018 380	0,49
Abu Dhabi 4.125% 17 - 11.10.47	5 600 000	USD	7 047 175	7 033 264	0,38
Finance Department Government of Sharjah 4.00% 20 - 28.07.50	1 800 000	USD	1 851 106	1 827 000	0,10
			68 706 383	68 716 454	3,70
Uruguay					
Uruguay 4.375% 15 - 27.10.27	4 800 000	USD	5 625 552	5 676 048	0,30
Uruguay 4.375% 19 - 23.01.31	5 800 000	USD	7 009 300	7 105 058	0,38
Uruguay 4.975% 18 - 20.04.55	8 000 000	USD	10 654 240	11 100 000	0,60
Uruguay 5.10% 14 - 18.06.50	12 300 000	USD	16 558 238	17 189 373	0,93
Uruguay 7.625% 06 - 21.03.36	3 300 000	USD	5 153 112	5 341 908	0,29
			45 000 442	46 412 387	2,50

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Vietnam					
Vietnam 4.80% 14 - 19.11.24	3 100 000	USD	3 244 491	3 472 090	0,19
			3 244 491	3 472 090	0,19
Total - Obligations			1 733 731 522	1 825 941 232	98,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 733 731 522	1 825 941 232	98,39
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations					
Colombie					
Empresas Publicas de Medellin ESP 4.25% 19 - 18.07.29	2 200 000	USD	2 246 444	2 364 560	0,13
			2 246 444	2 364 560	0,13
Total - Obligations			2 246 444	2 364 560	0,13
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			2 246 444	2 364 560	0,13
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Obligations					
Îles Caïmans					
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 13 - 15.02.28	1 280 000	USD	1 359 389	1 388 813	0,08
			1 359 389	1 388 813	0,08
Total - Obligations			1 359 389	1 388 813	0,08
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			1 359 389	1 388 813	0,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 737 337 355	1 829 694 605	98,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 853 839 788	99,90

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Canada					
Canada 5.00% 04 - 01.06.37	100 000	CAD	93 616	103 650	0,37
			93 616	103 650	0,37
France					
France OAT Zero Coupon 09 - 25.10.24	1 300 000	EUR	1 300 088	1 334 593	4,72
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.45	2 100 000	EUR	1 418 671	1 935 024	6,85
France OAT Zero Coupon 13 - 25.05.41	2 501 000	EUR	1 847 978	2 388 580	8,46
			4 566 737	5 658 197	20,03
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Principal Strips Zero Coupon 00 - 04.01.31	1 900 000	EUR	1 976 545	2 017 344	7,14
Bundesrepublik Deutschland Principal Strips Zero Coupon 08 - 04.07.40	750 000	EUR	783 966	795 630	2,82
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 07 - 04.07.38	1 800 000	EUR	1 878 595	1 902 024	6,74
			4 639 106	4 714 998	16,70
Espagne					
Spain 3.45% 16 - 30.07.66	1 100 000	EUR	1 920 401	1 992 910	7,06
Spain Coupon Strip Zero Coupon 98 - 31.01.27	220 000	EUR	219 704	223 975	0,79
Spain Coupon Strip Zero Coupon 98 - 31.01.28	500 000	EUR	494 023	505 235	1,79
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.25	500 000	EUR	505 509	508 575	1,80
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.26	1 200 000	EUR	1 209 113	1 221 732	4,33
Spain Coupon Strip Zero Coupon 15 - 30.07.22	2 300 000	EUR	2 305 458	2 317 273	8,20
			6 654 208	6 769 700	23,97
Supranationales					
European Investment Bank 1.00% 16 - 14.04.32	500 000	EUR	563 413	575 914	2,04
			563 413	575 914	2,04
Total - Obligations			16 517 080	17 822 459	63,11
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			16 517 080	17 822 459	63,11
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.26	3 800 000	EUR	3 717 915	3 775 072	13,37
			3 717 915	3 775 072	13,37
Total - Obligations			3 717 915	3 775 072	13,37
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			3 717 915	3 775 072	13,37

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.27	5 300 000	EUR	5 181 243	5 206 296	18,43
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.08.26	600 000	EUR	574 290	595 458	2,11
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.03.26	400 000	EUR	391 316	397 624	1,41
			6 146 849	6 199 378	21,95
Total - Obligations			6 146 849	6 199 378	21,95
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			6 146 849	6 199 378	21,95
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			26 381 844	27 796 909	98,43
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				27 816 887	98,50

Xtrackers II

Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT Zero Coupon 09 - 25.10.32	4 100 000	EUR	4 157 027	4 176 875	5,30
			4 157 027	4 176 875	5,30
Allemagne					
Bayerische Landesbank 1.75% 14 - 08.04.24	500 000	EUR	524 692	536 923	0,68
Bayerische Landesbank 2.00% 12 - 11.07.22	1 500 000	EUR	1 603 305	1 557 715	1,98
Bundesrepublik Deutschland Coupon Strips Zero Coupon 03 - 04.07.32	200 000	EUR	205 814	211 486	0,27
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 97 - 04.07.21	10 500 000	EUR	10 529 527	10 529 715	13,37
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 97 - 04.07.22	3 800 000	EUR	3 830 744	3 835 796	4,87
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 97 - 04.07.25	2 000 000	EUR	2 028 153	2 058 800	2,61
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 97 - 04.07.26	1 800 000	EUR	1 833 961	1 862 064	2,36
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 03 - 04.07.29	3 200 000	EUR	3 272 891	3 359 840	4,27
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 03 - 04.07.34	1 600 000	EUR	1 641 074	1 697 824	2,16
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 07 - 04.07.35	1 600 000	EUR	1 501 099	1 685 248	2,14
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 10 - 04.07.42	11 900 000	EUR	12 375 026	12 522 965	15,90
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 13 - 15.08.23	7 500 000	EUR	7 610 198	7 628 175	9,69
Deutsche Bundesrepublik Principal Strips Zero Coupon 05 - 04.01.37	13 000 000	EUR	13 831 845	13 833 690	17,57
Deutsche Kreditbank AG 1.375% 14 - 25.02.21	1 300 000	EUR	1 340 755	1 303 523	1,66
Deutsche Pfandbriefbank AG 1.875% 14 - 21.01.22	1 500 000	EUR	1 530 313	1 537 196	1,95
Deutsche Pfandbriefbank AG 2.375% 13 - 29.05.28	1 200 000	EUR	1 368 708	1 442 045	1,83
Hamburg Commercial Bank AG 0.75% 14 - 07.10.21	750 000	EUR	753 862	757 035	0,96
Muenchener Hypothekenbank eG 1.50% 14 - 25.06.24	600 000	EUR	629 037	641 814	0,81
Muenchener Hypothekenbank eG 1.75% 12 - 03.06.22	1 000 000	EUR	1 059 350	1 032 409	1,31
Norddeutsche Landesbank Girozentrale 3.25% 11 - 18.01.21	532 000	EUR	532 840	532 718	0,68
UniCredit Bank AG 1.875% 12 - 12.09.22	400 000	EUR	412 449	416 220	0,53
			68 415 643	68 983 201	87,60
Espagne					
Spain Coupon Strip Zero Coupon 98 - 31.01.22	800 000	EUR	803 699	804 224	1,02
Spain Coupon Strip Zero Coupon 13 - 31.01.21	900 000	EUR	900 242	900 270	1,14
			1 703 941	1 704 494	2,16
Total - Obligations			74 276 611	74 864 570	95,06
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			74 276 611	74 864 570	95,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.23	3 400 000	EUR	3 396 200 3 396 200	3 423 052 3 423 052	4,35 4,35
Total - Obligations			3 396 200	3 423 052	4,35
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			3 396 200	3 423 052	4,35
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			77 672 811	78 287 622	99,41
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				78 402 011	99,55

Xtrackers II

Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bond Coupon Strip Zero Coupon 98 - 28.03.27	1 100 000	EUR	1 237 121	1 392 796	0,68
			1 237 121	1 392 796	0,68
Canada					
Canada 1.50% 12 - 01.06.23	1 886 000	CAD	1 392 578	1 525 691	0,74
Canadian Government Bond 5.75% 98 - 01.06.29	2 750 000	CAD	2 803 826	3 070 956	1,49
Province of Manitoba Canada 1.25% 20 - 25.06.49	1 200 000	EUR	1 435 144	1 698 145	0,83
			5 631 548	6 294 792	3,06
France					
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.31	3 600 000	EUR	4 524 521	4 534 324	2,21
France OAT Zero Coupon 09 - 25.10.33	6 200 000	EUR	7 768 511	7 726 275	3,76
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.39	39 200 000	EUR	46 672 315	46 964 563	22,86
			58 965 347	59 225 162	28,83
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 05 - 04.01.34	2 000 000	EUR	2 453 251	2 588 151	1,26
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 19 - 05.11.79	1 500 000	EUR	1 667 452	1 837 778	0,90
			4 120 703	4 425 929	2,16
Italie					
Assicurazioni Generali SpA FRN 12 - 12.12.42	800 000	EUR	1 047 604	1 121 496	0,54
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.21	20 200 000	EUR	24 502 292	24 749 816	12,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 98 - 01.11.29	2 000 000	EUR	2 294 343	2 333 897	1,14
			27 844 239	28 205 209	13,73
Japon					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN 17 - 25.07.22	858 000	USD	863 432	864 983	0,42
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN 16 - 13.09.21	800 000	USD	804 409	805 306	0,39
			1 667 841	1 670 289	0,81
Pays-Bas					
ING Groep NV 0.75% 17 - 09.03.22	1 000 000	EUR	1 137 374	1 237 619	0,60
			1 137 374	1 237 619	0,60
Espagne					
Spain Coupon Strip Zero Coupon 98 - 31.01.23	2 700 000	EUR	3 099 080	3 338 768	1,63
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.21	1 100 000	EUR	1 303 814	1 349 377	0,66
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.25	2 300 000	EUR	2 431 063	2 862 428	1,39
Spain Coupon Strip Zero Coupon 13 - 31.10.24	2 800 000	EUR	3 325 773	3 480 755	1,69
			10 159 730	11 031 328	5,37
Supranationales					
European Investment Bank 1.00% 16 - 14.04.32	4 700 000	EUR	5 920 901	6 623 793	3,22
			5 920 901	6 623 793	3,22
États-Unis					
Bank of America Corp. FRN 17 - 24.04.23	116 000	USD	116 888	117 203	0,06
Bank of America Corp. FRN 17 - 20.01.23	128 000	USD	129 170	129 317	0,06
Bank of America Corp. 2.503% 16 - 21.10.22	125 000	USD	125 663	127 238	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Bank of America Corp. FRN 17 - 20.01.48	125 000	USD	150 910	165 450	0,08
Citigroup Inc. FRN 17 - 17.05.24	627 000	USD	633 383	635 487	0,31
Citigroup Inc. FRN 17 - 24.07.23	200 000	USD	202 058	207 756	0,10
Citigroup Inc. FRN 17 - 10.01.28	200 000	USD	213 181	229 216	0,11
Citigroup Inc. 4.50% 11 - 14.01.22	110 000	USD	112 590	114 695	0,06
CVS Health Corp. 3.875% 15 - 20.07.25	625 000	USD	659 031	707 818	0,34
Goldman Sachs Group Inc. FRN 13 - 29.11.23	734 000	USD	756 559	759 148	0,37
Intel Corp. FRN 17 - 11.05.22	736 000	USD	737 594	738 769	0,36
Morgan Stanley FRN 17 - 08.05.24	138 000	USD	139 882	140 677	0,07
Morgan Stanley FRN 16 - 24.10.23	276 000	USD	280 372	281 240	0,14
Morgan Stanley 3.125% 18 - 23.01.23	225 000	USD	228 840	237 458	0,12
Morgan Stanley 3.625% 17 - 20.01.27	125 000	USD	132 131	143 152	0,07
Morgan Stanley 3.875% 16 - 27.01.26	325 000	USD	345 313	372 799	0,18
Morgan Stanley 4.10% 13 - 22.05.23	252 000	USD	261 496	273 479	0,13
Morgan Stanley 5.00% 13 - 24.11.25	242 000	USD	266 996	289 270	0,14
Raytheon Technologies Corp. 3.125% 17 - 04.05.27	200 000	USD	208 253	224 332	0,11
Raytheon Technologies Corp. 4.125% 18 - 16.11.28	200 000	USD	222 320	238 433	0,12
			5 922 630	6 132 937	2,99
Total - Obligations			122 607 434	126 239 854	61,45
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			122 607 434	126 239 854	61,45
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
France					
BPCE SA 3.25% 18 - 11.01.28	250 000	USD	259 905	276 403	0,13
			259 905	276 403	0,13
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.26	300 000	EUR	359 325	364 657	0,18
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.03.22	1 500 000	EUR	1 767 986	1 843 088	0,90
			2 127 311	2 207 745	1,08
États-Unis					
Morgan Stanley FRN 17 - 20.01.22	101 000	USD	101 500	101 052	0,05
PNC Bank NA 2.45% 17 - 28.07.22	545 000	USD	551 319	562 850	0,27
			652 819	663 902	0,32
Total - Obligations			3 040 035	3 148 050	1,53
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			3 040 035	3 148 050	1,53

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.11.24	600 000	EUR	648 244	737 162	0,36
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.08.29	24 400 000	EUR	28 035 778	28 449 361	13,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 03 - 01.08.34	34 000 000	EUR	34 818 870	36 500 867	17,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 15 - 01.06.25	7 300 000	EUR	8 594 642	8 913 336	4,34
			72 097 534	74 600 726	36,32
Total - Obligations			72 097 534	74 600 726	36,32
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			72 097 534	74 600 726	36,32
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			197 745 003	203 988 630	99,30
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				204 120 559	99,36

Xtrackers II

Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.30	1 700 000	EUR	1 579 102	1 570 310	1,95
			1 579 102	1 570 310	1,95
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.29	1 500 000	EUR	1 210 918	1 291 555	1,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 98 - 01.11.29	25 200 000	EUR	21 253 755	21 512 942	26,78
			22 464 673	22 804 497	28,39
Espagne					
Spain Coupon Strip Zero Coupon 98 - 31.01.21	3 200 000	EUR	2 897 512	2 864 763	3,57
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.24	1 300 000	EUR	1 191 639	1 182 114	1,47
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.25	1 300 000	EUR	1 192 649	1 183 580	1,48
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.26	2 100 000	EUR	1 894 553	1 913 741	2,38
Spain Coupon Strip Zero Coupon 13 - 31.10.22	1 700 000	EUR	1 489 503	1 535 768	1,91
Spain Coupon Strip Zero Coupon 14 - 31.10.41	1 800 000	EUR	1 288 341	1 357 267	1,69
			9 954 197	10 037 233	12,50
Supranationales					
European Investment Bank 1.00% 16 - 14.04.32	1 600 000	EUR	1 605 508	1 649 592	2,05
European Investment Bank 5.625% 00 - 07.06.32	700 000	GBP	1 048 866	1 092 462	1,36
			2 654 374	2 742 054	3,41
États-Unis					
Becton Dickinson and Co. 1.401% 18 - 24.05.23	950 000	EUR	889 572	877 041	1,09
			889 572	877 041	1,09
Total - Obligations			37 541 918	38 031 135	47,34
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			37 541 918	38 031 135	47,34
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.26	300 000	EUR	268 926	266 767	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 10 - 01.03.25	1 700 000	EUR	1 436 012	1 529 590	1,91
			1 704 938	1 796 357	2,24
Total - Obligations			1 704 938	1 796 357	2,24
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			1 704 938	1 796 357	2,24

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en GBP)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.11.21	1 200 000	EUR	1 050 942	1 078 207	1,34
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.22	22 700 000	EUR	20 661 100	20 406 846	25,40
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.08.26	1 300 000	EUR	1 122 807	1 154 815	1,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 02 - 01.02.33	19 800 000	EUR	16 056 452	16 039 389	19,97
			38 891 301	38 679 257	48,15
Total - Obligations			38 891 301	38 679 257	48,15
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			38 891 301	38 679 257	48,15
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			78 138 157	78 506 749	97,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				78 546 713	97,78

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
Australia 0.25% 20 - 21.11.24	3 190 000	AUD	1 925 928	2 016 690	0,09
Australia 0.25% 20 - 21.11.25	2 780 000	AUD	1 675 659	1 745 763	0,08
Australia 0.50% 20 - 21.09.26	2 980 000	AUD	1 827 643	1 883 272	0,08
Australia 1.00% 20 - 21.12.30	3 530 000	AUD	2 147 191	2 231 769	0,10
Australia 1.00% 20 - 21.11.31	2 860 000	AUD	1 763 536	1 793 006	0,08
Australia 1.25% 20 - 21.05.32	2 204 000	AUD	1 366 885	1 412 754	0,06
Australia 1.50% 19 - 21.06.31	2 960 000	AUD	1 891 992	1 956 486	0,09
Australia 1.75% 20 - 21.06.51	1 570 000	AUD	933 797	941 528	0,04
Australia 2.25% 16 - 21.05.28	3 023 000	AUD	1 988 133	2 121 802	0,10
Australia 2.25% 17 - 21.11.22	2 896 000	AUD	1 815 124	1 900 649	0,09
Australia 2.50% 18 - 21.05.30	3 742 000	AUD	2 518 078	2 695 415	0,12
Australia 2.75% 12 - 21.04.24	3 276 000	AUD	2 175 766	2 245 723	0,10
Australia 2.75% 15 - 21.06.35	888 000	AUD	591 840	664 359	0,03
Australia 2.75% 16 - 21.11.27	2 883 000	AUD	1 905 934	2 079 811	0,09
Australia 2.75% 17 - 21.11.28	3 369 000	AUD	2 283 852	2 450 365	0,11
Australia 2.75% 18 - 21.11.29	3 524 000	AUD	2 409 902	2 579 636	0,12
Australia 2.75% 18 - 21.05.41	1 364 000	AUD	990 876	1 012 677	0,05
Australia 3.00% 16 - 21.03.47	1 462 000	AUD	1 056 182	1 135 510	0,05
Australia 3.25% 12 - 21.04.29	3 470 000	AUD	2 410 976	2 618 649	0,12
Australia 3.25% 13 - 21.04.25	3 467 000	AUD	2 337 252	2 466 193	0,11
Australia 3.25% 15 - 21.06.39	1 074 000	AUD	771 774	854 599	0,04
Australia 3.75% 14 - 21.04.37	1 230 000	AUD	966 427	1 034 412	0,05
Australia 4.25% 14 - 21.04.26	3 444 000	AUD	2 456 819	2 611 604	0,12
Australia 4.50% 13 - 21.04.33	1 551 000	AUD	1 226 458	1 357 414	0,06
Australia 4.75% 11 - 21.04.27	3 272 000	AUD	2 423 798	2 602 738	0,12
Australia 5.50% 11 - 21.04.23	3 522 000	AUD	2 371 753	2 495 388	0,11
Australia 5.75% 10 - 15.07.22	2 730 000	AUD	1 879 735	1 871 453	0,08
			48 113 310	50 779 665	2,29
Autriche					
Austria Zero Coupon 16 - 15.07.23	1 052 000	EUR	1 064 379	1 069 884	0,05
Austria Zero Coupon 17 - 20.09.22	762 000	EUR	767 376	770 992	0,03
Austria Zero Coupon 19 - 15.07.24	970 000	EUR	989 614	993 105	0,04
Austria Zero Coupon 20 - 20.02.30	1 011 000	EUR	1 038 048	1 051 642	0,05
Austria Zero Coupon 20 - 20.04.23	621 000	EUR	629 558	630 626	0,03
Austria Zero Coupon 20 - 20.10.40	350 000	EUR	352 937	351 015	0,02
Austria 0.50% 17 - 20.04.27	992 000	EUR	1 031 266	1 063 622	0,05
Austria 0.50% 19 - 20.02.29	1 309 000	EUR	1 372 179	1 418 825	0,06
Austria 0.75% 16 - 20.10.26	1 370 000	EUR	1 423 680	1 482 765	0,07
Austria 0.75% 18 - 20.02.28	1 100 000	EUR	1 147 416	1 204 500	0,05
Austria 0.75% 20 - 20.03.51	420 000	EUR	473 464	501 312	0,02
Austria 0.85% 20 - 30.06.20	310 000	EUR	411 680	406 891	0,02
Austria 1.20% 15 - 20.10.25	1 240 000	EUR	1 330 942	1 354 204	0,06
Austria 1.50% 16 - 20.02.47	751 000	EUR	876 035	1 038 791	0,05
Austria 1.50% 16 - 02.11.86	268 000	EUR	340 390	448 498	0,02
Austria 1.65% 14 - 21.10.24	1 019 000	EUR	1 090 848	1 110 506	0,05
Austria 1.75% 13 - 20.10.23	1 202 000	EUR	1 266 133	1 284 217	0,06
Austria 2.10% 17 - 20.09.17	622 000	EUR	989 358	1 381 213	0,06
Austria 2.40% 13 - 23.05.34	912 000	EUR	1 133 661	1 241 779	0,06

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Austria 3.15% 12 - 20.06.44	751 000	EUR	1 194 341	1 314 025	0,06
Austria 3.40% 12 - 22.11.22	1 060 000	EUR	1 136 994	1 142 044	0,05
Austria 3.65% 11 - 20.04.22	898 000	EUR	946 942	948 198	0,04
Austria 3.80% 12 - 26.01.62	402 000	EUR	829 705	975 252	0,04
Austria 4.15% 07 - 15.03.37	1 510 000	EUR	2 339 110	2 582 931	0,12
Austria 4.85% 09 - 15.03.26	1 011 000	EUR	1 264 434	1 307 931	0,06
Austria 6.25% 97 - 15.07.27	1 041 000	EUR	1 458 233	1 517 153	0,07
			26 898 723	28 591 921	1,29
Belgique					
Belgium Zero Coupon 20 - 22.10.27	840 000	EUR	852 865	872 508	0,04
Belgium 0.10% 20 - 22.06.30	1 409 000	EUR	1 438 153	1 475 082	0,07
Belgium 0.20% 16 - 22.10.23	1 075 000	EUR	1 087 808	1 102 305	0,05
Belgium 0.50% 17 - 22.10.24	1 534 237	EUR	1 578 009	1 604 352	0,07
Belgium 0.80% 15 - 22.06.25	1 925 000	EUR	2 011 174	2 053 782	0,09
Belgium 0.80% 17 - 22.06.27	1 405 000	EUR	1 485 975	1 534 119	0,07
Belgium 0.80% 18 - 22.06.28	1 514 000	EUR	1 546 484	1 667 232	0,08
Belgium 0.90% 19 - 22.06.29	1 700 000	EUR	1 809 506	1 898 730	0,09
Belgium 1.00% 15 - 22.06.31	1 581 000	EUR	1 696 980	1 804 870	0,08
Belgium 1.00% 16 - 22.06.26	1 603 000	EUR	1 681 249	1 748 392	0,08
Belgium 1.45% 17 - 22.06.37	628 000	EUR	732 580	779 348	0,04
Belgium 1.70% 19 - 22.06.50	820 000	EUR	964 779	1 135 782	0,05
Belgium 1.90% 15 - 22.06.38	894 000	EUR	1 057 189	1 186 249	0,05
Belgium 2.15% 16 - 22.06.66	720 000	EUR	1 057 608	1 213 704	0,05
Belgium 2.25% 13 - 22.06.23	1 342 000	EUR	1 427 800	1 440 771	0,06
Belgium 2.25% 17 - 22.06.57	670 000	EUR	881 399	1 088 817	0,05
Belgium 2.60% 14 - 22.06.24	1 431 000	EUR	1 574 924	1 596 567	0,07
Belgium 3.00% 14 - 22.06.34	854 000	EUR	1 088 959	1 222 586	0,06
Belgium 4.00% 06 - 28.03.22	1 484 000	EUR	1 566 811	1 570 710	0,07
Belgium 4.25% 10 - 28.03.41	1 828 000	EUR	2 931 962	3 327 326	0,15
Belgium 4.25% 12 - 28.09.22	1 650 000	EUR	1 783 979	1 792 872	0,08
Belgium 4.50% 11 - 28.03.26	1 229 000	EUR	1 523 696	1 565 500	0,07
Belgium 5.00% 04 - 28.03.35	2 054 000	EUR	3 244 147	3 581 354	0,16
Belgium 5.50% 98 - 28.03.28	2 055 000	EUR	2 883 442	2 972 393	0,13
Kingdom of Belgium 0.40% 20 - 22.06.40	553 000	EUR	555 635	583 028	0,03
Kingdom of Belgium 1.25% 18 - 22.04.33	1 030 000	EUR	1 178 591	1 221 477	0,05
Kingdom of Belgium 1.60% 16 - 22.06.47	1 158 000	EUR	1 295 097	1 544 656	0,07
Kingdom of Belgium 3.75% 13 - 22.06.45	1 059 000	EUR	1 706 758	1 945 383	0,09
Kingdom of Belgium 4.00% 12 - 28.03.32	861 000	EUR	1 192 842	1 284 440	0,06
			43 836 401	46 814 335	2,11
Canada					
Canada 0.50% 16 - 01.03.22	1 362 000	CAD	906 985	877 190	0,04
Canada 1.00% 16 - 01.06.27	1 205 000	CAD	770 926	799 954	0,04
Canada 1.00% 17 - 01.09.22	2 438 000	CAD	1 611 004	1 585 573	0,07
Canada 1.50% 12 - 01.06.23	1 569 000	CAD	1 066 990	1 037 594	0,05
Canada 1.50% 19 - 01.02.22	200 000	CAD	136 059	130 151	0,01
Canada 1.50% 20 - 01.05.22	995 000	CAD	661 235	649 219	0,03
Canada 1.75% 17 - 01.03.23	2 330 000	CAD	1 552 248	1 543 346	0,07
Canada 2.00% 17 - 01.06.28	1 010 000	CAD	707 841	718 247	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Canada 2.00% 17 - 01.12.51	3 055 000	CAD	2 344 500	2 356 901	0,11
Canada 2.00% 18 - 01.09.23	2 734 000	CAD	1 814 405	1 834 695	0,08
Canada 2.25% 14 - 01.06.25	1 400 000	CAD	981 678	973 900	0,04
Canada 2.25% 18 - 01.06.29	920 000	CAD	644 204	670 900	0,03
Canada 2.25% 18 - 01.03.24	581 000	CAD	394 619	395 659	0,02
Canada 2.75% 11 - 01.06.22	1 218 000	CAD	834 567	809 826	0,04
Canada 2.75% 14 - 01.12.48	1 210 000	CAD	963 479	1 064 842	0,05
Canada 3.50% 11 - 01.12.45	1 348 000	CAD	1 202 089	1 306 082	0,06
Canada 4.00% 08 - 01.06.41	1 055 000	CAD	972 138	1 043 026	0,05
Canada 5.00% 04 - 01.06.37	844 000	CAD	809 536	875 976	0,04
Canadian Government Bond 0.25% 20 - 01.04.24	1 100 000	CAD	706 530	704 146	0,03
Canadian Government Bond 0.25% 20 - 01.02.23	1 190 000	CAD	765 093	763 773	0,03
Canadian Government Bond 2.50% 13 - 01.06.24	1 360 000	CAD	945 333	938 161	0,04
Canadian Government Bond 2.75% 14 - 01.12.64	493 000	CAD	445 274	484 318	0,02
Canadian Government Bond 5.75% 98 - 01.06.29	840 000	CAD	750 603	766 227	0,03
Canadian Government Bond 5.75% 01 - 01.06.33	1 183 000	CAD	1 167 613	1 199 512	0,05
Canadian Government Bond 8.00% 96 - 01.06.27	191 000	CAD	183 575	180 738	0,01
			23 338 524	23 709 956	1,07
Danemark					
Denmark 0.25% 19 - 15.11.22	5 841 000	DKK	795 596	797 184	0,04
Denmark 0.25% 20 - 15.11.52	3 190 000	DKK	463 339	469 577	0,02
Denmark 0.50% 17 - 15.11.27	7 969 000	DKK	1 106 277	1 148 329	0,05
Denmark 0.50% 19 - 15.11.29	11 822 000	DKK	1 708 104	1 726 987	0,08
Denmark 1.50% 12 - 15.11.23	6 488 000	DKK	916 537	925 156	0,04
Denmark 1.75% 14 - 15.11.25	6 470 000	DKK	951 834	969 266	0,04
Denmark 4.50% 08 - 15.11.39	12 972 000	DKK	3 024 971	3 334 901	0,15
			8 966 658	9 371 400	0,42
Finlande					
Finland Zero Coupon 16 - 15.09.23	680 000	EUR	687 214	693 294	0,03
Finland Zero Coupon 17 - 15.04.22	360 000	EUR	363 039	363 323	0,02
Finland Zero Coupon 19 - 15.09.24	420 000	EUR	428 929	431 134	0,02
Finland Zero Coupon 20 - 15.09.30	410 000	EUR	424 896	427 052	0,02
Finland 0.125% 20 - 15.04.36	384 000	EUR	393 768	400 504	0,02
Finland 0.25% 20 - 15.09.40	360 000	EUR	372 189	381 470	0,02
Finland 0.50% 16 - 15.04.26	625 000	EUR	643 131	665 144	0,03
Finland 0.50% 17 - 15.09.27	690 000	EUR	712 441	742 516	0,03
Finland 0.50% 18 - 15.09.28	350 000	EUR	351 118	378 970	0,02
Finland 0.50% 19 - 15.09.29	680 000	EUR	709 157	739 854	0,03
Finland 0.75% 15 - 15.04.31	460 000	EUR	476 562	517 592	0,02
Finland 0.875% 15 - 15.09.25	519 000	EUR	548 138	558 491	0,02
Finland 1.125% 18 - 15.04.34	560 000	EUR	605 909	663 477	0,03
Finland 1.375% 17 - 15.04.47	410 000	EUR	493 379	561 753	0,03
Finland 1.50% 13 - 15.04.23	500 000	EUR	522 463	525 295	0,02
Finland 1.625% 12 - 15.09.22	626 000	EUR	649 190	651 153	0,03
Finland 2.00% 14 - 15.04.24	612 000	EUR	658 926	667 600	0,03
Finland 2.625% 12 - 04.07.42	500 000	EUR	719 837	794 815	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Finland 2.75% 12 - 04.07.28	584 000	EUR	698 991	733 235	0,03
Finland 4.00% 09 - 04.07.25	670 000	EUR	798 115	814 941	0,04
			11 257 392	11 711 613	0,53
France					
France OAT Zero Coupon 16 - 25.05.22	3 245 000	EUR	3 266 582	3 278 099	0,15
France OAT Zero Coupon 17 - 25.03.23	4 205 000	EUR	4 254 174	4 272 280	0,19
France OAT Zero Coupon 18 - 25.03.24	4 233 000	EUR	4 294 166	4 329 089	0,20
France OAT Zero Coupon 19 - 25.02.22	2 538 000	EUR	2 555 044	2 559 573	0,12
France OAT Zero Coupon 19 - 25.03.25	4 810 000	EUR	4 909 023	4 947 085	0,22
France OAT Zero Coupon 19 - 25.11.29	4 210 000	EUR	4 261 620	4 368 296	0,20
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.23	1 595 000	EUR	1 616 166	1 619 563	0,07
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.26	2 940 000	EUR	3 015 595	3 033 786	0,14
France OAT Zero Coupon 20 - 25.11.30	2 960 000	EUR	3 034 856	3 064 192	0,14
France OAT 0.25% 16 - 25.11.26	3 857 000	EUR	3 891 884	4 054 864	0,18
France OAT 0.50% 15 - 25.05.25	4 284 000	EUR	4 430 827	4 504 198	0,20
France OAT 0.50% 16 - 25.05.26	4 204 000	EUR	4 348 561	4 465 489	0,20
France OAT 0.50% 19 - 25.05.29	4 066 000	EUR	4 236 385	4 399 819	0,20
France OAT 0.50% 20 - 25.05.40	1 020 000	EUR	1 074 085	1 098 948	0,05
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	4 858 000	EUR	5 142 152	5 321 453	0,24
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	4 268 000	EUR	4 469 180	4 696 080	0,21
France OAT 0.75% 20 - 25.05.52	1 989 000	EUR	2 133 413	2 216 939	0,10
France OAT 1.00% 15 - 25.11.25	3 745 000	EUR	3 934 657	4 053 963	0,18
France OAT 1.00% 17 - 25.05.27	3 795 000	EUR	4 036 642	4 185 506	0,19
France OAT 1.25% 16 - 25.05.36	4 077 000	EUR	4 568 385	4 900 962	0,22
France OAT 1.25% 18 - 25.05.34	3 821 000	EUR	4 299 422	4 551 193	0,21
France OAT 1.50% 15 - 25.05.31	5 166 000	EUR	5 748 545	6 170 270	0,28
France OAT 1.50% 19 - 25.05.50	3 306 000	EUR	4 021 086	4 405 245	0,20
France OAT 1.75% 13 - 25.05.23	4 913 000	EUR	5 144 168	5 204 341	0,23
France OAT 1.75% 14 - 25.11.24	4 047 000	EUR	4 334 525	4 435 917	0,20
France OAT 1.75% 16 - 25.05.66	1 409 000	EUR	1 743 387	2 140 130	0,10
France OAT 1.75% 17 - 25.06.39	2 943 000	EUR	3 535 548	3 885 349	0,18
France OAT 2.00% 17 - 25.05.48	3 057 000	EUR	3 858 528	4 456 189	0,20
France OAT 2.25% 12 - 25.10.22	3 882 000	EUR	4 066 769	4 092 404	0,18
France OAT 2.25% 13 - 25.05.24	3 814 000	EUR	4 154 907	4 199 977	0,19
France OAT 2.50% 14 - 25.05.30	5 280 000	EUR	6 419 729	6 750 480	0,30
France OAT 2.75% 12 - 25.10.27	5 335 066	EUR	6 295 562	6 562 665	0,30
France OAT 3.00% 12 - 25.04.22	4 873 041	EUR	5 094 507	5 111 820	0,23
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	2 769 000	EUR	4 129 758	4 783 447	0,22
France OAT 3.50% 10 - 25.04.26	4 827 000	EUR	5 772 947	5 911 144	0,27
France OAT 4.00% 05 - 25.04.55	1 919 000	EUR	3 496 411	4 154 251	0,19
France OAT 4.00% 06 - 25.10.38	2 757 000	EUR	4 238 487	4 744 246	0,21
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	1 780 000	EUR	3 497 531	4 085 456	0,18
France OAT 4.25% 07 - 25.10.23	3 205 000	EUR	3 585 642	3 658 187	0,16
France OAT 4.25% 07 - 25.10.23	1 578 000	EUR	1 792 375	1 801 129	0,08
France OAT 4.50% 09 - 25.04.41	3 988 000	EUR	6 747 487	7 546 891	0,34
France OAT 4.75% 04 - 25.04.35	3 103 000	EUR	4 866 341	5 315 749	0,24
France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	4 166 000	EUR	5 996 517	6 290 243	0,28
France OAT 5.75% 01 - 25.10.32	3 753 000	EUR	6 019 802	6 477 303	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
France OAT 6.00% 94 - 25.10.25	3 261 000	EUR	4 221 859	4 326 695	0,20
France OAT 8.50% 92 - 25.04.23	1 230 000	EUR	1 486 856	1 493 097	0,07
			188 042 093	197 924 002	8,93
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 17 - 08.04.22	2 170 000	EUR	2 189 354	2 190 680	0,10
Bundesobligation Zero Coupon 17 - 07.10.22	1 981 000	EUR	2 002 352	2 006 079	0,09
Bundesobligation Zero Coupon 18 - 14.04.23	1 983 000	EUR	2 009 808	2 016 889	0,09
Bundesobligation Zero Coupon 18 - 13.10.23	2 035 000	EUR	2 059 398	2 078 223	0,09
Bundesobligation Zero Coupon 19 - 05.04.24	2 532 000	EUR	2 580 693	2 595 579	0,12
Bundesobligation Zero Coupon 19 - 18.10.24	2 479 000	EUR	2 545 145	2 549 577	0,11
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 11.04.25	2 150 000	EUR	2 220 467	2 218 865	0,10
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	2 690 000	EUR	2 787 217	2 787 082	0,13
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	520 000	EUR	539 144	538 918	0,02
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 16 - 15.08.26	3 299 000	EUR	3 357 515	3 439 537	0,16
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.29	2 828 000	EUR	2 938 707	2 986 481	0,13
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	1 880 000	EUR	1 900 875	1 974 376	0,09
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.02.30	2 601 000	EUR	2 726 801	2 749 205	0,12
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.05.35	2 310 000	EUR	2 402 528	2 440 931	0,11
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.11.27	2 270 000	EUR	2 368 142	2 378 892	0,11
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	3 250 000	EUR	3 416 044	3 436 485	0,16
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	720 000	EUR	758 887	763 229	0,03
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 17 - 15.02.27	3 410 000	EUR	3 560 745	3 619 510	0,16
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 18 - 15.08.28	2 693 000	EUR	2 819 856	2 887 704	0,13
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 19 - 15.02.29	2 763 000	EUR	2 900 436	2 972 353	0,13
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	2 879 000	EUR	2 993 005	3 028 766	0,14
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 16 - 15.02.26	3 175 000	EUR	3 317 301	3 383 026	0,15
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 17 - 15.08.27	3 143 000	EUR	3 284 394	3 400 663	0,15
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 18 - 15.02.28	2 660 000	EUR	2 791 332	2 891 154	0,13
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 14 - 15.08.24	2 327 000	EUR	2 461 425	2 476 580	0,11
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 15 - 15.08.25	2 875 000	EUR	3 080 222	3 111 469	0,14
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	2 690 000	EUR	3 454 154	3 790 936	0,17
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 12 - 04.09.22	2 130 000	EUR	2 201 402	2 211 174	0,10
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.02.23	2 254 000	EUR	2 350 421	2 361 606	0,11
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.05.23	2 481 000	EUR	2 611 523	2 614 056	0,12
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 14 - 15.05.24	2 423 000	EUR	2 580 004	2 609 086	0,12
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 12 - 04.07.22	2 770 000	EUR	2 870 926	2 873 737	0,13
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 14 - 15.02.24	2 347 000	EUR	2 515 681	2 532 436	0,11
Bundesrepublik Deutschland 2.00% 11 - 04.01.22	2 370 000	EUR	2 433 606	2 437 000	0,11
Bundesrepublik Deutschland 2.00% 13 - 15.08.23	2 176 000	EUR	2 331 304	2 334 717	0,11
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	2 977 000	EUR	4 477 579	4 997 341	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	3 271 000	EUR	5 057 924	5 641 199	0,25
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	2 139 000	EUR	3 556 623	3 845 430	0,17
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 05 - 04.01.37	2 984 000	EUR	4 886 209	5 166 766	0,23
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	1 924 000	EUR	3 375 363	3 628 414	0,16
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 98 - 04.07.28	1 513 000	EUR	2 072 333	2 150 245	0,10
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 03 - 04.07.34	2 637 000	EUR	4 325 165	4 574 404	0,21
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	2 155 000	EUR	4 108 502	4 383 248	0,20
Bundesrepublik Deutschland 5.50% 00 - 04.01.31	2 340 000	EUR	3 717 232	3 815 581	0,17
Bundesrepublik Deutschland 5.625% 98 - 04.01.28	1 925 000	EUR	2 706 948	2 803 070	0,13
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 94 - 04.01.24	1 340 000	EUR	1 622 792	1 625 996	0,07
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 00 - 04.01.30	1 290 000	EUR	2 016 401	2 118 735	0,10
Bundesrepublik Deutschland 6.50% 97 - 04.07.27	1 430 000	EUR	2 109 363	2 119 489	0,10
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 11.03.22	1 438 000	EUR	1 451 232	1 450 554	0,07
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 10.06.22	1 570 000	EUR	1 586 213	1 586 344	0,07
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 16.09.22	1 770 000	EUR	1 792 270	1 791 842	0,08
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 15.12.22	630 000	EUR	639 087	638 700	0,03
			138 862 050	143 024 359	6,45
Irlande					
Ireland Zero Coupon 17 - 18.10.22	610 000	EUR	615 556	617 210	0,03
Ireland 0.20% 20 - 15.05.27	754 000	EUR	766 557	787 402	0,03
Ireland 0.20% 20 - 18.10.30	840 000	EUR	858 539	882 084	0,04
Ireland 0.40% 20 - 15.05.35	490 000	EUR	503 781	523 859	0,02
Ireland 0.80% 15 - 15.03.22	512 000	EUR	519 719	521 011	0,02
Ireland 0.90% 18 - 15.05.28	846 000	EUR	881 363	930 938	0,04
Ireland 1.00% 16 - 15.05.26	1 231 000	EUR	1 288 480	1 335 758	0,06
Ireland 1.10% 19 - 15.05.29	1 096 000	EUR	1 175 049	1 235 521	0,06
Ireland 1.30% 18 - 15.05.33	564 000	EUR	609 300	669 412	0,03
Ireland 1.35% 18 - 18.03.31	550 000	EUR	621 434	644 380	0,03
Ireland 1.50% 19 - 15.05.50	590 000	EUR	658 981	789 420	0,04
Ireland 1.70% 17 - 15.05.37	702 000	EUR	807 272	899 683	0,04
Ireland 2.00% 15 - 18.02.45	899 000	EUR	1 019 584	1 290 245	0,06
Ireland 2.40% 14 - 15.05.30	980 000	EUR	1 138 769	1 236 662	0,06
Ireland 3.40% 14 - 18.03.24	908 000	EUR	1 009 792	1 026 403	0,05
Ireland 3.90% 13 - 20.03.23	700 000	EUR	762 184	770 840	0,03
Ireland 5.40% 09 - 13.03.25	1 266 000	EUR	1 544 634	1 587 058	0,07
			14 780 994	15 747 886	0,71
Israël					
Israel 0.15% 20 - 31.07.23	810 000	ILS	204 066	206 134	0,01
Israel 0.50% 20 - 30.04.25	1 400 000	ILS	363 035	359 836	0,02
Israel 0.75% 19 - 31.07.22	1 900 000	ILS	491 616	489 080	0,02
Israel 1.00% 19 - 31.03.30	1 882 000	ILS	490 971	488 810	0,02
Israel 1.25% 17 - 30.11.22	500 000	ILS	132 208	130 205	0,01
Israel 1.50% 18 - 30.11.23	1 800 000	ILS	471 595	475 925	0,02
Israel 1.50% 20 - 31.05.37	1 000 000	ILS	262 904	257 143	0,01
Israel 1.75% 15 - 31.08.25	1 950 000	ILS	549 326	529 943	0,02
Israel 2.00% 16 - 31.03.27	1 950 000	ILS	547 693	545 072	0,02
Israel 2.25% 18 - 28.09.28	2 036 000	ILS	605 219	584 036	0,03
Israel 3.75% 14 - 31.03.24	2 846 000	ILS	835 082	807 925	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Israël (suite)					
Israël 3.75% 17 - 31.03.47	2 258 000	ILS	844 204	802 914	0,04
Israël 4.25% 12 - 31.03.23	1 998 000	ILS	575 140	555 869	0,02
Israël 5.50% 11 - 31.01.22	1 689 000	ILS	472 537	455 387	0,02
Israël 5.50% 12 - 31.01.42	2 013 000	ILS	915 365	877 700	0,04
Israël 6.25% 06 - 30.10.26	1 809 000	ILS	646 000	616 933	0,03
			8 406 961	8 182 912	0,37
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 20 - 15.01.24	1 050 000	EUR	1 057 828	1 059 149	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.05% 19 - 15.01.23	1 541 000	EUR	1 530 822	1 555 427	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.30% 20 - 15.08.23	1 680 000	EUR	1 690 578	1 708 583	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 19 - 01.02.25	2 171 000	EUR	2 144 558	2 217 390	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 20 - 01.02.26	1 240 000	EUR	1 259 497	1 272 484	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.60% 20 - 15.06.23	1 565 000	EUR	1 562 010	1 603 835	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 16 - 15.10.23	1 580 000	EUR	1 559 320	1 623 874	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	1 910 000	EUR	1 887 762	1 996 498	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 17 - 01.08.22	1 865 000	EUR	1 873 249	1 905 318	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	1 240 000	EUR	1 271 500	1 284 618	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 16 - 15.03.23	1 580 000	EUR	1 585 960	1 626 735	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 18 - 01.03.23	1 721 000	EUR	1 725 020	1 771 110	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	1 733 000	EUR	1 663 434	1 812 319	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	2 160 000	EUR	2 222 265	2 267 899	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.00% 19 - 15.07.22	1 418 000	EUR	1 425 123	1 450 182	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.20% 17 - 01.04.22	1 769 000	EUR	1 787 388	1 805 714	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	2 078 000	EUR	2 065 920	2 224 439	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 15 - 15.04.22	1 871 000	EUR	1 882 366	1 915 149	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	2 551 000	EUR	2 576 228	2 762 695	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15 - 15.09.22	1 873 000	EUR	1 888 667	1 934 047	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 17 - 15.11.24	1 655 000	EUR	1 664 904	1 760 756	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 18 - 15.05.25	1 676 000	EUR	1 695 210	1 790 880	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 20 - 01.03.36	1 497 000	EUR	1 444 658	1 608 366	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 15 - 01.06.25	1 980 000	EUR	1 990 414	2 121 889	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	2 286 000	EUR	2 301 690	2 483 905	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 15 - 01.03.32	2 618 000	EUR	2 596 002	2 908 274	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 20 - 01.12.30	2 440 000	EUR	2 561 525	2 709 407	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.70% 20 - 01.09.51	890 000	EUR	913 079	945 179	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 19 - 01.07.24	1 908 000	EUR	1 966 998	2 039 312	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.80% 20 - 01.03.41	1 090 000	EUR	1 151 164	1 204 384	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 17 - 15.05.24	1 515 000	EUR	1 539 271	1 622 429	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 20 - 01.07.25	1 908 000	EUR	1 984 174	2 076 001	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 15 - 01.12.25	2 043 000	EUR	2 106 399	2 251 883	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	2 441 000	EUR	2 538 750	2 743 863	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	2 117 000	EUR	2 158 734	2 377 710	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	1 850 000	EUR	1 926 466	2 061 895	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	1 730 000	EUR	1 762 115	1 957 582	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 16 - 01.09.36	1 646 000	EUR	1 709 199	1 959 089	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 17 - 01.09.33	2 014 000	EUR	2 145 345	2 425 537	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 18 - 01.10.23	1 707 000	EUR	1 767 856	1 838 710	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 20 - 01.09.50	1 654 000	EUR	1 783 930	2 066 091	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 14 - 01.12.24	2 094 000	EUR	2 191 958	2 312 234	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 18 - 15.11.25	1 819 000	EUR	1 898 328	2 048 226	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 16 - 01.03.47	1 875 000	EUR	1 962 978	2 434 091	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 16 - 01.03.67	991 000	EUR	995 952	1 326 929	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	2 283 000	EUR	2 422 546	2 727 562	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 18 - 01.09.38	1 565 000	EUR	1 606 127	2 041 012	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	2 158 000	EUR	2 404 906	2 636 125	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 19 - 01.03.40	1 421 000	EUR	1 686 371	1 897 190	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 15 - 01.09.46	1 728 000	EUR	1 905 504	2 447 471	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 19 - 01.03.35	1 555 000	EUR	1 725 465	2 071 369	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 17 - 01.03.48	1 711 000	EUR	1 886 293	2 519 908	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 14 - 01.03.30	2 621 000	EUR	3 004 511	3 343 776	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 14 - 01.09.24	2 183 000	EUR	2 381 325	2 498 785	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 19 - 01.09.49	1 473 000	EUR	1 898 600	2 328 091	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 05 - 01.02.37	2 923 000	EUR	3 506 177	4 222 773	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 10 - 01.03.26	2 473 000	EUR	2 882 320	3 050 625	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 13 - 01.05.23	1 854 000	EUR	2 018 285	2 066 422	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 13 - 01.03.24	2 566 000	EUR	2 870 226	2 954 379	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 08 - 01.08.23	2 506 000	EUR	2 721 084	2 840 899	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 13 - 01.09.28	2 566 000	EUR	3 062 194	3 429 136	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 13 - 01.09.44	1 919 000	EUR	2 639 092	3 278 320	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 03 - 01.08.34	2 717 000	EUR	3 550 424	4 182 889	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 07 - 01.08.39	2 462 000	EUR	3 459 605	4 086 662	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 09 - 01.03.25	2 673 000	EUR	3 082 929	3 248 818	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 09 - 01.09.40	2 319 000	EUR	3 101 671	3 886 353	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 11 - 01.03.22	2 147 000	EUR	2 256 704	2 285 016	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	3 087 000	EUR	3 872 708	4 391 051	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.50% 12 - 01.09.22	2 047 000	EUR	2 210 749	2 249 052	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.50% 12 - 01.11.22	2 457 000	EUR	2 689 291	2 722 556	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	2 154 000	EUR	2 960 219	3 413 350	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	3 130 000	EUR	4 168 050	4 839 717	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	2 901 000	EUR	3 840 369	4 134 979	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	1 220 000	EUR	1 593 486	1 731 166	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9.00% 93 - 01.11.23	1 426 000	EUR	1 745 353	1 805 350	0,08
			160 569 178	176 202 889	7,95
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0.10% 17 - 20.03.22	91 300 000	JPY	744 850	724 601	0,03
Japan Government Five Year Bond 0.10% 17 - 20.06.22	137 350 000	JPY	1 094 267	1 090 816	0,05
Japan Government Five Year Bond 0.10% 17 - 20.09.22	180 150 000	JPY	1 464 030	1 431 769	0,06
Japan Government Five Year Bond 0.10% 17 - 20.12.22	139 750 000	JPY	1 110 403	1 111 303	0,05
Japan Government Five Year Bond 0.10% 18 - 20.03.23	182 650 000	JPY	1 457 849	1 453 330	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Five Year Bond 0.10% 18 - 20.06.23	79 700 000	JPY	648 120	634 563	0,03
Japan Government Five Year Bond 0.10% 18 - 20.09.23	110 150 000	JPY	922 974	877 570	0,04
Japan Government Five Year Bond 0.10% 19 - 20.12.23	180 450 000	JPY	1 461 799	1 438 581	0,06
Japan Government Five Year Bond 0.10% 19 - 20.03.24	166 450 000	JPY	1 382 696	1 327 709	0,06
Japan Government Five Year Bond 0.10% 19 - 20.06.24	242 950 000	JPY	2 070 586	1 938 305	0,09
Japan Government Five Year Bond 0.10% 19 - 20.09.24	283 600 000	JPY	2 374 263	2 263 786	0,10
Japan Government Five Year Bond 0.10% 20 - 20.12.24	216 500 000	JPY	1 833 058	1 729 047	0,08
Japan Government Five Year Bond 0.10% 20 - 20.03.25	262 200 000	JPY	2 236 462	2 095 767	0,09
Japan Government Five Year Bond 0.10% 20 - 20.06.25	411 850 000	JPY	3 302 346	3 293 257	0,15
Japan Government Five Year Bond 0.10% 20 - 20.09.25	537 000 000	JPY	4 367 702	4 293 648	0,19
Japan Government Forty Year Bond 0.40% 16 - 20.03.56	233 800 000	JPY	1 776 828	1 699 012	0,08
Japan Government Forty Year Bond 0.50% 19 - 20.03.59	291 100 000	JPY	2 499 205	2 170 045	0,10
Japan Government Forty Year Bond 0.50% 20 - 20.03.60	236 000 000	JPY	1 805 325	1 760 041	0,08
Japan Government Forty Year Bond 0.80% 18 - 20.03.58	235 100 000	JPY	2 061 877	1 939 790	0,09
Japan Government Forty Year Bond 0.90% 17 - 20.03.57	235 350 000	JPY	2 097 923	2 003 109	0,09
Japan Government Forty Year Bond 1.40% 15 - 20.03.55	113 950 000	JPY	1 168 415	1 106 843	0,05
Japan Government Forty Year Bond 1.70% 14 - 20.03.54	117 050 000	JPY	1 237 983	1 215 361	0,05
Japan Government Forty Year Bond 1.90% 13 - 20.03.53	110 600 000	JPY	1 233 553	1 192 060	0,05
Japan Government Forty Year Bond 2.00% 12 - 20.03.52	192 100 000	JPY	2 177 433	2 098 761	0,09
Japan Government Forty Year Bond 2.20% 09 - 20.03.49	131 100 000	JPY	1 549 275	1 467 672	0,07
Japan Government Forty Year Bond 2.20% 10 - 20.03.50	121 300 000	JPY	1 424 687	1 363 472	0,06
Japan Government Forty Year Bond 2.20% 11 - 20.03.51	187 600 000	JPY	2 206 659	2 115 949	0,10
Japan Government Forty Year Bond 2.40% 07 - 20.03.48	75 000 000	JPY	955 964	865 348	0,04
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 16 - 20.03.26	102 400 000	JPY	849 973	819 343	0,04
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 16 - 20.06.26	96 950 000	JPY	842 839	776 043	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 16 - 20.09.26	138 200 000	JPY	1 128 869	1 106 658	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 16 - 20.12.26	263 600 000	JPY	2 131 203	2 111 610	0,10
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 17 - 20.03.27	148 650 000	JPY	1 233 211	1 191 808	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 17 - 20.06.27	186 500 000	JPY	1 526 626	1 495 642	0,07
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 17 - 20.09.27	145 000 000	JPY	1 169 658	1 163 095	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 17 - 20.12.27	127 000 000	JPY	1 016 543	1 018 902	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 18 - 20.03.28	133 700 000	JPY	1 083 445	1 072 581	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 18 - 20.06.28	164 600 000	JPY	1 340 806	1 320 262	0,06
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 18 - 20.09.28	148 200 000	JPY	1 214 213	1 189 421	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 19 - 20.12.28	132 100 000	JPY	1 083 258	1 059 118	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 19 - 20.03.29	141 500 000	JPY	1 172 650	1 134 864	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 19 - 20.06.29	178 650 000	JPY	1 512 837	1 432 024	0,06
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 19 - 20.09.29	340 050 000	JPY	2 872 414	2 724 133	0,12
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 20 - 20.12.29	421 400 000	JPY	3 619 270	3 370 489	0,15
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 20 - 20.03.30	389 400 000	JPY	3 308 739	3 113 402	0,14
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 20 - 20.06.30	538 400 000	JPY	4 327 594	4 299 259	0,19
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 20 - 20.09.30	615 000 000	JPY	4 987 828	4 909 128	0,22
Japan Government Ten Year Bond 0.30% 15 - 20.12.24	108 950 000	JPY	930 840	876 970	0,04
Japan Government Ten Year Bond 0.30% 15 - 20.12.25	115 750 000	JPY	938 366	934 940	0,04
Japan Government Ten Year Bond 0.40% 15 - 20.03.25	114 800 000	JPY	963 783	928 730	0,04
Japan Government Ten Year Bond 0.40% 15 - 20.06.25	182 050 000	JPY	1 473 345	1 475 101	0,07
Japan Government Ten Year Bond 0.40% 15 - 20.09.25	86 750 000	JPY	715 998	703 708	0,03
Japan Government Ten Year Bond 0.50% 14 - 20.09.24	181 150 000	JPY	1 479 429	1 467 378	0,07
Japan Government Ten Year Bond 0.50% 14 - 20.12.24	67 650 000	JPY	578 214	548 797	0,02
Japan Government Ten Year Bond 0.60% 13 - 20.03.23	485 750 000	JPY	3 933 560	3 906 713	0,18
Japan Government Ten Year Bond 0.60% 13 - 20.09.23	54 100 000	JPY	423 675	436 721	0,02
Japan Government Ten Year Bond 0.60% 13 - 20.12.23	412 150 000	JPY	3 501 210	3 333 208	0,15
Japan Government Ten Year Bond 0.60% 14 - 20.03.24	178 650 000	JPY	1 450 356	1 447 325	0,07
Japan Government Ten Year Bond 0.60% 14 - 20.06.24	174 050 000	JPY	1 434 848	1 412 539	0,06
Japan Government Ten Year Bond 0.70% 12 - 20.12.22	229 850 000	JPY	1 873 769	1 848 874	0,08
Japan Government Ten Year Bond 0.80% 12 - 20.06.22	353 250 000	JPY	2 967 931	2 833 625	0,13
Japan Government Ten Year Bond 0.80% 12 - 20.09.22	665 950 000	JPY	5 380 818	5 355 048	0,24
Japan Government Ten Year Bond 0.80% 13 - 20.12.22	480 300 000	JPY	4 016 921	3 870 903	0,17
Japan Government Ten Year Bond 0.80% 13 - 20.06.23	478 300 000	JPY	3 933 638	3 873 526	0,17
Japan Government Ten Year Bond 0.80% 13 - 20.09.23	229 050 000	JPY	1 859 398	1 858 866	0,08
Japan Government Ten Year Bond 0.90% 12 - 20.03.22	129 550 000	JPY	1 059 079	1 038 079	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0.90% 12 - 20.06.22	215 950 000	JPY	1 657 637	1 734 757	0,08
Japan Government Ten Year Bond 1.00% 12 - 20.03.22	399 650 000	JPY	3 353 225	3 206 206	0,14
Japan Government Thirty Year Bond 0.30% 16 - 20.06.46	151 350 000	JPY	1 133 641	1 132 536	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 0.40% 19 - 20.06.49	232 700 000	JPY	1 986 989	1 740 552	0,08
Japan Government Thirty Year Bond 0.40% 19 - 20.09.49	247 350 000	JPY	2 030 866	1 846 587	0,08
Japan Government Thirty Year Bond 0.40% 20 - 20.12.49	221 600 000	JPY	1 898 588	1 651 158	0,07
Japan Government Thirty Year Bond 0.40% 20 - 20.03.50	227 450 000	JPY	1 843 296	1 691 398	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bond 0.50% 16 - 20.09.46	203 450 000	JPY	1 635 260	1 595 690	0,07
Japan Government Thirty Year Bond 0.50% 19 - 20.03.49	227 400 000	JPY	1 935 350	1 751 546	0,08
Japan Government Thirty Year Bond 0.60% 16 - 20.12.46	140 550 000	JPY	1 132 033	1 127 289	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 0.60% 20 - 20.06.50	304 800 000	JPY	2 454 847	2 393 200	0,11
Japan Government Thirty Year Bond 0.60% 20 - 20.09.50	325 000 000	JPY	2 576 960	2 547 791	0,11
Japan Government Thirty Year Bond 0.70% 18 - 20.06.48	242 000 000	JPY	1 962 349	1 973 005	0,09
Japan Government Thirty Year Bond 0.70% 19 - 20.12.48	208 500 000	JPY	1 779 940	1 693 643	0,08
Japan Government Thirty Year Bond 0.80% 16 - 20.03.46	153 650 000	JPY	1 351 528	1 295 485	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 0.80% 17 - 20.03.47	133 450 000	JPY	1 189 737	1 119 952	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 0.80% 17 - 20.06.47	148 600 000	JPY	1 263 272	1 247 354	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 0.80% 17 - 20.09.47	157 750 000	JPY	1 301 880	1 322 910	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 0.80% 17 - 20.12.47	193 750 000	JPY	1 624 472	1 621 298	0,07
Japan Government Thirty Year Bond 0.80% 18 - 20.03.48	213 550 000	JPY	1 837 971	1 785 091	0,08
Japan Government Thirty Year Bond 0.90% 18 - 20.09.48	166 800 000	JPY	1 458 630	1 424 671	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 1.10% 03 - 20.03.33	66 100 000	JPY	635 955	584 959	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 1.40% 15 - 20.09.45	73 600 000	JPY	752 163	701 600	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 1.40% 15 - 20.12.45	99 300 000	JPY	929 428	948 844	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 1.50% 14 - 20.12.44	104 500 000	JPY	1 110 823	1 015 522	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 1.50% 15 - 20.03.45	165 050 000	JPY	1 651 167	1 604 556	0,07
Japan Government Thirty Year Bond 1.60% 15 - 20.06.45	80 000 000	JPY	847 255	791 961	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 1.70% 03 - 20.06.33	68 700 000	JPY	705 519	649 250	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 1.70% 13 - 20.12.43	143 300 000	JPY	1 443 096	1 437 351	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 1.70% 14 - 20.03.44	198 000 000	JPY	2 094 427	1 987 517	0,09
Japan Government Thirty Year Bond 1.70% 14 - 20.06.44	116 000 000	JPY	1 244 506	1 165 341	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bond 1.70% 14 - 20.09.44	139 550 000	JPY	1 417 959	1 402 985	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 1.80% 02 - 22.11.32	64 400 000	JPY	647 888	611 937	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 1.80% 13 - 20.03.43	218 850 000	JPY	2 225 590	2 224 770	0,10
Japan Government Thirty Year Bond 1.80% 13 - 20.09.43	151 350 000	JPY	1 575 711	1 541 698	0,07
Japan Government Thirty Year Bond 1.90% 12 - 20.09.42	403 700 000	JPY	4 166 120	4 159 095	0,19
Japan Government Thirty Year Bond 1.90% 13 - 20.06.43	185 900 000	JPY	1 982 381	1 921 964	0,09
Japan Government Thirty Year Bond 2.00% 04 - 20.12.33	83 000 000	JPY	855 408	812 277	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2.00% 10 - 20.09.40	326 550 000	JPY	3 443 388	3 370 311	0,15
Japan Government Thirty Year Bond 2.00% 11 - 20.09.41	326 000 000	JPY	3 500 483	3 384 376	0,15
Japan Government Thirty Year Bond 2.00% 12 - 20.03.42	313 600 000	JPY	3 416 426	3 271 285	0,15
Japan Government Thirty Year Bond 2.10% 03 - 20.09.33	68 500 000	JPY	714 690	675 666	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 2.20% 09 - 20.09.39	230 450 000	JPY	2 578 852	2 420 971	0,11
Japan Government Thirty Year Bond 2.20% 11 - 20.03.41	304 400 000	JPY	3 314 238	3 247 148	0,15
Japan Government Thirty Year Bond 2.30% 02 - 20.05.32	67 000 000	JPY	719 133	662 907	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 2.30% 05 - 20.03.35	129 050 000	JPY	1 361 942	1 321 807	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 2.30% 05 - 20.06.35	79 150 000	JPY	842 213	812 600	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2.30% 06 - 20.12.35	95 050 000	JPY	1 026 989	980 195	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2.30% 07 - 20.12.36	96 900 000	JPY	1 028 846	1 010 833	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 2.30% 09 - 20.03.39	276 450 000	JPY	2 920 640	2 931 378	0,13
Japan Government Thirty Year Bond 2.30% 10 - 20.03.40	285 100 000	JPY	3 123 323	3 056 456	0,14
Japan Government Thirty Year Bond 2.40% 01 - 20.11.31	55 100 000	JPY	558 294	546 471	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 2.40% 04 - 20.03.34	115 050 000	JPY	1 192 120	1 176 990	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 2.40% 05 - 20.12.34	90 250 000	JPY	1 000 768	931 974	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2.40% 07 - 20.03.37	183 150 000	JPY	1 990 187	1 934 664	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bond 2.40% 08 - 20.09.38	245 300 000	JPY	2 642 619	2 627 949	0,12
Japan Government Thirty Year Bond 2.50% 04 - 20.06.34	137 400 000	JPY	1 453 751	1 423 854	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 2.50% 04 - 20.09.34	87 000 000	JPY	963 648	904 129	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2.50% 05 - 20.09.35	84 150 000	JPY	940 217	884 949	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2.50% 06 - 20.03.36	116 550 000	JPY	1 285 385	1 233 834	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 2.50% 06 - 20.06.36	113 150 000	JPY	1 278 065	1 201 281	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 2.50% 06 - 20.09.36	80 750 000	JPY	922 827	859 690	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2.50% 07 - 20.09.37	179 500 000	JPY	1 976 798	1 931 276	0,09
Japan Government Thirty Year Bond 2.50% 08 - 20.03.38	231 900 000	JPY	2 551 137	2 503 264	0,11
Japan Government Twenty Year Bond 0.20% 16 - 20.06.36	197 500 000	JPY	1 528 870	1 552 166	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 0.30% 19 - 20.06.39	296 450 000	JPY	2 506 305	2 317 289	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 0.30% 19 - 20.09.39	321 300 000	JPY	2 675 760	2 507 722	0,11
Japan Government Twenty Year Bond 0.30% 20 - 20.12.39	335 700 000	JPY	2 839 101	2 615 993	0,12
Japan Government Twenty Year Bond 0.40% 16 - 20.03.36	145 150 000	JPY	1 190 836	1 175 892	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 0.40% 19 - 20.03.39	277 100 000	JPY	2 348 828	2 206 703	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 0.40% 20 - 20.03.40	302 200 000	JPY	2 519 880	2 398 143	0,11
Japan Government Twenty Year Bond 0.40% 20 - 20.06.40	406 500 000	JPY	3 280 523	3 221 387	0,15
Japan Government Twenty Year Bond 0.40% 20 - 20.09.40	420 000 000	JPY	3 367 150	3 323 683	0,15
Japan Government Twenty Year Bond 0.50% 16 - 20.09.36	165 400 000	JPY	1 387 788	1 357 474	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 0.50% 18 - 20.03.38	232 600 000	JPY	1 846 967	1 897 343	0,09
Japan Government Twenty Year Bond 0.50% 18 - 20.06.38	298 150 000	JPY	2 477 595	2 425 882	0,11
Japan Government Twenty Year Bond 0.50% 19 - 20.12.38	289 750 000	JPY	2 474 560	2 353 040	0,11
Japan Government Twenty Year Bond 0.60% 16 - 20.12.36	229 650 000	JPY	1 892 355	1 911 384	0,09
Japan Government Twenty Year Bond 0.60% 17 - 20.06.37	181 450 000	JPY	1 523 623	1 508 691	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bond 0.60% 17 - 20.09.37	228 950 000	JPY	1 944 465	1 902 549	0,09
Japan Government Twenty Year Bond 0.60% 17 - 20.12.37	204 850 000	JPY	1 672 836	1 698 583	0,08
Japan Government Twenty Year Bond 0.70% 17 - 20.03.37	225 900 000	JPY	1 913 542	1 906 996	0,09
Japan Government Twenty Year Bond 0.70% 18 - 20.09.38	255 200 000	JPY	2 190 046	2 145 572	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 0.80% 03 - 20.06.23	73 200 000	JPY	610 430	592 812	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 1.00% 03 - 20.03.23	74 200 000	JPY	627 016	601 962	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 1.00% 15 - 20.12.35	237 200 000	JPY	2 079 894	2 089 156	0,09
Japan Government Twenty Year Bond 1.20% 14 - 20.12.34	236 450 000	JPY	2 232 844	2 132 432	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 1.20% 15 - 20.03.35	236 150 000	JPY	2 213 142	2 130 961	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 1.20% 15 - 20.09.35	214 700 000	JPY	1 887 654	1 939 423	0,09
Japan Government Twenty Year Bond 1.30% 15 - 20.06.35	185 600 000	JPY	1 760 216	1 696 348	0,08
Japan Government Twenty Year Bond 1.40% 03 - 20.12.22	57 150 000	JPY	498 570	465 921	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1.40% 14 - 20.09.34	318 450 000	JPY	2 959 051	2 933 814	0,13
Japan Government Twenty Year Bond 1.50% 12 - 20.06.32	112 550 000	JPY	1 022 416	1 033 871	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1.50% 13 - 20.03.33	117 050 000	JPY	1 047 551	1 081 740	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1.50% 14 - 20.03.34	193 200 000	JPY	1 863 933	1 795 772	0,08
Japan Government Twenty Year Bond 1.50% 14 - 20.06.34	208 650 000	JPY	1 995 614	1 941 921	0,09
Japan Government Twenty Year Bond 1.60% 10 - 20.06.30	137 100 000	JPY	1 263 879	1 248 640	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1.60% 12 - 20.03.32	132 150 000	JPY	1 236 175	1 223 371	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1.60% 12 - 20.06.32	103 050 000	JPY	1 043 151	955 856	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1.60% 13 - 20.03.33	187 300 000	JPY	1 783 356	1 748 820	0,08
Japan Government Twenty Year Bond 1.60% 13 - 20.12.33	220 800 000	JPY	2 137 726	2 071 904	0,09
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 02 - 20.12.22	76 300 000	JPY	657 074	625 601	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 11 - 20.09.31	116 450 000	JPY	1 132 943	1 083 532	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 11 - 20.12.31	158 000 000	JPY	1 444 893	1 473 420	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 12 - 20.03.32	94 700 000	JPY	939 799	885 016	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 12 - 20.06.32	97 650 000	JPY	987 282	914 541	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 12 - 20.09.32	292 500 000	JPY	2 722 635	2 748 229	0,12
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 12 - 20.12.32	227 550 000	JPY	2 135 819	2 142 304	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 13 - 20.06.33	252 100 000	JPY	2 307 060	2 382 474	0,11
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 13 - 20.09.33	224 800 000	JPY	2 065 528	2 128 390	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 1.80% 03 - 20.06.23	77 400 000	JPY	675 496	641 935	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 1.80% 10 - 20.06.30	112 000 000	JPY	1 075 670	1 036 798	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1.80% 10 - 20.09.30	124 050 000	JPY	1 200 571	1 152 078	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1.80% 11 - 20.06.31	99 250 000	JPY	1 006 407	929 533	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1.80% 11 - 20.09.31	209 400 000	JPY	1 938 937	1 966 058	0,09
Japan Government Twenty Year Bond 1.80% 12 - 20.12.31	180 200 000	JPY	1 678 216	1 695 964	0,08
Japan Government Twenty Year Bond 1.80% 12 - 20.03.32	173 500 000	JPY	1 704 984	1 636 697	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 1.80% 13 - 20.12.32	132 450 000	JPY	1 245 768	1 259 364	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 02 - 20.06.22	71 200 000	JPY	631 976	580 189	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 02 - 20.09.22	61 950 000	JPY	551 221	507 393	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 03 - 20.09.23	70 050 000	JPY	581 249	585 080	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 03 - 20.12.23	81 750 000	JPY	711 897	686 128	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 04 - 20.03.24	59 850 000	JPY	536 212	504 695	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 05 - 20.03.25	51 150 000	JPY	437 113	439 474	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 05 - 20.06.25	81 950 000	JPY	742 195	707 320	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 09 - 20.12.28	153 450 000	JPY	1 422 510	1 405 164	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 09 - 20.03.29	120 550 000	JPY	1 153 060	1 108 474	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 10 - 20.09.30	151 300 000	JPY	1 435 633	1 416 772	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 11 - 20.03.31	122 050 000	JPY	1 208 092	1 149 957	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 11 - 20.06.31	206 300 000	JPY	1 995 841	1 949 118	0,09
Japan Government Twenty Year Bond 2.00% 02 - 21.03.22	51 650 000	JPY	450 678	419 323	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2.00% 02 - 20.06.22	68 800 000	JPY	611 167	561 427	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2.00% 04 - 20.12.24	117 700 000	JPY	976 868	1 010 414	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 2.00% 05 - 20.09.25	75 950 000	JPY	716 475	661 666	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2.00% 06 - 20.12.25	122 350 000	JPY	1 062 513	1 070 342	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 2.00% 07 - 20.03.27	82 550 000	JPY	778 959	738 945	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2.00% 10 - 20.06.30	127 050 000	JPY	1 228 612	1 195 126	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 2.00% 11 - 20.12.30	133 400 000	JPY	1 319 882	1 263 824	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 2.00% 11 - 20.03.31	129 800 000	JPY	1 300 013	1 233 427	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 04 - 20.03.24	83 900 000	JPY	688 377	711 778	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 04 - 20.09.24	155 500 000	JPY	1 387 209	1 333 006	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 05 - 20.03.25	59 850 000	JPY	552 753	518 226	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 05 - 20.09.25	78 700 000	JPY	705 012	688 571	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 05 - 20.12.25	32 750 000	JPY	300 630	287 797	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 06 - 20.03.26	105 350 000	JPY	978 576	930 254	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 06 - 20.12.26	212 300 000	JPY	1 943 555	1 902 131	0,09
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 07 - 20.03.27	145 250 000	JPY	1 354 031	1 307 378	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 07 - 20.06.27	53 300 000	JPY	502 723	482 291	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 07 - 20.09.27	65 700 000	JPY	623 878	597 250	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 07 - 20.12.27	210 100 000	JPY	1 916 887	1 918 594	0,09
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 08 - 20.06.28	80 850 000	JPY	766 444	744 509	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 08 - 20.09.28	134 200 000	JPY	1 203 522	1 240 893	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 08 - 20.12.28	80 900 000	JPY	801 354	751 053	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 09 - 20.03.29	159 300 000	JPY	1 431 058	1 485 580	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 09 - 20.06.29	177 600 000	JPY	1 744 709	1 662 384	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 09 - 20.09.29	171 400 000	JPY	1 614 106	1 610 198	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 09 - 20.12.29	168 400 000	JPY	1 646 226	1 586 121	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 10 - 20.03.30	218 150 000	JPY	2 132 718	2 062 389	0,09
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 10 - 20.12.30	235 650 000	JPY	2 276 417	2 251 077	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 04 - 20.03.24	57 700 000	JPY	514 358	490 977	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 06 - 20.03.26	74 850 000	JPY	681 370	664 034	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 06 - 20.06.26	71 750 000	JPY	679 494	639 793	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 06 - 20.09.26	130 350 000	JPY	1 247 996	1 168 240	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 07 - 20.09.27	99 950 000	JPY	944 406	913 943	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 08 - 20.03.28	176 600 000	JPY	1 631 487	1 629 580	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 08 - 20.09.28	87 950 000	JPY	870 135	818 641	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 09 - 20.06.29	93 650 000	JPY	947 509	882 891	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 10 - 20.12.29	101 700 000	JPY	993 028	965 110	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 10 - 20.03.30	125 000 000	JPY	1 202 730	1 190 863	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 11 - 20.03.31	140 000 000	JPY	1 396 712	1 352 906	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 2.30% 06 - 20.03.26	70 250 000	JPY	634 973	626 139	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2.30% 06 - 20.06.26	123 300 000	JPY	1 096 904	1 104 821	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 2.30% 07 - 20.06.27	101 650 000	JPY	983 115	930 252	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 2.30% 08 - 20.06.28	73 150 000	JPY	634 442	682 295	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2.40% 04 - 20.06.24	114 450 000	JPY	969 391	985 467	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bond 2.40% 08 - 20.03.28	71 150 000	JPY	701 756	664 705	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2.40% 08 - 20.06.28	118 050 000	JPY	1 173 547	1 108 101	0,05
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.01.22	95 300 000	JPY	798 472	756 083	0,03
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.02.22	54 500 000	JPY	448 320	432 470	0,02
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.03.22	166 350 000	JPY	1 404 078	1 320 248	0,06
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.04.22	74 100 000	JPY	635 026	588 211	0,03
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.05.22	128 550 000	JPY	1 078 720	1 020 622	0,05
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.06.22	84 050 000	JPY	687 486	667 534	0,03
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.07.22	190 000 000	JPY	1 525 381	1 509 512	0,07
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.08.22	207 950 000	JPY	1 652 348	1 652 714	0,07
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.09.22	105 000 000	JPY	856 840	834 536	0,04
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.10.22	220 000 000	JPY	1 807 333	1 748 587	0,08
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.11.22	180 000 000	JPY	1 446 445	1 431 204	0,06
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.12.22	200 000 000	JPY	1 585 315	1 590 052	0,07
			402 858 730	391 379 771	17,65
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon 16 - 15.01.22	1 424 000	EUR	1 431 695	1 434 680	0,06
Netherlands Zero Coupon 17 - 15.01.24	1 482 000	EUR	1 498 893	1 513 863	0,07
Netherlands Zero Coupon 20 - 15.07.30	1 479 000	EUR	1 523 849	1 549 400	0,07
Netherlands Zero Coupon 20 - 15.01.27	1 450 000	EUR	1 501 151	1 507 420	0,07
Netherlands Zero Coupon 20 - 15.01.52	620 000	EUR	623 415	638 972	0,03
Netherlands 0.25% 15 - 15.07.25	1 569 000	EUR	1 599 163	1 637 565	0,07
Netherlands 0.25% 19 - 15.07.29	1 352 000	EUR	1 388 506	1 446 775	0,07
Netherlands 0.50% 16 - 15.07.26	1 785 000	EUR	1 869 727	1 902 810	0,09
Netherlands 0.50% 19 - 15.01.40	973 000	EUR	1 065 859	1 115 253	0,05
Netherlands 0.75% 17 - 15.07.27	1 554 000	EUR	1 643 974	1 697 123	0,08
Netherlands 0.75% 18 - 15.07.28	1 550 000	EUR	1 653 943	1 709 805	0,08
Netherlands 1.75% 13 - 15.07.23	1 892 000	EUR	1 995 708	2 011 385	0,09
Netherlands 2.00% 14 - 15.07.24	1 709 000	EUR	1 836 240	1 874 602	0,08
Netherlands 2.25% 12 - 15.07.22	1 700 000	EUR	1 773 097	1 777 690	0,08
Netherlands 2.50% 12 - 15.01.33	1 473 000	EUR	1 894 602	2 003 133	0,09
Netherlands 2.75% 14 - 15.01.47	1 789 000	EUR	2 799 664	3 195 691	0,14
Netherlands 3.75% 06 - 15.01.23	530 000	EUR	572 985	578 283	0,03
Netherlands 3.75% 10 - 15.01.42	1 674 000	EUR	2 782 649	3 121 341	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands 4.00% 05 - 15.01.37	1 721 000	EUR	2 699 807	2 950 138	0,13
Netherlands 5.50% 98 - 15.01.28	1 431 000	EUR	1 979 939	2 059 209	0,09
Netherlands 7.50% 93 - 15.01.23	701 000	EUR	819 752	818 978	0,04
			34 954 618	36 544 116	1,65
Norvège					
Norway 1.375% 20 - 19.08.30	4 768 000	NOK	466 774	472 855	0,02
Norway 1.50% 16 - 19.02.26	3 440 000	NOK	353 549	341 972	0,02
Norway 1.75% 15 - 13.03.25	4 654 000	NOK	451 584	465 623	0,02
Norway 1.75% 17 - 17.02.27	4 860 000	NOK	507 108	491 383	0,02
Norway 1.75% 19 - 06.09.29	3 970 000	NOK	405 917	405 035	0,02
Norway 2.00% 12 - 24.05.23	7 800 000	NOK	800 994	773 971	0,03
Norway 2.00% 18 - 26.04.28	4 870 000	NOK	510 225	502 853	0,02
Norway 3.00% 14 - 14.03.24	5 906 000	NOK	620 216	609 206	0,03
			4 116 367	4 062 898	0,18
Singapour					
Singapore 0.50% 20 - 01.11.25	200 000	SGD	123 500	123 900	0,01
Singapore 1.75% 17 - 01.04.22	410 000	SGD	266 209	258 281	0,01
Singapore 1.75% 18 - 01.02.23	762 000	SGD	492 595	484 972	0,02
Singapore 1.875% 20 - 01.03.50	434 000	SGD	325 017	316 448	0,01
Singapore 2.00% 19 - 01.02.24	250 000	SGD	162 259	162 435	0,01
Singapore 2.125% 16 - 01.06.26	637 000	SGD	438 852	426 254	0,02
Singapore 2.25% 16 - 01.08.36	700 000	SGD	484 038	503 041	0,02
Singapore 2.375% 15 - 01.06.25	560 000	SGD	358 399	376 218	0,02
Singapore 2.375% 19 - 01.07.39	290 000	SGD	210 859	213 962	0,01
Singapore 2.625% 18 - 01.05.28	550 000	SGD	381 864	384 567	0,02
Singapore 2.75% 12 - 01.04.42	540 000	SGD	388 308	426 663	0,02
Singapore 2.75% 13 - 01.07.23	860 000	SGD	555 217	563 511	0,03
Singapore 2.75% 16 - 01.03.46	745 000	SGD	521 452	612 132	0,03
Singapore 2.875% 10 - 01.09.30	570 000	SGD	412 866	418 784	0,02
Singapore 2.875% 14 - 01.07.29	766 000	SGD	559 191	553 644	0,02
Singapore 3.00% 09 - 01.09.24	910 000	SGD	627 945	617 094	0,03
Singapore 3.125% 07 - 01.09.22	850 000	SGD	555 633	550 335	0,02
Singapore 3.375% 13 - 01.09.33	700 000	SGD	487 799	551 653	0,02
Singapore 3.50% 07 - 01.03.27	780 000	SGD	560 156	563 908	0,03
			7 912 159	8 107 802	0,37
Espagne					
Spain Zero Coupon 20 - 30.04.23	2 290 000	EUR	2 307 261	2 320 297	0,10
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.25	2 244 000	EUR	2 245 168	2 287 556	0,10
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	390 000	EUR	397 572	398 139	0,02
Spain 0.25% 19 - 30.07.24	1 748 000	EUR	1 775 338	1 796 160	0,08
Spain 0.35% 18 - 30.07.23	2 394 000	EUR	2 407 415	2 449 553	0,11
Spain 0.40% 17 - 30.04.22	2 186 000	EUR	2 205 508	2 216 570	0,10
Spain 0.45% 17 - 31.10.22	1 867 000	EUR	1 879 596	1 902 322	0,09
Spain 0.50% 20 - 30.04.30	2 164 000	EUR	2 187 779	2 266 833	0,10
Spain 0.60% 19 - 31.10.29	2 240 000	EUR	2 281 631	2 371 264	0,11
Spain 0.80% 20 - 30.07.27	1 803 000	EUR	1 864 145	1 928 795	0,09
Spain 1.00% 20 - 31.10.50	1 422 000	EUR	1 324 173	1 470 618	0,07
Spain 1.20% 20 - 31.10.40	1 390 000	EUR	1 450 011	1 536 562	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 1.25% 20 - 31.10.30	2 683 000	EUR	2 858 154	2 999 218	0,14
Spain 1.30% 16 - 31.10.26	2 715 000	EUR	2 801 467	2 982 119	0,13
Spain 1.40% 18 - 30.04.28	2 260 000	EUR	2 398 426	2 525 027	0,11
Spain 1.40% 18 - 30.07.28	2 276 000	EUR	2 378 036	2 549 085	0,12
Spain 1.45% 17 - 31.10.27	2 453 000	EUR	2 554 108	2 736 606	0,12
Spain 1.45% 19 - 30.04.29	2 293 000	EUR	2 434 520	2 589 905	0,12
Spain 1.50% 17 - 30.04.27	2 124 000	EUR	2 230 167	2 370 520	0,11
Spain 1.60% 15 - 30.04.25	2 241 000	EUR	2 337 401	2 443 280	0,11
Spain 1.85% 19 - 30.07.35	1 985 000	EUR	2 237 232	2 402 207	0,11
Spain 1.95% 15 - 30.07.30	2 453 000	EUR	2 685 516	2 909 614	0,13
Spain 1.95% 16 - 30.04.26	2 288 000	EUR	2 476 985	2 577 909	0,12
Spain 2.15% 15 - 31.10.25	2 587 000	EUR	2 803 735	2 913 670	0,13
Spain 2.35% 17 - 30.07.33	2 132 000	EUR	2 440 185	2 689 627	0,12
Spain 2.70% 18 - 31.10.48	1 539 000	EUR	1 890 270	2 258 154	0,10
Spain 2.75% 14 - 31.10.24	2 485 000	EUR	2 715 187	2 795 742	0,13
Spain 2.90% 16 - 31.10.46	1 808 000	EUR	2 315 701	2 706 264	0,12
Spain 3.45% 16 - 30.07.66	1 612 000	EUR	2 458 149	2 898 461	0,13
Spain 3.80% 14 - 30.04.24	2 304 000	EUR	2 553 617	2 638 703	0,12
Spain 4.20% 05 - 31.01.37	2 194 000	EUR	3 150 247	3 489 218	0,16
Spain 4.40% 13 - 31.10.23	2 160 000	EUR	2 405 624	2 465 082	0,11
Spain 4.65% 10 - 30.07.25	2 415 000	EUR	2 893 508	2 984 823	0,13
Spain 4.70% 09 - 30.07.41	2 361 000	EUR	3 685 611	4 223 316	0,19
Spain 4.80% 08 - 31.01.24	1 886 000	EUR	2 166 723	2 198 683	0,10
Spain 4.90% 07 - 30.07.40	2 004 000	EUR	3 104 358	3 616 225	0,16
Spain 5.15% 13 - 31.10.28	1 970 000	EUR	2 627 466	2 791 881	0,13
Spain 5.15% 13 - 31.10.44	1 516 000	EUR	2 453 179	2 991 940	0,13
Spain 5.40% 13 - 31.01.23	2 365 000	EUR	2 627 007	2 659 610	0,12
Spain 5.75% 01 - 30.07.32	2 420 000	EUR	3 620 059	3 976 910	0,18
Spain 5.85% 11 - 31.01.22	2 441 000	EUR	2 601 195	2 612 702	0,12
Spain 5.90% 11 - 30.07.26	2 485 000	EUR	3 241 254	3 364 108	0,15
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	2 706 000	EUR	3 802 478	4 052 401	0,18
			105 273 162	112 357 679	5,07
Suède					
Sweden 0.125% 20 - 12.05.31	3 050 000	SEK	295 530	306 610	0,01
Sweden 0.75% 17 - 12.05.28	5 070 000	SEK	511 332	537 684	0,02
Sweden 0.75% 18 - 12.11.29	6 525 000	SEK	648 807	696 522	0,03
Sweden 1.00% 15 - 12.11.26	7 430 000	SEK	760 396	792 277	0,04
Sweden 1.50% 12 - 13.11.23	10 160 000	SEK	1 054 104	1 065 851	0,05
Sweden 2.50% 14 - 12.05.25	7 930 000	SEK	849 895	886 157	0,04
Sweden 3.50% 09 - 30.03.39	5 040 000	SEK	705 009	780 772	0,04
Sweden 3.50% 11 - 01.06.22	11 080 000	SEK	1 108 826	1 162 795	0,05
			5 933 899	6 228 668	0,28
Royaume-Uni					
United Kingdom Gilt 0.125% 20 - 31.01.23	3 577 000	GBP	4 010 776	4 012 208	0,18
United Kingdom Gilt 0.125% 20 - 30.01.26	2 500 000	GBP	2 776 885	2 813 667	0,13
United Kingdom Gilt 0.125% 20 - 31.01.28	2 060 000	GBP	2 288 268	2 309 716	0,10
United Kingdom Gilt 0.125% 20 - 31.01.24	1 350 000	GBP	1 505 026	1 516 213	0,07
United Kingdom Gilt 0.25% 20 - 31.07.31	650 000	GBP	714 321	723 638	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
United Kingdom Gilt 0.375% 20 - 22.10.30	2 720 000	GBP	3 051 201	3 085 580	0,14
United Kingdom Gilt 0.50% 16 - 22.07.22	2 735 000	GBP	3 116 127	3 085 791	0,14
United Kingdom Gilt 0.50% 20 - 22.10.61	1 020 000	GBP	1 088 898	1 070 601	0,05
United Kingdom Gilt 0.625% 19 - 07.06.25	2 250 000	GBP	2 606 230	2 592 880	0,12
United Kingdom Gilt 0.625% 20 - 22.10.50	2 210 000	GBP	2 389 623	2 391 484	0,11
United Kingdom Gilt 0.625% 20 - 31.07.35	1 490 000	GBP	1 656 299	1 688 265	0,08
United Kingdom Gilt 0.75% 17 - 22.07.23	2 100 000	GBP	2 414 617	2 397 968	0,11
United Kingdom Gilt 0.875% 19 - 22.10.29	1 531 000	GBP	1 814 381	1 818 361	0,08
United Kingdom Gilt 1.00% 18 - 22.04.24	2 007 000	GBP	2 317 746	2 324 733	0,10
United Kingdom Gilt 1.25% 17 - 22.07.27	2 136 000	GBP	2 558 032	2 579 154	0,12
United Kingdom Gilt 1.25% 20 - 22.10.41	2 064 000	GBP	2 538 012	2 555 168	0,11
United Kingdom Gilt 1.50% 16 - 22.07.26	1 423 000	GBP	1 711 473	1 727 577	0,08
United Kingdom Gilt 1.50% 16 - 22.07.47	2 156 000	GBP	2 634 519	2 847 062	0,13
United Kingdom Gilt 1.625% 18 - 22.10.28	1 666 000	GBP	2 017 092	2 087 769	0,09
United Kingdom Gilt 1.625% 18 - 22.10.71	713 000	GBP	1 016 820	1 169 435	0,05
United Kingdom Gilt 1.625% 19 - 22.10.54	1 387 000	GBP	1 901 975	1 968 866	0,09
United Kingdom Gilt 1.75% 12 - 07.09.22	2 444 000	GBP	2 882 318	2 816 717	0,13
United Kingdom Gilt 1.75% 16 - 07.09.37	2 540 000	GBP	3 166 990	3 362 659	0,15
United Kingdom Gilt 1.75% 17 - 22.07.57	1 957 000	GBP	2 659 388	2 935 843	0,13
United Kingdom Gilt 1.75% 18 - 22.01.49	1 108 000	GBP	1 488 868	1 556 729	0,07
United Kingdom Gilt 2.00% 15 - 07.09.25	1 331 000	GBP	1 631 949	1 634 056	0,07
United Kingdom Gilt 2.25% 13 - 07.09.23	1 535 000	GBP	1 822 788	1 823 283	0,08
United Kingdom Gilt 2.50% 15 - 22.07.65	1 571 000	GBP	2 609 883	2 999 167	0,13
United Kingdom Gilt 2.75% 14 - 07.09.24	1 115 000	GBP	1 384 379	1 376 349	0,06
United Kingdom Gilt 3.25% 12 - 22.01.44	2 280 000	GBP	3 486 451	3 914 560	0,18
United Kingdom Gilt 3.50% 13 - 22.07.68	1 607 000	GBP	3 334 710	3 898 041	0,18
United Kingdom Gilt 3.50% 14 - 22.01.45	2 310 000	GBP	3 774 440	4 157 299	0,19
United Kingdom Gilt 3.75% 11 - 22.07.52	1 394 000	GBP	2 568 403	2 892 982	0,13
United Kingdom Gilt 4.00% 09 - 07.03.22	1 399 000	GBP	1 639 362	1 638 297	0,07
United Kingdom Gilt 4.00% 09 - 22.01.60	1 369 000	GBP	2 894 503	3 271 485	0,15
United Kingdom Gilt 4.25% 00 - 07.06.32	1 879 000	GBP	2 870 183	3 027 702	0,14
United Kingdom Gilt 4.25% 03 - 07.03.36	1 994 000	GBP	3 231 054	3 451 815	0,16
United Kingdom Gilt 4.25% 05 - 07.12.55	1 814 000	GBP	3 904 266	4 250 388	0,19
United Kingdom Gilt 4.25% 06 - 07.12.46	1 832 000	GBP	3 322 930	3 745 683	0,17
United Kingdom Gilt 4.25% 06 - 07.12.27	1 548 000	GBP	2 168 778	2 236 146	0,10
United Kingdom Gilt 4.25% 08 - 07.12.49	1 343 000	GBP	2 594 583	2 882 566	0,13
United Kingdom Gilt 4.25% 09 - 07.09.39	1 479 000	GBP	2 541 305	2 716 609	0,12
United Kingdom Gilt 4.25% 10 - 07.12.40	1 667 000	GBP	2 881 771	3 117 796	0,14
United Kingdom Gilt 4.50% 07 - 07.12.42	2 035 000	GBP	3 790 766	4 039 557	0,18
United Kingdom Gilt 4.50% 09 - 07.09.34	1 380 000	GBP	2 267 281	2 381 210	0,11
United Kingdom Gilt 4.75% 04 - 07.12.38	1 561 000	GBP	2 785 014	2 990 174	0,13
United Kingdom Gilt 4.75% 07 - 07.12.30	1 642 000	GBP	2 587 004	2 653 703	0,12
United Kingdom Gilt 5.00% 01 - 07.03.25	1 795 000	GBP	2 387 387	2 433 320	0,11
United Kingdom Gilt 6.00% 98 - 07.12.28	1 063 000	GBP	1 686 844	1 739 809	0,08
			120 491 919	126 710 081	5,71
États-Unis					
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 30.04.22	4 390 000	USD	3 872 464	3 588 481	0,16
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 15.05.23	3 680 000	USD	3 283 286	3 006 702	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 31.05.22	3 900 000	USD	3 437 606	3 187 945	0,14
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 30.06.22	4 590 000	USD	4 085 030	3 751 965	0,17
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 15.07.23	4 260 000	USD	3 603 153	3 479 496	0,16
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 31.07.22	4 590 000	USD	3 882 460	3 751 965	0,17
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 15.08.23	4 300 000	USD	3 597 536	3 512 168	0,16
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 31.08.22	4 900 000	USD	4 178 438	4 004 741	0,18
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 15.09.23	4 570 000	USD	3 894 095	3 732 116	0,17
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 30.09.22	5 130 000	USD	4 374 718	4 192 718	0,19
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 15.10.23	5 000 000	USD	4 284 317	4 083 278	0,18
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 31.10.22	5 680 000	USD	4 736 195	4 642 230	0,21
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 30.11.22	5 830 000	USD	4 871 776	4 764 824	0,21
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 15.12.23	5 550 000	USD	4 506 382	4 530 666	0,20
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 15.04.23	4 274 000	USD	3 896 848	3 501 847	0,16
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 31.05.25	4 700 000	USD	4 170 592	3 833 479	0,17
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 15.06.23	3 960 000	USD	3 513 844	3 244 575	0,15
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 30.06.25	4 625 000	USD	4 085 241	3 769 944	0,17
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 31.07.25	5 150 000	USD	4 361 899	4 196 568	0,19
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 31.08.25	5 400 000	USD	4 600 695	4 398 217	0,20
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 30.09.25	5 530 000	USD	4 706 907	4 501 981	0,20
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 31.10.25	6 000 000	USD	4 976 614	4 882 310	0,22
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 15.11.23	5 340 000	USD	4 467 575	4 376 625	0,20
United States Treasury Bond 0.375% 20 - 31.03.22	4 064 000	USD	3 668 539	3 331 862	0,15
United States Treasury Bond 0.375% 20 - 30.04.25	4 550 000	USD	4 061 644	3 732 052	0,17
United States Treasury Bond 0.375% 20 - 31.07.27	4 550 000	USD	3 780 758	3 669 299	0,17
United States Treasury Bond 0.375% 20 - 30.09.27	5 100 000	USD	4 310 837	4 103 722	0,19
United States Treasury Bond 0.375% 20 - 30.11.25	6 270 000	USD	5 239 294	5 131 639	0,23
United States Treasury Bond 0.50% 20 - 15.03.23	3 306 000	USD	3 036 239	2 723 928	0,12
United States Treasury Bond 0.50% 20 - 31.03.25	4 250 000	USD	3 899 284	3 504 978	0,16
United States Treasury Bond 0.50% 20 - 30.04.27	3 430 000	USD	3 064 713	2 795 872	0,13
United States Treasury Bond 0.50% 20 - 31.05.27	3 590 000	USD	3 156 031	2 923 541	0,13
United States Treasury Bond 0.50% 20 - 30.06.27	4 160 000	USD	3 539 930	3 385 068	0,15
United States Treasury Bond 0.50% 20 - 31.08.27	4 530 000	USD	3 868 779	3 679 202	0,17
United States Treasury Bond 0.50% 20 - 31.10.27	5 500 000	USD	4 557 156	4 458 594	0,20
United States Treasury Bond 0.625% 20 - 31.03.27	2 449 000	USD	2 226 883	2 013 437	0,09
United States Treasury Bond 0.625% 20 - 15.05.30	9 250 000	USD	8 061 448	7 392 233	0,33
United States Treasury Bond 0.625% 20 - 15.08.30	11 300 000	USD	9 477 890	9 005 979	0,41
United States Treasury Bond 0.625% 20 - 30.11.27	6 200 000	USD	5 034 952	5 066 432	0,23
United States Treasury Bond 0.875% 20 - 15.11.30	8 650 000	USD	7 124 889	7 045 291	0,32
United States Treasury Bond 1.125% 20 - 28.02.22	3 589 000	USD	3 292 389	2 967 643	0,13
United States Treasury Bond 1.125% 20 - 28.02.25	4 450 000	USD	4 177 453	3 764 820	0,17
United States Treasury Bond 1.125% 20 - 28.02.27	1 396 000	USD	1 321 804	1 183 015	0,05
United States Treasury Bond 1.125% 20 - 15.05.40	5 600 000	USD	4 913 695	4 345 144	0,20
United States Treasury Bond 1.125% 20 - 15.08.40	7 220 000	USD	5 901 076	5 587 379	0,25
United States Treasury Bond 1.25% 16 - 31.07.23	2 522 000	USD	2 143 340	2 119 831	0,10
United States Treasury Bond 1.25% 19 - 31.08.24	3 599 000	USD	3 268 368	3 050 826	0,14
United States Treasury Bond 1.25% 20 - 15.05.50	6 230 000	USD	5 334 022	4 621 551	0,21
United States Treasury Bond 1.375% 16 - 30.06.23	2 797 000	USD	2 443 547	2 355 979	0,11
United States Treasury Bond 1.375% 16 - 31.08.23	2 770 000	USD	2 342 368	2 337 481	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Bond 1.375% 16 - 30.09.23	2 980 000	USD	2 592 729	2 516 974	0,11
United States Treasury Bond 1.375% 19 - 31.08.26	2 790 000	USD	2 520 959	2 398 182	0,11
United States Treasury Bond 1.375% 19 - 15.10.22	2 977 000	USD	2 683 920	2 487 068	0,11
United States Treasury Bond 1.375% 20 - 31.01.22	2 816 000	USD	2 563 445	2 332 426	0,11
United States Treasury Bond 1.375% 20 - 31.01.25	3 451 000	USD	3 154 879	2 947 403	0,13
United States Treasury Bond 1.375% 20 - 15.02.23	2 626 000	USD	2 417 501	2 202 552	0,10
United States Treasury Bond 1.375% 20 - 15.08.50	7 520 000	USD	6 177 027	5 755 200	0,26
United States Treasury Bond 1.375% 20 - 15.11.40	5 000 000	USD	4 112 022	4 042 413	0,18
United States Treasury Bond 1.50% 15 - 31.01.22	2 846 000	USD	2 504 884	2 360 546	0,11
United States Treasury Bond 1.50% 16 - 28.02.23	2 574 000	USD	2 329 038	2 165 511	0,10
United States Treasury Bond 1.50% 16 - 31.03.23	2 899 000	USD	2 510 836	2 441 526	0,11
United States Treasury Bond 1.50% 16 - 15.08.26	6 124 000	USD	5 463 607	5 298 377	0,24
United States Treasury Bond 1.50% 19 - 15.08.22	3 573 000	USD	3 221 815	2 984 983	0,13
United States Treasury Bond 1.50% 19 - 15.09.22	3 684 000	USD	3 354 460	3 081 009	0,14
United States Treasury Bond 1.50% 19 - 30.09.24	3 663 000	USD	3 335 354	3 135 015	0,14
United States Treasury Bond 1.50% 19 - 31.10.24	3 619 000	USD	3 258 333	3 100 131	0,14
United States Treasury Bond 1.50% 19 - 30.11.24	4 015 000	USD	3 581 476	3 440 893	0,16
United States Treasury Bond 1.50% 20 - 15.01.23	2 550 000	USD	2 332 224	2 142 064	0,10
United States Treasury Bond 1.50% 20 - 31.01.27	2 388 000	USD	2 233 943	2 068 190	0,09
United States Treasury Bond 1.50% 20 - 15.02.30	6 496 000	USD	6 300 334	5 617 736	0,25
United States Treasury Bond 1.625% 12 - 15.08.22	2 162 000	USD	1 960 565	1 809 784	0,08
United States Treasury Bond 1.625% 12 - 15.11.22	6 143 000	USD	5 502 671	5 160 274	0,23
United States Treasury Bond 1.625% 16 - 15.02.26	5 811 000	USD	5 253 414	5 050 579	0,23
United States Treasury Bond 1.625% 16 - 30.04.23	2 602 000	USD	2 310 972	2 199 701	0,10
United States Treasury Bond 1.625% 16 - 15.05.26	5 920 000	USD	5 086 324	5 150 607	0,23
United States Treasury Bond 1.625% 16 - 31.05.23	2 622 200	USD	2 346 222	2 219 457	0,10
United States Treasury Bond 1.625% 16 - 31.10.23	2 683 000	USD	2 277 940	2 284 281	0,10
United States Treasury Bond 1.625% 17 - 31.08.22	3 281 000	USD	2 888 656	2 747 742	0,12
United States Treasury Bond 1.625% 19 - 15.08.29	4 967 000	USD	4 551 889	4 342 396	0,20
United States Treasury Bond 1.625% 19 - 30.09.26	2 152 000	USD	1 950 704	1 874 789	0,08
United States Treasury Bond 1.625% 19 - 31.10.26	2 341 000	USD	2 169 990	2 040 339	0,09
United States Treasury Bond 1.625% 19 - 30.11.26	2 389 000	USD	2 188 630	2 082 480	0,09
United States Treasury Bond 1.625% 19 - 15.12.22	3 196 000	USD	2 877 962	2 688 393	0,12
United States Treasury Bond 1.625% 19 - 31.12.21	3 076 000	USD	2 793 764	2 551 706	0,12
United States Treasury Bond 1.625% 20 - 15.11.50	5 420 000	USD	4 475 137	4 411 738	0,20
United States Treasury Bond 1.75% 12 - 15.05.22	2 440 000	USD	2 116 356	2 038 444	0,09
United States Treasury Bond 1.75% 13 - 15.05.23	4 879 000	USD	4 279 551	4 138 981	0,19
United States Treasury Bond 1.75% 15 - 28.02.22	2 912 000	USD	2 559 180	2 424 584	0,11
United States Treasury Bond 1.75% 15 - 31.03.22	3 050 000	USD	2 656 056	2 542 991	0,11
United States Treasury Bond 1.75% 15 - 30.04.22	3 012 000	USD	2 728 330	2 514 770	0,11
United States Treasury Bond 1.75% 15 - 30.09.22	2 959 000	USD	2 630 850	2 486 390	0,11
United States Treasury Bond 1.75% 16 - 31.01.23	2 653 000	USD	2 381 747	2 240 783	0,10
United States Treasury Bond 1.75% 17 - 31.05.22	3 372 100	USD	3 003 206	2 818 868	0,13
United States Treasury Bond 1.75% 17 - 30.06.22	2 772 000	USD	2 428 469	2 320 408	0,10
United States Treasury Bond 1.75% 19 - 15.06.22	2 300 000	USD	2 061 997	1 923 833	0,09
United States Treasury Bond 1.75% 19 - 30.06.24	3 471 000	USD	3 172 925	2 988 864	0,13
United States Treasury Bond 1.75% 19 - 15.07.22	2 626 000	USD	2 332 330	2 199 534	0,10
United States Treasury Bond 1.75% 19 - 31.07.24	3 576 000	USD	3 243 177	3 082 475	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Bond 1.75% 19 - 15.11.29	3 592 000	USD	3 353 505	3 172 413	0,14
United States Treasury Bond 1.75% 19 - 31.12.24	3 469 000	USD	3 230 222	3 002 646	0,14
United States Treasury Bond 1.75% 19 - 31.12.26	2 405 000	USD	2 240 538	2 112 090	0,10
United States Treasury Bond 1.875% 15 - 31.05.22	2 748 000	USD	2 466 796	2 301 370	0,10
United States Treasury Bond 1.875% 15 - 31.08.22	2 648 000	USD	2 333 947	2 226 753	0,10
United States Treasury Bond 1.875% 15 - 31.10.22	2 900 000	USD	2 557 226	2 445 331	0,11
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 31.01.22	2 676 000	USD	2 348 988	2 228 428	0,10
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 28.02.22	2 738 000	USD	2 530 448	2 283 205	0,10
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 31.03.22	2 608 000	USD	2 346 966	2 177 796	0,10
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 30.04.22	3 018 000	USD	2 655 230	2 523 633	0,11
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 31.07.22	2 791 000	USD	2 491 660	2 343 797	0,11
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 31.08.24	2 932 000	USD	2 535 961	2 540 459	0,11
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 30.09.22	2 390 000	USD	2 093 165	2 012 543	0,09
United States Treasury Bond 1.875% 19 - 30.06.26	2 650 000	USD	2 422 802	2 336 388	0,11
United States Treasury Bond 1.875% 19 - 31.07.26	2 747 000	USD	2 507 950	2 423 312	0,11
United States Treasury Bond 2.00% 12 - 15.02.22	3 322 000	USD	2 910 172	2 771 897	0,12
United States Treasury Bond 2.00% 13 - 15.02.23	4 997 000	USD	4 380 937	4 244 826	0,19
United States Treasury Bond 2.00% 15 - 15.02.25	6 106 000	USD	5 560 438	5 342 844	0,24
United States Treasury Bond 2.00% 15 - 31.07.22	3 035 000	USD	2 694 464	2 553 352	0,12
United States Treasury Bond 2.00% 15 - 15.08.25	5 900 000	USD	5 295 675	5 194 235	0,23
United States Treasury Bond 2.00% 15 - 30.11.22	5 755 000	USD	5 022 353	4 871 090	0,22
United States Treasury Bond 2.00% 16 - 15.11.26	5 800 000	USD	5 147 099	5 158 045	0,23
United States Treasury Bond 2.00% 17 - 31.12.21	3 015 000	USD	2 629 227	2 509 959	0,11
United States Treasury Bond 2.00% 17 - 30.04.24	2 547 000	USD	2 270 062	2 206 222	0,10
United States Treasury Bond 2.00% 17 - 31.05.24	4 864 000	USD	4 365 110	4 218 185	0,19
United States Treasury Bond 2.00% 17 - 30.06.24	2 550 000	USD	2 254 925	2 213 705	0,10
United States Treasury Bond 2.00% 17 - 31.10.22	2 867 000	USD	2 481 837	2 422 997	0,11
United States Treasury Bond 2.00% 20 - 15.02.50	5 462 000	USD	5 624 724	4 849 782	0,22
United States Treasury Bond 2.125% 14 - 31.12.21	2 830 000	USD	2 497 891	2 358 840	0,11
United States Treasury Bond 2.125% 15 - 15.05.25	5 591 000	USD	5 086 033	4 931 480	0,22
United States Treasury Bond 2.125% 15 - 30.06.22	2 693 000	USD	2 426 119	2 266 658	0,10
United States Treasury Bond 2.125% 15 - 31.12.22	5 562 000	USD	5 010 385	4 726 200	0,21
United States Treasury Bond 2.125% 16 - 30.11.23	2 829 000	USD	2 481 223	2 444 349	0,11
United States Treasury Bond 2.125% 17 - 29.02.24	2 502 000	USD	2 256 828	2 169 798	0,10
United States Treasury Bond 2.125% 17 - 31.03.24	6 030 000	USD	5 420 485	5 236 301	0,24
United States Treasury Bond 2.125% 17 - 31.07.24	2 452 000	USD	2 166 106	2 140 528	0,10
United States Treasury Bond 2.125% 17 - 30.09.24	2 583 000	USD	2 326 275	2 259 505	0,10
United States Treasury Bond 2.125% 17 - 30.11.24	2 513 000	USD	2 308 135	2 203 407	0,10
United States Treasury Bond 2.125% 19 - 15.05.22	3 199 000	USD	2 937 925	2 685 606	0,12
United States Treasury Bond 2.125% 19 - 31.05.26	2 787 000	USD	2 559 061	2 486 359	0,11
United States Treasury Bond 2.25% 14 - 15.11.24	6 239 000	USD	5 578 403	5 492 684	0,25
United States Treasury Bond 2.25% 15 - 15.11.25	6 210 000	USD	5 509 949	5 543 284	0,25
United States Treasury Bond 2.25% 16 - 15.08.46	3 608 000	USD	3 153 810	3 367 618	0,15
United States Treasury Bond 2.25% 17 - 31.12.23	2 685 000	USD	2 361 170	2 330 901	0,11
United States Treasury Bond 2.25% 17 - 31.01.24	2 770 000	USD	2 569 751	2 408 228	0,11
United States Treasury Bond 2.25% 17 - 15.02.27	5 053 000	USD	4 697 291	4 564 705	0,21
United States Treasury Bond 2.25% 17 - 15.08.27	5 925 000	USD	5 319 529	5 369 085	0,24
United States Treasury Bond 2.25% 17 - 31.10.24	2 725 000	USD	2 480 669	2 397 641	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Bond 2.25% 17 - 15.11.27	5 597 000	USD	4 957 008	5 079 007	0,23
United States Treasury Bond 2.25% 18 - 31.12.24	2 926 000	USD	2 648 683	2 580 473	0,12
United States Treasury Bond 2.25% 19 - 31.03.26	3 116 000	USD	2 836 448	2 792 205	0,13
United States Treasury Bond 2.25% 19 - 15.04.22	3 061 000	USD	2 758 644	2 570 144	0,12
United States Treasury Bond 2.25% 19 - 30.04.24	4 320 000	USD	3 964 994	3 771 240	0,17
United States Treasury Bond 2.25% 19 - 15.08.49	5 228 000	USD	5 054 293	4 892 371	0,22
United States Treasury Bond 2.375% 14 - 15.08.24	6 599 000	USD	6 043 943	5 811 306	0,26
United States Treasury Bond 2.375% 17 - 15.05.27	6 405 000	USD	5 829 259	5 838 402	0,26
United States Treasury Bond 2.375% 18 - 31.01.23	2 902 000	USD	2 613 052	2 481 853	0,11
United States Treasury Bond 2.375% 19 - 29.02.24	2 653 000	USD	2 450 955	2 317 689	0,10
United States Treasury Bond 2.375% 19 - 15.03.22	2 706 000	USD	2 412 416	2 271 034	0,10
United States Treasury Bond 2.375% 19 - 30.04.26	2 536 000	USD	2 343 384	2 288 667	0,10
United States Treasury Bond 2.375% 19 - 15.05.29	5 566 000	USD	5 225 629	5 141 147	0,23
United States Treasury Bond 2.375% 19 - 15.11.49	4 597 000	USD	4 595 947	4 415 767	0,20
United States Treasury Bond 2.50% 13 - 15.08.23	4 452 000	USD	4 130 115	3 862 594	0,17
United States Treasury Bond 2.50% 14 - 15.05.24	6 230 000	USD	5 672 287	5 485 556	0,25
United States Treasury Bond 2.50% 15 - 15.02.45	3 633 000	USD	3 310 595	3 541 734	0,16
United States Treasury Bond 2.50% 16 - 15.02.46	3 307 000	USD	3 031 303	3 228 991	0,15
United States Treasury Bond 2.50% 16 - 15.05.46	3 321 000	USD	3 035 866	3 243 933	0,15
United States Treasury Bond 2.50% 18 - 31.01.25	2 749 000	USD	2 522 659	2 450 352	0,11
United States Treasury Bond 2.50% 18 - 31.03.23	2 802 000	USD	2 500 430	2 411 002	0,11
United States Treasury Bond 2.50% 19 - 15.01.22	3 332 000	USD	2 969 281	2 790 028	0,13
United States Treasury Bond 2.50% 19 - 31.01.24	3 301 000	USD	2 994 549	2 890 112	0,13
United States Treasury Bond 2.50% 19 - 15.02.22	3 155 000	USD	2 792 503	2 647 056	0,12
United States Treasury Bond 2.50% 19 - 28.02.26	2 915 000	USD	2 677 092	2 640 382	0,12
United States Treasury Bond 2.625% 18 - 28.02.23	2 538 000	USD	2 296 765	2 185 137	0,10
United States Treasury Bond 2.625% 18 - 31.03.25	1 969 000	USD	1 842 607	1 767 914	0,08
United States Treasury Bond 2.625% 18 - 30.06.23	2 644 000	USD	2 386 826	2 293 957	0,10
United States Treasury Bond 2.625% 18 - 31.12.23	3 282 000	USD	3 019 872	2 878 925	0,13
United States Treasury Bond 2.625% 18 - 31.12.25	2 664 000	USD	2 466 493	2 421 194	0,11
United States Treasury Bond 2.625% 19 - 31.01.26	2 831 000	USD	2 638 729	2 576 588	0,12
United States Treasury Bond 2.625% 19 - 15.02.29	6 608 000	USD	6 259 054	6 199 811	0,28
United States Treasury Bond 2.75% 12 - 15.08.42	1 821 000	USD	1 702 047	1 844 552	0,08
United States Treasury Bond 2.75% 12 - 15.11.42	2 510 000	USD	2 373 645	2 540 220	0,11
United States Treasury Bond 2.75% 13 - 15.11.23	5 804 000	USD	5 275 941	5 096 378	0,23
United States Treasury Bond 2.75% 14 - 15.02.24	4 963 000	USD	4 541 834	4 381 362	0,20
United States Treasury Bond 2.75% 17 - 15.08.47	3 438 000	USD	3 181 434	3 524 614	0,16
United States Treasury Bond 2.75% 17 - 15.11.47	3 637 000	USD	3 520 286	3 731 879	0,17
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 15.02.28	6 788 000	USD	6 371 876	6 360 890	0,29
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 28.02.25	3 110 000	USD	2 803 625	2 801 523	0,13
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 30.04.23	3 013 000	USD	2 696 956	2 611 412	0,12
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 31.05.23	2 420 000	USD	2 162 642	2 101 467	0,09
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 30.06.25	2 080 000	USD	1 826 838	1 885 109	0,08
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 31.07.23	2 728 000	USD	2 508 778	2 378 681	0,11
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 31.08.23	2 314 000	USD	2 160 496	2 021 535	0,09
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 31.08.25	2 770 000	USD	2 611 264	2 517 179	0,11
United States Treasury Bond 2.875% 13 - 15.05.43	3 512 000	USD	3 333 013	3 629 182	0,16
United States Treasury Bond 2.875% 15 - 15.08.45	3 028 000	USD	3 087 788	3 148 754	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Bond 2.875% 16 - 15.11.46	3 144 000	USD	3 089 523	3 284 636	0,15
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 30.04.25	2 656 000	USD	2 406 102	2 411 549	0,11
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 15.05.28	6 781 000	USD	6 251 600	6 420 142	0,29
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 31.05.25	2 525 000	USD	2 323 041	2 296 152	0,10
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 31.07.25	2 500 000	USD	2 297 214	2 280 761	0,10
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 15.08.28	7 123 000	USD	6 661 906	6 762 135	0,30
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 30.09.23	2 596 000	USD	2 313 628	2 279 165	0,10
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 31.10.23	3 093 000	USD	2 828 571	2 721 432	0,12
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 30.11.23	2 219 000	USD	2 051 215	1 956 394	0,09
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 30.11.25	2 528 000	USD	2 341 525	2 319 865	0,10
United States Treasury Bond 2.875% 19 - 15.05.49	5 117 000	USD	5 279 515	5 401 435	0,24
United States Treasury Bond 3.00% 12 - 15.05.42	1 360 000	USD	1 305 685	1 429 692	0,06
United States Treasury Bond 3.00% 14 - 15.11.44	3 072 000	USD	3 174 390	3 249 823	0,15
United States Treasury Bond 3.00% 15 - 15.05.45	2 837 000	USD	2 833 023	3 009 190	0,14
United States Treasury Bond 3.00% 15 - 15.11.45	1 566 000	USD	1 592 932	1 665 847	0,08
United States Treasury Bond 3.00% 17 - 15.02.47	3 243 000	USD	3 288 972	3 467 993	0,16
United States Treasury Bond 3.00% 17 - 15.05.47	2 413 200	USD	2 387 030	2 583 705	0,12
United States Treasury Bond 3.00% 18 - 15.02.48	4 086 000	USD	3 979 112	4 384 611	0,20
United States Treasury Bond 3.00% 18 - 15.08.48	4 889 000	USD	4 965 335	5 258 158	0,24
United States Treasury Bond 3.00% 18 - 30.09.25	2 440 000	USD	2 236 386	2 244 095	0,10
United States Treasury Bond 3.00% 18 - 31.10.25	2 476 000	USD	2 268 378	2 280 999	0,10
United States Treasury Bond 3.00% 19 - 15.02.49	5 357 000	USD	5 495 664	5 776 546	0,26
United States Treasury Bond 3.125% 11 - 15.11.41	1 442 000	USD	1 566 305	1 540 938	0,07
United States Treasury Bond 3.125% 12 - 15.02.42	1 605 000	USD	1 638 919	1 719 631	0,08
United States Treasury Bond 3.125% 13 - 15.02.43	2 268 000	USD	2 267 022	2 430 852	0,11
United States Treasury Bond 3.125% 14 - 15.08.44	3 371 000	USD	3 356 482	3 633 716	0,16
United States Treasury Bond 3.125% 18 - 15.05.48	4 418 000	USD	4 661 697	4 849 198	0,22
United States Treasury Bond 3.125% 18 - 15.11.28	6 790 000	USD	6 575 542	6 570 000	0,30
United States Treasury Bond 3.375% 14 - 15.05.44	3 272 000	USD	3 574 067	3 656 532	0,16
United States Treasury Bond 3.375% 18 - 15.11.48	4 888 000	USD	5 143 327	5 612 881	0,25
United States Treasury Bond 3.50% 09 - 15.02.39	863 000	USD	950 647	957 258	0,04
United States Treasury Bond 3.625% 13 - 15.08.43	2 816 000	USD	3 031 158	3 250 149	0,15
United States Treasury Bond 3.625% 14 - 15.02.44	3 251 000	USD	3 567 029	3 761 348	0,17
United States Treasury Bond 3.75% 11 - 15.08.41	1 339 000	USD	1 526 611	1 554 670	0,07
United States Treasury Bond 3.75% 13 - 15.11.43	2 634 000	USD	2 861 729	3 098 282	0,14
United States Treasury Bond 3.875% 10 - 15.08.40	1 444 000	USD	1 573 684	1 690 966	0,08
United States Treasury Bond 4.25% 09 - 15.05.39	1 291 000	USD	1 568 787	1 564 885	0,07
United States Treasury Bond 4.25% 10 - 15.11.40	1 409 000	USD	1 569 328	1 729 690	0,08
United States Treasury Bond 4.375% 08 - 15.02.38	710 000	USD	734 282	862 167	0,04
United States Treasury Bond 4.375% 09 - 15.11.39	1 192 000	USD	1 449 505	1 472 434	0,07
United States Treasury Bond 4.375% 10 - 15.05.40	1 273 000	USD	1 520 871	1 578 993	0,07
United States Treasury Bond 4.375% 11 - 15.05.41	1 315 000	USD	1 601 306	1 647 377	0,07
United States Treasury Bond 4.50% 06 - 15.02.36	956 000	USD	1 144 018	1 146 362	0,05
United States Treasury Bond 4.50% 08 - 15.05.38	798 000	USD	950 651	984 415	0,04
United States Treasury Bond 4.50% 09 - 15.08.39	1 366 000	USD	1 696 206	1 707 256	0,08
United States Treasury Bond 4.625% 10 - 15.02.40	1 354 000	USD	1 693 312	1 723 900	0,08
United States Treasury Bond 4.75% 11 - 15.02.41	1 392 000	USD	1 805 486	1 817 255	0,08
United States Treasury Bond 5.00% 07 - 15.05.37	668 000	USD	836 476	855 183	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Bond 5.25% 98 - 15.11.28	908 000	USD	956 159	999 520	0,05
United States Treasury Bond 5.25% 99 - 15.02.29	520 000	USD	597 796	575 533	0,03
United States Treasury Bond 5.375% 01 - 15.02.31	877 000	USD	1 053 445	1 028 448	0,05
United States Treasury Bond 5.50% 98 - 15.08.28	558 000	USD	616 566	618 518	0,03
United States Treasury Bond 6.00% 96 - 15.02.26	630 000	USD	645 700	660 836	0,03
United States Treasury Bond 6.125% 97 - 15.11.27	1 037 000	USD	1 198 344	1 162 843	0,05
United States Treasury Bond 6.25% 93 - 15.08.23	712 000	USD	685 265	674 292	0,03
United States Treasury Bond 6.25% 00 - 15.05.30	783 000	USD	947 574	953 012	0,04
			814 788 451	792 070 482	35,73
Total - Obligations			2 169 401 589	2 189 522 435	98,76
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 169 401 589	2 189 522 435	98,76
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Obligations					
Canada					
Canada 0.25% 20 - 01.08.22	1 940 000	CAD	1 245 880	1 245 951	0,06
Canada 0.25% 20 - 01.11.22	3 240 000	CAD	2 074 620	2 080 285	0,09
Canada 0.25% 20 - 01.03.26	1 430 000	CAD	909 519	908 904	0,04
Canada 0.50% 20 - 01.09.25	3 772 000	CAD	2 446 012	2 431 929	0,11
Canada 0.50% 20 - 01.12.30	1 850 000	CAD	1 159 216	1 167 879	0,05
Canada 1.25% 19 - 01.03.25	1 018 000	CAD	693 668	678 130	0,03
Canada 1.50% 15 - 01.06.26	1 132 000	CAD	760 498	768 492	0,04
Canada 1.50% 19 - 01.09.24	1 080 000	CAD	732 181	723 089	0,03
Canada 1.50% 19 - 01.06.30	4 116 000	CAD	2 818 614	2 778 586	0,13
			12 840 208	12 783 245	0,58
Total - Obligations			12 840 208	12 783 245	0,58
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			12 840 208	12 783 245	0,58
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 182 241 797	2 202 305 680	99,34
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				2 213 966 024	99,86

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

Xtrackers II

Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en SGD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Singapour					
Singapore 0.50% 20 - 01.11.25	2 981 000	SGD	2 983 491	2 986 366	2,17
Singapore 1.75% 17 - 01.04.22	5 711 000	SGD	5 741 242	5 817 796	4,22
Singapore 1.75% 18 - 01.02.23	7 395 000	SGD	7 454 952	7 610 934	5,52
Singapore 1.875% 20 - 01.03.50	4 306 000	SGD	5 060 350	5 077 205	3,68
Singapore 2.00% 19 - 01.02.24	2 979 000	SGD	2 992 100	3 130 035	2,27
Singapore 2.125% 16 - 01.06.26	5 741 000	SGD	5 782 648	6 212 336	4,51
Singapore 2.25% 16 - 01.08.36	6 734 000	SGD	6 945 416	7 825 581	5,68
Singapore 2.375% 15 - 01.06.25	6 513 000	SGD	6 762 441	7 075 723	5,14
Singapore 2.375% 19 - 01.07.39	3 643 000	SGD	4 091 872	4 346 463	3,15
Singapore 2.625% 18 - 01.05.28	5 409 000	SGD	5 581 053	6 115 956	4,44
Singapore 2.75% 12 - 01.04.42	5 081 000	SGD	5 219 797	6 491 994	4,71
Singapore 2.75% 13 - 01.07.23	8 608 000	SGD	8 768 371	9 121 037	6,62
Singapore 2.75% 16 - 01.03.46	7 503 000	SGD	7 796 573	9 969 236	7,23
Singapore 2.875% 10 - 01.09.30	7 065 000	SGD	7 726 843	8 393 926	6,09
Singapore 2.875% 14 - 01.07.29	7 617 000	SGD	8 311 310	8 902 750	6,46
Singapore 3.00% 09 - 01.09.24	8 721 000	SGD	9 053 680	9 563 449	6,94
Singapore 3.125% 07 - 01.09.22	9 148 000	SGD	9 414 043	9 577 956	6,95
Singapore 3.375% 13 - 01.09.33	6 955 000	SGD	7 661 200	8 863 452	6,43
Singapore 3.50% 07 - 01.03.27	8 280 000	SGD	8 903 533	9 680 148	7,03
			126 250 915	136 762 343	99,24
Total - Obligations			126 250 915	136 762 343	99,24
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			126 250 915	136 762 343	99,24
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			126 250 915	136 762 343	99,24
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				137 812 059	100,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 30.04.22	5 566 000	USD	5 562 758	5 567 305	0,34
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 15.05.23	5 525 000	USD	5 517 639	5 524 569	0,34
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 31.05.22	5 878 000	USD	5 875 651	5 879 378	0,36
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 30.06.22	6 005 000	USD	6 002 664	6 005 939	0,37
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 15.07.23	6 471 000	USD	6 469 247	6 468 472	0,39
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 31.07.22	6 369 000	USD	6 369 519	6 370 493	0,39
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 15.08.23	6 390 000	USD	6 385 096	6 387 504	0,39
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 31.08.22	7 005 000	USD	7 003 818	7 005 547	0,43
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 15.09.23	6 815 000	USD	6 807 681	6 810 741	0,42
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 30.09.22	6 970 000	USD	6 969 447	6 970 000	0,43
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 15.10.23	6 976 000	USD	6 783 183	6 791 753	0,41
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 31.10.22	7 160 000	USD	7 157 079	7 161 119	0,44
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 30.11.22	7 828 000	USD	7 825 045	7 829 224	0,48
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 15.12.23	7 700 000	USD	7 690 100	7 689 774	0,47
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 31.12.22	7 824 000	USD	7 823 721	7 824 611	0,48
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 15.04.23	5 305 000	USD	5 310 854	5 319 920	0,32
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 31.05.25	6 087 000	USD	6 078 368	6 075 587	0,37
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 15.06.23	5 709 000	USD	5 719 377	5 724 611	0,35
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 30.06.25	6 563 000	USD	6 548 613	6 546 080	0,40
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 31.07.25	6 529 000	USD	6 530 294	6 510 127	0,40
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 31.08.25	6 760 000	USD	6 749 071	6 738 875	0,41
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 30.09.25	7 247 000	USD	7 232 535	7 220 390	0,44
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 31.10.25	7 340 000	USD	7 303 374	7 309 608	0,45
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 15.11.23	7 539 000	USD	7 553 877	7 560 792	0,46
United States Treasury Bond 0.375% 20 - 31.03.22	5 668 400	USD	5 683 332	5 686 999	0,35
United States Treasury Bond 0.375% 20 - 30.04.25	5 699 000	USD	5 710 518	5 720 371	0,35
United States Treasury Bond 0.375% 20 - 31.07.27	5 844 000	USD	5 824 012	5 765 471	0,35
United States Treasury Bond 0.375% 20 - 30.09.27	7 011 000	USD	6 953 555	6 902 001	0,42
United States Treasury Bond 0.375% 20 - 30.11.25	7 829 000	USD	7 834 605	7 840 010	0,48
United States Treasury Bond 0.375% 20 - 31.12.25	8 050 000	USD	8 051 285	8 055 031	0,49
United States Treasury Bond 0.50% 20 - 15.03.23	5 398 000	USD	5 431 567	5 442 280	0,33
United States Treasury Bond 0.50% 20 - 31.03.25	5 514 000	USD	5 553 932	5 565 263	0,34
United States Treasury Bond 0.50% 20 - 30.04.27	4 473 000	USD	4 467 824	4 461 119	0,27
United States Treasury Bond 0.50% 20 - 31.05.27	4 995 000	USD	4 996 005	4 977 049	0,30
United States Treasury Bond 0.50% 20 - 30.06.27	5 512 000	USD	5 510 674	5 488 315	0,33
United States Treasury Bond 0.50% 20 - 31.08.27	6 485 000	USD	6 482 615	6 443 962	0,39
United States Treasury Bond 0.50% 20 - 31.10.27	6 964 000	USD	6 913 494	6 907 961	0,42
United States Treasury Bond 0.625% 20 - 31.03.27	4 156 000	USD	4 183 355	4 180 352	0,26
United States Treasury Bond 0.625% 20 - 15.05.30	12 306 000	USD	12 260 501	12 029 115	0,73
United States Treasury Bond 0.625% 20 - 15.08.30	14 248 000	USD	14 069 148	13 887 348	0,85
United States Treasury Bond 0.625% 20 - 30.11.27	7 528 000	USD	7 533 055	7 525 060	0,46
United States Treasury Bond 0.875% 20 - 15.11.30	10 953 000	USD	10 940 438	10 907 648	0,67
United States Treasury Bond 1.125% 20 - 28.02.22	5 451 000	USD	5 511 523	5 515 305	0,34
United States Treasury Bond 1.125% 20 - 28.02.25	5 549 000	USD	5 734 335	5 745 382	0,35
United States Treasury Bond 1.125% 20 - 28.02.27	4 245 000	USD	4 402 805	4 401 534	0,27
United States Treasury Bond 1.125% 20 - 15.05.40	7 336 000	USD	7 305 393	6 956 592	0,42
United States Treasury Bond 1.125% 20 - 15.08.40	9 357 000	USD	9 055 092	8 848 213	0,54
United States Treasury Bond 1.25% 16 - 31.07.23	3 624 000	USD	3 652 941	3 727 624	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Bond 1.25% 19 - 31.08.24	5 284 000	USD	5 325 691	5 480 911	0,33
United States Treasury Bond 1.25% 20 - 15.05.50	5 617 000	USD	5 402 381	5 090 845	0,31
United States Treasury Bond 1.375% 16 - 30.06.23	3 828 000	USD	3 830 960	3 945 831	0,24
United States Treasury Bond 1.375% 16 - 31.08.23	4 053 000	USD	4 112 155	4 185 673	0,26
United States Treasury Bond 1.375% 16 - 30.09.23	3 638 000	USD	3 672 500	3 760 783	0,23
United States Treasury Bond 1.375% 19 - 31.08.26	4 331 000	USD	4 438 444	4 555 671	0,28
United States Treasury Bond 1.375% 19 - 15.10.22	4 883 000	USD	4 922 167	4 992 105	0,30
United States Treasury Bond 1.375% 20 - 31.01.22	5 315 000	USD	5 352 818	5 387 251	0,33
United States Treasury Bond 1.375% 20 - 31.01.25	5 436 800	USD	5 547 606	5 682 306	0,35
United States Treasury Bond 1.375% 20 - 15.02.23	5 237 000	USD	5 334 028	5 374 880	0,33
United States Treasury Bond 1.375% 20 - 15.08.50	9 530 000	USD	9 178 376	8 911 294	0,54
United States Treasury Bond 1.375% 20 - 15.11.40	7 076 000	USD	7 028 962	6 989 209	0,43
United States Treasury Bond 1.50% 15 - 31.01.22	3 816 000	USD	3 835 583	3 872 942	0,24
United States Treasury Bond 1.50% 16 - 28.02.23	3 752 400	USD	3 772 152	3 862 627	0,24
United States Treasury Bond 1.50% 16 - 31.03.23	4 008 500	USD	4 061 944	4 130 947	0,25
United States Treasury Bond 1.50% 16 - 15.08.26	8 626 600	USD	8 766 554	9 133 413	0,56
United States Treasury Bond 1.50% 19 - 15.08.22	5 075 000	USD	5 118 668	5 188 791	0,32
United States Treasury Bond 1.50% 19 - 15.09.22	5 332 000	USD	5 390 299	5 456 552	0,33
United States Treasury Bond 1.50% 19 - 30.09.24	5 722 000	USD	5 870 710	5 993 348	0,37
United States Treasury Bond 1.50% 19 - 31.10.24	5 634 000	USD	5 774 803	5 906 017	0,36
United States Treasury Bond 1.50% 19 - 30.11.24	5 723 000	USD	5 838 930	6 002 443	0,37
United States Treasury Bond 1.50% 20 - 15.01.23	5 093 000	USD	5 172 782	5 235 445	0,32
United States Treasury Bond 1.50% 20 - 31.01.27	4 379 000	USD	4 521 528	4 640 714	0,28
United States Treasury Bond 1.50% 20 - 15.02.30	10 161 000	USD	10 816 215	10 745 258	0,66
United States Treasury Bond 1.625% 12 - 15.08.22	8 870 000	USD	8 951 206	9 086 206	0,55
United States Treasury Bond 1.625% 12 - 15.11.22	14 216 000	USD	14 381 654	14 614 715	0,89
United States Treasury Bond 1.625% 16 - 15.02.26	8 523 800	USD	8 661 840	9 067 192	0,55
United States Treasury Bond 1.625% 16 - 30.04.23	3 639 000	USD	3 671 981	3 764 944	0,23
United States Treasury Bond 1.625% 16 - 15.05.26	8 443 000	USD	8 594 011	8 988 497	0,55
United States Treasury Bond 1.625% 16 - 31.05.23	3 866 000	USD	3 923 029	4 004 331	0,24
United States Treasury Bond 1.625% 16 - 31.10.23	3 809 000	USD	3 859 502	3 968 502	0,24
United States Treasury Bond 1.625% 17 - 31.08.22	4 401 000	USD	4 450 593	4 510 681	0,28
United States Treasury Bond 1.625% 19 - 15.08.29	10 282 000	USD	10 690 558	10 996 117	0,67
United States Treasury Bond 1.625% 19 - 30.09.26	4 247 000	USD	4 380 612	4 527 700	0,28
United States Treasury Bond 1.625% 19 - 31.10.26	4 302 000	USD	4 430 086	4 587 343	0,28
United States Treasury Bond 1.625% 19 - 30.11.26	4 205 000	USD	4 333 427	4 484 895	0,27
United States Treasury Bond 1.625% 19 - 15.12.22	4 966 000	USD	5 047 304	5 111 876	0,31
United States Treasury Bond 1.625% 19 - 31.12.21	5 355 000	USD	5 393 892	5 435 325	0,33
United States Treasury Bond 1.625% 20 - 15.11.50	7 138 000	USD	7 143 642	7 097 291	0,43
United States Treasury Bond 1.75% 12 - 15.05.22	9 137 000	USD	9 235 623	9 341 155	0,57
United States Treasury Bond 1.75% 13 - 15.05.23	8 624 200	USD	8 749 452	8 954 346	0,55
United States Treasury Bond 1.75% 15 - 28.02.22	4 051 500	USD	4 090 667	4 128 098	0,25
United States Treasury Bond 1.75% 15 - 31.03.22	3 948 000	USD	3 970 214	4 028 194	0,25
United States Treasury Bond 1.75% 15 - 30.04.22	3 870 000	USD	3 905 481	3 954 052	0,24
United States Treasury Bond 1.75% 15 - 30.09.22	3 881 900	USD	3 910 193	3 991 685	0,24
United States Treasury Bond 1.75% 16 - 31.01.23	3 888 000	USD	3 942 371	4 019 524	0,25
United States Treasury Bond 1.75% 17 - 31.05.22	4 387 000	USD	4 442 608	4 488 107	0,27
United States Treasury Bond 1.75% 17 - 30.06.22	4 595 000	USD	4 619 191	4 707 003	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Bond 1.75% 19 - 15.06.22	5 397 000	USD	5 467 672	5 523 914	0,34
United States Treasury Bond 1.75% 19 - 30.06.24	5 396 000	USD	5 538 890	5 686 878	0,35
United States Treasury Bond 1.75% 19 - 15.07.22	5 331 000	USD	5 416 787	5 464 691	0,33
United States Treasury Bond 1.75% 19 - 31.07.24	5 307 000	USD	5 452 248	5 598 885	0,34
United States Treasury Bond 1.75% 19 - 15.11.29	10 191 000	USD	10 695 599	11 011 853	0,67
United States Treasury Bond 1.75% 19 - 31.12.24	5 438 000	USD	5 620 113	5 761 306	0,35
United States Treasury Bond 1.75% 19 - 31.12.26	4 390 000	USD	4 549 454	4 717 535	0,29
United States Treasury Bond 1.875% 15 - 31.05.22	3 922 000	USD	3 962 547	4 019 131	0,25
United States Treasury Bond 1.875% 15 - 31.08.22	3 906 000	USD	3 964 800	4 019 213	0,25
United States Treasury Bond 1.875% 15 - 31.10.22	3 770 000	USD	3 835 343	3 890 758	0,24
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 31.01.22	4 613 400	USD	4 659 199	4 700 983	0,29
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 28.02.22	4 468 000	USD	4 500 289	4 558 756	0,28
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 31.03.22	4 713 000	USD	4 782 080	4 816 097	0,29
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 30.04.22	4 427 000	USD	4 471 787	4 530 066	0,28
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 31.07.22	4 607 000	USD	4 667 126	4 734 413	0,29
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 31.08.24	3 807 000	USD	3 905 501	4 036 907	0,25
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 30.09.22	4 856 000	USD	4 939 495	5 003 198	0,31
United States Treasury Bond 1.875% 19 - 30.06.26	4 544 000	USD	4 761 307	4 902 905	0,30
United States Treasury Bond 1.875% 19 - 31.07.26	4 165 000	USD	4 314 667	4 496 248	0,27
United States Treasury Bond 2.00% 12 - 15.02.22	8 980 000	USD	9 064 257	9 168 720	0,56
United States Treasury Bond 2.00% 13 - 15.02.23	8 910 800	USD	9 067 200	9 263 056	0,57
United States Treasury Bond 2.00% 15 - 15.02.25	8 818 300	USD	9 116 773	9 444 537	0,58
United States Treasury Bond 2.00% 15 - 31.07.22	3 755 000	USD	3 799 144	3 865 596	0,24
United States Treasury Bond 2.00% 15 - 15.08.25	8 972 200	USD	9 322 290	9 667 546	0,59
United States Treasury Bond 2.00% 15 - 30.11.22	8 634 300	USD	8 818 228	8 943 921	0,55
United States Treasury Bond 2.00% 16 - 15.11.26	8 620 000	USD	8 990 458	9 381 658	0,57
United States Treasury Bond 2.00% 17 - 31.12.21	4 607 000	USD	4 652 011	4 693 021	0,29
United States Treasury Bond 2.00% 17 - 30.04.24	3 639 000	USD	3 742 583	3 857 908	0,24
United States Treasury Bond 2.00% 17 - 31.05.24	9 884 000	USD	10 177 074	10 490 167	0,64
United States Treasury Bond 2.00% 17 - 30.06.24	4 043 000	USD	4 179 246	4 296 319	0,26
United States Treasury Bond 2.00% 17 - 31.10.22	4 568 000	USD	4 643 472	4 724 668	0,29
United States Treasury Bond 2.00% 20 - 15.02.50	7 100 000	USD	8 024 073	7 705 164	0,47
United States Treasury Bond 2.125% 14 - 31.12.21	3 912 400	USD	3 948 539	3 990 342	0,24
United States Treasury Bond 2.125% 15 - 15.05.25	8 591 200	USD	8 898 462	9 275 140	0,57
United States Treasury Bond 2.125% 15 - 30.06.22	3 902 600	USD	3 977 057	4 019 373	0,25
United States Treasury Bond 2.125% 15 - 31.12.22	8 575 000	USD	8 748 167	8 916 661	0,54
United States Treasury Bond 2.125% 16 - 30.11.23	4 001 000	USD	4 129 627	4 230 745	0,26
United States Treasury Bond 2.125% 17 - 29.02.24	3 633 000	USD	3 732 663	3 856 089	0,24
United States Treasury Bond 2.125% 17 - 31.03.24	9 743 000	USD	10 045 982	10 353 460	0,63
United States Treasury Bond 2.125% 17 - 31.07.24	3 710 000	USD	3 871 006	3 963 613	0,24
United States Treasury Bond 2.125% 17 - 30.09.24	3 853 000	USD	3 978 753	4 125 419	0,25
United States Treasury Bond 2.125% 17 - 30.11.24	3 713 000	USD	3 859 720	3 984 803	0,24
United States Treasury Bond 2.125% 19 - 15.05.22	4 858 000	USD	4 926 957	4 990 836	0,30
United States Treasury Bond 2.125% 19 - 31.05.26	4 254 000	USD	4 524 449	4 644 172	0,28
United States Treasury Bond 2.25% 14 - 15.11.24	9 055 700	USD	9 412 958	9 758 224	0,60
United States Treasury Bond 2.25% 15 - 15.11.25	8 845 100	USD	9 315 964	9 661 198	0,59
United States Treasury Bond 2.25% 16 - 15.08.46	5 495 600	USD	5 693 229	6 271 424	0,38
United States Treasury Bond 2.25% 17 - 31.12.23	3 806 000	USD	3 950 677	4 043 875	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Bond 2.25% 17 - 31.01.24	3 800 000	USD	3 918 126	4 043 438	0,25
United States Treasury Bond 2.25% 17 - 15.02.27	8 375 000	USD	8 852 200	9 256 338	0,57
United States Treasury Bond 2.25% 17 - 15.08.27	8 613 000	USD	9 200 825	9 548 991	0,58
United States Treasury Bond 2.25% 17 - 31.10.24	3 709 000	USD	3 867 904	3 993 840	0,24
United States Treasury Bond 2.25% 17 - 15.11.27	8 614 000	USD	9 110 711	9 561 540	0,58
United States Treasury Bond 2.25% 18 - 31.12.24	3 847 000	USD	4 020 138	4 152 656	0,25
United States Treasury Bond 2.25% 19 - 31.03.26	4 424 000	USD	4 627 094	4 853 266	0,30
United States Treasury Bond 2.25% 19 - 15.04.22	4 883 400	USD	4 952 580	5 017 312	0,31
United States Treasury Bond 2.25% 19 - 30.04.24	5 551 000	USD	5 783 922	5 930 030	0,36
United States Treasury Bond 2.25% 19 - 15.08.49	6 873 000	USD	7 627 578	7 860 994	0,48
United States Treasury Bond 2.375% 14 - 15.08.24	9 017 500	USD	9 423 070	9 721 288	0,59
United States Treasury Bond 2.375% 17 - 15.05.27	8 638 000	USD	9 213 169	9 634 744	0,59
United States Treasury Bond 2.375% 18 - 31.01.23	4 604 000	USD	4 721 943	4 818 733	0,29
United States Treasury Bond 2.375% 19 - 29.02.24	5 499 000	USD	5 695 356	5 879 634	0,36
United States Treasury Bond 2.375% 19 - 15.03.22	5 035 000	USD	5 115 738	5 171 103	0,32
United States Treasury Bond 2.375% 19 - 30.04.26	4 500 000	USD	4 839 571	4 970 391	0,30
United States Treasury Bond 2.375% 19 - 15.05.29	10 130 000	USD	11 032 786	11 445 318	0,70
United States Treasury Bond 2.375% 19 - 15.11.49	6 742 000	USD	7 643 271	7 915 529	0,48
United States Treasury Bond 2.50% 13 - 15.08.23	8 995 200	USD	9 293 448	9 551 778	0,58
United States Treasury Bond 2.50% 14 - 15.05.24	8 972 000	USD	9 370 540	9 667 330	0,59
United States Treasury Bond 2.50% 15 - 15.02.45	5 625 800	USD	6 197 423	6 707 448	0,41
United States Treasury Bond 2.50% 16 - 15.02.46	5 293 900	USD	5 901 892	6 321 661	0,39
United States Treasury Bond 2.50% 16 - 15.05.46	5 225 700	USD	5 922 210	6 240 221	0,38
United States Treasury Bond 2.50% 18 - 31.01.25	3 633 000	USD	3 799 242	3 963 376	0,24
United States Treasury Bond 2.50% 18 - 31.03.23	4 617 000	USD	4 778 367	4 862 278	0,30
United States Treasury Bond 2.50% 19 - 15.01.22	5 154 000	USD	5 240 621	5 280 837	0,32
United States Treasury Bond 2.50% 19 - 31.01.24	5 420 000	USD	5 659 082	5 808 292	0,35
United States Treasury Bond 2.50% 19 - 15.02.22	5 213 000	USD	5 303 010	5 351 877	0,33
United States Treasury Bond 2.50% 19 - 28.02.26	4 207 000	USD	4 471 268	4 664 511	0,28
United States Treasury Bond 2.625% 18 - 28.02.23	4 690 000	USD	4 854 017	4 941 355	0,30
United States Treasury Bond 2.625% 18 - 31.03.25	3 754 000	USD	3 965 250	4 125 587	0,25
United States Treasury Bond 2.625% 18 - 30.06.23	4 707 000	USD	4 888 642	4 998 246	0,31
United States Treasury Bond 2.625% 18 - 31.12.23	5 569 000	USD	5 813 629	5 978 408	0,36
United States Treasury Bond 2.625% 18 - 31.12.25	4 182 000	USD	4 437 749	4 652 148	0,28
United States Treasury Bond 2.625% 19 - 31.01.26	4 330 000	USD	4 653 859	4 824 229	0,29
United States Treasury Bond 2.625% 19 - 15.02.29	10 073 000	USD	11 111 069	11 555 620	0,71
United States Treasury Bond 2.75% 12 - 15.08.42	5 568 700	USD	6 415 630	6 896 922	0,42
United States Treasury Bond 2.75% 12 - 15.11.42	5 489 000	USD	6 368 487	6 793 924	0,41
United States Treasury Bond 2.75% 13 - 15.11.23	9 015 000	USD	9 443 053	9 684 787	0,59
United States Treasury Bond 2.75% 14 - 15.02.24	8 970 400	USD	9 426 635	9 692 237	0,59
United States Treasury Bond 2.75% 17 - 15.08.47	5 172 000	USD	6 163 993	6 481 163	0,40
United States Treasury Bond 2.75% 17 - 15.11.47	5 223 000	USD	5 973 702	6 552 417	0,40
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 15.02.28	8 887 000	USD	9 788 252	10 189 501	0,62
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 28.02.25	3 877 000	USD	4 178 772	4 274 393	0,26
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 30.04.23	4 817 500	USD	5 016 992	5 109 937	0,31
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 31.05.23	4 821 000	USD	5 001 860	5 123 819	0,31
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 30.06.25	4 019 000	USD	4 294 977	4 457 636	0,27
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 31.07.23	5 053 000	USD	5 296 177	5 392 498	0,33

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 31.08.23	4 895 000	USD	5 122 753	5 233 061	0,32
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 31.08.25	4 119 000	USD	4 381 629	4 580 457	0,28
United States Treasury Bond 2.875% 13 - 15.05.43	5 572 000	USD	6 538 731	7 039 003	0,43
United States Treasury Bond 2.875% 15 - 15.08.45	5 731 800	USD	6 844 236	7 289 685	0,44
United States Treasury Bond 2.875% 16 - 15.11.46	5 271 000	USD	6 342 240	6 731 232	0,41
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 30.04.25	4 118 000	USD	4 456 160	4 576 128	0,28
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 15.05.28	9 275 000	USD	10 144 707	10 743 783	0,66
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 31.05.25	4 251 000	USD	4 611 068	4 731 230	0,29
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 31.07.25	3 892 000	USD	4 139 999	4 345 357	0,27
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 15.08.28	9 789 000	USD	10 926 229	11 367 476	0,69
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 30.09.23	5 317 000	USD	5 557 798	5 713 283	0,35
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 31.10.23	5 032 000	USD	5 295 520	5 417 656	0,33
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 30.11.23	5 228 000	USD	5 479 644	5 640 113	0,34
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 30.11.25	4 494 800	USD	4 851 517	5 047 520	0,31
United States Treasury Bond 2.875% 19 - 15.05.49	6 764 000	USD	8 363 524	8 727 674	0,53
United States Treasury Bond 3.00% 12 - 15.05.42	5 628 000	USD	6 752 702	7 233 739	0,44
United States Treasury Bond 3.00% 14 - 15.11.44	5 589 300	USD	6 799 356	7 231 593	0,44
United States Treasury Bond 3.00% 15 - 15.05.45	5 739 700	USD	6 989 805	7 444 122	0,45
United States Treasury Bond 3.00% 15 - 15.11.45	5 686 300	USD	6 994 291	7 396 188	0,45
United States Treasury Bond 3.00% 17 - 15.02.47	5 208 000	USD	6 363 711	6 806 612	0,42
United States Treasury Bond 3.00% 17 - 15.05.47	5 312 000	USD	6 478 166	6 952 910	0,42
United States Treasury Bond 3.00% 18 - 15.02.48	5 580 000	USD	6 936 084	7 321 135	0,45
United States Treasury Bond 3.00% 18 - 15.08.48	6 478 000	USD	7 968 692	8 516 546	0,52
United States Treasury Bond 3.00% 18 - 30.09.25	4 190 000	USD	4 565 998	4 715 387	0,29
United States Treasury Bond 3.00% 18 - 31.10.25	4 378 700	USD	4 753 107	4 936 984	0,30
United States Treasury Bond 3.00% 19 - 15.02.49	6 940 000	USD	8 310 317	9 147 246	0,56
United States Treasury Bond 3.125% 11 - 15.11.41	5 568 000	USD	6 848 179	7 275 375	0,44
United States Treasury Bond 3.125% 12 - 15.02.42	5 783 800	USD	6 990 678	7 576 326	0,46
United States Treasury Bond 3.125% 13 - 15.02.43	5 859 200	USD	7 282 145	7 680 130	0,47
United States Treasury Bond 3.125% 14 - 15.08.44	5 555 000	USD	6 785 426	7 322 184	0,45
United States Treasury Bond 3.125% 18 - 15.05.48	5 807 000	USD	7 265 158	7 791 361	0,48
United States Treasury Bond 3.125% 18 - 15.11.28	10 026 500	USD	11 331 059	11 865 736	0,72
United States Treasury Bond 3.375% 14 - 15.05.44	5 791 600	USD	7 445 492	7 915 489	0,48
United States Treasury Bond 3.375% 18 - 15.11.48	6 858 800	USD	8 829 992	9 626 969	0,59
United States Treasury Bond 3.50% 09 - 15.02.39	3 696 000	USD	4 732 709	5 014 721	0,31
United States Treasury Bond 3.625% 13 - 15.08.43	5 949 000	USD	7 899 028	8 396 921	0,51
United States Treasury Bond 3.625% 14 - 15.02.44	5 569 900	USD	7 422 211	7 881 844	0,48
United States Treasury Bond 3.75% 11 - 15.08.41	5 882 700	USD	7 815 949	8 352 515	0,51
United States Treasury Bond 3.75% 13 - 15.11.43	5 629 000	USD	7 507 599	8 097 404	0,49
United States Treasury Bond 3.875% 10 - 15.08.40	5 633 200	USD	7 476 288	8 067 359	0,49
United States Treasury Bond 4.25% 09 - 15.05.39	5 203 000	USD	7 274 877	7 714 667	0,47
United States Treasury Bond 4.25% 10 - 15.11.40	5 749 700	USD	8 117 702	8 630 839	0,53
United States Treasury Bond 4.375% 08 - 15.02.38	3 186 000	USD	4 623 607	4 732 454	0,29
United States Treasury Bond 4.375% 09 - 15.11.39	6 021 000	USD	8 554 797	9 096 884	0,56
United States Treasury Bond 4.375% 10 - 15.05.40	5 834 800	USD	8 247 758	8 849 295	0,54
United States Treasury Bond 4.375% 11 - 15.05.41	5 615 700	USD	8 219 807	8 602 989	0,53
United States Treasury Bond 4.50% 06 - 15.02.36	3 405 300	USD	4 673 189	4 994 351	0,30
United States Treasury Bond 4.50% 08 - 15.05.38	3 338 700	USD	4 742 630	5 038 307	0,31

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Bond 4.50% 09 - 15.08.39	5 635 400	USD	8 148 263	8 614 678	0,53
United States Treasury Bond 4.625% 10 - 15.02.40	6 018 000	USD	8 902 668	9 372 565	0,57
United States Treasury Bond 4.75% 07 - 15.02.37	2 286 000	USD	3 352 322	3 482 935	0,21
United States Treasury Bond 4.75% 11 - 15.02.41	5 813 900	USD	8 827 451	9 280 438	0,57
United States Treasury Bond 5.00% 07 - 15.05.37	2 910 600	USD	4 298 794	4 558 500	0,28
United States Treasury Bond 5.25% 98 - 15.11.28	1 458 000	USD	1 863 867	1 965 680	0,12
United States Treasury Bond 5.25% 99 - 15.02.29	1 517 000	USD	1 980 806	2 057 313	0,13
United States Treasury Bond 5.375% 01 - 15.02.31	2 256 300	USD	3 070 972	3 242 197	0,20
United States Treasury Bond 5.50% 98 - 15.08.28	1 728 000	USD	2 275 696	2 345 490	0,14
United States Treasury Bond 6.00% 96 - 15.02.26	1 818 000	USD	2 266 167	2 337 550	0,14
United States Treasury Bond 6.125% 97 - 15.11.27	3 059 800	USD	4 055 655	4 202 205	0,26
United States Treasury Bond 6.125% 99 - 15.08.29	1 453 000	USD	1 976 450	2 105 374	0,13
United States Treasury Bond 6.25% 93 - 15.08.23	2 931 800	USD	3 316 294	3 401 117	0,21
United States Treasury Bond 6.25% 00 - 15.05.30	2 287 700	USD	3 243 156	3 409 388	0,21
United States Treasury Bond 6.375% 97 - 15.08.27	1 288 000	USD	1 714 646	1 775 830	0,11
United States Treasury Bond 6.50% 96 - 15.11.26	1 406 300	USD	1 820 784	1 897 077	0,12
United States Treasury Bond 6.625% 97 - 15.02.27	1 370 300	USD	1 797 319	1 877 632	0,11
United States Treasury Bond 6.75% 96 - 15.08.26	1 138 000	USD	1 494 364	1 537 011	0,09
United States Treasury Bond 6.875% 95 - 15.08.25	1 619 000	USD	2 063 551	2 105 332	0,13
United States Treasury Bond 7.125% 93 - 15.02.23	2 092 000	USD	2 371 613	2 401 878	0,15
United States Treasury Bond 7.25% 92 - 15.08.22	1 494 900	USD	1 656 485	1 667 514	0,10
United States Treasury Bond 7.50% 94 - 15.11.24	1 244 100	USD	1 576 893	1 593 420	0,10
United States Treasury Bond 7.625% 92 - 15.11.22	845 000	USD	941 243	963 498	0,06
United States Treasury Bond 7.625% 95 - 15.02.25	1 512 000	USD	1 910 740	1 968 553	0,12
			1 586 968 624	1 631 209 847	99,60
Total - Obligations			1 586 968 624	1 631 209 847	99,60
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 586 968 624	1 631 209 847	99,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 586 968 624	1 631 209 847	99,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 638 429 617	100,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 30.04.22	931 000	USD	930 251	931 218	1,14
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 15.05.23	913 000	USD	911 629	912 929	1,11
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 31.05.22	975 000	USD	974 553	975 229	1,19
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 30.06.22	975 000	USD	974 603	975 152	1,19
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 15.07.23	1 001 000	USD	1 001 171	1 000 609	1,22
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 31.07.22	1 045 000	USD	1 045 262	1 045 245	1,28
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 15.08.23	1 022 000	USD	1 021 472	1 021 601	1,25
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 31.08.22	1 038 000	USD	1 037 901	1 038 081	1,27
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 15.09.23	1 061 000	USD	1 060 206	1 060 337	1,29
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 30.09.22	1 098 000	USD	1 098 041	1 098 000	1,34
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 15.10.23	1 093 000	USD	1 090 945	1 092 317	1,33
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 31.10.22	1 131 000	USD	1 130 538	1 131 177	1,38
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 30.11.22	1 165 000	USD	1 164 524	1 165 182	1,42
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 15.12.23	1 219 000	USD	1 217 433	1 217 381	1,49
United States Treasury Bond 0.125% 20 - 31.12.22	1 237 000	USD	1 236 956	1 237 097	1,51
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 15.04.23	856 000	USD	856 339	858 408	1,05
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 15.06.23	947 000	USD	948 784	949 589	1,16
United States Treasury Bond 0.25% 20 - 15.11.23	1 163 000	USD	1 165 212	1 166 362	1,42
United States Treasury Bond 0.375% 20 - 31.03.22	862 000	USD	863 869	864 828	1,06
United States Treasury Bond 0.50% 20 - 15.03.23	805 000	USD	809 569	811 604	0,99
United States Treasury Bond 1.125% 20 - 28.02.22	862 000	USD	871 336	872 169	1,07
United States Treasury Bond 1.25% 16 - 31.07.23	590 000	USD	606 788	606 870	0,74
United States Treasury Bond 1.375% 16 - 30.06.23	568 000	USD	585 792	585 484	0,72
United States Treasury Bond 1.375% 16 - 31.08.23	576 000	USD	594 771	594 855	0,73
United States Treasury Bond 1.375% 16 - 30.09.23	570 000	USD	588 595	589 238	0,72
United States Treasury Bond 1.375% 19 - 15.10.22	832 000	USD	833 841	850 590	1,04
United States Treasury Bond 1.375% 20 - 31.01.22	868 000	USD	868 462	879 799	1,07
United States Treasury Bond 1.375% 20 - 15.02.23	822 000	USD	831 530	843 642	1,03
United States Treasury Bond 1.50% 15 - 31.01.22	630 000	USD	626 170	639 401	0,78
United States Treasury Bond 1.50% 16 - 28.02.23	608 000	USD	624 108	625 860	0,76
United States Treasury Bond 1.50% 16 - 31.03.23	631 000	USD	648 810	650 275	0,79
United States Treasury Bond 1.50% 19 - 15.08.22	826 000	USD	826 414	844 520	1,03
United States Treasury Bond 1.50% 19 - 15.09.22	821 000	USD	819 928	840 178	1,03
United States Treasury Bond 1.50% 20 - 15.01.23	826 000	USD	831 223	849 102	1,04
United States Treasury Bond 1.625% 12 - 15.08.22	1 434 000	USD	1 439 803	1 468 954	1,79
United States Treasury Bond 1.625% 12 - 15.11.22	2 220 000	USD	2 228 685	2 282 264	2,79
United States Treasury Bond 1.625% 16 - 30.04.23	597 000	USD	616 935	617 662	0,75
United States Treasury Bond 1.625% 16 - 31.05.23	568 000	USD	587 876	588 324	0,72
United States Treasury Bond 1.625% 16 - 31.10.23	572 000	USD	595 350	595 953	0,73
United States Treasury Bond 1.625% 17 - 31.08.22	703 000	USD	705 374	720 520	0,88
United States Treasury Bond 1.625% 19 - 15.12.22	793 000	USD	795 212	816 294	1,00
United States Treasury Bond 1.625% 19 - 31.12.21	844 000	USD	844 862	856 660	1,05
United States Treasury Bond 1.75% 12 - 15.05.22	1 383 000	USD	1 386 115	1 413 901	1,73
United States Treasury Bond 1.75% 13 - 15.05.23	1 419 000	USD	1 471 297	1 473 321	1,80
United States Treasury Bond 1.75% 15 - 28.02.22	617 000	USD	614 754	628 665	0,77
United States Treasury Bond 1.75% 15 - 31.03.22	601 000	USD	600 157	613 208	0,75
United States Treasury Bond 1.75% 15 - 30.04.22	606 000	USD	607 417	619 162	0,76
United States Treasury Bond 1.75% 15 - 30.09.22	625 000	USD	630 195	642 676	0,78

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Bond 1.75% 16 - 31.01.23	608 000	USD	618 943	628 567	0,77
United States Treasury Bond 1.75% 17 - 31.05.22	739 000	USD	739 838	756 032	0,92
United States Treasury Bond 1.75% 17 - 30.06.22	731 000	USD	731 517	748 818	0,91
United States Treasury Bond 1.75% 19 - 15.06.22	815 000	USD	819 474	834 165	1,02
United States Treasury Bond 1.75% 19 - 15.07.22	794 000	USD	794 159	813 912	0,99
United States Treasury Bond 1.875% 15 - 31.05.22	593 000	USD	595 092	607 686	0,74
United States Treasury Bond 1.875% 15 - 31.08.22	591 000	USD	595 116	608 130	0,74
United States Treasury Bond 1.875% 15 - 31.10.22	622 000	USD	626 263	641 923	0,78
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 31.01.22	739 000	USD	737 108	753 029	0,92
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 28.02.22	729 000	USD	729 330	743 808	0,91
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 31.03.22	711 000	USD	713 595	726 553	0,89
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 30.04.22	700 000	USD	702 080	716 297	0,87
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 31.07.22	720 000	USD	726 300	739 913	0,90
United States Treasury Bond 1.875% 17 - 30.09.22	732 000	USD	736 499	754 189	0,92
United States Treasury Bond 2.00% 12 - 15.02.22	1 397 000	USD	1 397 239	1 426 359	1,74
United States Treasury Bond 2.00% 13 - 15.02.23	1 396 000	USD	1 431 172	1 451 186	1,77
United States Treasury Bond 2.00% 15 - 31.07.22	598 000	USD	604 096	615 613	0,75
United States Treasury Bond 2.00% 15 - 30.11.22	1 337 000	USD	1 354 140	1 384 944	1,69
United States Treasury Bond 2.00% 17 - 31.12.21	706 000	USD	708 377	719 182	0,88
United States Treasury Bond 2.00% 17 - 31.10.22	729 000	USD	734 209	754 002	0,92
United States Treasury Bond 2.125% 14 - 31.12.21	630 000	USD	630 484	642 551	0,78
United States Treasury Bond 2.125% 15 - 30.06.22	598 000	USD	602 671	615 893	0,75
United States Treasury Bond 2.125% 15 - 31.12.22	1 326 000	USD	1 349 789	1 378 833	1,68
United States Treasury Bond 2.125% 16 - 30.11.23	620 000	USD	655 434	655 602	0,80
United States Treasury Bond 2.125% 19 - 15.05.22	803 000	USD	810 330	824 957	1,01
United States Treasury Bond 2.25% 19 - 15.04.22	824 000	USD	827 483	846 596	1,03
United States Treasury Bond 2.375% 18 - 31.01.23	711 000	USD	732 863	744 161	0,91
United States Treasury Bond 2.375% 19 - 15.03.22	790 000	USD	793 398	811 355	0,99
United States Treasury Bond 2.50% 13 - 15.08.23	1 400 000	USD	1 486 217	1 486 625	1,82
United States Treasury Bond 2.50% 18 - 31.03.23	754 000	USD	792 049	794 056	0,97
United States Treasury Bond 2.50% 19 - 15.01.22	814 000	USD	820 659	834 032	1,02
United States Treasury Bond 2.50% 19 - 15.02.22	826 000	USD	830 747	848 005	1,04
United States Treasury Bond 2.625% 18 - 28.02.23	766 000	USD	804 902	807 053	0,99
United States Treasury Bond 2.625% 18 - 30.06.23	761 000	USD	808 520	808 087	0,99
United States Treasury Bond 2.75% 13 - 15.11.23	1 384 000	USD	1 485 820	1 486 827	1,82
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 30.04.23	721 000	USD	763 817	764 767	0,93
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 31.05.23	782 000	USD	830 404	831 119	1,01
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 31.07.23	782 000	USD	834 457	834 541	1,02
United States Treasury Bond 2.75% 18 - 31.08.23	804 000	USD	859 485	859 526	1,05
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 30.09.23	819 000	USD	879 187	880 041	1,07
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 31.10.23	840 000	USD	903 808	904 378	1,10
United States Treasury Bond 2.875% 18 - 30.11.23	876 000	USD	944 851	945 053	1,15
United States Treasury Bond 6.25% 93 - 15.08.23	492 000	USD	570 714	570 758	0,70
United States Treasury Bond 7.125% 93 - 15.02.23	366 000	USD	414 172	420 214	0,51

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States Treasury Bond 7.25% 92 - 15.08.22	228 000	USD	248 794	254 327	0,31
United States Treasury Bond 7.625% 92 - 15.11.22	141 000	USD	156 519	160 773	0,20
			80 753 179	81 596 331	99,62
Total - Obligations			80 753 179	81 596 331	99,62
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			80 753 179	81 596 331	99,62
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			80 753 179	81 596 331	99,62
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				81 891 489	99,98

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
Ancor Pty Ltd. 2.75% 13 - 22.03.23	200 000	EUR	208 692	212 246	0,01
APT Pipelines Ltd. 1.375% 15 - 22.03.22	769 000	EUR	778 850	783 019	0,04
APT Pipelines Ltd. 2.00% 15 - 22.03.27	510 000	EUR	540 150	565 605	0,03
APT Pipelines Ltd. 2.00% 20 - 15.07.30	459 000	EUR	467 954	517 959	0,02
Aurizon Network Pty Ltd. 2.00% 14 - 18.09.24	500 000	EUR	529 571	535 410	0,02
Aurizon Network Pty Ltd. 3.125% 16 - 01.06.26	550 000	EUR	583 345	630 019	0,03
Ausgrid Finance Pty Ltd. 1.25% 18 - 30.07.25	600 000	EUR	625 234	630 270	0,03
AusNet Services Holdings Pty Ltd. 0.625% 20 - 25.08.30	641 000	EUR	627 071	664 307	0,03
AusNet Services Holdings Pty Ltd. 1.50% 15 - 26.02.27	189 000	EUR	200 179	205 846	0,01
AusNet Services Holdings Pty Ltd. 3.00% 14 - 13.02.24	100 000	EUR	108 096	109 309	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.625% 18 - 21.02.23	850 000	EUR	861 434	866 694	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.75% 16 - 29.09.26	1 000 000	EUR	1 024 952	1 049 470	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 19 - 21.11.29	778 000	EUR	780 854	792 650	0,04
Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd. 1.75% 14 - 15.10.24	100 000	EUR	103 459	104 414	0,01
Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd. 3.125% 13 - 26.09.23	516 000	EUR	548 443	553 008	0,03
BHP Billiton Finance Ltd. 0.75% 15 - 28.10.22	100 000	EUR	100 737	101 491	0,00
BHP Billiton Finance Ltd. 1.50% 15 - 29.04.30	800 000	EUR	814 179	904 440	0,04
BHP Billiton Finance Ltd. 3.00% 12 - 29.05.24	400 000	EUR	440 044	444 796	0,02
BHP Billiton Finance Ltd. 3.125% 13 - 29.04.33	600 000	EUR	753 954	799 368	0,04
BHP Billiton Finance Ltd. 3.25% 12 - 24.09.27	724 000	EUR	843 393	882 397	0,04
Brambles Finance Ltd. 2.375% 14 - 12.06.24	400 000	EUR	423 543	432 120	0,02
Commonwealth Bank of Australia 0.50% 17 - 11.07.22	620 000	EUR	622 571	628 004	0,03
Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18 - 18.01.28	400 000	EUR	440 305	437 816	0,02
Commonwealth Bank of Australia FRN 17 - 03.10.29	870 000	EUR	885 697	909 559	0,04
Commonwealth Bank of Australia FRN 15 - 22.04.27	843 000	EUR	849 913	861 293	0,04
Goodman Australia Finance Pty Ltd. 1.375% 17 - 27.09.25	200 000	EUR	199 550	210 834	0,01
Macquarie Bank Ltd. 1.125% 15 - 20.01.22	815 000	EUR	822 234	827 046	0,04
Macquarie Group Ltd. 0.35% 20 - 03.03.28	840 000	EUR	839 793	843 956	0,04
Macquarie Group Ltd. 0.625% 20 - 03.02.27	100 000	EUR	98 242	102 499	0,00
Macquarie Group Ltd. FRN 18 - 05.03.25	100 000	EUR	100 507	103 780	0,01
National Australia Bank Ltd. 0.25% 19 - 20.05.24	645 000	EUR	645 198	655 417	0,03
National Australia Bank Ltd. 0.35% 17 - 07.09.22	295 000	EUR	295 746	298 449	0,01
National Australia Bank Ltd. 0.625% 16 - 10.11.23	100 000	EUR	100 473	102 499	0,00
National Australia Bank Ltd. 0.625% 17 - 18.09.24	400 000	EUR	398 706	412 096	0,02
National Australia Bank Ltd. 0.625% 18 - 30.08.23	679 000	EUR	688 829	695 364	0,03
National Australia Bank Ltd. 0.875% 15 - 20.01.22	772 000	EUR	777 918	782 306	0,04
National Australia Bank Ltd. 1.125% 19 - 20.05.31	368 000	EUR	394 234	408 285	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Australie (suite)					
National Australia Bank Ltd. 1.25% 16 - 18.05.26	950 000	EUR	988 853	1 019 407	0,05
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	849 000	EUR	886 955	938 985	0,04
National Australia Bank Ltd. 2.75% 12 - 08.08.22	856 000	EUR	893 565	897 670	0,04
Origin Energy Finance Ltd. 1.00% 19 - 17.09.29	500 000	EUR	487 390	500 190	0,02
Scentre Group Trust 1 2.25% 14 - 16.07.24	300 000	EUR	316 753	319 944	0,01
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.375% 16 - 22.03.23	433 000	EUR	441 120	444 362	0,02
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.45% 19 - 28.03.29	495 000	EUR	486 882	525 616	0,02
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.75% 18 - 11.04.28	500 000	EUR	528 756	540 665	0,02
Scentre Group Trust 2 3.25% 13 - 11.09.23	192 000	EUR	204 863	208 625	0,01
Stockland Trust 1.625% 18 - 27.04.26	280 000	EUR	277 634	291 119	0,01
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 1.75% 18 - 26.04.28	428 000	EUR	445 457	463 866	0,02
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 2.75% 14 - 23.04.24	623 000	EUR	666 702	675 008	0,03
Telstra Corp. Ltd. 1.00% 20 - 23.04.30	453 000	EUR	465 520	487 011	0,02
Telstra Corp. Ltd. 1.125% 16 - 14.04.26	593 000	EUR	618 837	630 009	0,03
Telstra Corp. Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	859 000	EUR	919 306	950 956	0,04
Telstra Corp. Ltd. 2.50% 13 - 15.09.23	600 000	EUR	634 948	643 596	0,03
Telstra Corp. Ltd. 3.50% 12 - 21.09.22	924 000	EUR	978 212	983 210	0,05
Telstra Corp. Ltd. 3.75% 11 - 16.05.22	300 000	EUR	315 315	316 443	0,01
Telstra Corp. Ltd. 3.75% 11 - 16.05.22	100 000	EUR	104 649	105 481	0,01
Toyota Finance Australia Ltd. 0.25% 19 - 09.04.24	826 000	EUR	823 777	838 596	0,04
Toyota Finance Australia Ltd. 0.50% 18 - 06.04.23	500 000	EUR	503 796	508 230	0,02
Toyota Finance Australia Ltd. 1.584% 20 - 21.04.22	798 000	EUR	811 106	817 719	0,04
Toyota Finance Australia Ltd. 2.004% 20 - 21.10.24	899 000	EUR	945 210	972 709	0,04
Toyota Finance Australia Ltd. 2.28% 20 - 21.10.27	423 000	EUR	465 267	487 880	0,02
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.45% 19 - 16.05.29	740 000	EUR	776 318	806 297	0,04
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.75% 17 - 29.03.28	250 000	EUR	251 407	276 567	0,01
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.875% 14 - 16.09.24	300 000	EUR	308 209	319 647	0,01
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 2.00% 15 - 28.08.25	300 000	EUR	308 281	325 755	0,02
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 3.00% 20 - 08.04.30	778 000	EUR	842 087	945 433	0,04
Vicinity Centres Trust 1.125% 19 - 07.11.29	460 000	EUR	452 828	476 698	0,02
Wesfarmers Ltd. 2.75% 12 - 02.08.22	609 000	EUR	633 065	637 063	0,03
Westpac Banking Corp. 0.25% 16 - 17.01.22	650 000	EUR	652 291	654 680	0,03
Westpac Banking Corp. 0.375% 17 - 05.03.23	384 000	EUR	386 473	389 629	0,02
Westpac Banking Corp. 0.375% 17 - 05.03.23	432 000	EUR	435 915	438 333	0,02
Westpac Banking Corp. 0.625% 17 - 22.11.24	230 000	EUR	230 980	237 574	0,01
Westpac Banking Corp. 0.75% 18 - 17.10.23	950 000	EUR	951 766	977 502	0,04
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	200 000	EUR	203 612	211 246	0,01
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	530 000	EUR	549 833	569 421	0,03
Westpac Banking Corp. 1.45% 18 - 17.07.28	440 000	EUR	464 313	488 110	0,02
			41 182 301	42 385 293	1,93
Autriche					
BAWAG Group AG FRN 19 - 26.03.29	300 000	EUR	306 444	309 372	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	300 000	EUR	276 558	297 381	0,01
Borealis AG 1.75% 18 - 10.12.25	152 000	EUR	161 174	163 905	0,01
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	500 000	EUR	488 863	502 805	0,02
CA Immobilien Anlagen AG 1.00% 20 - 27.10.25	300 000	EUR	300 087	305 247	0,01
Erste Group Bank AG 0.05% 20 - 16.09.25	500 000	EUR	500 292	502 535	0,02
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	900 000	EUR	896 704	896 598	0,04
Erste Group Bank AG 0.375% 19 - 16.04.24	100 000	EUR	100 836	101 771	0,01
Erste Group Bank AG 0.875% 19 - 22.05.26	100 000	EUR	102 809	104 214	0,01
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	1 100 000	EUR	1 122 796	1 159 136	0,05
Erste Group Bank AG FRN 19 - 10.06.30	100 000	EUR	99 566	100 688	0,01
Erste Group Bank AG FRN 19 - 10.06.30	200 000	EUR	189 251	201 376	0,01
Erste Group Bank AG FRN 20 - 08.09.31	500 000	EUR	501 223	520 750	0,02
IMMOFINANZ AG 2.50% 20 - 15.10.27	400 000	EUR	394 608	417 840	0,02
IMMOFINANZ AG 2.625% 19 - 27.01.23	300 000	EUR	300 985	309 402	0,01
Mondi Finance Europe GmbH 2.375% 20 - 01.04.28	498 000	EUR	522 958	570 877	0,03
OMV AG Zero Coupon 19 - 03.07.25	371 000	EUR	371 423	372 721	0,02
OMV AG Zero Coupon 20 - 16.06.23	686 000	EUR	683 998	689 039	0,03
OMV AG 0.75% 18 - 04.12.23	505 000	EUR	513 611	518 383	0,02
OMV AG 0.75% 20 - 16.06.30	716 000	EUR	709 637	750 690	0,03
OMV AG 1.00% 17 - 14.12.26	1 183 000	EUR	1 214 273	1 258 771	0,06
OMV AG 1.00% 19 - 03.07.34	448 000	EUR	457 267	471 740	0,02
OMV AG 1.50% 20 - 09.04.24	599 000	EUR	613 937	631 148	0,03
OMV AG 1.875% 18 - 04.12.28	200 000	EUR	212 372	228 838	0,01
OMV AG 2.00% 20 - 09.04.28	499 000	EUR	532 307	568 556	0,03
OMV AG 2.375% 20 - 09.04.32	643 000	EUR	710 239	779 110	0,04
OMV AG FRN 20 - 31.12.99	700 000	EUR	700 036	727 860	0,03
OMV AG 2.625% 12 - 27.09.22	200 000	EUR	209 179	210 090	0,01
OMV AG FRN 18 - 31.12.99	300 000	EUR	319 840	313 785	0,01
OMV AG FRN 20 - 31.12.99	500 000	EUR	500 520	525 395	0,02
OMV AG 3.50% 12 - 27.09.27	600 000	EUR	718 367	741 114	0,03
OMV AG FRN 15 - 29.12.49	600 000	EUR	722 637	735 000	0,03
Raiffeisen Bank International AG 0.25% 20 - 22.01.25	700 000	EUR	687 008	707 756	0,03
Raiffeisen Bank International AG 0.375% 19 - 25.09.26	600 000	EUR	599 745	612 324	0,03
Raiffeisen Bank International AG 1.00% 18 - 04.12.23	200 000	EUR	198 818	206 432	0,01
Raiffeisen Bank International AG FRN 19 - 12.03.30	500 000	EUR	476 536	499 120	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 20 - 18.06.32	500 000	EUR	503 500	539 560	0,03
Raiffeisen Bank International AG 6.00% 13 - 16.10.23	400 000	EUR	458 591	466 240	0,02
Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 0.25% 19 - 16.04.24	600 000	EUR	593 338	604 272	0,03
Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich AG 0.75% 17 - 22.05.23	400 000	EUR	403 418	406 828	0,02
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	700 000	EUR	736 527	762 552	0,04
Telekom Finanzmanagement GmbH 3.50% 13 - 04.07.23	100 000	EUR	108 296	109 061	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Telekom Finanzmanagement GmbH 4.00% 12 - 04.04.22	994 000	EUR	1 042 446	1 046 135	0,05
UNIQA Insurance Group AG 1.375% 20 - 09.07.30	500 000	EUR	519 734	544 470	0,03
UNIQA Insurance Group AG FRN 15 - 27.07.46	400 000	EUR	468 201	490 000	0,02
UNIQA Insurance Group AG FRN 13 - 31.07.43	300 000	EUR	352 380	346 251	0,02
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 15 - 02.03.46	350 000	EUR	389 349	391 034	0,02
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 13 - 09.10.43	200 000	EUR	224 627	227 936	0,01
Volksbank Wien AG FRN 17 - 06.10.27	300 000	EUR	292 762	300 855	0,01
			23 510 073	24 246 963	1,11
Belgique					
AG Insurance SA FRN 15 - 30.06.47	300 000	EUR	312 172	342 024	0,02
Ageas SA/NV FRN 20 - 24.11.51	400 000	EUR	401 101	406 128	0,02
Ageas SA/NV FRN 19 - 02.07.49	100 000	EUR	101 512	114 000	0,00
Ageas SA/NV FRN 19 - 02.07.49	400 000	EUR	422 250	456 000	0,02
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.125% 19 - 01.07.27	570 000	EUR	580 682	608 999	0,03
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.125% 19 - 01.07.27	600 000	EUR	622 568	641 052	0,03
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.15% 18 - 22.01.27	1 429 000	EUR	1 452 853	1 524 143	0,07
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.50% 15 - 18.04.30	1 146 000	EUR	1 171 642	1 280 964	0,06
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.50% 16 - 17.03.25	1 814 000	EUR	1 881 588	1 937 751	0,09
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.65% 19 - 28.03.31	114 000	EUR	114 400	128 159	0,01
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.65% 19 - 28.03.31	900 000	EUR	932 462	1 011 780	0,05
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.00% 16 - 17.03.28	954 000	EUR	1 044 832	1 082 513	0,05
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.00% 16 - 17.03.28	1 664 000	EUR	1 778 474	1 888 157	0,09
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.00% 18 - 23.01.35	600 000	EUR	622 622	695 418	0,03
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.125% 20 - 02.12.27	954 000	EUR	1 006 008	1 084 784	0,05
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.70% 14 - 31.03.26	1 106 000	EUR	1 232 163	1 264 855	0,06
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.75% 16 - 17.03.36	1 154 000	EUR	1 291 084	1 453 036	0,07
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.75% 16 - 17.03.36	1 097 000	EUR	1 247 230	1 381 266	0,06
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.875% 12 - 25.09.24	503 000	EUR	548 823	558 340	0,03
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.875% 20 - 02.04.32	1 229 000	EUR	1 238 423	1 542 100	0,07
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.875% 20 - 02.04.32	100 000	EUR	111 775	125 476	0,01
Anheuser-Busch InBev SA/NV 3.25% 13 - 24.01.33	400 000	EUR	478 786	522 224	0,02
Anheuser-Busch InBev SA/NV 3.70% 20 - 02.04.40	1 429 000	EUR	1 469 689	2 021 278	0,09
Anheuser-Busch InBev SA/NV 3.70% 20 - 02.04.40	141 000	EUR	169 117	199 440	0,01
Argenta Spaarbank NV 1.00% 19 - 06.02.24	300 000	EUR	301 789	310 926	0,01
Argenta Spaarbank NV 1.00% 20 - 29.01.27	300 000	EUR	298 093	307 365	0,01
Argenta Spaarbank NV 1.00% 20 - 13.10.26	400 000	EUR	400 000	408 480	0,02
Barry Callebaut Services NV 2.375% 16 - 24.05.24	178 000	EUR	189 243	189 987	0,01
Belfius Bank SA Zero Coupon 19 - 28.08.26	1 100 000	EUR	1 080 530	1 100 891	0,05
Belfius Bank SA 0.01% 20 - 15.10.25	600 000	EUR	601 258	601 374	0,03
Belfius Bank SA 0.375% 19 - 13.02.26	200 000	EUR	198 802	201 934	0,01
Belfius Bank SA 0.375% 19 - 13.02.26	100 000	EUR	99 291	100 967	0,00
Belfius Bank SA 0.375% 20 - 02.09.25	600 000	EUR	599 254	606 042	0,03
Belfius Bank SA 0.625% 18 - 30.08.23	100 000	EUR	100 454	102 113	0,00
Belfius Bank SA 0.75% 17 - 12.09.22	500 000	EUR	500 221	507 680	0,02
Belfius Bank SA 1.00% 17 - 26.10.24	600 000	EUR	593 190	622 674	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Belfius Bank SA 3.125% 16 - 11.05.26	100 000	EUR	109 415	114 559	0,01
Brussels Airport Co. NV/SA 1.00% 17 - 03.05.24	100 000	EUR	99 312	100 565	0,00
Cofinimmo SA 0.875% 20 - 02.12.30	400 000	EUR	401 151	406 444	0,02
Elia Group SA/NV 1.50% 18 - 05.09.28	300 000	EUR	312 756	329 454	0,01
Elia Group SA/NV FRN 18 - 31.12.49	600 000	EUR	620 783	630 126	0,03
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	700 000	EUR	719 092	737 198	0,03
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 15 - 27.05.24	300 000	EUR	312 174	314 130	0,01
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 19 - 14.01.26	900 000	EUR	936 415	959 508	0,04
Elia Transmission Belgium SA 3.00% 14 - 07.04.29	100 000	EUR	110 469	122 939	0,01
Elia Transmission Belgium SA 3.25% 13 - 04.04.28	600 000	EUR	721 647	734 340	0,03
Ethias SA 5.00% 15 - 14.01.26	500 000	EUR	546 962	582 920	0,03
Euroclear Bank SA 0.125% 20 - 07.07.25	473 000	EUR	477 591	479 149	0,02
Euroclear Bank SA 0.25% 18 - 07.09.22	553 000	EUR	555 894	558 110	0,03
Euroclear Bank SA 0.50% 18 - 10.07.23	800 000	EUR	810 247	816 648	0,04
Groupe Bruxelles Lambert SA 1.375% 17 - 23.05.24	200 000	EUR	209 404	209 318	0,01
Groupe Bruxelles Lambert SA 1.875% 18 - 19.06.25	200 000	EUR	215 518	215 640	0,01
KBC Group NV FRN 20 - 10.09.26	700 000	EUR	696 714	701 295	0,03
KBC Group NV FRN 20 - 16.06.27	400 000	EUR	399 798	407 556	0,02
KBC Group NV FRN 19 - 03.12.29	800 000	EUR	784 782	795 544	0,04
KBC Group NV 0.625% 19 - 10.04.25	600 000	EUR	603 593	616 308	0,03
KBC Group NV 0.75% 16 - 18.10.23	700 000	EUR	708 172	717 815	0,03
KBC Group NV 0.75% 17 - 01.03.22	800 000	EUR	806 242	809 768	0,04
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	200 000	EUR	197 225	209 786	0,01
KBC Group NV 0.875% 18 - 27.06.23	100 000	EUR	100 735	102 740	0,00
KBC Group NV 1.125% 19 - 25.01.24	700 000	EUR	707 827	725 571	0,03
KBC Group NV FRN 17 - 18.09.29	800 000	EUR	818 532	831 744	0,04
KBC Group NV FRN 15 - 11.03.27	200 000	EUR	207 135	203 964	0,01
KBC Group NV FRN 15 - 11.03.27	900 000	EUR	914 231	917 838	0,04
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	299 000	EUR	322 937	327 309	0,01
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	106 000	EUR	109 563	116 036	0,01
Solvay SA 0.50% 19 - 06.09.29	600 000	EUR	600 262	611 004	0,03
Solvay SA 1.625% 15 - 02.12.22	500 000	EUR	510 345	515 325	0,02
Solvay SA 2.75% 15 - 02.12.27	400 000	EUR	444 815	468 476	0,02
			41 286 119	43 719 447	2,00
Bermudes					
Bacardi Ltd. 2.75% 13 - 03.07.23	500 000	EUR	511 290	524 340	0,02
Fidelity International Ltd. 2.50% 16 - 04.11.26	500 000	EUR	541 470	546 975	0,03
			1 052 760	1 071 315	0,05
Brésil					
Vale SA 3.75% 12 - 10.01.23	530 000	EUR	562 363	566 294	0,03
			562 363	566 294	0,03
Îles Vierges britanniques					
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd. 1.00% 17 - 12.12.24	945 000	EUR	944 675	957 143	0,04
Global Switch Holdings Ltd. 1.50% 17 - 31.01.24	350 000	EUR	357 706	363 786	0,02
Global Switch Holdings Ltd. 2.25% 17 - 31.05.27	507 000	EUR	526 458	557 203	0,02
Huarong Universe Investment Holdings Ltd. 1.625% 17 - 05.12.22	221 000	EUR	214 779	213 818	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Îles Vierges britanniques (suite)					
Rail Transit International Development Co. Ltd. 1.625% 18 - 22.06.22	400 000	EUR	401 531	401 008	0,02
Talent Yield Euro Ltd. 1.00% 20 - 24.09.25	568 000	EUR	574 050	576 242	0,03
Talent Yield Euro Ltd. 1.30% 17 - 21.04.22	300 000	EUR	302 749	303 561	0,01
			3 321 948	3 372 761	0,15
Canada					
Alimentation Couche-Tard Inc. 1.875% 16 - 06.05.26	674 000	EUR	708 995	726 397	0,03
Bank of Nova Scotia 0.125% 19 - 04.09.26	809 000	EUR	802 449	815 577	0,04
Bank of Nova Scotia 0.375% 17 - 06.04.22	200 000	EUR	200 781	201 766	0,01
Bank of Nova Scotia 0.50% 19 - 30.04.24	925 000	EUR	926 882	944 036	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 19 - 03.05.24	736 000	EUR	734 643	745 767	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.75% 18 - 22.03.23	774 000	EUR	786 119	791 523	0,04
Fairfax Financial Holdings Ltd. 2.75% 18 - 29.03.28	800 000	EUR	826 885	890 104	0,04
Great-West Lifeco Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	492 000	EUR	523 006	543 630	0,02
Great-West Lifeco Inc. 2.50% 13 - 18.04.23	200 000	EUR	208 530	212 214	0,01
Magna International Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	555 000	EUR	570 477	602 841	0,03
Magna International Inc. 1.90% 15 - 24.11.23	132 000	EUR	139 049	139 182	0,01
Magna International Inc. 1.90% 15 - 24.11.23	200 000	EUR	208 410	210 882	0,01
Royal Bank of Canada 0.125% 19 - 23.07.24	941 000	EUR	940 394	949 554	0,04
Royal Bank of Canada 0.25% 19 - 02.05.24	466 000	EUR	464 660	472 310	0,02
Toronto-Dominion Bank 0.375% 19 - 25.04.24	1 133 000	EUR	1 140 559	1 150 652	0,05
Toronto-Dominion Bank 0.625% 18 - 20.07.23	1 432 000	EUR	1 448 493	1 464 793	0,07
Total Capital Canada Ltd. 1.125% 14 - 18.03.22	600 000	EUR	608 207	610 950	0,03
Total Capital Canada Ltd. 2.125% 14 - 18.09.29	1 400 000	EUR	1 556 833	1 660 778	0,08
			12 795 372	13 132 956	0,60
Îles Caïmans					
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd. 1.25% 18 - 13.04.25	200 000	EUR	203 460	209 556	0,01
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd. 2.00% 18 - 13.04.30	400 000	EUR	434 935	463 348	0,02
CK Hutchison Finance 16 II Ltd. 0.875% 16 - 03.10.24	842 000	EUR	841 535	865 450	0,04
CK Hutchison Finance 16 Ltd. 1.25% 16 - 06.04.23	1 200 000	EUR	1 213 089	1 232 844	0,06
CK Hutchison Finance 16 Ltd. 2.00% 16 - 06.04.28	407 000	EUR	428 971	458 795	0,02
Hutchison Whampoa Europe Finance 12 Ltd. 3.625% 12 - 06.06.22	668 000	EUR	698 799	702 061	0,03
XLIT Ltd. FRN 17 - 29.06.47	334 000	EUR	370 431	378 489	0,02
			4 191 220	4 310 543	0,20
Chine					
China Merchants Bank Co. Ltd 0.25% 19 - 19.06.22	200 000	EUR	200 371	198 742	0,01
			200 371	198 742	0,01
République tchèque					
EP Infrastructure AS 1.659% 18 - 26.04.24	586 000	EUR	583 778	604 828	0,03
EP Infrastructure AS 1.698% 19 - 30.07.26	500 000	EUR	504 026	516 740	0,02
EP Infrastructure AS 2.045% 19 - 09.10.28	450 000	EUR	444 749	468 018	0,02
			1 532 553	1 589 586	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Danemark					
AP Moller - Maersk A/S 1.75% 18 - 16.03.26	468 000	EUR	477 590	502 707	0,02
Carlsberg Breweries A/S 0.375% 20 - 30.06.27	557 000	EUR	551 854	565 344	0,03
Carlsberg Breweries A/S 0.50% 17 - 06.09.23	292 000	EUR	295 122	296 806	0,01
Carlsberg Breweries A/S 0.625% 20 - 09.03.30	479 000	EUR	452 767	490 367	0,02
Carlsberg Breweries A/S 0.875% 19 - 01.07.29	500 000	EUR	510 042	524 140	0,02
Carlsberg Breweries A/S 2.50% 14 - 28.05.24	600 000	EUR	636 780	650 118	0,03
Carlsberg Breweries A/S 2.625% 12 - 15.11.22	310 000	EUR	324 667	326 740	0,01
Danfoss A/S 1.375% 14 - 23.02.22	325 000	EUR	328 873	329 140	0,02
Danica Pension Livsforsikrings AB FRN 15 - 29.09.45	262 000	EUR	290 286	297 784	0,01
Danica Pension Livsforsikrings AB FRN 15 - 29.09.45	100 000	EUR	113 031	113 658	0,01
Danske Bank A/S 0.25% 17 - 28.11.22	809 000	EUR	810 691	815 820	0,04
Danske Bank A/S FRN 19 - 27.08.25	1 200 000	EUR	1 185 608	1 208 364	0,06
Danske Bank A/S 0.625% 20 - 26.05.25	690 000	EUR	688 192	708 202	0,03
Danske Bank A/S 0.75% 16 - 02.06.23	1 379 000	EUR	1 392 020	1 410 414	0,06
Danske Bank A/S 0.875% 18 - 22.05.23	800 000	EUR	798 836	815 832	0,04
Danske Bank A/S 0.875% 18 - 22.05.23	200 000	EUR	202 644	203 958	0,01
Danske Bank A/S 1.375% 19 - 24.05.22	824 000	EUR	836 475	841 147	0,04
Danske Bank A/S FRN 19 - 12.02.30	671 000	EUR	659 804	680 729	0,03
Danske Bank A/S FRN 20 - 02.09.30	337 000	EUR	337 413	344 330	0,02
Danske Bank A/S 1.625% 19 - 15.03.24	200 000	EUR	204 685	209 802	0,01
Danske Bank A/S FRN 19 - 21.06.29	681 000	EUR	694 629	721 485	0,03
DSV PANALPINA A/S-S- 0.375% 20 - 26.02.27	434 000	EUR	418 422	437 793	0,02
H Lundbeck A/S 0.875% 20 - 14.10.27	545 000	EUR	549 163	556 527	0,03
ISS Global A/S 0.875% 19 - 18.06.26	650 000	EUR	648 875	641 537	0,03
ISS Global A/S 1.50% 17 - 31.08.27	521 000	EUR	516 078	526 913	0,02
ISS Global A/S 2.125% 14 - 02.12.24	407 000	EUR	433 136	429 190	0,02
Jyske Bank A/S FRN 20 - 15.10.25	429 000	EUR	430 855	431 497	0,02
Jyske Bank A/S FRN 19 - 20.06.24	112 000	EUR	110 116	113 680	0,01
Jyske Bank A/S FRN 17 - 05.04.29	262 000	EUR	270 422	272 535	0,01
Nykredit Realkredit A/S 0.125% 19 - 10.07.24	180 000	EUR	178 687	180 263	0,01
Nykredit Realkredit A/S 0.50% 18 - 19.01.22	1 018 000	EUR	1 021 239	1 024 342	0,05
Nykredit Realkredit A/S 0.625% 19 - 17.01.25	100 000	EUR	100 439	101 877	0,00
Nykredit Realkredit A/S 0.75% 20 - 20.01.27	1 060 000	EUR	1 040 123	1 086 521	0,05
Nykredit Realkredit A/S 0.875% 19 - 17.01.24	300 000	EUR	293 018	307 815	0,01
Nykredit Realkredit A/S FRN 15 - 17.11.27	450 000	EUR	467 424	469 350	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.25% 19 - 20.01.23	560 000	EUR	557 640	563 226	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.25% 20 - 13.01.26	856 000	EUR	856 706	856 248	0,04
Nykredit Realkredit AS 0.50% 20 - 10.07.25	486 000	EUR	490 563	497 990	0,02
Sydbank A/S 1.25% 19 - 04.02.22	500 000	EUR	503 462	507 590	0,02
Sydbank AS 1.375% 18 - 18.09.23	166 000	EUR	166 212	171 880	0,01
			20 844 589	21 233 661	0,97
Estonie					
Luminor Bank AS Via Estonia FRN 20 - 03.12.24	400 000	EUR	402 415	402 492	0,02
Luminor Bank AS Via Estonia 1.375% 19 - 21.10.22	200 000	EUR	199 879	203 640	0,01
			602 294	606 132	0,03
Finlande					
CRH Finland Services OYJ 0.875% 20 - 05.11.23	455 000	EUR	457 615	467 731	0,02
Elenia Verkko OYJ 0.375% 20 - 06.02.27	468 000	EUR	460 852	472 006	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	240 000	EUR	238 855	241 298	0,01
Elisa OYJ 0.875% 17 - 17.03.24	162 000	EUR	164 054	166 716	0,01
Elisa OYJ 1.125% 19 - 26.02.26	160 000	EUR	162 781	168 584	0,01
Kojamo OYJ 1.50% 17 - 19.06.24	100 000	EUR	102 527	104 446	0,00
Kojamo OYJ 1.625% 18 - 07.03.25	168 000	EUR	172 665	176 729	0,01
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	807 000	EUR	818 301	871 625	0,04
Metso Outotec OYJ 0.875% 20 - 26.05.28	261 000	EUR	261 584	263 245	0,01
Metso Outotec OYJ 1.125% 17 - 13.06.24	352 000	EUR	358 416	362 233	0,02
Nordea Bank Abp 0.30% 17 - 30.06.22	600 000	EUR	602 102	605 766	0,03
Nordea Bank Abp 0.375% 19 - 28.05.26	900 000	EUR	907 901	925 002	0,04
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	1 218 000	EUR	1 227 142	1 259 485	0,06
Nordea Bank Abp 0.875% 18 - 26.06.23	790 000	EUR	803 336	811 551	0,04
Nordea Bank Abp 1.00% 16 - 22.02.23	1 330 000	EUR	1 356 741	1 366 588	0,06
Nordea Bank Abp FRN 19 - 27.06.29	100 000	EUR	101 094	101 354	0,00
Nordea Bank Abp 1.125% 15 - 12.02.25	1 300 000	EUR	1 348 018	1 372 449	0,06
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	585 000	EUR	612 645	632 362	0,03
Nordea Bank Abp 3.25% 12 - 05.07.22	600 000	EUR	629 527	631 998	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	1 275 000	EUR	1 275 554	1 277 932	0,06
OP Corporate Bank PLC 0.125% 20 - 01.07.24	1 315 000	EUR	1 313 683	1 327 887	0,06
OP Corporate Bank PLC 0.375% 17 - 11.10.22	300 000	EUR	301 329	303 654	0,01
OP Corporate Bank PLC 0.375% 18 - 29.08.23	221 000	EUR	224 809	224 808	0,01
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 26.02.24	202 000	EUR	203 210	206 038	0,01
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 19.06.24	100 000	EUR	100 084	101 219	0,00
OP Corporate Bank PLC 0.50% 20 - 12.08.25	1 054 000	EUR	1 059 115	1 080 898	0,05
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	340 000	EUR	333 891	348 150	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.625% 19 - 12.11.29	318 000	EUR	314 776	326 751	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.75% 15 - 03.03.22	950 000	EUR	958 319	962 065	0,04
OP Corporate Bank PLC 1.00% 18 - 22.05.25	214 000	EUR	219 714	225 006	0,01
OP Corporate Bank PLC FRN 20 - 09.06.30	815 000	EUR	813 532	845 701	0,04
OP Corporate Bank PLC 5.75% 12 - 28.02.22	592 000	EUR	628 698	631 184	0,03
Sampo OYJ 1.00% 16 - 18.09.23	200 000	EUR	207 505	207 328	0,01
Sampo OYJ 1.25% 17 - 30.05.25	433 000	EUR	452 565	460 478	0,02
Sampo OYJ 1.625% 18 - 21.02.28	600 000	EUR	632 171	668 466	0,03
Sampo OYJ 2.25% 18 - 27.09.30	300 000	EUR	326 463	359 529	0,02
Sampo OYJ FRN 20 - 03.09.52	833 000	EUR	839 060	901 931	0,04
Sampo OYJ FRN 19 - 23.05.49	530 000	EUR	565 992	609 071	0,03
SATO OYJ 1.375% 19 - 31.05.24	100 000	EUR	99 291	103 193	0,00
SATO OYJ 1.375% 20 - 24.02.28	128 000	EUR	128 792	131 389	0,01
SATO OYJ 2.25% 20 - 07.04.23	39 000	EUR	39 146	40 786	0,00
SBB Treasury OYJ 0.75% 20 - 14.12.28	600 000	EUR	595 740	594 348	0,03
Stora Enso OYJ 0.625% 20 - 02.12.30	434 000	EUR	430 604	441 261	0,02
Stora Enso OYJ 2.125% 16 - 16.06.23	400 000	EUR	411 196	420 184	0,02
Stora Enso OYJ 2.50% 17 - 07.06.27	200 000	EUR	196 269	226 594	0,01
Stora Enso OYJ 2.50% 18 - 21.03.28	200 000	EUR	202 387	228 696	0,01
UPM-Kymmene OYJ 0.125% 20 - 19.11.28	645 000	EUR	642 897	642 878	0,03
			24 302 948	24 898 593	1,14
France					
Air Liquide Finance SA 0.375% 16 - 18.04.22	300 000	EUR	301 623	302 031	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Air Liquide Finance SA 0.50% 16 - 13.06.22	300 000	EUR	300 422	303 102	0,01
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	100 000	EUR	99 129	106 058	0,01
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	600 000	EUR	606 024	636 348	0,03
Air Liquide Finance SA 0.75% 16 - 13.06.24	700 000	EUR	713 501	723 100	0,03
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	400 000	EUR	411 459	429 176	0,02
Air Liquide Finance SA 1.00% 20 - 02.04.25	700 000	EUR	717 754	734 356	0,03
Air Liquide Finance SA 1.00% 20 - 02.04.25	200 000	EUR	206 840	209 816	0,01
Air Liquide Finance SA 1.25% 15 - 03.06.25	200 000	EUR	210 846	212 360	0,01
Air Liquide Finance SA 1.25% 16 - 13.06.28	700 000	EUR	742 464	773 745	0,04
Air Liquide Finance SA 1.375% 20 - 02.04.30	400 000	EUR	423 153	451 120	0,02
Air Liquide Finance SA 1.875% 14 - 05.06.24	100 000	EUR	104 246	107 417	0,01
Air Liquide SA 2.375% 13 - 06.09.23	300 000	EUR	321 371	321 198	0,01
ALD SA 0.375% 19 - 18.07.23	600 000	EUR	582 669	605 112	0,03
ALD SA 0.375% 20 - 19.10.23	300 000	EUR	301 333	302 544	0,01
ALD SA 0.875% 17 - 18.07.22	600 000	EUR	603 455	608 604	0,03
ALD SA 1.25% 18 - 11.10.22	500 000	EUR	504 609	511 845	0,02
Alstom SA 0.25% 19 - 14.10.26	600 000	EUR	596 433	607 728	0,03
Altarea SCA 1.75% 20 - 16.01.30	300 000	EUR	301 917	301 182	0,01
Altarea SCA 1.875% 19 - 17.01.28	500 000	EUR	491 291	518 200	0,02
Altarea SCA 2.25% 17 - 05.07.24	400 000	EUR	409 675	420 988	0,02
Altareit SCA 2.875% 18 - 02.07.25	200 000	EUR	200 224	213 914	0,01
APRR SA Zero Coupon 20 - 20.01.23	400 000	EUR	401 377	401 932	0,02
APRR SA 0.125% 20 - 18.01.29	500 000	EUR	497 970	505 005	0,02
APRR SA 1.125% 16 - 09.01.26	500 000	EUR	518 376	531 300	0,02
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	200 000	EUR	208 275	216 284	0,01
APRR SA 1.25% 19 - 18.01.28	600 000	EUR	622 211	653 040	0,03
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	600 000	EUR	616 101	648 774	0,03
APRR SA 1.50% 15 - 15.01.24	100 000	EUR	101 687	104 633	0,01
APRR SA 1.50% 15 - 15.01.24	800 000	EUR	836 062	837 064	0,04
APRR SA 1.50% 17 - 17.01.33	700 000	EUR	757 946	806 120	0,04
APRR SA 1.50% 18 - 25.01.30	500 000	EUR	524 985	565 090	0,03
APRR SA 1.625% 17 - 13.01.32	300 000	EUR	315 333	346 029	0,02
APRR SA 1.875% 14 - 15.01.25	500 000	EUR	529 780	539 705	0,02
APRR SA 1.875% 16 - 06.01.31	300 000	EUR	339 956	351 801	0,02
Arkema SA 0.125% 20 - 14.10.26	300 000	EUR	301 020	302 775	0,01
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	300 000	EUR	299 585	314 412	0,01
Arkema SA 1.50% 15 - 20.01.25	700 000	EUR	740 517	745 878	0,03
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	800 000	EUR	819 851	871 784	0,04
Arkema SA FRN 20 - 31.12.99	500 000	EUR	455 938	495 680	0,02
Arkema SA FRN 19 - 31.12.99	100 000	EUR	100 829	105 078	0,01
Atos SE 0.75% 18 - 07.05.22	500 000	EUR	502 819	506 280	0,02
Atos SE 1.75% 18 - 07.05.25	300 000	EUR	301 112	321 975	0,02
Atos SE 1.75% 18 - 07.05.25	800 000	EUR	841 896	858 600	0,04
Atos SE 2.50% 18 - 07.11.28	100 000	EUR	113 544	117 822	0,01
Auchan Holding SA 2.375% 19 - 25.04.25	800 000	EUR	804 985	863 520	0,04
Auchan Holding SA 2.625% 19 - 30.01.24	900 000	EUR	929 053	961 137	0,04
Auchan Holding SA 2.875% 20 - 29.01.26	900 000	EUR	919 645	996 714	0,05
Auchan Holding SA 3.25% 20 - 23.07.27	600 000	EUR	611 697	691 770	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Autoroutes du Sud de la France SA 1.00% 16 - 13.05.26	100 000	EUR	103 535	106 145	0,01
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	200 000	EUR	199 660	214 138	0,01
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	700 000	EUR	732 227	749 483	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	300 000	EUR	300 455	325 038	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	800 000	EUR	827 346	866 768	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 22.01.30	500 000	EUR	533 043	561 025	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	500 000	EUR	519 923	553 960	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	1 000 000	EUR	1 060 231	1 122 710	0,05
Autoroutes du Sud de la France SA 2.875% 13 - 18.01.23	500 000	EUR	529 296	532 145	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 2.95% 14 - 17.01.24	500 000	EUR	538 514	543 985	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 5.625% 07 - 04.07.22	900 000	EUR	976 830	979 641	0,05
AXA SA 1.125% 16 - 15.05.28	400 000	EUR	426 102	440 872	0,02
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	1 612 000	EUR	1 746 128	1 882 864	0,09
AXA SA FRN 16 - 06.07.47	1 353 000	EUR	1 477 646	1 566 152	0,07
AXA SA FRN 14 - 20.05.49	900 000	EUR	974 112	1 021 194	0,05
AXA SA FRN 14 - 29.11.49	500 000	EUR	549 056	558 750	0,03
AXA SA FRN 14 - 29.11.49	379 000	EUR	412 016	423 532	0,02
AXA SA FRN 13 - 04.07.43	932 000	EUR	1 050 018	1 045 294	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.10% 20 - 08.10.27	500 000	EUR	500 997	503 495	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.125% 19 - 05.02.24	1 500 000	EUR	1 500 917	1 516 455	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.375% 17 - 13.01.22	1 100 000	EUR	1 103 125	1 108 965	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.50% 18 - 16.11.22	1 600 000	EUR	1 611 045	1 624 096	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 20 - 21.02.31	1 100 000	EUR	1 097 701	1 118 788	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 18 - 17.07.25	1 300 000	EUR	1 313 795	1 350 804	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 15.06.23	1 400 000	EUR	1 415 159	1 435 392	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 08.06.26	1 300 000	EUR	1 321 418	1 356 823	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 20 - 17.01.30	900 000	EUR	900 310	933 939	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 15 - 14.01.25	1 000 000	EUR	1 039 983	1 056 600	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	1 200 000	EUR	1 240 682	1 297 824	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	800 000	EUR	807 748	864 512	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.375% 18 - 16.07.28	800 000	EUR	850 612	882 320	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 16 - 19.01.26	1 100 000	EUR	1 161 025	1 195 304	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 17 - 15.11.27	500 000	EUR	505 067	536 315	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.75% 19 - 15.03.29	1 100 000	EUR	1 173 275	1 236 983	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 16 - 04.11.26	500 000	EUR	512 528	541 075	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 19 - 18.06.29	800 000	EUR	831 912	880 344	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.375% 16 - 24.03.26	900 000	EUR	924 906	991 953	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.50% 18 - 25.05.28	400 000	EUR	414 683	456 312	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 14 - 18.03.24	1 100 000	EUR	1 177 123	1 199 847	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	500 000	EUR	537 768	564 390	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 13 - 28.11.23	900 000	EUR	968 343	985 248	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 14 - 21.05.24	890 000	EUR	946 348	975 102	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 15 - 11.09.25	900 000	EUR	969 571	1 013 454	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.25% 12 - 23.08.22	1 300 000	EUR	1 373 810	1 376 908	0,06
BNP Paribas Cardif SA 1.00% 17 - 29.11.24	500 000	EUR	481 517	512 615	0,02
BNP Paribas Cardif SA FRN 14 - 29.11.49	800 000	EUR	862 726	906 896	0,04
BNP Paribas SA 0.125% 19 - 04.09.26	1 100 000	EUR	1 076 858	1 094 566	0,05
BNP Paribas SA FRN 20 - 14.10.27	700 000	EUR	698 777	707 973	0,03
BNP Paribas SA 0.50% 16 - 01.06.22	500 000	EUR	502 629	506 395	0,02
BNP Paribas SA FRN 19 - 15.07.25	600 000	EUR	601 320	609 312	0,03
BNP Paribas SA FRN 19 - 04.06.26	700 000	EUR	702 354	712 726	0,03
BNP Paribas SA FRN 20 - 19.02.28	1 300 000	EUR	1 276 235	1 314 079	0,06
BNP Paribas SA FRN 20 - 01.09.28	900 000	EUR	895 210	908 496	0,04
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	1 300 000	EUR	1 297 792	1 314 235	0,06
BNP Paribas SA 0.75% 16 - 11.11.22	859 000	EUR	868 941	876 068	0,04
BNP Paribas SA 1.00% 17 - 27.06.24	870 000	EUR	880 501	900 372	0,04
BNP Paribas SA 1.00% 18 - 17.04.24	200 000	EUR	205 087	206 970	0,01
BNP Paribas SA 1.125% 16 - 15.01.23	1 165 000	EUR	1 191 148	1 198 214	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
BNP Paribas SA 1.125% 17 - 10.10.23	681 000	EUR	684 088	704 944	0,03
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 11.06.26	1 200 000	EUR	1 199 076	1 258 416	0,06
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 22.11.23	752 000	EUR	766 615	778 861	0,04
BNP Paribas SA 1.125% 19 - 28.08.24	900 000	EUR	917 965	937 791	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 15.01.32	900 000	EUR	897 013	912 969	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 17.04.29	1 200 000	EUR	1 203 785	1 265 952	0,06
BNP Paribas SA 1.25% 18 - 19.03.25	644 000	EUR	656 150	676 561	0,03
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	1 000 000	EUR	1 015 629	1 085 480	0,05
BNP Paribas SA 1.50% 16 - 25.05.28	1 135 000	EUR	1 237 687	1 256 581	0,06
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 17.11.25	900 000	EUR	919 677	960 462	0,04
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 23.05.28	600 000	EUR	622 125	656 034	0,03
BNP Paribas SA 1.625% 16 - 23.02.26	1 155 000	EUR	1 243 399	1 258 546	0,06
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	800 000	EUR	805 312	851 256	0,04
BNP Paribas SA FRN 19 - 23.01.27	1 800 000	EUR	1 904 229	1 972 206	0,09
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	900 000	EUR	955 861	982 278	0,05
BNP Paribas SA 2.375% 14 - 20.05.24	538 000	EUR	568 237	584 838	0,03
BNP Paribas SA 2.375% 15 - 17.02.25	1 590 000	EUR	1 674 970	1 711 508	0,08
BNP Paribas SA FRN 18 - 20.11.30	300 000	EUR	317 491	323 835	0,02
BNP Paribas SA FRN 14 - 14.10.27	400 000	EUR	406 341	415 776	0,02
BNP Paribas SA 2.75% 15 - 27.01.26	479 000	EUR	504 654	530 967	0,02
BNP Paribas SA 2.875% 12 - 24.10.22	932 000	EUR	973 586	986 597	0,05
BNP Paribas SA 2.875% 13 - 26.09.23	1 502 000	EUR	1 608 595	1 629 970	0,07
BNP Paribas SA 2.875% 16 - 01.10.26	679 000	EUR	734 535	765 966	0,04
BNP Paribas SA 4.125% 11 - 14.01.22	1 265 000	EUR	1 320 943	1 324 063	0,06
BNP Paribas SA 4.50% 11 - 21.03.23	1 419 000	EUR	1 564 422	1 569 088	0,07
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	1 100 000	EUR	1 149 039	1 190 904	0,05
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	600 000	EUR	632 651	658 692	0,03
Bouygues SA 3.625% 12 - 16.01.23	1 000 000	EUR	1 076 424	1 080 550	0,05
Bouygues SA 4.50% 12 - 09.02.22	300 000	EUR	314 219	315 963	0,01
BPCE SA 0.125% 19 - 04.12.24	700 000	EUR	699 515	707 504	0,03
BPCE SA 0.25% 20 - 15.01.26	1 300 000	EUR	1 296 577	1 319 292	0,06
BPCE SA 0.375% 16 - 05.10.23	400 000	EUR	398 753	406 868	0,02
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	700 000	EUR	695 178	713 328	0,03
BPCE SA FRN 20 - 15.09.27	1 200 000	EUR	1 193 285	1 217 964	0,06
BPCE SA 0.625% 18 - 26.09.23	600 000	EUR	604 078	614 460	0,03
BPCE SA 0.625% 19 - 26.09.24	800 000	EUR	804 530	817 952	0,04
BPCE SA 0.625% 19 - 26.09.24	400 000	EUR	404 582	408 976	0,02
BPCE SA 0.625% 20 - 15.01.30	700 000	EUR	693 065	728 637	0,03
BPCE SA 0.625% 20 - 28.04.25	1 500 000	EUR	1 510 393	1 546 245	0,07
BPCE SA 0.875% 18 - 31.01.24	500 000	EUR	499 443	513 835	0,02
BPCE SA 1.00% 16 - 05.10.28	1 100 000	EUR	1 139 697	1 180 795	0,05
BPCE SA 1.00% 19 - 15.07.24	1 500 000	EUR	1 539 746	1 562 235	0,07
BPCE SA 1.00% 19 - 01.04.25	1 100 000	EUR	1 120 285	1 143 967	0,05
BPCE SA 1.125% 15 - 14.12.22	200 000	EUR	205 505	205 584	0,01
BPCE SA 1.125% 17 - 18.01.23	900 000	EUR	905 113	923 724	0,04
BPCE SA 1.375% 18 - 23.03.26	500 000	EUR	499 639	532 095	0,02
BPCE SA 1.625% 18 - 31.01.28	300 000	EUR	317 853	329 514	0,02
BPCE SA FRN 15 - 30.11.27	800 000	EUR	819 922	838 520	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
BPCE SA 2.875% 13 - 16.01.24	300 000	EUR	327 479	328 338	0,02
BPCE SA 2.875% 16 - 22.04.26	500 000	EUR	544 734	566 580	0,03
BPCE SA 3.00% 14 - 19.07.24	1 100 000	EUR	1 206 640	1 223 310	0,06
BPCE SA 4.25% 12 - 06.02.23	700 000	EUR	755 014	766 304	0,04
BPCE SA 4.50% 12 - 10.02.22	1 300 000	EUR	1 368 157	1 370 317	0,06
BPCE SA 4.625% 13 - 18.07.23	500 000	EUR	542 305	557 585	0,03
Caisse Federale du Credit Mutuel Nord Europe SCOFAV 2.125% 16 - 12.09.26	300 000	EUR	303 730	319 080	0,01
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2.125% 19 - 16.09.29	400 000	EUR	377 481	417 840	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 3.375% 18 - 24.09.28	400 000	EUR	417 281	450 692	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	500 000	EUR	604 002	626 170	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama FRN 14 - 29.05.49	1 000 000	EUR	1 127 996	1 152 750	0,05
Capgemini SE 0.625% 20 - 23.06.25	1 000 000	EUR	1 000 896	1 028 350	0,05
Capgemini SE 1.00% 18 - 18.10.24	400 000	EUR	409 712	415 756	0,02
Capgemini SE 1.125% 20 - 23.06.30	600 000	EUR	596 180	638 178	0,03
Capgemini SE 1.25% 20 - 15.04.22	200 000	EUR	201 502	203 400	0,01
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	400 000	EUR	412 257	432 264	0,02
Capgemini SE 1.75% 18 - 18.04.28	500 000	EUR	542 559	555 835	0,03
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	800 000	EUR	840 562	907 888	0,04
Capgemini SE 2.375% 20 - 15.04.32	1 100 000	EUR	1 188 588	1 309 836	0,06
Capgemini SE 2.50% 15 - 01.07.23	200 000	EUR	211 564	211 982	0,01
Capgemini SE 2.50% 15 - 01.07.23	700 000	EUR	731 230	741 937	0,03
Carmila SA 1.625% 20 - 30.05.27	200 000	EUR	201 340	203 654	0,01
Carmila SA 2.125% 18 - 07.03.28	400 000	EUR	394 786	422 384	0,02
Carmila SA 2.375% 15 - 18.09.23	500 000	EUR	517 501	530 605	0,02
Carmila SA 2.375% 16 - 16.09.24	400 000	EUR	423 023	431 820	0,02
Carrefour SA 0.75% 16 - 26.04.24	679 000	EUR	678 623	696 946	0,03
Carrefour SA 0.875% 18 - 12.06.23	600 000	EUR	605 494	613 416	0,03
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	400 000	EUR	406 031	423 752	0,02
Carrefour SA 1.25% 15 - 03.06.25	888 000	EUR	928 953	936 778	0,04
Carrefour SA 1.75% 14 - 15.07.22	600 000	EUR	614 233	614 928	0,03
Carrefour SA 1.75% 18 - 04.05.26	500 000	EUR	498 357	545 410	0,03
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	800 000	EUR	860 084	933 400	0,04
Ceetrus SA 2.75% 19 - 26.11.26	200 000	EUR	198 469	215 576	0,01
Cie de Saint-Gobain 0.625% 19 - 15.03.24	1 000 000	EUR	1 008 917	1 025 070	0,05
Cie de Saint-Gobain 0.875% 18 - 21.09.23	800 000	EUR	812 237	822 608	0,04
Cie de Saint-Gobain 1.00% 17 - 17.03.25	500 000	EUR	499 278	525 100	0,02
Cie de Saint-Gobain 1.125% 18 - 23.03.26	900 000	EUR	912 346	951 300	0,04
Cie de Saint-Gobain 1.375% 17 - 14.06.27	700 000	EUR	733 323	760 116	0,03
Cie de Saint-Gobain 1.75% 20 - 03.04.23	400 000	EUR	402 052	416 880	0,02
Cie de Saint-Gobain 1.875% 18 - 21.09.28	600 000	EUR	637 139	673 866	0,03
Cie de Saint-Gobain 1.875% 19 - 15.03.31	800 000	EUR	855 427	921 408	0,04
Cie de Saint-Gobain 2.375% 20 - 04.10.27	400 000	EUR	397 634	457 024	0,02
Cie de Saint-Gobain 3.625% 12 - 28.03.22	600 000	EUR	626 288	627 738	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 0.375% 16 - 07.02.25	500 000	EUR	502 086	512 940	0,02
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 0.75% 16 - 09.09.28	500 000	EUR	516 954	532 895	0,02
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 1.00% 20 - 19.05.31	900 000	EUR	907 318	970 623	0,04
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 1.125% 17 - 13.10.27	500 000	EUR	502 469	541 705	0,03
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA Zero Coupon 20 - 02.11.28	400 000	EUR	399 093	399 204	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.25% 20 - 02.11.32	400 000	EUR	398 840	402 600	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.625% 20 - 02.11.40	400 000	EUR	402 510	408 668	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.875% 18 - 03.09.25	400 000	EUR	401 591	418 900	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.125% 15 - 28.05.22	100 000	EUR	101 697	101 659	0,00
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 15 - 28.05.27	500 000	EUR	532 541	559 680	0,03
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 18 - 03.09.30	500 000	EUR	527 717	580 440	0,03
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 18 - 03.09.30	400 000	EUR	445 077	464 352	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 2.50% 18 - 03.09.38	700 000	EUR	824 254	949 375	0,04
CNP Assurances 0.375% 20 - 08.03.28	400 000	EUR	400 176	399 800	0,02
CNP Assurances 1.875% 16 - 20.10.22	700 000	EUR	713 114	723 170	0,03
CNP Assurances FRN 19 - 27.07.50	700 000	EUR	688 617	743 610	0,03
CNP Assurances FRN 20 - 30.06.51	600 000	EUR	598 380	651 498	0,03
CNP Assurances 2.75% 19 - 05.02.29	400 000	EUR	429 533	460 116	0,02
CNP Assurances FRN 14 - 29.11.49	100 000	EUR	108 292	111 000	0,01
CNP Assurances FRN 14 - 05.06.45	800 000	EUR	879 269	917 192	0,04
CNP Assurances FRN 15 - 10.06.47	700 000	EUR	827 847	841 813	0,04
Coface SA 4.125% 14 - 27.03.24	100 000	EUR	108 222	110 672	0,01
Covivio 1.125% 19 - 17.09.31	300 000	EUR	306 391	307 353	0,01
Covivio 1.125% 19 - 17.09.31	100 000	EUR	93 320	102 451	0,00
Covivio 1.50% 17 - 21.06.27	400 000	EUR	394 789	423 152	0,02
Covivio 1.625% 17 - 17.10.24	150 000	EUR	148 521	157 532	0,01
Covivio 1.625% 20 - 23.06.30	500 000	EUR	499 765	537 470	0,02
Covivio 1.875% 16 - 20.05.26	400 000	EUR	432 213	432 688	0,02
Covivio 2.375% 18 - 20.02.28	200 000	EUR	202 149	221 404	0,01
Covivio Hotels SACA 1.875% 18 - 24.09.25	200 000	EUR	200 126	204 006	0,01
Credit Agricole Assurances SA 2.00% 20 - 17.07.30	800 000	EUR	810 600	856 416	0,04
Credit Agricole Assurances SA FRN 18 - 29.01.48	900 000	EUR	897 416	973 224	0,04
Credit Agricole Assurances SA FRN 15 - 31.12.49	400 000	EUR	433 350	448 036	0,02
Credit Agricole Assurances SA FRN 15 - 31.12.49	100 000	EUR	109 673	112 009	0,01
Credit Agricole Assurances SA FRN 14 - 31.10.49	800 000	EUR	901 611	914 040	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	900 000	EUR	1 043 320	1 118 394	0,05
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	900 000	EUR	901 062	900 117	0,04
Credit Agricole SA 0.375% 19 - 21.10.25	400 000	EUR	399 587	407 132	0,02
Credit Agricole SA 0.50% 19 - 24.06.24	1 200 000	EUR	1 203 298	1 223 196	0,06
Credit Agricole SA 0.75% 16 - 01.12.22	800 000	EUR	808 300	818 568	0,04
Credit Agricole SA 0.75% 18 - 05.12.23	900 000	EUR	913 360	925 605	0,04
Credit Agricole SA 0.875% 15 - 19.01.22	800 000	EUR	807 638	811 288	0,04
Credit Agricole SA 0.875% 20 - 14.01.32	1 000 000	EUR	966 522	1 049 110	0,05
Credit Agricole SA 1.00% 17 - 16.09.24	300 000	EUR	311 209	313 530	0,01
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	700 000	EUR	723 822	756 693	0,03
Credit Agricole SA FRN 20 - 22.04.26	1 400 000	EUR	1 403 685	1 456 448	0,07
Credit Agricole SA 1.25% 16 - 14.04.26	1 400 000	EUR	1 440 399	1 499 680	0,07
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	1 300 000	EUR	1 359 765	1 416 181	0,06
Credit Agricole SA 1.375% 18 - 13.03.25	1 200 000	EUR	1 237 887	1 267 512	0,06
Credit Agricole SA FRN 20 - 05.06.30	700 000	EUR	709 522	730 345	0,03
Credit Agricole SA 1.75% 19 - 05.03.29	1 200 000	EUR	1 267 971	1 341 672	0,06
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	1 400 000	EUR	1 480 728	1 543 304	0,07
Credit Agricole SA 2.00% 19 - 25.03.29	1 200 000	EUR	1 224 430	1 325 784	0,06
Credit Agricole SA 2.375% 14 - 20.05.24	1 100 000	EUR	1 180 120	1 195 095	0,05
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	1 680 000	EUR	1 809 803	1 886 371	0,09
Credit Agricole SA 3.125% 13 - 17.07.23	1 000 000	EUR	1 082 459	1 090 930	0,05
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	1 000 000	EUR	1 152 890	1 166 240	0,05
Credit Agricole SA 5.125% 11 - 18.04.23	600 000	EUR	672 239	677 100	0,03
Credit Logement SA FRN 17 - 28.11.29	600 000	EUR	596 098	612 660	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 20 - 28.01.26	800 000	EUR	799 591	801 208	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	300 000	EUR	298 170	306 285	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 18 - 05.10.23	300 000	EUR	305 971	308 784	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	600 000	EUR	605 012	632 334	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 1.00% 15 - 26.01.23	100 000	EUR	102 331	102 617	0,00
Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 19 - 23.05.29	500 000	EUR	513 610	541 705	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 1.25% 17 - 31.05.24	700 000	EUR	720 577	727 405	0,03
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	700 000	EUR	700 749	744 114	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 1.375% 19 - 17.01.25	600 000	EUR	627 871	636 090	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 1.625% 19 - 15.04.26	300 000	EUR	307 542	322 611	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 17 - 25.10.29	400 000	EUR	388 712	416 300	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.25% 16 - 01.06.26	300 000	EUR	325 737	344 271	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19 - 11.03.31	700 000	EUR	791 543	855 974	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 3.50% 17 - 09.02.29	500 000	EUR	576 314	604 685	0,03
Danone SA 0.395% 20 - 10.06.29	900 000	EUR	903 881	927 504	0,04
Danone SA 0.424% 16 - 03.11.22	900 000	EUR	906 718	910 926	0,04
Danone SA 0.571% 20 - 17.03.27	700 000	EUR	701 563	729 638	0,03
Danone SA 0.709% 16 - 03.11.24	1 400 000	EUR	1 430 474	1 450 708	0,07
Danone SA 1.00% 18 - 26.03.25	300 000	EUR	308 649	315 252	0,01
Danone SA 1.125% 15 - 14.01.25	400 000	EUR	415 688	421 160	0,02
Danone SA 1.208% 16 - 03.11.28	1 500 000	EUR	1 600 301	1 652 700	0,08
Danone SA 1.25% 15 - 30.05.24	700 000	EUR	726 914	734 972	0,03
Danone SA FRN 17 - 31.12.99	800 000	EUR	802 412	821 616	0,04
Danone SA 2.60% 13 - 28.06.23	400 000	EUR	422 853	429 244	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Dassault Systemes SE Zero Coupon 19 - 16.09.22	400 000	EUR	401 114	401 744	0,02
Dassault Systemes SE Zero Coupon 19 - 16.09.24	800 000	EUR	794 439	806 144	0,04
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	500 000	EUR	499 822	506 215	0,02
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	500 000	EUR	500 508	506 215	0,02
Dassault Systemes SE 0.375% 19 - 16.09.29	1 000 000	EUR	1 002 205	1 032 080	0,05
Edenred 1.375% 15 - 10.03.25	200 000	EUR	206 670	211 472	0,01
Edenred 1.375% 20 - 18.06.29	700 000	EUR	705 584	754 033	0,03
Edenred 1.875% 17 - 30.03.27	200 000	EUR	211 680	222 280	0,01
Edenred 1.875% 18 - 06.03.26	800 000	EUR	818 198	875 760	0,04
Engie Alliance GIE 5.75% 03 - 24.06.23	936 000	EUR	1 066 578	1 072 094	0,05
Engie SA Zero Coupon 19 - 04.03.27	500 000	EUR	492 254	500 090	0,02
Engie SA 0.375% 17 - 28.02.23	700 000	EUR	705 364	707 952	0,03
Engie SA 0.375% 19 - 21.06.27	800 000	EUR	809 353	816 664	0,04
Engie SA 0.375% 20 - 11.06.27	800 000	EUR	805 281	816 528	0,04
Engie SA 0.50% 15 - 13.03.22	600 000	EUR	601 758	604 548	0,03
Engie SA 0.50% 19 - 24.10.30	800 000	EUR	795 387	822 768	0,04
Engie SA 0.875% 17 - 27.03.24	600 000	EUR	610 577	619 368	0,03
Engie SA 0.875% 18 - 19.09.25	500 000	EUR	510 494	521 970	0,02
Engie SA 1.00% 15 - 13.03.26	700 000	EUR	720 126	737 345	0,03
Engie SA 1.25% 19 - 24.10.41	500 000	EUR	511 884	559 725	0,03
Engie SA 1.375% 17 - 28.02.29	500 000	EUR	514 647	550 275	0,03
Engie SA FRN 18 - 31.12.99	700 000	EUR	695 512	709 387	0,03
Engie SA 1.375% 18 - 22.06.28	900 000	EUR	934 879	984 177	0,05
Engie SA 1.375% 19 - 21.06.39	600 000	EUR	621 076	685 500	0,03
Engie SA 1.375% 19 - 21.06.39	100 000	EUR	100 977	114 250	0,01
Engie SA 1.375% 20 - 27.03.25	1 000 000	EUR	1 021 393	1 060 430	0,05
Engie SA 1.50% 15 - 13.03.35	300 000	EUR	319 356	341 829	0,02
Engie SA 1.50% 17 - 27.03.28	700 000	EUR	737 083	770 189	0,04
Engie SA FRN 20 - 31.12.99	600 000	EUR	599 697	610 950	0,03
Engie SA FRN 19 - 31.12.99	200 000	EUR	200 285	204 790	0,01
Engie SA FRN 19 - 31.12.99	200 000	EUR	199 092	204 790	0,01
Engie SA 1.75% 20 - 27.03.28	300 000	EUR	312 830	335 259	0,02
Engie SA 1.875% 18 - 19.09.33	500 000	EUR	543 007	592 365	0,03
Engie SA 2.00% 17 - 28.09.37	700 000	EUR	777 020	858 648	0,04
Engie SA 2.125% 20 - 30.03.32	300 000	EUR	318 893	359 958	0,02
Engie SA 2.125% 20 - 30.03.32	300 000	EUR	339 306	359 958	0,02
Engie SA 2.375% 14 - 19.05.26	1 100 000	EUR	1 212 471	1 245 200	0,06
Engie SA 2.625% 12 - 20.07.22	300 000	EUR	313 090	313 185	0,01
Engie SA 3.00% 12 - 01.02.23	520 000	EUR	551 688	555 282	0,03
Engie SA FRN 19 - 31.12.99	900 000	EUR	937 098	986 670	0,05
Engie SA 3.50% 10 - 18.10.22	464 000	EUR	492 887	495 427	0,02
Engie SA FRN 14 - 02.06.49	500 000	EUR	552 444	552 960	0,03
Engie SA 5.95% 11 - 16.03.11	257 000	EUR	487 494	528 130	0,02
EssilorLuxottica SA Zero Coupon 19 - 27.05.23	800 000	EUR	801 401	803 152	0,04
EssilorLuxottica SA 0.125% 19 - 27.05.25	1 600 000	EUR	1 597 660	1 614 624	0,07
EssilorLuxottica SA 0.25% 20 - 05.01.24	500 000	EUR	501 226	506 060	0,02
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	1 300 000	EUR	1 299 008	1 325 285	0,06
EssilorLuxottica SA 0.375% 20 - 05.01.26	1 200 000	EUR	1 198 752	1 227 492	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
EssilorLuxottica SA 0.50% 20 - 05.06.28	1 200 000	EUR	1 195 134	1 239 168	0,06
EssilorLuxottica SA 0.75% 19 - 27.11.31	600 000	EUR	605 532	626 826	0,03
EssilorLuxottica SA 2.375% 14 - 09.04.24	200 000	EUR	215 638	215 340	0,01
EssilorLuxottica SA 2.625% 14 - 10.02.24	192 000	EUR	208 376	208 512	0,01
Eutelsat SA 1.50% 20 - 13.10.28	500 000	EUR	498 614	507 955	0,02
Eutelsat SA 2.00% 18 - 02.10.25	700 000	EUR	713 980	751 478	0,03
Eutelsat SA 2.25% 19 - 13.07.27	400 000	EUR	417 315	433 448	0,02
Eutelsat SA 2.25% 19 - 13.07.27	200 000	EUR	192 542	216 724	0,01
Eutelsat SA 3.125% 12 - 10.10.22	100 000	EUR	105 296	105 444	0,01
Firmenich Productions Participations SAS 1.375% 20 - 30.10.26	822 000	EUR	845 633	879 219	0,04
Firmenich Productions Participations SAS 1.75% 20 - 30.04.30	598 000	EUR	609 829	665 120	0,03
Gecina SA 1.00% 16 - 30.01.29	300 000	EUR	309 363	320 103	0,01
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	800 000	EUR	840 381	872 408	0,04
Gecina SA 1.375% 17 - 26.01.28	500 000	EUR	511 326	544 580	0,03
Gecina SA 1.50% 15 - 20.01.25	400 000	EUR	419 872	425 932	0,02
Gecina SA 1.625% 18 - 14.03.30	400 000	EUR	406 555	449 020	0,02
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	600 000	EUR	640 345	680 454	0,03
Gecina SA 2.00% 15 - 17.06.24	300 000	EUR	321 804	321 561	0,01
Gecina SA 2.00% 17 - 30.06.32	400 000	EUR	403 049	468 672	0,02
Groupe VYV 1.625% 19 - 02.07.29	500 000	EUR	497 437	528 755	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 0.625% 17 - 27.03.23	300 000	EUR	302 063	302 808	0,01
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 17 - 27.11.27	500 000	EUR	489 182	532 230	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 20 - 18.09.29	600 000	EUR	599 775	637 950	0,03
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.25% 14 - 24.03.25	300 000	EUR	307 757	323 487	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.50% 20 - 04.05.27	700 000	EUR	703 683	783 195	0,04
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	1 000 000	EUR	991 906	1 004 560	0,05
HSBC Continental Europe SA 0.25% 19 - 17.05.24	1 200 000	EUR	1 204 637	1 216 464	0,06
HSBC Continental Europe SA 0.60% 18 - 20.03.23	300 000	EUR	302 726	305 592	0,01
HSBC Continental Europe SA 0.60% 18 - 20.03.23	900 000	EUR	909 457	916 776	0,04
HSBC Continental Europe SA 1.375% 18 - 04.09.28	600 000	EUR	646 502	662 208	0,03
Icade 1.75% 16 - 10.06.26	500 000	EUR	526 971	543 740	0,03
ICADE 1.125% 16 - 17.11.25	500 000	EUR	504 881	524 735	0,02
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	700 000	EUR	724 559	761 964	0,04
ICADE 1.625% 18 - 28.02.28	500 000	EUR	523 117	540 775	0,02
ICADE 1.875% 15 - 14.09.22	300 000	EUR	308 323	308 673	0,01
Icade Sante SAS 0.875% 19 - 04.11.29	400 000	EUR	383 182	410 812	0,02
Icade Sante SAS 1.375% 20 - 17.09.30	600 000	EUR	606 486	641 970	0,03
Imerys SA 0.875% 16 - 31.03.22	200 000	EUR	200 627	201 896	0,01
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	200 000	EUR	196 033	208 124	0,01
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	200 000	EUR	187 870	208 124	0,01
Imerys SA 1.875% 16 - 31.03.28	400 000	EUR	413 153	421 600	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Imerys SA 2.00% 14 - 10.12.24	600 000	EUR	612 322	636 528	0,03
Indigo Group SAS 1.625% 18 - 19.04.28	600 000	EUR	587 369	618 888	0,03
Indigo Group SAS 2.125% 14 - 16.04.25	800 000	EUR	841 357	862 280	0,04
In'li SA 1.125% 19 - 02.07.29	300 000	EUR	311 801	321 870	0,01
JCDecaux SA 1.00% 16 - 01.06.23	400 000	EUR	403 243	408 712	0,02
JCDecaux SA 2.00% 20 - 24.10.24	300 000	EUR	301 516	318 273	0,01
JCDecaux SA 2.625% 20 - 24.04.28	600 000	EUR	612 998	656 622	0,03
Kering SA 0.25% 20 - 13.05.23	1 000 000	EUR	1 001 718	1 009 960	0,05
Kering SA 0.75% 20 - 13.05.28	400 000	EUR	404 608	420 700	0,02
Kering SA 1.25% 16 - 10.05.26	100 000	EUR	104 932	107 079	0,01
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	100 000	EUR	105 325	109 583	0,01
Kering SA 2.75% 14 - 08.04.24	600 000	EUR	649 624	658 584	0,03
Klepierre SA 0.625% 19 - 01.07.30	600 000	EUR	590 695	602 508	0,03
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	500 000	EUR	500 825	509 255	0,02
Klepierre SA 1.00% 15 - 17.04.23	1 100 000	EUR	1 110 151	1 126 543	0,05
Klepierre SA 1.25% 16 - 29.09.31	500 000	EUR	519 136	526 615	0,02
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	500 000	EUR	529 944	532 450	0,02
Klepierre SA 1.625% 17 - 13.12.32	600 000	EUR	624 905	652 224	0,03
Klepierre SA 1.75% 14 - 06.11.24	300 000	EUR	311 342	321 375	0,01
Klepierre SA 1.875% 16 - 19.02.26	200 000	EUR	208 894	218 326	0,01
Klepierre SA 2.00% 20 - 12.05.29	600 000	EUR	602 090	671 028	0,03
La Mondiale SAM 0.75% 20 - 20.04.26	500 000	EUR	498 626	505 475	0,02
La Mondiale SAM 2.125% 20 - 23.06.31	400 000	EUR	396 688	423 352	0,02
La Mondiale SAM FRN 14 - 29.12.49	603 000	EUR	671 418	696 465	0,03
Legrand SA 0.50% 17 - 09.10.23	300 000	EUR	299 007	305 367	0,01
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	500 000	EUR	500 752	522 410	0,02
Legrand SA 0.75% 17 - 06.07.24	200 000	EUR	205 715	207 122	0,01
Legrand SA 0.75% 20 - 20.05.30	600 000	EUR	601 080	635 550	0,03
Legrand SA 1.00% 18 - 06.03.26	200 000	EUR	203 110	210 194	0,01
Legrand SA 1.875% 15 - 16.12.27	200 000	EUR	212 322	223 248	0,01
Legrand SA 1.875% 17 - 06.07.32	400 000	EUR	447 453	473 116	0,02
Legrand SA 3.375% 12 - 19.04.22	400 000	EUR	416 325	418 244	0,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Zero Coupon 20 - 11.02.24	1 100 000	EUR	1 097 770	1 106 380	0,05
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Zero Coupon 20 - 11.02.24	400 000	EUR	397 080	402 320	0,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Zero Coupon 20 - 11.02.26	1 100 000	EUR	1 089 641	1 108 723	0,05
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 0.125% 19 - 28.02.23	1 100 000	EUR	1 101 583	1 108 833	0,05
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 0.125% 20 - 11.02.28	1 600 000	EUR	1 577 571	1 620 528	0,07
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 0.375% 17 - 26.05.22	602 000	EUR	604 994	606 762	0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 0.375% 20 - 11.02.31	1 300 000	EUR	1 273 944	1 328 405	0,06
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 0.75% 17 - 26.05.24	290 000	EUR	293 601	299 019	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 0.75% 20 - 07.04.25	800 000	EUR	816 959	829 640	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 0.75% 20 - 07.04.25	400 000	EUR	408 656	414 820	0,02
Mercialys SA 1.787% 14 - 31.03.23	500 000	EUR	492 229	513 895	0,02
Mercialys SA 1.80% 18 - 27.02.26	200 000	EUR	182 568	196 822	0,01
Mercialys SA 4.625% 20 - 07.07.27	300 000	EUR	306 288	330 177	0,02
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	600 000	EUR	600 005	602 922	0,03
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	100 000	EUR	99 941	100 487	0,00
Orange SA 0.125% 20 - 16.09.29	400 000	EUR	398 581	403 168	0,02
Orange SA 0.50% 19 - 15.01.22	300 000	EUR	301 589	302 355	0,01
Orange SA 0.50% 19 - 04.09.32	500 000	EUR	498 032	512 060	0,02
Orange SA 0.50% 19 - 04.09.32	600 000	EUR	559 901	614 472	0,03
Orange SA 0.75% 17 - 11.09.23	800 000	EUR	813 190	819 560	0,04
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	800 000	EUR	809 908	845 328	0,04
Orange SA 1.00% 16 - 12.05.25	600 000	EUR	606 781	628 074	0,03
Orange SA 1.00% 18 - 12.09.25	800 000	EUR	823 009	841 480	0,04
Orange SA 1.125% 19 - 15.07.24	900 000	EUR	921 447	937 998	0,04
Orange SA 1.20% 19 - 11.07.34	100 000	EUR	103 079	107 420	0,01
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	700 000	EUR	737 121	756 959	0,03
Orange SA 1.375% 18 - 16.01.30	700 000	EUR	741 583	783 629	0,04
Orange SA 1.375% 18 - 20.03.28	900 000	EUR	943 580	988 425	0,05
Orange SA 1.375% 19 - 04.09.49	600 000	EUR	589 102	679 776	0,03
Orange SA 1.375% 19 - 04.09.49	100 000	EUR	108 735	113 296	0,01
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	300 000	EUR	318 479	329 937	0,02
Orange SA 1.625% 20 - 07.04.32	900 000	EUR	974 280	1 031 715	0,05
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	400 000	EUR	393 495	412 548	0,02
Orange SA FRN 20 - 31.12.99	600 000	EUR	597 639	620 784	0,03
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	1 200 000	EUR	1 312 212	1 400 808	0,06
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	1 000 000	EUR	1 068 701	1 152 810	0,05
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	900 000	EUR	925 481	948 366	0,04
Orange SA 2.50% 12 - 01.03.23	300 000	EUR	312 863	317 826	0,01
Orange SA 3.125% 13 - 09.01.24	600 000	EUR	651 474	659 760	0,03
Orange SA 3.375% 10 - 16.09.22	400 000	EUR	424 089	424 988	0,02
Orange SA FRN 14 - 29.10.49	1 032 000	EUR	1 202 297	1 248 937	0,06
Orange SA FRN 14 - 29.12.49	714 000	EUR	787 043	812 025	0,04
Orange SA 8.125% 03 - 28.01.33	1 149 000	EUR	2 013 782	2 187 616	0,10
Pernod Ricard SA Zero Coupon 19 - 24.10.23	300 000	EUR	300 261	301 041	0,01
Pernod Ricard SA Zero Coupon 19 - 24.10.23	500 000	EUR	495 552	501 735	0,02
Pernod Ricard SA 0.50% 19 - 24.10.27	300 000	EUR	301 246	311 343	0,01
Pernod Ricard SA 0.50% 19 - 24.10.27	500 000	EUR	500 307	518 905	0,02
Pernod Ricard SA 0.875% 19 - 24.10.31	200 000	EUR	202 835	213 400	0,01
Pernod Ricard SA 0.875% 19 - 24.10.31	100 000	EUR	106 879	106 700	0,01
Pernod Ricard SA 1.125% 20 - 07.04.25	800 000	EUR	822 703	841 016	0,04
Pernod Ricard SA 1.50% 16 - 18.05.26	100 000	EUR	105 763	108 474	0,01
Pernod Ricard SA 1.75% 20 - 08.04.30	700 000	EUR	748 722	799 897	0,04
Pernod Ricard SA 1.875% 15 - 28.09.23	900 000	EUR	934 908	945 396	0,04
Pernod Ricard SA 2.125% 14 - 27.09.24	400 000	EUR	425 758	432 512	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Peugeot SA 1.125% 19 - 18.09.29	300 000	EUR	299 501	314 427	0,01
Peugeot SA 2.00% 17 - 23.03.24	970 000	EUR	993 469	1 023 272	0,05
Peugeot SA 2.00% 18 - 20.03.25	500 000	EUR	516 013	531 585	0,02
Peugeot SA 2.375% 16 - 14.04.23	300 000	EUR	311 335	315 342	0,01
Peugeot SA 2.75% 20 - 15.05.26	700 000	EUR	702 907	781 186	0,04
PSA Banque France SA 0.50% 19 - 12.04.22	643 000	EUR	642 875	648 195	0,03
PSA Banque France SA 0.625% 17 - 10.10.22	350 000	EUR	350 242	354 571	0,02
PSA Banque France SA 0.625% 19 - 21.06.24	636 000	EUR	631 815	647 486	0,03
PSA Banque France SA 0.75% 18 - 19.04.23	179 000	EUR	178 633	182 342	0,01
PSA Trésorerie GIE 6.00% 03 - 19.09.33	580 000	EUR	732 923	874 077	0,04
Publicis Groupe SA 0.50% 16 - 03.11.23	300 000	EUR	301 470	305 484	0,01
Publicis Groupe SA 1.625% 14 - 16.12.24	500 000	EUR	514 549	533 320	0,02
RCI Banque SA 0.25% 19 - 08.03.23	910 000	EUR	892 741	909 627	0,04
RCI Banque SA 0.50% 16 - 15.09.23	499 000	EUR	493 184	501 430	0,02
RCI Banque SA 0.75% 17 - 12.01.22	646 000	EUR	649 391	650 050	0,03
RCI Banque SA 0.75% 17 - 26.09.22	409 000	EUR	410 472	413 262	0,02
RCI Banque SA 0.75% 19 - 10.04.23	320 000	EUR	321 066	323 581	0,02
RCI Banque SA 1.00% 16 - 17.05.23	250 000	EUR	249 530	253 763	0,01
RCI Banque SA 1.125% 20 - 15.01.27	686 000	EUR	677 222	699 185	0,03
RCI Banque SA 1.25% 15 - 08.06.22	200 000	EUR	202 163	203 600	0,01
RCI Banque SA 1.375% 17 - 08.03.24	715 000	EUR	721 485	731 488	0,03
RCI Banque SA 1.625% 17 - 11.04.25	700 000	EUR	691 582	729 176	0,03
RCI Banque SA 1.625% 18 - 26.05.26	624 000	EUR	624 633	654 239	0,03
RCI Banque SA 1.75% 19 - 10.04.26	800 000	EUR	802 446	844 344	0,04
RCI Banque SA 2.00% 19 - 11.07.24	800 000	EUR	794 293	837 744	0,04
SANEF SA 0.95% 16 - 19.10.28	100 000	EUR	94 296	101 867	0,00
SANEF SA 1.875% 15 - 16.03.26	400 000	EUR	427 594	428 680	0,02
Sanofi Zero Coupon 16 - 13.09.22	500 000	EUR	501 077	502 655	0,02
Sanofi Zero Coupon 19 - 21.03.22	700 000	EUR	701 696	702 982	0,03
Sanofi 0.50% 16 - 13.01.27	1 400 000	EUR	1 418 669	1 460 214	0,07
Sanofi 0.50% 18 - 21.03.23	1 600 000	EUR	1 614 710	1 626 976	0,07
Sanofi 0.625% 16 - 05.04.24	200 000	EUR	204 393	205 906	0,01
Sanofi 0.875% 19 - 21.03.29	500 000	EUR	514 653	540 360	0,02
Sanofi 1.00% 18 - 21.03.26	1 500 000	EUR	1 560 225	1 596 045	0,07
Sanofi 1.00% 20 - 01.04.25	1 100 000	EUR	1 133 009	1 155 825	0,05
Sanofi 1.125% 14 - 10.03.22	500 000	EUR	506 598	507 010	0,02
Sanofi 1.125% 16 - 05.04.28	800 000	EUR	851 449	875 288	0,04
Sanofi 1.25% 19 - 21.03.34	400 000	EUR	431 384	463 692	0,02
Sanofi 1.375% 18 - 21.03.30	1 800 000	EUR	1 922 998	2 040 714	0,09
Sanofi 1.50% 15 - 22.09.25	600 000	EUR	631 916	648 312	0,03
Sanofi 1.50% 20 - 01.04.30	900 000	EUR	964 752	1 028 898	0,05
Sanofi 1.75% 14 - 10.09.26	1 200 000	EUR	1 280 626	1 332 468	0,06
Sanofi 1.875% 18 - 21.03.38	1 000 000	EUR	1 126 003	1 287 980	0,06
Sanofi 2.50% 13 - 14.11.23	800 000	EUR	854 433	858 984	0,04
Schlumberger Finance France SAS 1.00% 18 - 18.02.26	878 000	EUR	896 433	925 561	0,04
Schneider Electric SE Zero Coupon 20 - 12.06.23	400 000	EUR	399 783	402 384	0,02
Schneider Electric SE 0.25% 16 - 09.09.24	900 000	EUR	908 341	915 516	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Schneider Electric SE 0.25% 20 - 11.03.29	700 000	EUR	672 100	715 834	0,03
Schneider Electric SE 0.875% 15 - 11.03.25	600 000	EUR	610 553	627 348	0,03
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	300 000	EUR	305 881	317 967	0,01
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	800 000	EUR	829 163	854 360	0,04
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	700 000	EUR	743 379	765 387	0,04
Schneider Electric SE 1.50% 15 - 08.09.23	700 000	EUR	726 626	730 240	0,03
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	600 000	EUR	638 486	665 784	0,03
SCOR SE FRN 20 - 17.09.51	300 000	EUR	296 764	304 344	0,01
SCOR SE FRN 15 - 08.06.46	600 000	EUR	638 599	676 788	0,03
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	100 000	EUR	118 918	119 523	0,01
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	400 000	EUR	465 547	478 092	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 18 - 29.05.25	400 000	EUR	412 143	421 868	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 20 - 05.06.27	500 000	EUR	506 983	532 520	0,02
Societe Generale SA Zero Coupon 19 - 27.05.22	1 100 000	EUR	1 100 664	1 104 895	0,05
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	1 000 000	EUR	981 066	1 008 240	0,05
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	300 000	EUR	297 177	302 472	0,01
Societe Generale SA 0.25% 18 - 18.01.22	1 400 000	EUR	1 401 127	1 409 324	0,06
Societe Generale SA 0.50% 17 - 13.01.23	700 000	EUR	695 275	708 428	0,03
Societe Generale SA 0.75% 16 - 26.05.23	800 000	EUR	807 586	819 368	0,04
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	1 000 000	EUR	996 108	1 025 060	0,05
Societe Generale SA 0.875% 19 - 01.07.26	500 000	EUR	505 262	515 990	0,02
Societe Generale SA 0.875% 19 - 24.09.29	700 000	EUR	678 546	718 249	0,03
Societe Generale SA FRN 20 - 22.09.28	800 000	EUR	798 598	825 472	0,04
Societe Generale SA 1.00% 16 - 01.04.22	1 000 000	EUR	1 007 575	1 015 400	0,05
Societe Generale SA FRN 20 - 24.11.30	1 100 000	EUR	1 098 979	1 102 750	0,05
Societe Generale SA 1.125% 18 - 23.01.25	1 400 000	EUR	1 428 596	1 458 184	0,07
Societe Generale SA FRN 20 - 21.04.26	700 000	EUR	697 149	728 581	0,03
Societe Generale SA 1.25% 19 - 15.02.24	1 400 000	EUR	1 411 990	1 452 990	0,07
Societe Generale SA 1.25% 20 - 12.06.30	900 000	EUR	915 728	954 954	0,04
Societe Generale SA 1.375% 17 - 13.01.28	500 000	EUR	519 579	532 755	0,02
Societe Generale SA FRN 18 - 23.02.28	1 100 000	EUR	1 107 265	1 118 447	0,05
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	1 100 000	EUR	1 150 066	1 208 537	0,06
Societe Generale SA 2.125% 18 - 27.09.28	1 100 000	EUR	1 146 839	1 237 775	0,06
Societe Generale SA 2.625% 15 - 27.02.25	1 200 000	EUR	1 265 697	1 302 492	0,06
Societe Generale SA 4.00% 13 - 07.06.23	500 000	EUR	521 023	545 295	0,03
Societe Generale SA 4.00% 13 - 07.06.23	300 000	EUR	320 272	327 177	0,02
Societe Generale SA 4.25% 12 - 13.07.22	800 000	EUR	853 439	855 112	0,04
Sodexo SA 0.50% 20 - 17.01.24	273 000	EUR	274 841	277 990	0,01
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	747 000	EUR	739 588	778 225	0,04
Sodexo SA 0.75% 20 - 27.04.25	728 000	EUR	735 991	752 956	0,03
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	838 000	EUR	831 215	887 484	0,04
Sodexo SA 1.00% 20 - 17.07.28	473 000	EUR	476 071	501 314	0,02
Sodexo SA 1.125% 18 - 22.05.25	229 000	EUR	234 732	240 077	0,01
Sodexo SA 1.75% 14 - 24.01.22	517 000	EUR	526 345	525 437	0,02
Sodexo SA 2.50% 14 - 24.06.26	192 000	EUR	216 068	218 473	0,01
Sogecap SA FRN 14 - 29.12.49	800 000	EUR	850 799	893 752	0,04
Suez SA 0.50% 19 - 14.10.31	500 000	EUR	495 514	506 670	0,02
Suez SA 1.00% 17 - 03.04.25	600 000	EUR	611 199	625 200	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Suez SA 1.25% 16 - 19.05.28	700 000	EUR	740 010	754 229	0,03
Suez SA 1.25% 20 - 02.04.27	800 000	EUR	821 689	856 096	0,04
Suez SA 1.25% 20 - 14.05.35	900 000	EUR	905 220	981 153	0,05
Suez SA 1.50% 17 - 03.04.29	600 000	EUR	617 162	661 362	0,03
Suez SA 1.625% 17 - 21.09.32	200 000	EUR	219 171	226 632	0,01
Suez SA 1.625% 18 - 17.09.30	400 000	EUR	435 011	450 096	0,02
Suez SA FRN 19 - 31.12.99	300 000	EUR	298 656	298 206	0,01
Suez SA FRN 19 - 31.12.99	100 000	EUR	93 569	99 402	0,00
Suez SA 1.75% 15 - 10.09.25	400 000	EUR	424 526	431 696	0,02
Suez SA FRN 15 - 29.12.49	600 000	EUR	604 866	613 464	0,03
Suez SA 2.75% 13 - 09.10.23	300 000	EUR	323 053	323 919	0,02
Suez SA FRN 17 - 31.12.99	400 000	EUR	419 840	418 644	0,02
Suez SA 4.125% 10 - 24.06.22	600 000	EUR	638 943	641 124	0,03
Suez SA 5.50% 09 - 22.07.24	100 000	EUR	116 650	120 137	0,01
TDF Infrastructure SAS 2.875% 15 - 19.10.22	500 000	EUR	518 182	520 400	0,02
TDF Infrastructure SASU 2.50% 16 - 07.04.26	700 000	EUR	719 545	766 262	0,04
Teleperformance 0.25% 20 - 26.11.27	400 000	EUR	396 896	398 468	0,02
Teleperformance 1.50% 17 - 03.04.24	300 000	EUR	305 815	312 282	0,01
Teleperformance 1.875% 18 - 02.07.25	600 000	EUR	623 513	644 448	0,03
Terega SA 0.875% 20 - 17.09.30	400 000	EUR	398 468	411 464	0,02
Terega SA 2.20% 15 - 05.08.25	200 000	EUR	211 852	220 230	0,01
Terega SASU 0.625% 20 - 27.02.28	500 000	EUR	475 018	494 050	0,02
Thales SA Zero Coupon 19 - 31.05.22	700 000	EUR	700 315	701 946	0,03
Thales SA Zero Coupon 20 - 26.03.26	700 000	EUR	699 139	697 543	0,03
Thales SA 0.25% 20 - 29.01.27	600 000	EUR	594 476	604 776	0,03
Thales SA 0.75% 16 - 07.06.23	500 000	EUR	508 476	509 995	0,02
Thales SA 0.75% 18 - 23.01.25	400 000	EUR	405 561	411 344	0,02
Thales SA 0.875% 18 - 19.04.24	200 000	EUR	201 874	205 840	0,01
Thales SA 1.00% 20 - 15.05.28	300 000	EUR	302 201	315 504	0,01
Tikehau Capital SCA 2.25% 19 - 14.10.26	400 000	EUR	399 921	416 472	0,02
Tikehau Capital SCA 3.00% 17 - 27.11.23	300 000	EUR	308 684	315 198	0,01
Total Capital International SA 0.25% 16 - 12.07.23	1 100 000	EUR	1 102 661	1 116 038	0,05
Total Capital International SA 0.625% 17 - 04.10.24	500 000	EUR	509 171	517 165	0,02
Total Capital International SA 0.696% 19 - 31.05.28	900 000	EUR	921 568	947 358	0,04
Total Capital International SA 0.75% 16 - 12.07.28	900 000	EUR	892 655	953 037	0,04
Total Capital International SA 0.952% 20 - 18.05.31	700 000	EUR	726 594	758 590	0,03
Total Capital International SA 1.023% 18 - 04.03.27	800 000	EUR	836 928	856 792	0,04
Total Capital International SA 1.375% 14 - 19.03.25	1 100 000	EUR	1 158 460	1 177 066	0,05
Total Capital International SA 1.375% 17 - 04.10.29	600 000	EUR	635 868	672 168	0,03
Total Capital International SA 1.491% 18 - 04.09.30	600 000	EUR	640 590	682 032	0,03
Total Capital International SA 1.491% 20 - 08.04.27	1 200 000	EUR	1 264 358	1 315 224	0,06
Total Capital International SA 1.535% 19 - 31.05.39	400 000	EUR	422 218	467 064	0,02
Total Capital International SA 1.618% 20 - 18.05.40	900 000	EUR	939 981	1 054 485	0,05
Total Capital International SA 1.994% 20 - 08.04.32	1 300 000	EUR	1 442 325	1 555 463	0,07
Total Capital International SA 2.125% 12 - 15.03.23	700 000	EUR	727 414	737 394	0,03
Total Capital International SA 2.50% 14 - 25.03.26	400 000	EUR	434 385	457 532	0,02
Total Capital International SA 2.50% 14 - 25.03.26	600 000	EUR	668 878	686 298	0,03
Total Capital International SA 2.875% 13 - 19.11.25	600 000	EUR	687 173	692 094	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Total Capital SA 3.125% 10 - 16.09.22	257 000	EUR	270 607	272 117	0,01
Total Capital SA 5.125% 09 - 26.03.24	670 000	EUR	777 299	788 295	0,04
TOTAL SA FRN 16 - 29.12.49	1 127 000	EUR	1 235 982	1 267 176	0,06
TOTAL SE FRN 19 - 31.12.99	1 532 000	EUR	1 536 560	1 573 364	0,07
TOTAL SE FRN 20 - 31.12.99	834 000	EUR	838 627	863 590	0,04
TOTAL SE FRN 15 - 29.12.49	715 000	EUR	737 515	761 475	0,04
TOTAL SE FRN 15 - 29.12.49	1 300 000	EUR	1 372 382	1 384 500	0,06
TOTAL SE FRN 15 - 29.12.49	100 000	EUR	108 422	106 500	0,01
TOTAL SE FRN 16 - 29.12.49	734 000	EUR	760 971	767 705	0,04
TOTAL SE FRN 16 - 29.12.49	1 495 000	EUR	1 575 030	1 565 803	0,07
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp. 1.875% 18 - 15.01.31	800 000	EUR	838 322	850 616	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	900 000	EUR	894 532	895 887	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 16 - 21.02.25	650 000	EUR	650 682	667 134	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 19 - 29.03.32	700 000	EUR	678 692	666 134	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 15 - 14.03.25	500 000	EUR	522 540	517 270	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	500 000	EUR	490 786	511 080	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	472 000	EUR	488 288	484 154	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 18 - 15.09.25	500 000	EUR	508 836	515 110	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 15 - 15.04.30	600 000	EUR	606 355	620 622	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 16 - 09.03.26	453 000	EUR	460 343	473 924	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 20 - 04.12.31	900 000	EUR	897 649	906 327	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 22.02.28	571 000	EUR	589 699	598 602	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	392 000	EUR	397 353	408 829	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 27.02.34	600 000	EUR	597 957	623 352	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 01.07.49	400 000	EUR	397 706	393 912	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 16 - 28.04.36	450 000	EUR	482 976	479 448	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 17 - 29.05.37	500 000	EUR	517 015	530 910	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 20 - 29.06.32	700 000	EUR	698 263	748 993	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 020 491	1 034 517	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.125% 20 - 09.04.25	500 000	EUR	506 902	536 875	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.25% 18 - 14.05.38	400 000	EUR	393 345	439 488	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 13 - 12.06.23	300 000	EUR	318 272	317 931	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 26.02.24	657 000	EUR	695 737	707 963	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 04.06.26	460 000	EUR	488 707	506 336	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.625% 20 - 09.04.30	600 000	EUR	623 370	681 858	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	600 000	EUR	583 171	571 080	0,03
Veolia Environnement SA 0.314% 16 - 04.10.23	600 000	EUR	603 587	607 506	0,03
Veolia Environnement SA 0.664% 20 - 15.01.31	400 000	EUR	396 242	414 640	0,02
Veolia Environnement SA 0.672% 17 - 30.03.22	400 000	EUR	402 666	403 704	0,02
Veolia Environnement SA 0.80% 20 - 15.01.32	500 000	EUR	501 060	525 485	0,02
Veolia Environnement SA 0.892% 19 - 14.01.24	600 000	EUR	609 271	617 526	0,03
Veolia Environnement SA 0.927% 16 - 04.01.29	100 000	EUR	99 147	105 951	0,01
Veolia Environnement SA 1.25% 20 - 15.04.28	800 000	EUR	833 531	865 800	0,04
Veolia Environnement SA 1.496% 17 - 30.11.26	600 000	EUR	632 144	654 804	0,03
Veolia Environnement SA 1.59% 15 - 10.01.28	500 000	EUR	523 362	551 625	0,03
Veolia Environnement SA 1.94% 18 - 07.01.30	600 000	EUR	636 464	689 358	0,03
Veolia Environnement SA 4.625% 12 - 30.03.27	800 000	EUR	1 021 090	1 032 744	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Veolia Environnement SA 5.125% 07 - 24.05.22	750 000	EUR	799 709	806 107	0,04
Veolia Environnement SA 6.125% 03 - 25.11.33	549 000	EUR	895 475	936 435	0,04
Vinci SA Zero Coupon 20 - 27.11.28	500 000	EUR	502 811	501 235	0,02
Vinci SA 1.00% 18 - 26.09.25	1 000 000	EUR	1 041 539	1 058 540	0,05
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	1 200 000	EUR	1 288 577	1 354 476	0,06
Vinci SA 1.75% 18 - 26.09.30	800 000	EUR	876 071	928 576	0,04
Vivendi SA Zero Coupon 19 - 13.06.22	900 000	EUR	895 857	903 141	0,04
Vivendi SA 0.625% 19 - 11.06.25	600 000	EUR	603 024	617 946	0,03
Vivendi SA 0.875% 17 - 18.09.24	1 000 000	EUR	1 020 627	1 034 710	0,05
Vivendi SA 1.125% 16 - 24.11.23	700 000	EUR	721 689	724 997	0,03
Vivendi SA 1.125% 19 - 11.12.28	700 000	EUR	706 216	748 860	0,03
Vivendi SA 1.875% 16 - 26.05.26	100 000	EUR	105 345	109 755	0,01
Wendel SE 1.00% 16 - 20.04.23	500 000	EUR	505 656	510 295	0,02
Wendel SE 1.375% 19 - 26.04.26	100 000	EUR	99 879	105 637	0,01
Wendel SE 1.375% 19 - 26.04.26	100 000	EUR	99 053	105 637	0,01
Wendel SE 2.50% 15 - 09.02.27	400 000	EUR	422 105	451 040	0,02
Wendel SE 2.75% 14 - 02.10.24	500 000	EUR	528 158	547 465	0,03
Worldline SA 0.25% 19 - 18.09.24	300 000	EUR	299 637	302 709	0,01
Worldline SA 0.25% 19 - 18.09.24	400 000	EUR	395 734	403 612	0,02
Worldline SA 0.50% 20 - 30.06.23	500 000	EUR	501 717	507 515	0,02
Worldline SA 0.875% 20 - 30.06.27	400 000	EUR	397 118	415 452	0,02
WPP Finance SA 2.25% 14 - 22.09.26	500 000	EUR	516 159	559 605	0,03
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	611 000	EUR	610 892	684 754	0,03
			443 587 772	458 634 689	20,93
Allemagne					
Aareal Bank AG 0.25% 20 - 23.11.27	400 000	EUR	398 861	400 136	0,02
Aareal Bank AG 0.375% 19 - 10.04.24	400 000	EUR	403 695	403 788	0,02
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	100 000	EUR	101 297	102 286	0,00
adidas AG Zero Coupon 20 - 09.09.24	700 000	EUR	703 763	705 530	0,03
adidas AG Zero Coupon 20 - 05.10.28	300 000	EUR	298 458	302 043	0,01
adidas AG 0.625% 20 - 10.09.35	300 000	EUR	305 398	314 352	0,01
Albemarle New Holdings GmbH 1.125% 19 - 25.11.25	407 000	EUR	400 334	420 773	0,02
Albemarle New Holdings GmbH 1.625% 19 - 25.11.28	364 000	EUR	362 217	383 554	0,02
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	500 000	EUR	500 308	516 950	0,02
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	400 000	EUR	366 937	413 560	0,02
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	600 000	EUR	613 350	657 852	0,03
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	100 000	EUR	102 169	109 642	0,01
Allianz SE FRN 15 - 07.07.45	400 000	EUR	433 642	431 544	0,02
Allianz SE FRN 15 - 07.07.45	1 000 000	EUR	1 028 917	1 078 860	0,05
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	800 000	EUR	872 308	925 024	0,04
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	100 000	EUR	115 238	115 628	0,01
Allianz SE FRN 14 - 31.12.99	1 400 000	EUR	1 509 008	1 538 474	0,07
Allianz SE FRN 13 - 31.12.49	400 000	EUR	454 389	447 000	0,02
Allianz SE FRN 13 - 31.12.49	1 000 000	EUR	1 111 617	1 117 500	0,05
Allianz SE FRN 12 - 17.10.42	400 000	EUR	443 496	439 372	0,02
Allianz SE FRN 12 - 17.10.42	900 000	EUR	1 014 953	988 587	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
alstria office REIT-AG 0.50% 19 - 26.09.25	700 000	EUR	683 097	701 897	0,03
alstria office REIT-AG 1.50% 17 - 15.11.27	100 000	EUR	102 380	104 200	0,01
alstria office REIT-AG 1.50% 20 - 23.06.26	200 000	EUR	200 813	209 390	0,01
alstria office REIT-AG 2.125% 16 - 12.04.23	100 000	EUR	102 901	103 720	0,01
Amphenol Technologies Holdings GmbH 0.75% 20 - 04.05.26	515 000	EUR	510 483	533 210	0,02
Amphenol Technologies Holdings GmbH 2.00% 18 - 08.10.28	292 000	EUR	319 176	331 192	0,02
BASF SE 0.101% 20 - 05.06.23	1 000 000	EUR	1 001 181	1 006 940	0,05
BASF SE 0.25% 20 - 05.06.27	500 000	EUR	499 788	510 945	0,02
BASF SE 0.25% 20 - 05.06.27	600 000	EUR	602 294	613 134	0,03
BASF SE 0.875% 16 - 06.10.31	535 000	EUR	531 971	582 973	0,03
BASF SE 0.875% 17 - 15.11.27	1 175 000	EUR	1 209 832	1 255 946	0,06
BASF SE 0.875% 18 - 22.05.25	296 000	EUR	300 881	310 350	0,01
BASF SE 1.45% 17 - 13.12.32	100 000	EUR	113 167	115 694	0,01
BASF SE 1.50% 18 - 22.05.30	377 000	EUR	413 021	429 855	0,02
BASF SE 1.625% 17 - 15.11.37	574 000	EUR	608 108	683 645	0,03
BASF SE 2.00% 12 - 05.12.22	1 157 000	EUR	1 201 655	1 207 434	0,06
BASF SE 2.50% 14 - 22.01.24	395 000	EUR	422 400	425 008	0,02
Bayer AG 0.375% 20 - 06.07.24	1 400 000	EUR	1 402 755	1 419 068	0,07
Bayer AG 0.75% 20 - 06.01.27	1 100 000	EUR	1 097 903	1 133 440	0,05
Bayer AG 1.125% 20 - 06.01.30	1 000 000	EUR	1 005 669	1 050 640	0,05
Bayer AG 1.375% 20 - 06.07.32	1 300 000	EUR	1 311 699	1 386 853	0,06
Bayer AG FRN 15 - 02.04.75	1 089 000	EUR	1 084 000	1 108 297	0,05
Bayer AG FRN 19 - 12.11.79	900 000	EUR	886 387	913 446	0,04
Bayer AG FRN 19 - 12.11.79	700 000	EUR	702 894	734 482	0,03
Bayer AG FRN 14 - 01.07.74	701 000	EUR	756 445	749 299	0,03
Bayer AG FRN 14 - 01.07.74	658 000	EUR	679 066	703 336	0,03
Berlin Hyp AG 0.375% 18 - 28.08.23	700 000	EUR	706 718	714 966	0,03
Berlin Hyp AG 0.50% 16 - 26.09.23	600 000	EUR	607 798	608 922	0,03
Berlin Hyp AG 0.50% 19 - 05.11.29	700 000	EUR	708 390	734 300	0,03
Berlin Hyp AG 1.00% 19 - 05.02.26	600 000	EUR	623 523	641 142	0,03
Berlin Hyp AG 1.125% 17 - 25.10.27	200 000	EUR	204 605	213 250	0,01
Berlin Hyp AG 1.25% 15 - 22.01.25	200 000	EUR	204 604	210 348	0,01
Berlin Hyp AG 1.50% 18 - 18.04.28	400 000	EUR	426 474	436 152	0,02
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.125% 16 - 27.04.26	100 000	EUR	99 567	106 517	0,01
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.25% 18 - 29.09.25	900 000	EUR	945 236	958 095	0,04
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.50% 20 - 15.05.30	500 000	EUR	499 165	549 315	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.75% 14 - 14.10.24	200 000	EUR	208 918	214 304	0,01
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.00% 20 - 01.04.28	800 000	EUR	821 155	899 256	0,04
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.625% 12 - 02.08.22	1 000 000	EUR	1 040 459	1 045 700	0,05
Clearstream Banking AG Zero Coupon 20 - 01.12.25	100 000	EUR	100 585	100 749	0,00
Commerzbank AG 0.25% 19 - 16.09.24	300 000	EUR	287 755	299 709	0,01
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	701 000	EUR	696 007	705 984	0,03
Commerzbank AG 0.50% 16 - 13.09.23	929 000	EUR	923 158	944 719	0,04
Commerzbank AG 0.50% 18 - 28.08.23	1 454 000	EUR	1 456 788	1 479 838	0,07
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	835 000	EUR	836 135	852 552	0,04
Commerzbank AG 0.625% 19 - 28.08.24	1 300 000	EUR	1 317 820	1 334 411	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Commerzbank AG FRN 20 - 24.03.26	400 000	EUR	402 227	405 796	0,02
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	700 000	EUR	688 049	715 659	0,03
Commerzbank AG 1.00% 19 - 04.03.26	907 000	EUR	915 179	948 785	0,04
Commerzbank AG 1.125% 17 - 24.05.24	300 000	EUR	291 395	310 608	0,01
Commerzbank AG 1.125% 17 - 19.09.25	200 000	EUR	205 352	207 492	0,01
Commerzbank AG 1.125% 19 - 22.06.26	500 000	EUR	502 542	518 280	0,02
Commerzbank AG 1.25% 18 - 23.10.23	400 000	EUR	401 785	413 844	0,02
Commerzbank AG 1.50% 15 - 21.09.22	650 000	EUR	662 781	669 448	0,03
Commerzbank AG 1.50% 18 - 28.08.28	437 000	EUR	445 441	478 519	0,02
Commerzbank AG 1.875% 18 - 28.02.28	300 000	EUR	305 680	326 934	0,02
Continental AG Zero Coupon 19 - 12.09.23	200 000	EUR	198 420	199 936	0,01
Continental AG 0.375% 19 - 27.06.25	514 000	EUR	509 097	517 726	0,02
Continental AG 2.50% 20 - 27.08.26	586 000	EUR	610 709	653 747	0,03
Covestro AG 0.875% 20 - 03.02.26	657 000	EUR	660 289	683 714	0,03
Covestro AG 1.375% 20 - 12.06.30	404 000	EUR	403 262	434 801	0,02
Covestro AG 1.75% 16 - 25.09.24	100 000	EUR	104 557	106 381	0,01
Daimler AG Zero Coupon 19 - 08.02.24	611 000	EUR	595 236	610 420	0,03
Daimler AG 0.375% 19 - 08.11.26	510 000	EUR	511 361	515 549	0,02
Daimler AG 0.375% 19 - 08.11.26	200 000	EUR	196 437	202 176	0,01
Daimler AG 0.75% 19 - 08.02.30	686 000	EUR	677 775	706 436	0,03
Daimler AG 0.75% 20 - 10.09.30	736 000	EUR	732 711	765 602	0,04
Daimler AG 1.00% 17 - 15.11.27	1 114 000	EUR	1 097 892	1 172 697	0,05
Daimler AG 1.125% 19 - 08.08.34	407 000	EUR	385 132	432 877	0,02
Daimler AG 1.125% 19 - 06.11.31	400 000	EUR	397 821	423 644	0,02
Daimler AG 1.125% 19 - 06.11.31	366 000	EUR	361 399	387 634	0,02
Daimler AG 1.375% 16 - 11.05.28	1 030 000	EUR	1 028 057	1 112 874	0,05
Daimler AG 1.40% 16 - 12.01.24	906 000	EUR	918 989	945 393	0,04
Daimler AG 1.50% 16 - 09.03.26	893 000	EUR	934 174	958 823	0,04
Daimler AG 1.50% 17 - 03.07.29	1 260 000	EUR	1 297 022	1 387 751	0,06
Daimler AG 1.625% 20 - 22.08.23	964 000	EUR	974 499	1 006 734	0,05
Daimler AG 1.875% 14 - 08.07.24	542 000	EUR	567 512	577 772	0,03
Daimler AG 2.00% 19 - 27.02.31	630 000	EUR	656 143	724 897	0,03
Daimler AG 2.00% 20 - 22.08.26	1 118 000	EUR	1 133 615	1 234 339	0,06
Daimler AG 2.125% 17 - 03.07.37	1 185 000	EUR	1 293 150	1 452 857	0,07
Daimler AG 2.25% 14 - 24.01.22	450 000	EUR	460 325	461 993	0,02
Daimler AG 2.375% 13 - 08.03.23	500 000	EUR	518 679	527 895	0,02
Daimler AG 2.375% 20 - 22.05.30	611 000	EUR	633 931	717 705	0,03
Daimler AG 2.375% 20 - 22.05.30	68 000	EUR	71 976	79 876	0,00
Daimler AG 2.625% 20 - 07.04.25	1 196 000	EUR	1 264 666	1 325 539	0,06
Daimler AG 2.625% 20 - 07.04.25	25 000	EUR	26 432	27 708	0,00
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.25	1 300 000	EUR	1 307 352	1 321 242	0,06
Deutsche Bank AG 1.125% 15 - 17.03.25	500 000	EUR	492 905	516 885	0,02
Deutsche Bank AG 1.125% 18 - 30.08.23	814 000	EUR	818 119	841 000	0,04
Deutsche Bank AG FRN 20 - 10.06.26	527 000	EUR	535 068	556 696	0,03
Deutsche Bank AG FRN 20 - 03.09.26	500 000	EUR	498 620	515 955	0,02
Deutsche Bank AG 1.50% 17 - 20.01.22	600 000	EUR	603 968	609 294	0,03
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	3 500 000	EUR	3 513 511	3 654 945	0,17
Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	2 700 000	EUR	2 576 453	2 841 831	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	1 300 000	EUR	1 334 686	1 365 429	0,06
Deutsche Bank AG 1.875% 19 - 14.02.22	200 000	EUR	201 289	204 110	0,01
Deutsche Bank AG 2.375% 13 - 11.01.23	700 000	EUR	716 241	732 858	0,03
Deutsche Bank AG 2.625% 19 - 12.02.26	800 000	EUR	838 280	877 392	0,04
Deutsche Boerse AG 1.125% 18 - 26.03.28	650 000	EUR	678 333	707 304	0,03
Deutsche Boerse AG FRN 20 - 16.06.47	400 000	EUR	399 997	410 116	0,02
Deutsche Boerse AG 1.625% 15 - 08.10.25	350 000	EUR	372 689	381 710	0,02
Deutsche Boerse AG 2.375% 12 - 05.10.22	100 000	EUR	104 596	104 758	0,01
Deutsche Boerse AG 2.375% 12 - 05.10.22	400 000	EUR	416 539	419 032	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.125% 19 - 05.09.24	300 000	EUR	294 695	301 800	0,01
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.625% 18 - 23.02.22	800 000	EUR	800 850	803 320	0,04
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.75% 19 - 07.02.23	300 000	EUR	300 134	305 310	0,01
Deutsche Post AG 0.375% 20 - 20.05.26	702 000	EUR	700 930	721 291	0,03
Deutsche Post AG 0.75% 20 - 20.05.29	900 000	EUR	920 577	956 790	0,04
Deutsche Post AG 1.00% 17 - 13.12.27	140 000	EUR	146 763	149 408	0,01
Deutsche Post AG 1.00% 20 - 20.05.32	611 000	EUR	614 758	670 120	0,03
Deutsche Post AG 1.25% 16 - 01.04.26	493 000	EUR	516 534	527 683	0,02
Deutsche Post AG 1.625% 18 - 05.12.28	820 000	EUR	877 283	922 902	0,04
Deutsche Post AG 2.75% 13 - 09.10.23	457 000	EUR	493 747	495 516	0,02
Deutsche Post AG 2.875% 12 - 11.12.24	650 000	EUR	709 988	728 715	0,03
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	726 000	EUR	725 886	752 441	0,03
Deutsche Telekom AG 0.875% 19 - 25.03.26	900 000	EUR	927 214	945 882	0,04
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	720 000	EUR	737 020	807 732	0,04
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	716 000	EUR	750 430	825 856	0,04
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 09.12.49	479 000	EUR	469 229	559 381	0,03
Deutsche Telekom AG 2.25% 19 - 29.03.39	482 000	EUR	511 597	612 906	0,03
Deutsche Wohnen SE 1.00% 20 - 30.04.25	400 000	EUR	401 572	417 984	0,02
Deutsche Wohnen SE 1.00% 20 - 30.04.25	100 000	EUR	101 104	104 496	0,01
Deutsche Wohnen SE 1.50% 20 - 30.04.30	500 000	EUR	506 960	554 665	0,03
DVB Bank SE 1.00% 17 - 25.04.22	100 000	EUR	99 689	101 119	0,00
DVB Bank SE 1.25% 16 - 16.06.23	700 000	EUR	705 407	716 562	0,03
E.ON SE Zero Coupon 19 - 28.08.24	800 000	EUR	801 584	804 600	0,04
E.ON SE Zero Coupon 19 - 24.10.22	679 000	EUR	679 328	681 730	0,03
E.ON SE Zero Coupon 19 - 29.09.22	305 000	EUR	304 554	306 574	0,01
E.ON SE Zero Coupon 20 - 18.12.23	510 000	EUR	504 453	512 616	0,02
E.ON SE Zero Coupon 20 - 18.12.23	200 000	EUR	200 173	201 026	0,01
E.ON SE 0.25% 19 - 24.10.26	770 000	EUR	766 278	783 837	0,04
E.ON SE 0.35% 19 - 28.02.30	370 000	EUR	367 165	376 190	0,02
E.ON SE 0.375% 20 - 29.09.27	880 000	EUR	877 816	904 754	0,04
E.ON SE 0.375% 20 - 20.04.23	710 000	EUR	710 887	719 308	0,03
E.ON SE 0.625% 19 - 07.11.31	570 000	EUR	554 715	592 196	0,03
E.ON SE 0.75% 20 - 18.12.30	640 000	EUR	630 189	674 714	0,03
E.ON SE 0.75% 20 - 20.02.28	807 000	EUR	809 898	848 101	0,04
E.ON SE 0.875% 17 - 22.05.24	400 000	EUR	402 493	413 256	0,02
E.ON SE 0.875% 20 - 20.08.31	207 000	EUR	206 619	221 606	0,01
E.ON SE 1.00% 20 - 07.10.25	786 000	EUR	811 222	826 023	0,04
E.ON SE 1.625% 17 - 22.05.29	700 000	EUR	718 691	785 295	0,04
Eurogrid GmbH 1.113% 20 - 15.05.32	500 000	EUR	514 122	546 110	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Eurogrid GmbH 1.50% 16 - 18.04.28	700 000	EUR	725 583	772 611	0,04
Eurogrid GmbH 1.625% 15 - 03.11.23	300 000	EUR	309 646	314 538	0,01
Eurogrid GmbH 1.875% 15 - 10.06.25	600 000	EUR	644 941	650 778	0,03
Evonik Industries AG 0.625% 20 - 18.09.25	400 000	EUR	399 271	411 996	0,02
Evonik Industries AG 0.625% 20 - 18.09.25	500 000	EUR	503 730	514 995	0,02
Evonik Industries AG 1.00% 15 - 23.01.23	795 000	EUR	807 217	813 301	0,04
Evonik Industries AG FRN 17 - 07.07.77	257 000	EUR	257 774	263 040	0,01
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 0.25% 19 - 29.11.23	479 000	EUR	479 833	483 072	0,02
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 0.625% 19 - 30.11.26	631 000	EUR	630 020	647 602	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.00% 20 - 29.05.26	607 000	EUR	609 496	633 781	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.25% 19 - 29.11.29	604 000	EUR	611 342	643 296	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.50% 18 - 11.07.25	440 000	EUR	451 421	469 335	0,02
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.50% 20 - 29.05.30	586 000	EUR	596 615	635 458	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 0.375% 20 - 28.09.26	168 000	EUR	166 928	170 421	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	560 000	EUR	557 729	578 626	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	100 000	EUR	101 471	103 326	0,00
Fresenius SE & Co. KGaA 1.125% 20 - 28.01.33	468 000	EUR	466 800	493 927	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	703 000	EUR	726 484	768 836	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA 1.875% 19 - 15.02.25	200 000	EUR	208 944	214 242	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 19 - 15.02.29	400 000	EUR	436 373	478 220	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 4.00% 14 - 01.02.24	553 000	EUR	607 521	621 655	0,03
Hamburg Commercial Bank AG 0.50% 19 - 23.05.22	400 000	EUR	397 830	402 188	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 0.75% 20 - 23.11.23	600 000	EUR	605 262	604 476	0,03
Hannover Rueck SE 1.125% 18 - 18.04.28	600 000	EUR	629 358	658 224	0,03
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	400 000	EUR	396 798	409 128	0,02
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	200 000	EUR	194 185	204 564	0,01
Hannover Rueck SE FRN 20 - 08.10.40	500 000	EUR	497 790	535 670	0,02
Hannover Rueck SE FRN 14 - 29.06.49	200 000	EUR	214 046	225 772	0,01
HeidelbergCement AG 1.50% 16 - 07.02.25	780 000	EUR	802 500	822 791	0,04
HeidelbergCement AG 2.25% 16 - 30.03.23	749 000	EUR	772 159	783 754	0,04
HeidelbergCement AG 2.25% 16 - 03.06.24	713 000	EUR	751 737	764 600	0,04
Hella GmbH & Co. KGaA 0.50% 19 - 26.01.27	283 000	EUR	278 408	284 166	0,01
Hella GmbH & Co. KGaA 1.00% 17 - 17.05.24	708 000	EUR	714 363	728 652	0,03
HOCHTIEF AG 0.50% 19 - 03.09.27	568 000	EUR	564 252	575 214	0,03
HOCHTIEF AG 1.75% 18 - 03.07.25	304 000	EUR	310 370	325 216	0,02
Infineon Technologies AG 0.75% 20 - 24.06.23	600 000	EUR	603 332	613 026	0,03
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	800 000	EUR	801 668	844 536	0,04
Infineon Technologies AG 1.50% 15 - 10.03.22	450 000	EUR	455 835	459 234	0,02
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	600 000	EUR	599 536	655 014	0,03
Infineon Technologies AG 2.00% 20 - 24.06.32	500 000	EUR	506 013	568 180	0,03
Knorr-Bremse AG 1.125% 18 - 13.06.25	613 000	EUR	627 876	643 650	0,03
LANXESS AG 1.00% 16 - 07.10.26	390 000	EUR	406 309	412 526	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
LANXESS AG 1.125% 18 - 16.05.25	370 000	EUR	376 608	389 244	0,02
LANXESS AG 2.625% 12 - 21.11.22	506 000	EUR	530 831	532 737	0,02
LEG Immobilien AG 0.875% 19 - 28.11.27	700 000	EUR	710 171	731 703	0,03
LEG Immobilien AG 1.25% 17 - 23.01.24	100 000	EUR	101 083	103 472	0,00
LEG Immobilien AG 1.625% 19 - 28.11.34	200 000	EUR	197 495	220 388	0,01
Merck Financial Services GmbH 0.005% 19 - 15.12.23	800 000	EUR	795 036	803 960	0,04
Merck Financial Services GmbH 0.125% 20 - 16.07.25	1 100 000	EUR	1 098 911	1 115 422	0,05
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	600 000	EUR	601 453	619 068	0,03
Merck Financial Services GmbH 0.50% 20 - 16.07.28	500 000	EUR	502 720	520 170	0,02
Merck Financial Services GmbH 0.875% 19 - 05.07.31	500 000	EUR	501 226	538 150	0,02
Merck Financial Services GmbH 1.375% 15 - 01.09.22	168 000	EUR	170 999	171 798	0,01
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	500 000	EUR	508 089	512 905	0,02
Merck KGaA FRN 20 - 09.09.80	900 000	EUR	905 307	920 574	0,04
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	1 000 000	EUR	1 048 763	1 100 860	0,05
Merck KGaA FRN 14 - 12.12.74	183 000	EUR	203 094	201 443	0,01
METRO AG 1.125% 18 - 06.03.23	100 000	EUR	98 777	101 095	0,00
MTU Aero Engines AG 3.00% 20 - 01.07.25	307 000	EUR	317 805	334 001	0,02
Muenchener Hypothekenbank eG 0.50% 19 - 08.06.26	300 000	EUR	295 201	302 202	0,01
Muenchener Hypothekenbank eG 0.625% 15 - 10.02.22	200 000	EUR	201 743	200 996	0,01
Muenchener Hypothekenbank eG 0.875% 17 - 11.07.24	200 000	EUR	202 187	204 938	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 20 - 26.05.41	1 000 000	EUR	992 636	1 038 240	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 18 - 26.05.49	1 100 000	EUR	1 205 028	1 303 654	0,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 12 - 26.05.42	1 000 000	EUR	1 110 237	1 084 840	0,05
Münchener Hypothekenbank eG 0.875% 18 - 12.09.25	300 000	EUR	309 938	309 972	0,01
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 1.75% 18 - 05.07.25	300 000	EUR	311 665	319 257	0,01
Robert Bosch GmbH 1.75% 14 - 08.07.24	600 000	EUR	636 600	642 876	0,03
Santander Consumer Bank AG 0.25% 19 - 15.10.24	700 000	EUR	695 056	704 032	0,03
Santander Consumer Bank AG 0.75% 17 - 17.10.22	200 000	EUR	202 607	203 218	0,01
SAP SE Zero Coupon 20 - 17.05.23	700 000	EUR	700 548	703 787	0,03
SAP SE 0.125% 20 - 18.05.26	500 000	EUR	499 298	507 865	0,02
SAP SE 0.25% 18 - 10.03.22	800 000	EUR	802 491	805 024	0,04
SAP SE 0.375% 20 - 18.05.29	600 000	EUR	598 428	619 326	0,03
SAP SE 0.75% 18 - 10.12.24	1 200 000	EUR	1 221 428	1 244 160	0,06
SAP SE 1.00% 15 - 01.04.25	100 000	EUR	101 436	104 982	0,01
SAP SE 1.00% 18 - 13.03.26	700 000	EUR	726 479	741 797	0,03
SAP SE 1.125% 14 - 20.02.23	550 000	EUR	560 207	564 316	0,03
SAP SE 1.125% 14 - 20.02.23	100 000	EUR	102 535	102 603	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	800 000	EUR	823 893	875 688	0,04
SAP SE 1.375% 18 - 13.03.30	300 000	EUR	324 179	337 245	0,02
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	1 100 000	EUR	1 209 113	1 273 580	0,06
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	850 000	EUR	919 448	945 455	0,04
Talanx AG FRN 17 - 05.12.47	700 000	EUR	706 994	749 294	0,03
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	400 000	EUR	457 029	461 484	0,02
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	100 000	EUR	107 701	115 371	0,01
Talanx AG 3.125% 13 - 13.02.23	700 000	EUR	745 616	750 827	0,03
Vier Gas Transport GmbH 0.125% 19 - 10.09.29	600 000	EUR	581 686	604 662	0,03
Vier Gas Transport GmbH 0.50% 19 - 10.09.34	400 000	EUR	392 592	409 004	0,02
Vier Gas Transport GmbH 1.50% 18 - 25.09.28	200 000	EUR	206 680	223 468	0,01
Vier Gas Transport GmbH 2.875% 13 - 12.06.25	650 000	EUR	719 309	739 440	0,03
Vier Gas Transport GmbH 3.125% 13 - 10.07.23	824 000	EUR	890 408	894 831	0,04
Volkswagen Bank GmbH 0.375% 19 - 05.07.22	300 000	EUR	299 683	301 908	0,01
Volkswagen Bank GmbH 0.375% 19 - 05.07.22	200 000	EUR	201 029	201 272	0,01
Volkswagen Bank GmbH 0.75% 17 - 15.06.23	750 000	EUR	749 584	761 850	0,04
Volkswagen Bank GmbH 1.25% 17 - 15.12.25	556 000	EUR	555 231	582 821	0,03
Volkswagen Bank GmbH 1.25% 18 - 10.06.24	1 000 000	EUR	1 005 584	1 035 450	0,05
Volkswagen Bank GmbH 1.25% 19 - 01.08.22	400 000	EUR	402 958	408 536	0,02
Volkswagen Bank GmbH 1.875% 19 - 31.01.24	800 000	EUR	818 818	841 864	0,04
Volkswagen Bank GmbH 2.50% 19 - 31.07.26	600 000	EUR	642 012	669 402	0,03
Volkswagen Financial Services AG 0.625% 19 - 01.04.22	906 000	EUR	904 531	914 118	0,04
Volkswagen Financial Services AG 0.875% 18 - 12.04.23	613 000	EUR	617 960	624 310	0,03
Volkswagen Financial Services AG 1.375% 18 - 16.10.23	520 000	EUR	528 472	538 096	0,02
Volkswagen Financial Services AG 1.50% 19 - 01.10.24	510 000	EUR	513 108	534 424	0,02
Volkswagen Financial Services AG 1.50% 19 - 01.10.24	422 000	EUR	429 907	442 210	0,02
Volkswagen Financial Services AG 2.25% 18 - 16.10.26	540 000	EUR	550 715	597 132	0,03
Volkswagen Financial Services AG 2.25% 19 - 01.10.27	620 000	EUR	648 281	693 606	0,03
Volkswagen Financial Services AG 2.50% 20 - 06.04.23	494 000	EUR	492 303	520 883	0,02
Volkswagen Financial Services AG 3.00% 20 - 06.04.25	558 000	EUR	552 750	622 750	0,03
Volkswagen Financial Services AG 3.375% 20 - 06.04.28	608 000	EUR	611 518	728 402	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 0.50% 19 - 20.06.22	1 161 000	EUR	1 162 350	1 170 671	0,05
Volkswagen Leasing GmbH 1.00% 18 - 16.02.23	998 000	EUR	998 928	1 018 818	0,05
Volkswagen Leasing GmbH 1.125% 17 - 04.04.24	402 000	EUR	406 544	414 333	0,02
Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 17 - 20.01.25	789 000	EUR	802 644	825 176	0,04
Volkswagen Leasing GmbH 1.50% 19 - 19.06.26	543 000	EUR	555 649	575 520	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 1.625% 18 - 15.08.25	682 000	EUR	698 156	724 516	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 2.125% 14 - 04.04.22	450 000	EUR	460 683	462 551	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Volkswagen Leasing GmbH 2.375% 12 - 06.09.22	900 000	EUR	922 683	936 054	0,04
Volkswagen Leasing GmbH 2.625% 14 - 15.01.24	1 070 000	EUR	1 120 374	1 151 085	0,05
WPP Finance Deutschland GmbH 1.625% 15 - 23.03.30	619 000	EUR	639 587	677 656	0,03
			171 577 652	177 962 786	8,12
Guernesey					
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 1.25% 15 - 14.04.22	2 096 000	EUR	2 123 064	2 134 420	0,09
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 2.95% 20 - 29.07.26	378 000	EUR	375 222	397 161	0,02
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 3.00% 18 - 29.03.25	600 000	EUR	614 808	634 380	0,03
			3 113 094	3 165 961	0,14
Hongrie					
MOL Hungarian Oil & Gas PLC 1.50% 20 - 08.10.27	479 000	EUR	471 187	492 886	0,02
MOL Hungarian Oil & Gas PLC 2.625% 16 - 28.04.23	692 000	EUR	715 501	729 479	0,04
			1 186 688	1 222 365	0,06
Islande					
Arion Banki HF 0.625% 20 - 27.05.24	400 000	EUR	399 879	399 800	0,02
Arion Banki HF 1.00% 18 - 20.03.23	100 000	EUR	97 783	101 386	0,00
			497 662	501 186	0,02
Irlande					
Abbott Ireland Financing DAC 0.10% 19 - 19.11.24	300 000	EUR	299 246	303 036	0,01
Abbott Ireland Financing DAC 0.375% 19 - 19.11.27	700 000	EUR	711 754	718 375	0,03
Abbott Ireland Financing DAC 0.875% 18 - 27.09.23	976 000	EUR	993 870	1 005 300	0,05
Abbott Ireland Financing DAC 1.50% 18 - 27.09.26	862 000	EUR	905 348	936 330	0,04
AIB Group PLC 1.25% 19 - 28.05.24	650 000	EUR	655 085	674 382	0,03
AIB Group PLC 1.50% 18 - 29.03.23	579 000	EUR	577 239	597 956	0,03
AIB Group PLC 2.25% 18 - 03.07.25	100 000	EUR	102 271	109 003	0,01
Aon PLC 2.875% 14 - 14.05.26	400 000	EUR	446 134	457 028	0,02
Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 13 - 02.10.43	697 000	EUR	762 715	772 213	0,04
Atlas Copco Finance DAC 0.125% 19 - 03.09.29	230 000	EUR	227 651	231 870	0,01
Bank of Ireland Group PLC FRN 19 - 08.07.24	100 000	EUR	99 894	101 565	0,00
Bank of Ireland Group PLC FRN 19 - 25.11.25	798 000	EUR	799 817	819 123	0,04
Bank of Ireland Group PLC 1.375% 18 - 29.08.23	819 000	EUR	810 625	847 747	0,04
Cloverie PLC for Swiss Reinsurance Co. Ltd. FRN 12 - 01.09.42	242 000	EUR	273 123	267 831	0,01
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. 1.50% 18 - 15.12.28	290 000	EUR	308 260	323 814	0,02
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. 1.75% 14 - 16.09.24	200 000	EUR	201 874	214 728	0,01
CRH Finance Dac 1.375% 16 - 18.10.28	500 000	EUR	520 257	545 960	0,03
CRH Finance Dac 3.125% 13 - 03.04.23	493 000	EUR	526 819	529 408	0,02
CRH Finance Dac 3.125% 13 - 03.04.23	200 000	EUR	214 043	214 770	0,01
CRH SMW Finance DAC 1.25% 20 - 05.11.26	699 000	EUR	704 721	747 860	0,03
Dell Bank International Dac 0.625% 19 - 17.10.22	112 000	EUR	110 912	112 983	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Dell Bank International Dac 1.625% 20 - 24.06.24	457 000	EUR	459 933	473 813	0,02
Eaton Capital Unlimited Co. 0.697% 19 - 14.05.25	567 000	EUR	581 636	586 216	0,03
Eaton Capital Unlimited Co. 0.75% 16 - 20.09.24	514 000	EUR	520 639	531 049	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 0.875% 17 - 31.01.22	358 000	EUR	359 937	361 004	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 1.50% 17 - 30.01.24	916 000	EUR	942 516	954 793	0,04
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	600 000	EUR	634 139	669 018	0,03
Fresenius Finance Ireland PLC 3.00% 17 - 30.01.32	306 000	EUR	341 924	388 170	0,02
GE Capital European Funding Unlimited Co. 4.625% 07 - 22.02.27	700 000	EUR	832 050	874 923	0,04
GE Capital European Funding Unlimited Co. 6.025% 08 - 01.03.38	589 000	EUR	820 322	906 707	0,04
Glencore Capital Finance DAC 1.125% 20 - 10.03.28	896 000	EUR	894 559	917 325	0,04
Johnson Controls International PLC 1.00% 17 - 15.09.23	875 000	EUR	893 053	899 981	0,04
Johnson Controls International PLC 1.375% 16 - 25.02.25	250 000	EUR	254 934	263 680	0,01
Johnson Controls International PLC Via Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	434 000	EUR	434 936	439 898	0,02
Johnson Controls International PLC Via Tyco Fire & Security Finance SCA 1.00% 20 - 15.09.32	518 000	EUR	525 815	545 858	0,03
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 0.625% 19 - 20.09.29	462 000	EUR	457 966	475 869	0,02
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 2.375% 15 - 10.09.25	1 110 000	EUR	1 207 455	1 238 660	0,06
Liberty Mutual Finance Europe DAC 1.75% 17 - 27.03.24	500 000	EUR	513 497	526 600	0,02
PartnerRe Ireland Finance DAC 1.25% 16 - 15.09.26	651 000	EUR	673 278	693 198	0,03
Roadster Finance Dac 1.625% 17 - 09.12.24	500 000	EUR	491 317	507 730	0,02
Roadster Finance DAC 2.375% 17 - 08.12.27	100 000	EUR	101 773	102 635	0,00
Ryanair Dac 2.875% 20 - 15.09.25	696 000	EUR	702 794	746 905	0,03
Ryanair DAC 1.125% 15 - 10.03.23	700 000	EUR	689 234	706 013	0,03
Ryanair DAC 1.125% 17 - 15.08.23	509 000	EUR	519 214	513 113	0,02
Transmission Finance DAC 1.50% 16 - 24.05.23	555 000	EUR	567 444	573 787	0,03
Willow No 2 Ireland PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. 3.375% 12 - 27.06.22	800 000	EUR	836 137	843 224	0,04
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. 1.625% 19 - 17.06.39	470 000	EUR	515 049	556 950	0,03
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	529 000	EUR	528 459	564 639	0,03
			26 551 668	27 393 040	1,25
Italie					
2i Rete Gas SpA 1.608% 17 - 31.10.27	625 000	EUR	637 267	676 444	0,03
2i Rete Gas SpA 1.75% 17 - 28.08.26	200 000	EUR	206 004	215 360	0,01
2i Rete Gas SpA 2.195% 18 - 11.09.25	670 000	EUR	702 828	729 945	0,03
2i Rete Gas SpA 3.00% 14 - 16.07.24	644 000	EUR	702 666	711 871	0,03
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 17 - 08.06.27	400 000	EUR	386 311	405 772	0,02
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 20 - 02.02.29	250 000	EUR	250 984	251 668	0,01
Assicurazioni Generali SpA 2.124% 19 - 01.10.30	650 000	EUR	649 848	691 360	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 20 - 14.07.31	483 000	EUR	491 138	528 595	0,02
Assicurazioni Generali SpA 3.875% 19 - 29.01.29	366 000	EUR	397 998	435 328	0,02
Assicurazioni Generali SpA 4.125% 14 - 04.05.26	800 000	EUR	873 868	943 200	0,04
Assicurazioni Generali SpA FRN 16 - 08.06.48	700 000	EUR	764 475	847 000	0,04
Assicurazioni Generali SpA 5.125% 09 - 16.09.24	1 587 000	EUR	1 849 342	1 908 368	0,09
Assicurazioni Generali SpA FRN 15 - 27.10.47	1 100 000	EUR	1 271 640	1 353 803	0,06
Assicurazioni Generali SpA FRN 12 - 12.12.42	400 000	EUR	465 067	458 296	0,02
Assicurazioni Generali SpA FRN 12 - 10.07.42	300 000	EUR	372 260	346 866	0,02
ASTM SpA 1.625% 18 - 08.02.28	500 000	EUR	484 525	516 530	0,02
ASTM SpA 3.375% 14 - 13.02.24	379 000	EUR	405 953	411 279	0,02
Azimut Holding SpA 1.625% 19 - 12.12.24	250 000	EUR	251 780	252 875	0,01
Azimut Holding SpA 2.00% 17 - 28.03.22	326 000	EUR	330 920	331 884	0,02
Buzzi Unicem SpA 2.125% 16 - 28.04.23	171 000	EUR	176 923	178 890	0,01
Enel SpA FRN 20 - 31.12.99	662 000	EUR	664 785	689 804	0,03
Enel SpA FRN 18 - 24.11.78	516 000	EUR	515 693	537 899	0,02
Enel SpA FRN 18 - 24.11.81	561 000	EUR	577 868	621 027	0,03
Enel SpA FRN 19 - 24.05.80	806 000	EUR	841 340	880 071	0,04
Enel SpA 5.25% 04 - 20.05.24	620 000	EUR	708 775	734 192	0,03
Enel SpA 5.625% 07 - 21.06.27	800 000	EUR	1 034 176	1 085 224	0,05
Eni SpA 0.625% 16 - 19.09.24	456 000	EUR	459 723	468 695	0,02
Eni SpA 0.625% 20 - 23.01.30	780 000	EUR	785 395	805 607	0,04
Eni SpA 0.75% 16 - 17.05.22	500 000	EUR	504 626	507 165	0,02
Eni SpA 1.00% 17 - 14.03.25	500 000	EUR	501 872	522 520	0,02
Eni SpA 1.00% 19 - 11.10.34	386 000	EUR	381 771	413 093	0,02
Eni SpA 1.125% 16 - 19.09.28	589 000	EUR	599 724	630 436	0,03
Eni SpA 1.25% 20 - 18.05.26	914 000	EUR	927 428	969 937	0,04
Eni SpA 1.25% 20 - 18.05.26	100 000	EUR	101 686	106 120	0,01
Eni SpA 1.50% 15 - 02.02.26	931 000	EUR	964 961	1 000 415	0,05
Eni SpA 1.50% 17 - 17.01.27	679 000	EUR	709 986	734 882	0,03
Eni SpA 1.625% 16 - 17.05.28	706 000	EUR	745 527	779 459	0,04
Eni SpA 1.75% 15 - 18.01.24	511 000	EUR	526 794	540 337	0,03
Eni SpA 1.75% 15 - 18.01.24	375 000	EUR	391 927	396 529	0,02
Eni SpA 2.00% 20 - 18.05.31	1 054 000	EUR	1 134 596	1 230 629	0,06
Eni SpA FRN 20 - 31.12.99	1 335 000	EUR	1 324 900	1 393 433	0,06
Eni SpA 3.25% 13 - 10.07.23	875 000	EUR	936 780	951 676	0,04
Eni SpA FRN 20 - 31.12.99	1 335 000	EUR	1 326 375	1 432 789	0,07
Eni SpA 3.625% 14 - 29.01.29	832 000	EUR	997 369	1 057 505	0,05
Eni SpA 3.75% 13 - 12.09.25	1 008 000	EUR	1 145 660	1 188 049	0,05
ERG SpA 0.50% 20 - 11.09.27	468 000	EUR	467 188	472 296	0,02
ERG SpA 1.875% 19 - 11.04.25	199 000	EUR	203 789	213 967	0,01
FCA Bank SpA 0.125% 20 - 16.11.23	744 000	EUR	743 393	743 725	0,03
FCA Bank SpA 0.25% 20 - 28.02.23	778 000	EUR	763 716	780 490	0,04
FCA Bank SpA 0.50% 19 - 13.09.24	500 000	EUR	485 193	505 325	0,02
FCA Bank SpA 0.50% 20 - 18.09.23	749 000	EUR	747 909	756 108	0,03
FCA Bank SpA 0.625% 19 - 24.11.22	695 000	EUR	690 247	702 395	0,03
FCA Bank SpA 1.00% 18 - 21.02.22	589 000	EUR	589 056	596 227	0,03
FCA Bank SpA 1.25% 19 - 21.06.22	615 000	EUR	616 359	626 285	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 19 - 04.12.24	568 000	EUR	576 344	582 251	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Intesa Sanpaolo SpA 0.875% 17 - 27.06.22	300 000	EUR	302 633	304 500	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 04.07.24	1 143 000	EUR	1 139 720	1 179 016	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 19.11.26	1 071 000	EUR	1 061 907	1 111 163	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 15 - 04.03.22	1 100 000	EUR	1 104 659	1 116 379	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 17 - 18.01.24	1 084 000	EUR	1 077 848	1 127 273	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 18 - 20.03.28	1 000 000	EUR	988 550	1 084 480	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 19 - 04.07.29	900 000	EUR	921 207	982 899	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 18 - 30.08.23	900 000	EUR	932 137	950 373	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 20 - 26.05.25	1 018 000	EUR	1 036 609	1 101 781	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 3.50% 14 - 17.01.22	702 000	EUR	724 418	729 181	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 4.00% 13 - 30.10.23	757 000	EUR	835 180	842 329	0,04
Iren SpA 0.25% 20 - 17.01.31	257 000	EUR	255 121	254 458	0,01
Iren SpA 0.875% 16 - 04.11.24	700 000	EUR	699 832	722 358	0,03
Iren SpA 0.875% 19 - 14.10.29	370 000	EUR	372 789	389 962	0,02
Iren SpA 1.00% 20 - 01.07.30	428 000	EUR	439 227	452 507	0,02
Iren SpA 1.50% 17 - 24.10.27	250 000	EUR	254 668	271 898	0,01
Iren SpA 1.95% 18 - 19.09.25	800 000	EUR	827 128	865 664	0,04
Iren SpA 2.75% 15 - 02.11.22	100 000	EUR	103 565	105 016	0,01
Italgas SpA 0.25% 20 - 24.06.25	557 000	EUR	553 324	564 971	0,03
Italgas SpA 0.875% 19 - 24.04.30	582 000	EUR	591 068	621 017	0,03
Italgas SpA 1.00% 19 - 11.12.31	590 000	EUR	603 410	638 787	0,03
Italgas SpA 1.125% 17 - 14.03.24	536 000	EUR	549 366	556 775	0,03
Italgas SpA 1.625% 17 - 19.01.27	598 000	EUR	622 005	658 189	0,03
Italgas SpA 1.625% 17 - 18.01.29	400 000	EUR	416 404	449 376	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.625% 17 - 27.09.22	827 000	EUR	823 990	838 049	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 20 - 15.07.27	274 000	EUR	257 509	275 929	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 19 - 15.01.26	124 000	EUR	125 874	127 167	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	268 000	EUR	268 783	277 495	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 19 - 15.07.25	645 000	EUR	661 740	668 646	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 20 - 23.04.25	340 000	EUR	328 282	347 759	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.625% 19 - 07.01.25	700 000	EUR	714 338	738 549	0,03
Snam SpA Zero Coupon 19 - 12.05.24	899 000	EUR	891 104	905 716	0,04
Snam SpA Zero Coupon 20 - 07.12.28	514 000	EUR	512 787	511 857	0,02
Snam SpA 0.75% 20 - 17.06.30	530 000	EUR	537 416	557 205	0,03
Snam SpA 0.875% 16 - 25.10.26	1 300 000	EUR	1 320 574	1 366 170	0,06
Snam SpA 1.00% 18 - 18.09.23	200 000	EUR	207 457	206 356	0,01
Snam SpA 1.00% 19 - 12.09.34	471 000	EUR	472 159	507 107	0,02
Snam SpA 1.25% 19 - 28.08.25	900 000	EUR	931 815	954 900	0,04
Snam SpA 1.375% 17 - 25.10.27	550 000	EUR	579 203	599 308	0,03
Snam SpA 5.25% 12 - 19.09.22	300 000	EUR	330 961	329 208	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 0.125% 19 - 25.07.25	896 000	EUR	891 774	907 101	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 0.375% 20 - 25.09.30	360 000	EUR	358 255	367 286	0,02
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 0.75% 20 - 24.07.32	473 000	EUR	474 682	498 230	0,02
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 0.875% 15 - 02.02.22	497 000	EUR	499 644	503 163	0,02
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 1.00% 16 - 11.10.28	550 000	EUR	574 615	590 557	0,03
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 1.00% 18 - 23.07.23	800 000	EUR	815 716	825 752	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 1.00% 19 - 10.04.26	100 000	EUR	101 229	105 477	0,01
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 1.375% 17 - 26.07.27	852 000	EUR	876 058	930 537	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 4.90% 04 - 28.10.24	1 128 000	EUR	1 336 778	1 349 088	0,06
UniCredit SpA 0.50% 19 - 09.04.25	1 100 000	EUR	1 087 333	1 114 113	0,05
UniCredit SpA 1.00% 18 - 18.01.23	1 221 000	EUR	1 209 091	1 244 675	0,06
UniCredit SpA FRN 20 - 20.01.26	1 101 000	EUR	1 081 988	1 118 506	0,05
UniCredit SpA FRN 19 - 25.06.25	900 000	EUR	913 610	929 304	0,04
UniCredit SpA FRN 20 - 16.06.26	1 243 000	EUR	1 240 770	1 290 072	0,06
UniCredit SpA FRN 19 - 03.07.25	750 000	EUR	739 207	776 085	0,04
UniCredit SpA 1.80% 20 - 20.01.30	780 000	EUR	769 450	815 747	0,04
UniCredit SpA 2.00% 16 - 04.03.23	600 000	EUR	611 463	627 798	0,03
UniCredit SpA 2.125% 16 - 24.10.26	640 000	EUR	671 572	707 955	0,03
UniCredit SpA FRN 20 - 22.07.27	1 182 000	EUR	1 183 797	1 254 882	0,06
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17 - 17.10.22	1 135 000	EUR	1 116 927	1 152 683	0,05
Unione di Banche Italiane SpA 1.00% 19 - 22.07.22	642 000	EUR	644 727	652 798	0,03
Unione di Banche Italiane SpA 1.50% 19 - 10.04.24	200 000	EUR	204 241	209 600	0,01
			79 144 422	82 115 078	3,75
Japon					
Asahi Group Holdings Ltd. 0.155% 20 - 23.10.24	712 000	EUR	714 120	716 187	0,03
Asahi Group Holdings Ltd. 0.541% 20 - 23.10.28	712 000	EUR	714 589	723 477	0,03
Asahi Group Holdings Ltd. 1.151% 17 - 19.09.25	378 000	EUR	390 960	397 202	0,02
Mercedes-Benz Finance Co. Ltd. Zero Coupon 19 - 21.08.22	500 000	EUR	497 989	500 775	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.339% 19 - 19.07.24	600 000	EUR	595 182	608 106	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.68% 18 - 26.01.23	299 000	EUR	303 239	304 316	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.848% 19 - 19.07.29	262 000	EUR	261 204	277 592	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.872% 17 - 07.09.24	559 000	EUR	564 653	577 861	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.978% 20 - 09.06.24	857 000	EUR	868 609	887 706	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.98% 18 - 09.10.23	400 000	EUR	398 678	412 668	0,02
Mizuho Financial Group Inc. 0.118% 19 - 06.09.24	750 000	EUR	740 799	754 635	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.214% 20 - 07.10.25	445 000	EUR	445 644	450 020	0,02
Mizuho Financial Group Inc. 0.402% 19 - 06.09.29	400 000	EUR	382 210	405 300	0,02
Mizuho Financial Group Inc. 0.523% 19 - 10.06.24	911 000	EUR	910 420	929 448	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	890 000	EUR	891 165	918 231	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 0.797% 20 - 15.04.30	768 000	EUR	734 535	799 288	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 0.956% 17 - 16.10.24	102 000	EUR	104 209	105 969	0,01
Mizuho Financial Group Inc. 1.02% 18 - 11.10.23	107 000	EUR	109 650	110 236	0,01
Mizuho Financial Group Inc. 1.598% 18 - 10.04.28	207 000	EUR	212 296	229 130	0,01
MUFG Bank Ltd. 0.875% 15 - 11.03.22	150 000	EUR	151 336	152 140	0,01
MUFG Bank Ltd. 0.875% 15 - 11.03.22	600 000	EUR	605 276	608 562	0,03
Nissan Motor Co. Ltd. 1.94% 20 - 15.09.23	168 000	EUR	170 421	175 049	0,01
Nissan Motor Co. Ltd. 2.652% 20 - 17.03.26	702 000	EUR	705 095	742 365	0,03
Nissan Motor Co. Ltd. 3.201% 20 - 17.09.28	702 000	EUR	704 901	761 923	0,04
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 1.00% 15 - 19.01.22	852 000	EUR	859 735	863 204	0,04
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2.75% 13 - 24.07.23	200 000	EUR	211 348	215 142	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.303% 20 - 28.10.27	645 000	EUR	646 875	652 411	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.465% 19 - 30.05.24	436 000	EUR	437 706	444 646	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.606% 17 - 18.01.22	500 000	EUR	499 641	504 495	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.632% 19 - 23.10.29	855 000	EUR	838 099	883 018	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.819% 18 - 23.07.23	623 000	EUR	633 876	638 793	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.934% 17 - 11.10.24	179 000	EUR	178 794	185 732	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	420 000	EUR	432 764	456 406	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1.546% 16 - 15.06.26	1 386 000	EUR	1 443 693	1 500 581	0,07
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	279 000	EUR	280 616	289 733	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.00% 20 - 09.07.29	911 000	EUR	916 806	953 780	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.125% 18 - 21.11.22	1 349 000	EUR	1 364 585	1 380 540	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.375% 20 - 09.07.32	862 000	EUR	872 265	925 236	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.00% 20 - 09.07.40	823 000	EUR	819 413	934 936	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	1 296 000	EUR	1 385 732	1 457 637	0,07
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.00% 18 - 21.11.30	1 432 000	EUR	1 597 729	1 763 365	0,08
			25 596 857	26 597 841	1,21
Jersey					
Aptiv PLC 1.50% 15 - 10.03.25	814 000	EUR	831 881	858 037	0,04
Aptiv PLC 1.60% 16 - 15.09.28	300 000	EUR	298 646	324 210	0,02
Atrium European Real Estate Ltd. 3.00% 18 - 11.09.25	374 000	EUR	376 402	383 219	0,02
Glencore Finance Europe Ltd. 0.625% 19 - 11.09.24	242 000	EUR	241 731	244 764	0,01
Glencore Finance Europe Ltd. 1.50% 19 - 15.10.26	260 000	EUR	263 114	274 381	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Jersey (suite)					
Glencore Finance Europe Ltd. 1.625% 14 - 18.01.22	288 000	EUR	290 534	291 845	0,01
Glencore Finance Europe Ltd. 1.75% 15 - 17.03.25	780 000	EUR	789 385	822 276	0,04
Glencore Finance Europe Ltd. 1.875% 16 - 13.09.23	1 208 000	EUR	1 222 986	1 261 575	0,06
Glencore Finance Europe Ltd. 3.75% 14 - 01.04.26	550 000	EUR	610 473	641 679	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 15 - 11.02.30	574 000	EUR	593 372	604 634	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 20 - 12.10.27	668 000	EUR	668 000	698 735	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 14 - 23.05.22	687 000	EUR	697 916	705 391	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 17 - 12.07.32	500 000	EUR	491 021	542 940	0,02
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 19 - 14.03.34	500 000	EUR	517 235	544 185	0,03
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd. 3.25% 15 - 12.11.25	500 000	EUR	500 713	507 115	0,02
			8 393 409	8 704 986	0,40
Corée					
LG Chem Ltd. 0.50% 19 - 15.04.23	146 000	EUR	145 678	147 491	0,00
POSCO 0.50% 20 - 17.01.24	399 000	EUR	392 567	399 810	0,02
Shinhan Bank Co. Ltd. 0.25% 19 - 16.10.24	199 000	EUR	195 986	201 760	0,01
			734 231	749 061	0,03
Luxembourg					
Alpha Trains Finance SA 2.064% 15 - 30.06.25	424 000	EUR	443 860	446 264	0,02
Aroundtown SA Zero Coupon 20 - 16.07.26	900 000	EUR	883 878	883 314	0,04
Aroundtown SA 0.375% 19 - 23.09.22	100 000	EUR	100 329	100 572	0,00
Aroundtown SA 0.625% 19 - 09.07.25	700 000	EUR	705 372	710 584	0,03
Aroundtown SA 1.00% 17 - 07.01.25	600 000	EUR	612 481	618 672	0,03
Aroundtown SA 1.45% 19 - 09.07.28	300 000	EUR	299 193	317 685	0,01
Aroundtown SA 1.50% 19 - 28.05.26	700 000	EUR	698 742	740 488	0,03
Aroundtown SA 1.625% 18 - 31.01.28	800 000	EUR	807 180	856 024	0,04
Aroundtown SA 1.875% 17 - 19.01.26	300 000	EUR	305 620	323 265	0,01
Aroundtown SA 2.00% 18 - 02.11.26	700 000	EUR	712 407	762 692	0,03
Aroundtown SA FRN 18 - 31.12.99	600 000	EUR	573 074	601 188	0,03
Aroundtown SA FRN 19 - 31.12.99	300 000	EUR	289 348	307 899	0,01
Banque Internationale a Luxembourg SA 1.50% 18 - 28.09.23	100 000	EUR	100 061	102 713	0,00
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 19 - 04.06.23	400 000	EUR	399 884	405 652	0,02
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 19 - 04.06.23	200 000	EUR	199 788	202 826	0,01
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 19 - 04.06.26	650 000	EUR	663 035	679 068	0,03
Bevco Lux Sarl 1.50% 20 - 16.09.27	468 000	EUR	469 760	493 061	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 0.50% 19 - 12.09.23	110 000	EUR	107 717	111 015	0,01
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1.25% 20 - 26.04.27	770 000	EUR	767 187	789 081	0,04
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1.40% 18 - 06.07.22	200 000	EUR	202 931	203 126	0,01
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1.75% 19 - 12.03.29	450 000	EUR	444 902	474 062	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2.00% 19 - 15.02.24	600 000	EUR	615 942	629 316	0,03
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2.20% 18 - 24.07.25	600 000	EUR	621 996	643 152	0,03
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 0.375% 19 - 17.10.23	1 821 000	EUR	1 812 304	1 838 609	0,08
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 0.75% 19 - 17.04.26	560 000	EUR	558 846	576 817	0,03
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1.125% 19 - 17.10.28	860 000	EUR	861 956	904 720	0,04
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1.50% 19 - 17.10.31	650 000	EUR	647 145	698 185	0,03
CNH Industrial Finance Europe SA Zero Coupon 20 - 01.04.24	556 000	EUR	555 807	555 194	0,03
CNH Industrial Finance Europe SA 1.375% 17 - 23.05.22	189 000	EUR	191 783	192 359	0,01
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	483 000	EUR	489 971	509 077	0,02
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 17 - 12.09.25	350 000	EUR	351 104	372 869	0,02
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	449 000	EUR	453 297	476 160	0,02
CNH Industrial Finance Europe SA 1.875% 18 - 19.01.26	700 000	EUR	683 508	749 084	0,03
CNH Industrial Finance Europe SA 2.875% 16 - 17.05.23	328 000	EUR	347 818	350 232	0,02
CPI Property Group SA 1.625% 19 - 23.04.27	600 000	EUR	590 816	616 452	0,03
CPI Property Group SA 2.125% 17 - 04.10.24	300 000	EUR	297 085	312 843	0,01
CPI Property Group SA 2.75% 20 - 12.05.26	811 000	EUR	808 668	880 649	0,04
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl 2.125% 20 - 19.11.25	257 000	EUR	262 275	262 001	0,01
Czech Gas Networks Investments Sarl 1.00% 20 - 16.07.27	567 000	EUR	577 984	590 491	0,03
DH Europe Finance II Sarl 0.20% 19 - 18.03.26	510 000	EUR	508 494	514 942	0,02
DH Europe Finance II Sarl 0.20% 19 - 18.03.26	600 000	EUR	597 601	605 814	0,03
DH Europe Finance II Sarl 0.45% 19 - 18.03.28	130 000	EUR	129 725	132 443	0,01
DH Europe Finance II Sarl 0.45% 19 - 18.03.28	900 000	EUR	898 855	916 911	0,04
DH Europe Finance II Sarl 0.75% 19 - 18.09.31	1 600 000	EUR	1 592 020	1 647 856	0,08
DH Europe Finance II Sarl 1.35% 19 - 18.09.39	170 000	EUR	169 143	182 753	0,01
DH Europe Finance II Sarl 1.35% 19 - 18.09.39	923 000	EUR	891 525	992 243	0,05
DH Europe Finance II Sarl 1.80% 19 - 18.09.49	150 000	EUR	147 306	170 378	0,01
DH Europe Finance II Sarl 1.80% 19 - 18.09.49	500 000	EUR	510 431	567 925	0,03
DH Europe Finance Sarl 1.20% 17 - 30.06.27	471 000	EUR	490 664	503 160	0,02
DH Europe Finance Sarl 2.50% 15 - 08.07.25	977 000	EUR	1 065 154	1 086 082	0,05
Euroclear Investments SA 1.125% 16 - 07.12.26	300 000	EUR	306 883	322 518	0,01
Euroclear Investments SA 1.50% 18 - 11.04.30	200 000	EUR	216 020	225 610	0,01
Euroclear Investments SA FRN 18 - 11.04.48	300 000	EUR	316 900	333 771	0,02
Eurofins Scientific SE 2.125% 17 - 25.07.24	369 000	EUR	392 776	391 668	0,02
Eurofins Scientific SE 3.375% 15 - 30.01.23	209 000	EUR	222 175	221 599	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Eurofins Scientific SE 3.75% 20 - 17.07.26	667 000	EUR	754 229	781 250	0,04
GELF Bond Issuer I SA 1.125% 19 - 18.07.29	300 000	EUR	294 147	310 695	0,01
GELF Bond Issuer I SA 1.625% 16 - 20.10.26	500 000	EUR	510 466	535 370	0,02
Grand City Properties SA 1.375% 17 - 03.08.26	900 000	EUR	914 354	956 970	0,04
Grand City Properties SA 1.50% 15 - 17.04.25	100 000	EUR	103 489	106 123	0,00
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	600 000	EUR	607 087	641 064	0,03
Grand City Properties SA FRN 20 - 31.12.99	600 000	EUR	593 850	594 630	0,03
Grand City Properties SA 1.70% 20 - 09.04.24	800 000	EUR	813 295	843 944	0,04
Grand City Properties SA FRN 18 - 31.12.99	300 000	EUR	297 300	308 358	0,01
Hannover Finance Luxembourg SA FRN 12 - 30.06.43	500 000	EUR	563 662	558 970	0,03
Harman Finance International SCA 2.00% 15 - 27.05.22	300 000	EUR	306 558	306 579	0,01
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 0.50% 18 - 09.08.22	600 000	EUR	596 375	604 338	0,03
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.125% 19 - 01.12.27	479 000	EUR	494 346	506 538	0,02
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	480 000	EUR	486 443	517 934	0,02
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.625% 17 - 07.04.26	1 200 000	EUR	1 220 491	1 288 560	0,06
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.75% 18 - 24.04.28	513 000	EUR	521 882	563 520	0,03
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2.50% 20 - 09.10.24	648 000	EUR	683 111	706 929	0,03
Helvetia Europe SA FRN 20 - 30.09.41	549 000	EUR	551 579	604 877	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 19 - 29.11.26	267 000	EUR	260 878	272 335	0,01
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 20 - 23.04.31	544 000	EUR	543 308	546 241	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 1.375% 16 - 26.05.23	465 000	EUR	473 718	481 270	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 17 - 29.08.29	600 000	EUR	603 111	668 514	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 16 - 26.05.28	1 200 000	EUR	1 306 029	1 368 756	0,06
Holcim Finance Luxembourg SA 2.375% 20 - 09.04.25	599 000	EUR	623 443	656 911	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 3.00% 14 - 22.01.24	455 000	EUR	484 038	496 737	0,02
John Deere Cash Management SA 0.50% 17 - 15.09.23	445 000	EUR	455 707	455 747	0,02
John Deere Cash Management SA 1.375% 20 - 02.04.24	706 000	EUR	708 814	743 383	0,03
John Deere Cash Management SA 1.65% 19 - 13.06.39	660 000	EUR	699 697	792 858	0,04
John Deere Cash Management SA 1.85% 20 - 02.04.28	255 000	EUR	258 075	289 374	0,01
John Deere Cash Management SA 2.20% 20 - 02.04.32	555 000	EUR	589 779	672 155	0,03
Logicor Financing Sarl 0.75% 19 - 15.07.24	1 080 000	EUR	1 066 517	1 101 762	0,05
Logicor Financing Sarl 1.50% 18 - 14.11.22	750 000	EUR	751 642	768 000	0,04
Logicor Financing Sarl 1.50% 18 - 14.11.22	141 000	EUR	144 534	144 384	0,01
Logicor Financing Sarl 1.50% 20 - 13.07.26	273 000	EUR	274 244	288 007	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Logicor Financing Sarl 1.625% 19 - 15.07.27	950 000	EUR	961 303	1 009 138	0,05
Logicor Financing Sarl 2.25% 18 - 13.05.25	500 000	EUR	497 283	540 835	0,02
Logicor Financing Sarl 3.25% 18 - 13.11.28	506 000	EUR	557 470	595 243	0,03
Medtronic Global Holdings SCA Zero Coupon 19 - 02.12.22	500 000	EUR	500 872	502 095	0,02
Medtronic Global Holdings SCA Zero Coupon 20 - 15.03.23	970 000	EUR	972 096	974 317	0,04
Medtronic Global Holdings SCA Zero Coupon 20 - 15.10.25	936 000	EUR	932 657	939 594	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 19 - 02.07.25	900 000	EUR	902 674	913 527	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 19 - 07.03.23	930 000	EUR	935 717	941 383	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 19 - 07.03.23	600 000	EUR	603 531	607 344	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 20 - 15.10.28	836 000	EUR	839 318	858 104	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 0.75% 20 - 15.10.32	936 000	EUR	949 896	981 284	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.00% 19 - 02.07.31	912 000	EUR	932 058	983 100	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 19 - 07.03.27	959 000	EUR	993 835	1 024 442	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 20 - 15.10.40	906 000	EUR	920 289	986 942	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1.50% 19 - 02.07.39	880 000	EUR	896 830	980 074	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 19 - 07.03.31	866 000	EUR	939 539	986 071	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 20 - 15.10.50	836 000	EUR	839 306	932 575	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 19 - 02.07.49	800 000	EUR	793 174	926 200	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 19 - 02.07.49	100 000	EUR	101 601	115 775	0,01
Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 19 - 07.03.39	806 000	EUR	904 793	999 166	0,05
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20 - 12.06.27	400 000	EUR	412 152	412 240	0,02
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 12.11.24	929 000	EUR	927 263	938 086	0,04
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.12.25	438 000	EUR	445 117	442 647	0,02
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.03.33	429 000	EUR	424 160	422 539	0,02
Nestle Finance International Ltd. 0.125% 20 - 12.11.27	792 000	EUR	788 599	804 189	0,04
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 17 - 18.01.24	559 000	EUR	566 521	570 091	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 12.05.32	764 000	EUR	752 952	789 800	0,04
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 03.12.40	438 000	EUR	440 016	443 935	0,02
Nestle Finance International Ltd. 0.75% 15 - 16.05.23	116 000	EUR	117 707	118 713	0,01
Nestle Finance International Ltd. 1.125% 20 - 01.04.26	936 000	EUR	974 314	999 152	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 17 - 02.11.29	374 000	EUR	412 245	419 033	0,02
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 17 - 02.11.29	100 000	EUR	105 902	112 041	0,01
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 20 - 01.04.30	1 086 000	EUR	1 169 165	1 237 269	0,06
Nestle Finance International Ltd. 1.75% 12 - 12.09.22	570 000	EUR	588 133	590 115	0,03
Nestle Finance International Ltd. 1.75% 17 - 02.11.37	600 000	EUR	676 985	750 828	0,03
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	1 632 000	EUR	1 629 274	1 640 682	0,07
Novartis Finance SA 0.125% 16 - 20.09.23	619 000	EUR	623 464	627 016	0,03
Novartis Finance SA 0.50% 18 - 14.08.23	998 000	EUR	1 012 476	1 018 219	0,05
Novartis Finance SA 0.625% 16 - 20.09.28	300 000	EUR	312 647	318 150	0,01
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	1 000 000	EUR	1 053 698	1 087 470	0,05
Novartis Finance SA 1.375% 18 - 14.08.30	568 000	EUR	588 642	642 942	0,03
Novartis Finance SA 1.625% 14 - 09.11.26	521 000	EUR	567 270	578 451	0,03
Novartis Finance SA 1.70% 18 - 14.08.38	509 000	EUR	561 134	641 880	0,03
Prologis International Funding II SA 0.875% 19 - 09.07.29	504 000	EUR	507 315	533 413	0,02
Prologis International Funding II SA 1.625% 20 - 17.06.32	382 000	EUR	399 252	431 225	0,02
Prologis International Funding II SA 1.75% 18 - 15.03.28	290 000	EUR	300 382	324 240	0,01
Prologis International Funding II SA 1.876% 15 - 17.04.25	125 000	EUR	128 821	135 324	0,01
Prologis International Funding II SA 2.375% 18 - 14.11.30	250 000	EUR	272 734	300 600	0,01
Prologis International Funding II SA 2.875% 14 - 04.04.22	406 000	EUR	420 778	421 083	0,02
Richemont International Holdings SA 0.75% 20 - 26.05.28	453 000	EUR	462 218	478 925	0,02
Richemont International Holdings SA 1.00% 18 - 26.03.26	1 335 000	EUR	1 377 282	1 414 793	0,06
Richemont International Holdings SA 1.125% 20 - 26.05.32	796 000	EUR	828 708	882 828	0,04
Richemont International Holdings SA 1.50% 18 - 26.03.30	1 081 000	EUR	1 145 086	1 226 589	0,06
Richemont International Holdings SA 1.625% 20 - 26.05.40	589 000	EUR	611 033	689 483	0,03
Richemont International Holdings SA 2.00% 18 - 26.03.38	1 057 000	EUR	1 163 694	1 314 284	0,06
SELP Finance Sarl 1.25% 16 - 25.10.23	379 000	EUR	385 264	391 189	0,02
SELP Finance Sarl 1.50% 17 - 20.11.25	259 000	EUR	264 144	274 615	0,01
SELP Finance Sarl 1.50% 19 - 20.12.26	700 000	EUR	724 020	751 191	0,03
SES SA 0.875% 19 - 04.11.27	429 000	EUR	428 227	438 309	0,02
SES SA 1.625% 18 - 22.03.26	257 000	EUR	259 920	273 859	0,01
SES SA 2.00% 20 - 02.07.28	410 000	EUR	408 280	441 283	0,02
Simon International Finance SCA 1.25% 16 - 13.05.25	399 000	EUR	405 428	415 690	0,02
Simon International Finance SCA 1.375% 15 - 18.11.22	648 000	EUR	651 925	663 014	0,03
SIX Finance Luxembourg SA Zero Coupon 20 - 02.12.25	800 000	EUR	799 311	799 456	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Swiss Re Finance Luxembourg SA FRN 19 - 30.04.50	500 000	EUR	539 473	561 815	0,03
Talanx Finanz Luxembourg SA FRN 12 - 15.06.42	800 000	EUR	922 657	896 088	0,04
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 20 - 14.02.25	169 000	EUR	166 700	170 320	0,01
Tyco Electronics Group SA 1.10% 15 - 01.03.23	925 000	EUR	944 281	950 095	0,04
Whirlpool EMEA Finance Sarl 0.50% 20 - 20.02.28	347 000	EUR	326 620	352 961	0,02
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.10% 17 - 09.11.27	180 000	EUR	178 660	192 254	0,01
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.10% 17 - 09.11.27	380 000	EUR	386 332	405 870	0,02
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.25% 16 - 02.11.26	600 000	EUR	607 914	641 562	0,03
			95 667 461	99 761 272	4,55
Mexique					
America Movil SAB de CV 0.75% 19 - 26.06.27	800 000	EUR	811 568	824 520	0,04
America Movil SAB de CV 1.50% 16 - 10.03.24	811 000	EUR	828 844	849 936	0,04
America Movil SAB de CV 2.125% 16 - 10.03.28	542 000	EUR	577 396	612 579	0,03
America Movil SAB de CV 3.259% 13 - 22.07.23	630 000	EUR	673 329	682 826	0,03
America Movil SAB de CV 4.75% 10 - 28.06.22	725 000	EUR	775 163	778 389	0,03
America Movil SAB de CV FRN 13 - 06.09.73	500 000	EUR	560 327	572 870	0,03
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 1.75% 16 - 20.03.23	785 000	EUR	806 105	815 191	0,04
Sigma Alimentos SA de CV 2.625% 17 - 07.02.24	278 000	EUR	283 640	295 520	0,01
			5 316 372	5 431 831	0,25
Pays-Bas					
ABB Finance BV 0.625% 16 - 03.05.23	462 000	EUR	470 036	470 626	0,02
ABB Finance BV 0.75% 17 - 16.05.24	693 000	EUR	708 660	714 462	0,03
ABN AMRO Bank NV 0.50% 18 - 17.07.23	1 113 000	EUR	1 121 188	1 134 492	0,05
ABN AMRO Bank NV 0.50% 19 - 15.04.26	467 000	EUR	468 719	482 710	0,02
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	800 000	EUR	795 097	823 176	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.625% 16 - 31.05.22	450 000	EUR	452 793	456 278	0,02
ABN AMRO Bank NV 0.875% 18 - 22.04.25	711 000	EUR	732 863	742 696	0,03
ABN AMRO Bank NV 0.875% 19 - 15.01.24	1 500 000	EUR	1 522 828	1 548 900	0,07
ABN AMRO Bank NV 1.00% 15 - 16.04.25	1 039 000	EUR	1 072 245	1 091 012	0,05
ABN AMRO Bank NV 1.25% 20 - 28.05.25	1 300 000	EUR	1 310 716	1 368 874	0,06
ABN AMRO Bank NV 2.50% 13 - 29.11.23	950 000	EUR	1 018 788	1 025 553	0,05
ABN AMRO Bank NV FRN 16 - 18.01.28	1 100 000	EUR	1 146 466	1 157 486	0,05
ABN AMRO Bank NV 4.125% 12 - 28.03.22	1 000 000	EUR	1 049 204	1 055 470	0,05
ABN AMRO Bank NV 7.125% 12 - 06.07.22	906 000	EUR	997 892	1 002 154	0,05
Achmea Bank NV 1.125% 15 - 25.04.22	290 000	EUR	293 576	295 110	0,01
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	911 000	EUR	920 492	982 942	0,05
Achmea BV FRN 15 - 29.12.49	600 000	EUR	633 440	659 964	0,03
Achmea BV FRN 13 - 04.04.43	400 000	EUR	451 498	448 548	0,02
Adecco International Financial Services BV 1.00% 16 - 02.12.24	668 000	EUR	686 593	698 180	0,03
Adecco International Financial Services BV 1.25% 19 - 20.11.29	144 000	EUR	147 034	155 968	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Adecco International Financial Services BV 1.50% 15 - 22.11.22	218 000	EUR	221 809	223 816	0,01
Aegon Bank NV 0.625% 19 - 21.06.24	631 000	EUR	644 953	648 883	0,03
Aegon NV 1.00% 16 - 08.12.23	100 000	EUR	102 069	103 607	0,00
Aegon NV FRN 14 - 25.04.44	700 000	EUR	754 139	769 447	0,04
Airbus Finance BV 0.875% 16 - 13.05.26	204 000	EUR	205 369	212 446	0,01
Airbus Finance BV 1.375% 16 - 13.05.31	850 000	EUR	877 735	915 577	0,04
Airbus Finance BV 2.125% 14 - 29.10.29	566 000	EUR	636 266	652 649	0,03
Airbus Finance BV 2.375% 14 - 02.04.24	646 000	EUR	687 141	692 215	0,03
Airbus SE 1.375% 20 - 09.06.26	1 343 000	EUR	1 367 649	1 427 918	0,07
Airbus SE 1.625% 20 - 07.04.25	568 000	EUR	591 250	604 136	0,03
Airbus SE 1.625% 20 - 07.04.25	200 000	EUR	205 684	212 724	0,01
Airbus SE 1.625% 20 - 09.06.30	1 043 000	EUR	1 055 294	1 147 769	0,05
Airbus SE 2.00% 20 - 07.04.28	798 000	EUR	839 545	892 507	0,04
Airbus SE 2.375% 20 - 07.04.32	790 000	EUR	868 272	936 118	0,04
Airbus SE 2.375% 20 - 09.06.40	806 000	EUR	836 501	964 701	0,04
Akelius Residential Property Financing BV 1.00% 20 - 17.01.28	268 000	EUR	268 029	276 217	0,01
Akelius Residential Property Financing BV 1.125% 20 - 11.01.29	446 000	EUR	447 552	460 932	0,02
Akzo Nobel NV 1.125% 16 - 08.04.26	100 000	EUR	101 251	107 433	0,01
Akzo Nobel NV 1.625% 20 - 14.04.30	698 000	EUR	737 289	787 581	0,04
Akzo Nobel NV 1.75% 14 - 07.11.24	383 000	EUR	411 680	412 300	0,02
Akzo Nobel NV 2.625% 12 - 27.07.22	950 000	EUR	986 482	993 348	0,05
Allianz Finance II BV Zero Coupon 20 - 14.01.25	200 000	EUR	200 835	202 360	0,01
Allianz Finance II BV Zero Coupon 20 - 14.01.25	100 000	EUR	99 528	101 180	0,00
Allianz Finance II BV 0.25% 17 - 06.06.23	400 000	EUR	401 027	405 224	0,02
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	700 000	EUR	713 168	730 317	0,03
Allianz Finance II BV 0.875% 17 - 06.12.27	800 000	EUR	843 024	858 384	0,04
Allianz Finance II BV 0.875% 19 - 15.01.26	300 000	EUR	309 797	316 599	0,01
Allianz Finance II BV 1.375% 16 - 21.04.31	700 000	EUR	740 414	796 425	0,04
Allianz Finance II BV 1.50% 19 - 15.01.30	700 000	EUR	749 340	798 952	0,04
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	800 000	EUR	958 305	986 896	0,05
Allianz Finance II BV 3.50% 12 - 14.02.22	1 300 000	EUR	1 351 366	1 356 940	0,06
Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 1.125% 18 - 17.09.25	600 000	EUR	616 220	633 684	0,03
Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 2.00% 18 - 17.09.30	800 000	EUR	879 923	939 608	0,04
Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG FRN 15 - 29.12.49	800 000	EUR	881 947	908 000	0,04
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 19 - 19.02.49	400 000	EUR	412 125	457 084	0,02
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 16 - 01.10.46	748 000	EUR	837 518	863 259	0,04
ASML Holding NV 0.25% 20 - 25.02.30	671 000	EUR	668 138	684 641	0,03
ASML Holding NV 0.625% 16 - 07.07.22	920 000	EUR	928 838	930 838	0,04
ASML Holding NV 0.625% 20 - 07.05.29	998 000	EUR	998 961	1 047 501	0,05
ASML Holding NV 1.375% 16 - 07.07.26	808 000	EUR	853 461	873 844	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ASML Holding NV 1.625% 16 - 28.05.27	303 000	EUR	331 663	335 506	0,02
ASML Holding NV 3.375% 13 - 19.09.23	350 000	EUR	377 079	384 433	0,02
ASR Nederland NV FRN 19 - 02.05.49	529 000	EUR	552 732	591 158	0,03
ASR Nederland NV FRN 14 - 30.09.49	300 000	EUR	327 970	338 196	0,02
ASR Nederland NV FRN 15 - 29.09.45	400 000	EUR	464 721	475 000	0,02
ATF Netherlands BV FRN 16 - 29.12.49	100 000	EUR	103 581	104 014	0,00
ATF Netherlands BV FRN 16 - 29.12.49	200 000	EUR	196 857	208 028	0,01
BASF Finance Europe NV 0.75% 16 - 10.11.26	424 000	EUR	443 432	447 278	0,02
BAT Netherlands Finance BV 2.375% 20 - 07.10.24	731 000	EUR	759 751	791 212	0,04
BAT Netherlands Finance BV 3.125% 20 - 07.04.28	611 000	EUR	655 506	712 658	0,03
BAT Netherlands Finance BV 3.125% 20 - 07.04.28	200 000	EUR	212 942	233 276	0,01
Bayer Capital Corp. BV 0.625% 18 - 15.12.22	900 000	EUR	908 466	913 122	0,04
Bayer Capital Corp. BV 1.25% 14 - 13.11.23	462 000	EUR	469 802	479 907	0,02
Bayer Capital Corp. BV 1.50% 18 - 26.06.26	1 500 000	EUR	1 553 149	1 604 985	0,07
Bayer Capital Corp. BV 2.125% 18 - 15.12.29	1 400 000	EUR	1 497 535	1 601 992	0,07
BMW Finance NV Zero Coupon 19 - 24.03.23	1 000 000	EUR	1 000 971	1 003 110	0,05
BMW Finance NV Zero Coupon 20 - 14.04.23	580 000	EUR	579 882	581 891	0,03
BMW Finance NV 0.125% 19 - 13.07.22	910 000	EUR	910 521	914 850	0,04
BMW Finance NV 0.25% 18 - 14.01.22	509 000	EUR	510 211	511 744	0,02
BMW Finance NV 0.375% 18 - 10.07.23	1 400 000	EUR	1 392 518	1 419 026	0,06
BMW Finance NV 0.375% 19 - 24.09.27	574 000	EUR	574 276	589 027	0,03
BMW Finance NV 0.375% 20 - 14.01.27	686 000	EUR	683 980	702 622	0,03
BMW Finance NV 0.50% 18 - 22.11.22	1 289 000	EUR	1 293 304	1 306 414	0,06
BMW Finance NV 0.625% 19 - 06.10.23	1 706 000	EUR	1 722 194	1 742 031	0,08
BMW Finance NV 0.75% 16 - 15.04.24	779 000	EUR	774 471	801 599	0,04
BMW Finance NV 0.75% 17 - 12.07.24	300 000	EUR	303 452	309 402	0,01
BMW Finance NV 0.75% 19 - 13.07.26	973 000	EUR	991 493	1 015 608	0,05
BMW Finance NV 0.875% 17 - 03.04.25	350 000	EUR	343 735	364 893	0,02
BMW Finance NV 0.875% 20 - 14.01.32	320 000	EUR	313 413	344 234	0,02
BMW Finance NV 1.00% 15 - 21.01.25	668 000	EUR	696 615	698 755	0,03
BMW Finance NV 1.00% 16 - 15.02.22	639 000	EUR	646 061	648 323	0,03
BMW Finance NV 1.00% 18 - 29.08.25	74 000	EUR	75 828	77 844	0,00
BMW Finance NV 1.00% 18 - 29.08.25	100 000	EUR	96 603	105 195	0,01
BMW Finance NV 1.00% 18 - 14.11.24	1 200 000	EUR	1 220 568	1 251 600	0,06
BMW Finance NV 1.125% 18 - 10.01.28	638 000	EUR	658 711	690 826	0,03
BMW Finance NV 1.125% 18 - 22.05.26	588 000	EUR	600 663	626 338	0,03
BMW Finance NV 1.25% 14 - 05.09.22	950 000	EUR	964 204	974 149	0,04
BMW Finance NV 1.50% 19 - 06.02.29	1 111 000	EUR	1 170 897	1 238 254	0,06
BMW Finance NV 2.375% 13 - 24.01.23	588 000	EUR	614 790	619 840	0,03
BMW Finance NV 2.625% 14 - 17.01.24	400 000	EUR	429 329	433 696	0,02
BP Capital Markets BV 0.933% 20 - 04.12.40	643 000	EUR	651 025	648 575	0,03
Brenntag Finance BV 1.125% 17 - 27.09.25	262 000	EUR	265 508	274 673	0,01
Bunge Finance Europe BV 1.85% 16 - 16.06.23	522 000	EUR	532 112	537 916	0,02
Citycon Treasury BV 1.25% 16 - 08.09.26	350 000	EUR	320 536	337 719	0,02
Citycon Treasury BV 2.375% 18 - 15.01.27	255 000	EUR	235 519	259 501	0,01
Citycon Treasury BV 2.50% 14 - 01.10.24	265 000	EUR	265 081	275 094	0,01
Coca-Cola HBC Finance BV 0.625% 19 - 21.11.29	302 000	EUR	293 829	312 277	0,01
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	666 000	EUR	672 757	704 368	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Coca-Cola HBC Finance BV 1.625% 19 - 14.05.31	450 000	EUR	480 199	507 263	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 1.875% 16 - 11.11.24	1 006 000	EUR	1 070 853	1 085 675	0,05
Compass Group Finance Netherlands BV 0.625% 17 - 03.07.24	859 000	EUR	858 892	882 708	0,04
Compass Group Finance Netherlands BV 1.50% 18 - 05.09.28	606 000	EUR	653 032	674 345	0,03
Conti-Gummi Finance BV 1.125% 20 - 25.09.24	940 000	EUR	945 898	972 956	0,04
Conti-Gummi Finance BV 2.125% 20 - 27.11.23	490 000	EUR	503 076	517 955	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 19 - 30.10.26	400 000	EUR	398 270	407 828	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 0.50% 17 - 06.12.22	1 101 000	EUR	1 112 790	1 118 924	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 19 - 27.02.24	1 100 000	EUR	1 108 441	1 126 213	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 18 - 29.08.23	700 000	EUR	706 360	717 311	0,03
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	900 000	EUR	911 694	944 082	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 1.125% 19 - 07.05.31	700 000	EUR	709 303	768 705	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 16 - 23.03.26	1 567 000	EUR	1 645 186	1 676 690	0,08
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	1 494 000	EUR	1 589 819	1 622 589	0,07
Cooperatieve Rabobank UA 2.375% 13 - 22.05.23	1 550 000	EUR	1 630 135	1 649 525	0,08
Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 13 - 25.07.23	350 000	EUR	381 168	384 524	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 13 - 25.07.23	100 000	EUR	109 499	109 864	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 4.00% 12 - 11.01.22	1 450 000	EUR	1 507 726	1 515 975	0,07
Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 10 - 14.07.25	2 601 000	EUR	3 052 521	3 107 779	0,14
Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 12 - 14.09.22	1 006 000	EUR	1 072 087	1 077 708	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 07 - 06.06.22	1 551 000	EUR	1 658 674	1 663 928	0,08
Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 07 - 06.06.22	650 000	EUR	692 875	697 326	0,03
CRH Funding BV 1.625% 20 - 05.05.30	536 000	EUR	544 512	601 569	0,03
CRH Funding BV 1.875% 15 - 09.01.24	749 000	EUR	776 552	791 071	0,04
CTP BV 0.625% 20 - 27.11.23	525 000	EUR	528 217	529 095	0,02
CTP BV 2.125% 20 - 01.10.25	508 000	EUR	510 369	537 271	0,02
Daimler International Finance BV 0.25% 18 - 11.05.22	47 000	EUR	46 728	47 321	0,00
Daimler International Finance BV 0.25% 18 - 11.05.22	887 000	EUR	884 765	893 067	0,04
Daimler International Finance BV 0.25% 19 - 06.11.23	790 000	EUR	790 232	795 301	0,04
Daimler International Finance BV 0.25% 19 - 06.11.23	500 000	EUR	488 068	503 355	0,02
Daimler International Finance BV 0.625% 19 - 27.02.23	1 067 000	EUR	1 072 871	1 084 029	0,05
Daimler International Finance BV 0.625% 19 - 06.05.27	750 000	EUR	749 125	767 535	0,04
Daimler International Finance BV 0.625% 19 - 06.05.27	107 000	EUR	99 259	109 502	0,01
Daimler International Finance BV 0.75% 16 - 11.05.23	809 000	EUR	819 614	826 847	0,04
Daimler International Finance BV 0.85% 17 - 28.02.25	20 000	EUR	19 991	20 666	0,00
Daimler International Finance BV 0.85% 17 - 28.02.25	977 000	EUR	964 663	1 009 524	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Daimler International Finance BV 0.875% 18 - 09.04.24	312 000	EUR	317 555	320 262	0,01
Daimler International Finance BV 0.875% 18 - 09.04.24	612 000	EUR	603 926	628 206	0,03
Daimler International Finance BV 1.00% 18 - 11.11.25	750 000	EUR	759 331	783 330	0,04
Daimler International Finance BV 1.00% 18 - 11.11.25	382 000	EUR	370 006	398 976	0,02
Daimler International Finance BV 1.375% 19 - 26.06.26	930 000	EUR	942 783	992 487	0,05
Daimler International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	80 000	EUR	79 902	86 167	0,00
Daimler International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	410 000	EUR	423 439	441 607	0,02
Daimler International Finance BV 2.375% 12 - 12.09.22	592 000	EUR	612 355	617 989	0,03
de Volksbank NV 0.01% 19 - 16.09.24	100 000	EUR	98 952	100 662	0,00
de Volksbank NV 0.75% 18 - 25.06.23	900 000	EUR	905 386	919 242	0,04
de Volksbank NV FRN 20 - 22.10.30	400 000	EUR	410 431	422 224	0,02
Deutsche Post Finance BV 2.95% 12 - 27.06.22	257 000	EUR	268 842	269 495	0,01
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 16 - 03.04.23	1 655 000	EUR	1 670 448	1 687 686	0,08
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 17 - 13.12.24	503 000	EUR	510 450	520 032	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 18 - 01.12.22	400 000	EUR	404 942	406 648	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 0.875% 17 - 30.01.24	1 132 000	EUR	1 152 051	1 170 092	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 1.125% 17 - 22.05.26	785 000	EUR	801 534	837 540	0,04
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	1 143 000	EUR	1 182 728	1 242 898	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 18 - 01.12.25	573 000	EUR	598 033	615 688	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	1 432 000	EUR	1 494 226	1 582 374	0,07
Deutsche Telekom International Finance BV 2.00% 18 - 01.12.29	941 000	EUR	1 008 337	1 100 499	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 2.75% 12 - 24.10.24	550 000	EUR	599 655	613 129	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 3.25% 13 - 17.01.28	700 000	EUR	798 513	857 311	0,04
Deutsche Telekom International Finance BV 4.25% 10 - 13.07.22	1 145 000	EUR	1 216 879	1 224 348	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 4.50% 10 - 28.10.30	227 000	EUR	303 851	318 858	0,01
Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 10 - 22.04.25	400 000	EUR	473 566	487 824	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Deutsche Telekom International Finance BV 7.50% 03 - 24.01.33	492 000	EUR	840 559	896 616	0,04
Diageo Capital BV 0.125% 20 - 28.09.28	655 000	EUR	652 017	655 930	0,03
Digital Dutch Finco BV 0.125% 20 - 15.10.22	604 000	EUR	605 807	606 392	0,03
Digital Dutch Finco BV 0.625% 20 - 15.07.25	542 000	EUR	544 376	555 138	0,03
Digital Dutch Finco BV 1.00% 20 - 15.01.32	702 000	EUR	695 344	726 205	0,03
Digital Dutch Finco BV 1.25% 20 - 01.02.31	468 000	EUR	465 341	495 214	0,02
Digital Dutch Finco BV 1.50% 20 - 15.03.30	486 000	EUR	499 559	524 574	0,02
E.ON International Finance BV 0.75% 18 - 30.11.22	549 000	EUR	556 194	557 614	0,03
E.ON International Finance BV 1.00% 17 - 13.04.25	400 000	EUR	408 678	418 332	0,02
E.ON International Finance BV 1.25% 17 - 19.10.27	582 000	EUR	612 717	629 881	0,03
E.ON International Finance BV 1.50% 18 - 31.07.29	900 000	EUR	920 923	999 459	0,05
E.ON International Finance BV 1.625% 18 - 30.05.26	500 000	EUR	525 410	544 425	0,03
E.ON International Finance BV 3.00% 13 - 17.01.24	800 000	EUR	871 881	877 440	0,04
E.ON International Finance BV 5.528% 08 - 21.02.23	100 000	EUR	111 565	111 960	0,01
E.ON International Finance BV 5.75% 03 - 14.02.33	450 000	EUR	702 764	729 238	0,03
EDP Finance BV 0.375% 19 - 16.09.26	140 000	EUR	139 767	142 169	0,01
EDP Finance BV 1.125% 16 - 12.02.24	1 242 000	EUR	1 262 853	1 284 588	0,06
EDP Finance BV 1.50% 17 - 22.11.27	400 000	EUR	421 134	436 728	0,02
EDP Finance BV 1.625% 18 - 26.01.26	700 000	EUR	730 197	754 264	0,03
EDP Finance BV 1.875% 17 - 29.09.23	500 000	EUR	516 144	526 860	0,02
EDP Finance BV 1.875% 18 - 13.10.25	400 000	EUR	410 632	435 232	0,02
EDP Finance BV 2.00% 15 - 22.04.25	700 000	EUR	744 355	757 736	0,03
EDP Finance BV 2.375% 16 - 23.03.23	600 000	EUR	625 052	633 822	0,03
EDP Finance BV 2.625% 14 - 18.01.22	797 000	EUR	816 093	820 559	0,04
ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG FRN 17 - 29.09.47	400 000	EUR	439 170	450 936	0,02
ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 16 - 29.12.49	471 000	EUR	550 339	553 425	0,03
ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. FRN 15 - 29.12.49	950 000	EUR	981 365	1 026 076	0,05
Enel Finance International NV Zero Coupon 19 - 17.06.24	1 208 000	EUR	1 200 604	1 213 194	0,06
Enel Finance International NV 0.375% 19 - 17.06.27	736 000	EUR	732 603	750 109	0,03
Enel Finance International NV 1.00% 17 - 16.09.24	900 000	EUR	913 040	937 485	0,04
Enel Finance International NV 1.125% 18 - 16.09.26	649 000	EUR	662 311	691 503	0,03
Enel Finance International NV 1.125% 19 - 17.10.34	550 000	EUR	559 020	598 433	0,03
Enel Finance International NV 1.375% 16 - 01.06.26	1 289 000	EUR	1 345 472	1 384 708	0,06
Enel Finance International NV 1.50% 19 - 21.07.25	720 000	EUR	753 485	769 298	0,04
Enel Finance International NV 1.966% 15 - 27.01.25	1 295 000	EUR	1 365 408	1 401 617	0,06
Enel Finance International NV 4.875% 12 - 17.04.23	638 000	EUR	708 417	713 456	0,03
Enel Finance International NV 5.00% 09 - 14.09.22	1 664 000	EUR	1 805 482	1 812 379	0,08
Enel Finance International NV 5.25% 03 - 29.09.23	193 000	EUR	222 309	221 585	0,01
Euronext NV 1.00% 18 - 18.04.25	346 000	EUR	356 864	358 754	0,02
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	600 000	EUR	615 382	647 718	0,03
Evonik Finance BV 0.375% 16 - 07.09.24	912 000	EUR	918 129	928 179	0,04
EXOR NV 1.75% 18 - 18.01.28	605 000	EUR	618 921	652 287	0,03
EXOR NV 1.75% 19 - 14.10.34	467 000	EUR	450 700	485 633	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
EXOR NV 2.125% 15 - 02.12.22	850 000	EUR	872 798	881 288	0,04
EXOR NV 2.25% 20 - 29.04.30	300 000	EUR	304 387	330 345	0,02
EXOR NV 2.50% 14 - 08.10.24	450 000	EUR	478 274	488 466	0,02
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	357 000	EUR	368 918	380 419	0,02
Givaudan Finance Europe BV 1.625% 20 - 22.04.32	399 000	EUR	423 557	454 549	0,02
Global Switch Finance BV 1.375% 20 - 07.10.30	608 000	EUR	615 425	633 378	0,03
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 20 - 03.03.27	575 000	EUR	571 820	604 003	0,03
Heineken NV 1.00% 16 - 04.05.26	700 000	EUR	718 882	739 543	0,03
Heineken NV 1.25% 18 - 17.03.27	598 000	EUR	618 375	644 160	0,03
Heineken NV 1.25% 20 - 07.05.33	600 000	EUR	599 196	658 206	0,03
Heineken NV 1.375% 16 - 29.01.27	415 000	EUR	421 045	450 196	0,02
Heineken NV 1.50% 15 - 07.12.24	182 000	EUR	191 477	193 470	0,01
Heineken NV 1.50% 17 - 03.10.29	500 000	EUR	527 329	559 745	0,03
Heineken NV 1.625% 20 - 30.03.25	955 000	EUR	986 601	1 024 619	0,05
Heineken NV 1.75% 18 - 17.03.31	600 000	EUR	629 514	688 788	0,03
Heineken NV 1.75% 20 - 07.05.40	680 000	EUR	702 851	781 184	0,04
Heineken NV 2.25% 20 - 30.03.30	695 000	EUR	751 826	822 324	0,04
Heineken NV 2.875% 12 - 04.08.25	923 000	EUR	1 045 857	1 048 399	0,05
Heineken NV 3.50% 12 - 19.03.24	415 000	EUR	460 040	464 427	0,02
Iberdrola International BV 0.375% 16 - 15.09.25	400 000	EUR	402 993	408 796	0,02
Iberdrola International BV 1.125% 15 - 27.01.23	600 000	EUR	613 340	616 650	0,03
Iberdrola International BV 1.125% 16 - 21.04.26	1 000 000	EUR	1 039 081	1 063 390	0,05
Iberdrola International BV 1.75% 15 - 17.09.23	900 000	EUR	940 337	947 304	0,04
Iberdrola International BV FRN 20 - 31.12.99	1 600 000	EUR	1 606 914	1 648 000	0,08
Iberdrola International BV 1.875% 14 - 08.10.24	800 000	EUR	845 539	861 112	0,04
Iberdrola International BV FRN 17 - 31.12.99	700 000	EUR	697 776	717 507	0,03
Iberdrola International BV FRN 20 - 31.12.99	1 200 000	EUR	1 200 218	1 260 456	0,06
Iberdrola International BV 2.50% 14 - 24.10.22	500 000	EUR	522 633	524 910	0,02
Iberdrola International BV FRN 18 - 31.12.99	600 000	EUR	619 759	634 158	0,03
Iberdrola International BV 3.00% 13 - 31.01.22	400 000	EUR	412 903	414 028	0,02
Iberdrola International BV FRN 19 - 31.12.99	500 000	EUR	525 977	547 445	0,03
ING Bank NV Zero Coupon 19 - 08.04.22	400 000	EUR	400 597	402 052	0,02
ING Bank NV 4.50% 12 - 21.02.22	1 336 000	EUR	1 403 195	1 411 177	0,06
ING Groep NV FRN 19 - 03.09.25	200 000	EUR	199 211	200 776	0,01
ING Groep NV FRN 19 - 03.09.25	500 000	EUR	492 921	501 940	0,02
ING Groep NV FRN 20 - 18.02.29	1 100 000	EUR	1 093 521	1 098 999	0,05
ING Groep NV 0.75% 17 - 09.03.22	1 100 000	EUR	1 106 411	1 112 705	0,05
ING Groep NV 1.00% 18 - 20.09.23	600 000	EUR	604 092	619 470	0,03
ING Groep NV FRN 19 - 13.11.30	900 000	EUR	884 663	911 277	0,04
ING Groep NV 1.125% 18 - 14.02.25	700 000	EUR	714 036	732 676	0,03
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	400 000	EUR	423 999	436 248	0,02
ING Groep NV FRN 17 - 26.09.29	700 000	EUR	690 712	726 488	0,03
ING Groep NV FRN 18 - 22.03.30	600 000	EUR	591 096	634 866	0,03
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	1 400 000	EUR	1 481 174	1 597 344	0,07
ING Groep NV 2.125% 19 - 10.01.26	900 000	EUR	962 233	994 509	0,05
ING Groep NV FRN 20 - 26.05.31	1 400 000	EUR	1 427 106	1 495 998	0,07
ING Groep NV FRN 17 - 15.02.29	800 000	EUR	836 342	850 128	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	1 500 000	EUR	1 706 097	1 854 165	0,08
ING Groep NV FRN 17 - 11.04.28	1 200 000	EUR	1 243 118	1 270 248	0,06
ISS Finance BV 1.25% 20 - 07.07.25	373 000	EUR	380 866	381 120	0,02
JAB Holdings BV 1.00% 19 - 20.12.27	600 000	EUR	612 281	625 968	0,03
JAB Holdings BV 1.25% 17 - 22.05.24	600 000	EUR	624 995	623 292	0,03
JAB Holdings BV 1.625% 15 - 30.04.25	300 000	EUR	302 936	318 654	0,01
JAB Holdings BV 1.625% 15 - 30.04.25	700 000	EUR	722 386	743 526	0,03
JAB Holdings BV 1.75% 16 - 25.05.23	600 000	EUR	628 800	626 904	0,03
JAB Holdings BV 1.75% 18 - 25.06.26	500 000	EUR	518 122	536 885	0,02
JAB Holdings BV 2.00% 17 - 18.05.28	600 000	EUR	621 537	660 042	0,03
JAB Holdings BV 2.125% 15 - 16.09.22	300 000	EUR	311 299	312 186	0,01
JAB Holdings BV 2.25% 19 - 19.12.39	600 000	EUR	608 675	669 186	0,03
JAB Holdings BV 2.50% 18 - 25.06.29	700 000	EUR	740 367	802 088	0,04
JAB Holdings BV 2.50% 20 - 17.04.27	400 000	EUR	409 622	448 512	0,02
JAB Holdings BV 3.375% 20 - 17.04.35	300 000	EUR	325 286	381 276	0,02
JAB Holdings BV 3.375% 20 - 17.04.35	100 000	EUR	110 809	127 092	0,01
JT International Financial Services BV 1.00% 19 - 26.11.29	314 000	EUR	320 151	330 074	0,02
JT International Financial Services BV 1.125% 18 - 28.09.25	810 000	EUR	824 397	854 914	0,04
JT International Financial Services BV FRN 20 - 07.04.81	445 000	EUR	461 554	474 050	0,02
JT International Financial Services BV FRN 20 - 07.10.83	345 000	EUR	369 019	381 891	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 19 - 26.06.25	400 000	EUR	404 120	407 960	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 17 - 19.09.24	733 000	EUR	748 977	761 037	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.125% 18 - 19.03.26	500 000	EUR	525 661	532 200	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	429 000	EUR	444 051	475 821	0,02
Koninklijke DSM NV 0.25% 20 - 23.06.28	466 000	EUR	465 245	475 697	0,02
Koninklijke DSM NV 0.625% 20 - 23.06.32	400 000	EUR	397 202	417 340	0,02
Koninklijke DSM NV 0.75% 16 - 28.09.26	800 000	EUR	817 202	843 296	0,04
Koninklijke DSM NV 1.00% 15 - 09.04.25	892 000	EUR	925 559	936 100	0,04
Koninklijke DSM NV 1.375% 15 - 26.09.22	300 000	EUR	305 901	309 204	0,01
Koninklijke DSM NV 2.375% 14 - 03.04.24	200 000	EUR	211 320	215 914	0,01
Koninklijke KPN NV 0.625% 16 - 09.04.25	200 000	EUR	200 017	203 194	0,01
Koninklijke KPN NV 0.875% 20 - 14.12.32	600 000	EUR	595 764	608 898	0,03
Koninklijke KPN NV 1.125% 16 - 11.09.28	500 000	EUR	509 306	517 555	0,02
Koninklijke KPN NV 4.25% 12 - 01.03.22	600 000	EUR	628 546	627 924	0,03
Koninklijke KPN NV 5.625% 09 - 30.09.24	300 000	EUR	355 279	356 109	0,02
Koninklijke Philips NV 0.50% 17 - 06.09.23	562 000	EUR	565 739	571 627	0,03
Koninklijke Philips NV 0.50% 19 - 22.05.26	516 000	EUR	525 372	532 362	0,02
Koninklijke Philips NV 0.75% 18 - 02.05.24	319 000	EUR	323 245	327 922	0,02
Koninklijke Philips NV 1.375% 18 - 02.05.28	427 000	EUR	452 345	470 063	0,02
Koninklijke Philips NV 1.375% 20 - 30.03.25	579 000	EUR	593 463	613 503	0,03
Koninklijke Philips NV 2.00% 20 - 30.03.30	307 000	EUR	338 955	356 274	0,02
LeasePlan Corp. NV 0.125% 19 - 13.09.23	500 000	EUR	496 479	501 505	0,02
LeasePlan Corp. NV 0.125% 19 - 13.09.23	100 000	EUR	98 592	100 301	0,00
LeasePlan Corp. NV 0.75% 17 - 03.10.22	1 042 000	EUR	1 047 591	1 055 734	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
LeasePlan Corp. NV 1.00% 18 - 02.05.23	466 000	EUR	469 249	476 727	0,02
LeasePlan Corp. NV 1.00% 19 - 25.02.22	849 000	EUR	844 054	860 402	0,04
LeasePlan Corp. NV 1.375% 19 - 07.03.24	150 000	EUR	153 543	156 222	0,01
LeasePlan Corp. NV 3.50% 20 - 09.04.25	499 000	EUR	518 927	567 917	0,03
Linde Finance BV 0.25% 17 - 18.01.22	708 000	EUR	709 591	711 866	0,03
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	600 000	EUR	600 305	611 628	0,03
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	300 000	EUR	300 777	305 814	0,01
Linde Finance BV 0.55% 20 - 19.05.32	600 000	EUR	600 565	625 650	0,03
Linde Finance BV 1.00% 16 - 20.04.28	658 000	EUR	687 957	714 108	0,03
Linde Finance BV 1.875% 14 - 22.05.24	389 000	EUR	411 398	418 331	0,02
Linde Finance BV 2.00% 13 - 18.04.23	750 000	EUR	784 861	788 707	0,04
LYB International Finance II BV 0.875% 19 - 17.09.26	400 000	EUR	399 652	413 440	0,02
LYB International Finance II BV 1.625% 19 - 17.09.31	383 000	EUR	383 839	429 603	0,02
Madrilena Red de Gas Finance BV 1.375% 17 - 11.04.25	400 000	EUR	404 419	413 308	0,02
Madrilena Red de Gas Finance BV 2.25% 17 - 11.04.29	174 000	EUR	184 806	189 284	0,01
Mondelez International Holdings Netherlands BV Zero Coupon 20 - 22.09.26	768 000	EUR	764 012	770 627	0,04
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.375% 20 - 22.09.29	390 000	EUR	388 257	395 651	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.875% 19 - 01.10.31	800 000	EUR	807 925	849 208	0,04
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 19 - 31.05.23	100 000	EUR	101 065	101 377	0,00
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 19 - 26.02.25	500 000	EUR	501 584	511 100	0,02
Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij NV FRN 12 - 29.08.42	524 000	EUR	645 633	599 964	0,03
Naturgy Finance BV 0.75% 19 - 28.11.29	800 000	EUR	799 555	833 592	0,04
Naturgy Finance BV 0.875% 17 - 15.05.25	700 000	EUR	705 978	726 831	0,03
Naturgy Finance BV 1.25% 16 - 19.04.26	500 000	EUR	523 145	530 015	0,02
Naturgy Finance BV 1.25% 20 - 15.01.26	600 000	EUR	615 346	635 610	0,03
Naturgy Finance BV 1.375% 15 - 21.01.25	400 000	EUR	414 209	423 760	0,02
Naturgy Finance BV 1.375% 17 - 19.01.27	900 000	EUR	911 236	966 141	0,04
Naturgy Finance BV 1.50% 18 - 29.01.28	800 000	EUR	835 203	873 152	0,04
Naturgy Finance BV 1.875% 17 - 05.10.29	100 000	EUR	103 102	113 656	0,01
Naturgy Finance BV 2.875% 14 - 11.03.24	400 000	EUR	429 833	437 564	0,02
Naturgy Finance BV 3.875% 13 - 17.01.23	200 000	EUR	215 235	216 218	0,01
Naturgy Finance BV 3.875% 13 - 11.04.22	300 000	EUR	314 362	315 387	0,01
NE Property BV 1.75% 17 - 23.11.24	650 000	EUR	616 587	665 782	0,03
NE Property BV 1.875% 19 - 09.10.26	500 000	EUR	488 735	502 095	0,02
NE Property BV 2.625% 19 - 22.05.23	165 000	EUR	165 488	171 541	0,01
NE Property BV 3.375% 20 - 14.07.27	373 000	EUR	372 616	405 410	0,02
NIBC Bank NV 0.875% 19 - 08.07.25	300 000	EUR	299 953	307 443	0,01
NIBC Bank NV 1.125% 18 - 19.04.23	450 000	EUR	451 091	461 516	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
NIBC Bank NV 1.50% 17 - 31.01.22	446 000	EUR	452 922	453 983	0,02
NIBC Bank NV 2.00% 19 - 09.04.24	300 000	EUR	306 342	313 878	0,01
NN Group NV 0.875% 17 - 13.01.23	500 000	EUR	505 762	509 595	0,02
NN Group NV 1.00% 15 - 18.03.22	600 000	EUR	605 410	608 958	0,03
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	300 000	EUR	307 774	329 178	0,02
NN Group NV FRN 14 - 29.06.49	664 000	EUR	721 038	735 466	0,03
NN Group NV FRN 14 - 15.07.49	641 000	EUR	698 595	739 477	0,03
NN Group NV FRN 14 - 08.04.44	1 100 000	EUR	1 206 059	1 234 937	0,06
NN Group NV FRN 17 - 13.01.48	800 000	EUR	904 060	962 488	0,04
PACCAR Financial Europe BV Zero Coupon 20 - 03.03.23	200 000	EUR	200 583	200 212	0,01
PACCAR Financial Europe BV Zero Coupon 20 - 03.03.23	200 000	EUR	195 391	200 212	0,01
PACCAR Financial Europe BV 0.125% 19 - 07.03.22	100 000	EUR	99 962	100 337	0,00
PostNL NV 0.625% 19 - 23.09.26	30 000	EUR	29 828	31 097	0,00
PostNL NV 0.625% 19 - 23.09.26	100 000	EUR	98 990	103 658	0,00
PostNL NV 1.00% 17 - 21.11.24	200 000	EUR	203 566	207 454	0,01
Prosus NV 1.539% 20 - 03.08.28	729 000	EUR	741 991	751 482	0,03
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	623 000	EUR	640 473	648 250	0,03
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.375% 20 - 19.05.26	792 000	EUR	793 159	813 574	0,04
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.75% 20 - 19.05.30	811 000	EUR	817 728	859 984	0,04
Redexis Gas Finance BV 1.875% 15 - 27.04.27	400 000	EUR	412 238	434 968	0,02
Redexis Gas Finance BV 1.875% 20 - 28.05.25	200 000	EUR	205 883	212 932	0,01
RELX Finance BV Zero Coupon 20 - 18.03.24	872 000	EUR	861 368	874 668	0,04
RELX Finance BV 0.50% 20 - 10.03.28	506 000	EUR	483 032	516 459	0,02
RELX Finance BV 0.875% 20 - 10.03.32	566 000	EUR	550 036	590 355	0,03
RELX Finance BV 1.00% 17 - 22.03.24	400 000	EUR	410 085	413 320	0,02
RELX Finance BV 1.375% 16 - 12.05.26	420 000	EUR	444 215	450 710	0,02
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	300 000	EUR	308 914	325 764	0,02
Ren Finance BV 1.75% 16 - 01.06.23	655 000	EUR	676 204	683 551	0,03
Ren Finance BV 1.75% 18 - 18.01.28	200 000	EUR	217 430	219 334	0,01
Ren Finance BV 2.50% 15 - 12.02.25	192 000	EUR	204 793	212 519	0,01
Repsol International Finance BV 0.125% 20 - 05.10.24	900 000	EUR	899 722	905 445	0,04
Repsol International Finance BV 0.25% 19 - 02.08.27	600 000	EUR	585 980	604 620	0,03
Repsol International Finance BV 0.50% 17 - 23.05.22	100 000	EUR	100 495	101 035	0,00
Repsol International Finance BV 2.00% 20 - 15.12.25	1 100 000	EUR	1 144 039	1 203 389	0,06
Repsol International Finance BV 2.25% 14 - 10.12.26	100 000	EUR	106 698	113 509	0,01
Repsol International Finance BV 2.625% 20 - 15.04.30	600 000	EUR	655 013	715 596	0,03
Robert Bosch Investment Nederland BV 2.625% 13 - 24.05.28	700 000	EUR	812 854	837 928	0,04
Roche Finance Europe BV 0.50% 16 - 27.02.23	1 064 000	EUR	1 075 736	1 082 812	0,05
Roche Finance Europe BV 0.875% 15 - 25.02.25	640 000	EUR	663 923	669 696	0,03
Schlumberger Finance BV Zero Coupon 19 - 15.10.24	299 000	EUR	299 642	301 078	0,01
Schlumberger Finance BV 0.25% 19 - 15.10.27	70 000	EUR	69 869	71 021	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Schlumberger Finance BV 0.25% 19 - 15.10.27	303 000	EUR	279 037	307 421	0,01
Schlumberger Finance BV 0.50% 19 - 15.10.31	759 000	EUR	689 637	772 518	0,04
Schlumberger Finance BV 1.375% 20 - 28.10.26	890 000	EUR	892 791	959 028	0,04
Schlumberger Finance BV 2.00% 20 - 06.05.32	914 000	EUR	940 564	1 067 744	0,05
Shell International Finance BV 0.125% 19 - 08.11.27	1 040 000	EUR	1 008 429	1 052 761	0,05
Shell International Finance BV 0.375% 16 - 15.02.25	1 073 000	EUR	1 080 042	1 099 321	0,05
Shell International Finance BV 0.50% 19 - 08.11.31	912 000	EUR	883 841	933 833	0,04
Shell International Finance BV 0.50% 20 - 11.05.24	641 000	EUR	645 644	656 724	0,03
Shell International Finance BV 0.50% 20 - 11.05.24	100 000	EUR	100 821	102 453	0,00
Shell International Finance BV 0.75% 16 - 12.05.24	437 000	EUR	447 534	451 500	0,02
Shell International Finance BV 0.75% 16 - 15.08.28	400 000	EUR	383 474	421 484	0,02
Shell International Finance BV 0.875% 19 - 08.11.39	866 000	EUR	836 019	884 420	0,04
Shell International Finance BV 1.00% 14 - 06.04.22	760 000	EUR	770 608	772 662	0,04
Shell International Finance BV 1.125% 20 - 07.04.24	1 097 000	EUR	1 126 455	1 145 904	0,05
Shell International Finance BV 1.25% 15 - 15.03.22	793 000	EUR	805 367	808 234	0,04
Shell International Finance BV 1.25% 15 - 15.03.22	200 000	EUR	203 570	203 842	0,01
Shell International Finance BV 1.25% 16 - 12.05.28	1 200 000	EUR	1 273 956	1 307 724	0,06
Shell International Finance BV 1.25% 20 - 11.11.32	689 000	EUR	702 135	761 090	0,03
Shell International Finance BV 1.50% 20 - 07.04.28	897 000	EUR	944 679	994 854	0,05
Shell International Finance BV 1.50% 20 - 07.04.28	400 000	EUR	423 726	443 636	0,02
Shell International Finance BV 1.625% 14 - 20.01.27	1 138 000	EUR	1 231 786	1 254 702	0,06
Shell International Finance BV 1.875% 15 - 15.09.25	900 000	EUR	965 050	988 650	0,05
Shell International Finance BV 1.875% 15 - 15.09.25	200 000	EUR	217 308	219 700	0,01
Shell International Finance BV 1.875% 20 - 07.04.32	832 000	EUR	902 788	976 560	0,04
Shell International Finance BV 2.50% 14 - 24.03.26	600 000	EUR	658 149	684 174	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 19 - 05.09.24	190 000	EUR	191 317	191 594	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.23	1 000 000	EUR	1 001 914	1 005 290	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	800 000	EUR	795 828	808 088	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	300 000	EUR	296 744	303 033	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 19 - 05.09.29	784 000	EUR	770 110	797 955	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 20 - 05.06.22	1 100 000	EUR	1 101 215	1 106 611	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	900 000	EUR	893 098	924 021	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 05.06.24	900 000	EUR	902 015	915 309	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.30% 19 - 28.02.24	709 000	EUR	714 209	722 641	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 18 - 06.09.23	900 000	EUR	907 243	916 641	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 20 - 05.06.26	1 000 000	EUR	1 003 585	1 028 710	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 19 - 05.09.34	690 000	EUR	680 558	723 969	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 20 - 20.02.32	700 000	EUR	701 232	735 826	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.90% 19 - 28.02.28	480 000	EUR	496 974	515 842	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	630 000	EUR	647 198	679 505	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 19 - 28.02.31	806 000	EUR	853 821	909 644	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.375% 18 - 06.09.30	910 000	EUR	962 970	1 034 624	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.75% 19 - 28.02.39	713 000	EUR	759 121	888 455	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 13 - 10.03.28	850 000	EUR	985 639	1 039 312	0,05
Signify NV 2.00% 20 - 11.05.24	517 000	EUR	520 964	546 500	0,03
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	489 000	EUR	496 324	541 675	0,02
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	477 000	EUR	494 221	502 963	0,02
Sika Capital BV 1.50% 19 - 29.04.31	506 000	EUR	542 298	574 533	0,03
STG Global Finance BV 1.375% 20 - 24.09.25	500 000	EUR	504 802	508 855	0,02
Sudzucker International Finance BV 1.00% 17 - 28.11.25	356 000	EUR	358 645	365 470	0,02
Sudzucker International Finance BV 1.25% 16 - 29.11.23	154 000	EUR	157 872	158 235	0,01
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	279 000	EUR	431 552	446 707	0,02
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	213 000	EUR	317 125	341 034	0,02
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0.25% 19 - 10.01.22	100 000	EUR	99 889	100 550	0,00
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0.25% 19 - 10.01.22	295 000	EUR	295 846	296 623	0,01
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0.625% 18 - 26.09.23	391 000	EUR	393 521	400 376	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 0.375% 17 - 14.02.23	500 000	EUR	505 636	507 350	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 15 - 03.02.22	220 000	EUR	221 709	222 022	0,01
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 15 - 03.02.22	489 000	EUR	491 241	493 494	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 16 - 29.04.24	350 000	EUR	354 989	359 107	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 18 - 12.08.23	690 000	EUR	694 322	704 414	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 18 - 06.01.25	594 000	EUR	604 012	611 309	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 0.875% 17 - 31.07.25	300 000	EUR	310 274	314 961	0,01
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 15 - 03.06.23	400 000	EUR	407 695	412 648	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 17 - 14.02.27	767 000	EUR	804 152	820 560	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 16 - 29.04.28	600 000	EUR	637 065	653 538	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	568 000	EUR	599 415	611 276	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	210 000	EUR	225 021	226 000	0,01
Unilever Finance Netherlands BV 1.25% 20 - 25.03.25	714 000	EUR	742 317	756 483	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 17 - 31.07.29	630 000	EUR	660 169	705 871	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 18 - 04.09.30	300 000	EUR	318 726	341 106	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.625% 18 - 12.02.33	588 000	EUR	653 997	686 443	0,03
Unilever NV 1.75% 20 - 25.03.30	1 008 000	EUR	1 113 354	1 164 754	0,05
Upjohn Finance BV 0.816% 20 - 23.06.22	315 000	EUR	316 415	319 284	0,01
Upjohn Finance BV 1.023% 20 - 23.06.24	386 000	EUR	387 956	398 306	0,02
Upjohn Finance BV 1.362% 20 - 23.06.27	877 000	EUR	883 763	929 743	0,04
Upjohn Finance BV 1.908% 20 - 23.06.32	1 143 000	EUR	1 168 417	1 263 815	0,06
Vesteda Finance BV 1.50% 19 - 24.05.27	302 000	EUR	300 112	326 592	0,02
Vesteda Finance BV 2.00% 18 - 10.07.26	616 000	EUR	642 342	679 577	0,03
Volkswagen International Finance NV 0.05% 20 - 10.06.24	400 000	EUR	401 592	401 648	0,02
Volkswagen International Finance NV 0.875% 15 - 16.01.23	757 000	EUR	764 266	771 118	0,04
Volkswagen International Finance NV 0.875% 20 - 22.09.28	1 000 000	EUR	996 553	1 034 670	0,05
Volkswagen International Finance NV 1.125% 17 - 02.10.23	1 500 000	EUR	1 513 372	1 547 550	0,07
Volkswagen International Finance NV 1.25% 20 - 23.09.32	600 000	EUR	596 239	636 948	0,03
Volkswagen International Finance NV 1.625% 15 - 16.01.30	854 000	EUR	855 869	937 197	0,04
Volkswagen International Finance NV 1.875% 17 - 30.03.27	2 500 000	EUR	2 602 225	2 734 375	0,12
Volkswagen International Finance NV FRN 15 - 29.12.49	850 000	EUR	852 700	859 571	0,04
Volkswagen International Finance NV 2.625% 18 - 16.11.27	300 000	EUR	303 809	347 907	0,02
Volkswagen International Finance NV 2.625% 18 - 16.11.27	200 000	EUR	203 680	231 938	0,01
Volkswagen International Finance NV FRN 17 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 302 602	1 327 183	0,06
Volkswagen International Finance NV 3.25% 18 - 18.11.30	900 000	EUR	968 876	1 124 262	0,05
Volkswagen International Finance NV 3.30% 13 - 22.03.33	700 000	EUR	811 573	893 095	0,04
Volkswagen International Finance NV FRN 18 - 31.12.99	1 000 000	EUR	992 153	1 046 440	0,05
Volkswagen International Finance NV FRN 15 - 29.12.49	1 236 000	EUR	1 211 103	1 305 525	0,06
Volkswagen International Finance NV FRN 20 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 304 928	1 371 760	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Volkswagen International Finance NV FRN 17 - 31.12.99	1 800 000	EUR	1 846 050	1 934 010	0,09
Volkswagen International Finance NV FRN 20 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 296 963	1 405 157	0,06
Volkswagen International Finance NV 4.125% 18 - 16.11.38	1 100 000	EUR	1 286 411	1 575 266	0,07
Volkswagen International Finance NV FRN 14 - 29.03.49	1 373 000	EUR	1 457 148	1 521 559	0,07
Volkswagen International Finance NV FRN 18 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 370 049	1 462 539	0,07
Volkswagen International Finance NV FRN 13 - 29.09.49	644 000	EUR	692 476	702 185	0,03
Vonovia Finance BV 0.125% 19 - 06.04.23	800 000	EUR	799 740	805 032	0,04
Vonovia Finance BV 0.50% 19 - 14.09.29	400 000	EUR	394 624	409 248	0,02
Vonovia Finance BV 0.625% 19 - 07.10.27	300 000	EUR	299 138	310 470	0,01
Vonovia Finance BV 0.625% 20 - 09.07.26	500 000	EUR	501 885	515 785	0,02
Vonovia Finance BV 0.75% 17 - 25.01.22	300 000	EUR	301 411	303 159	0,01
Vonovia Finance BV 0.75% 18 - 15.01.24	800 000	EUR	798 358	821 472	0,04
Vonovia Finance BV 0.875% 16 - 10.06.22	200 000	EUR	201 495	203 206	0,01
Vonovia Finance BV 0.875% 18 - 03.07.23	800 000	EUR	807 604	819 712	0,04
Vonovia Finance BV 1.00% 20 - 09.07.30	700 000	EUR	705 905	741 972	0,03
Vonovia Finance BV 1.125% 17 - 08.09.25	400 000	EUR	405 031	422 928	0,02
Vonovia Finance BV 1.125% 19 - 14.09.34	400 000	EUR	389 837	424 536	0,02
Vonovia Finance BV 1.25% 16 - 06.12.24	600 000	EUR	607 416	632 526	0,03
Vonovia Finance BV 1.50% 15 - 31.03.25	400 000	EUR	411 432	427 696	0,02
Vonovia Finance BV 1.50% 16 - 10.06.26	500 000	EUR	519 225	540 350	0,02
Vonovia Finance BV 1.50% 18 - 14.01.28	800 000	EUR	826 233	877 272	0,04
Vonovia Finance BV 1.50% 18 - 22.03.26	400 000	EUR	412 369	431 644	0,02
Vonovia Finance BV 1.625% 19 - 07.10.39	400 000	EUR	389 159	445 240	0,02
Vonovia Finance BV 1.625% 20 - 07.04.24	300 000	EUR	309 074	315 960	0,01
Vonovia Finance BV 1.625% 20 - 07.04.24	500 000	EUR	513 613	526 600	0,02
Vonovia Finance BV 1.75% 17 - 25.01.27	300 000	EUR	309 875	330 543	0,02
Vonovia Finance BV 1.80% 19 - 29.06.25	200 000	EUR	202 825	216 128	0,01
Vonovia Finance BV 1.80% 19 - 29.06.25	300 000	EUR	320 961	324 192	0,01
Vonovia Finance BV 2.125% 14 - 09.07.22	300 000	EUR	310 137	310 566	0,01
Vonovia Finance BV 2.125% 18 - 22.03.30	100 000	EUR	108 859	116 749	0,01
Vonovia Finance BV 2.25% 15 - 15.12.23	500 000	EUR	521 247	535 595	0,02
Vonovia Finance BV 2.25% 20 - 07.04.30	600 000	EUR	648 422	703 752	0,03
Vonovia Finance BV 2.75% 18 - 22.03.38	500 000	EUR	556 109	646 935	0,03
Wintershall Dea Finance BV 0.452% 19 - 25.09.23	700 000	EUR	679 438	705 796	0,03
Wintershall Dea Finance BV 0.84% 19 - 25.09.25	600 000	EUR	598 965	611 934	0,03
Wintershall Dea Finance BV 1.332% 19 - 25.09.28	900 000	EUR	903 073	931 329	0,04
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 19 - 25.09.31	900 000	EUR	890 577	945 297	0,04
Wolters Kluwer NV 0.75% 20 - 03.07.30	700 000	EUR	695 291	730 723	0,03
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	100 000	EUR	104 984	109 273	0,01
Wolters Kluwer NV 2.875% 13 - 21.03.23	800 000	EUR	844 025	854 352	0,04
WPC Eurobond BV 1.35% 19 - 15.04.28	567 000	EUR	564 399	590 661	0,03
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	300 000	EUR	303 641	326 949	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
WPC Eurobond BV 2.25% 17 - 19.07.24	880 000	EUR	933 299	944 293	0,04
WPC Eurobond BV 2.25% 18 - 09.04.26	400 000	EUR	428 386	438 408	0,02
Wurth Finance International BV 0.75% 20 - 22.11.27	811 000	EUR	822 460	852 888	0,04
Wurth Finance International BV 1.00% 15 - 19.05.22	150 000	EUR	150 576	152 261	0,01
Wurth Finance International BV 1.00% 18 - 26.05.25	588 000	EUR	609 707	617 488	0,03
			344 883 128	356 951 684	16,29
Nouvelle-Zélande					
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0.375% 19 - 17.09.29	262 000	EUR	260 320	268 846	0,01
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0.40% 17 - 01.03.22	300 000	EUR	300 933	302 538	0,01
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 1.125% 18 - 20.03.25	500 000	EUR	509 267	525 850	0,02
ASB Finance Ltd. 0.50% 17 - 10.06.22	445 000	EUR	447 655	450 211	0,02
ASB Finance Ltd. 0.50% 19 - 24.09.29	400 000	EUR	395 626	415 496	0,02
ASB Finance Ltd. 0.75% 19 - 13.03.24	650 000	EUR	658 065	669 513	0,03
BNZ International Funding Ltd. 0.375% 19 - 14.09.24	1 150 000	EUR	1 147 812	1 173 023	0,05
BNZ International Funding Ltd. 0.50% 17 - 13.05.23	485 000	EUR	490 454	493 051	0,02
BNZ International Funding Ltd. 0.625% 19 - 23.04.22	473 000	EUR	476 185	478 704	0,02
Chorus Ltd. 0.875% 19 - 05.12.26	177 000	EUR	175 847	183 299	0,01
Chorus Ltd. 1.125% 16 - 18.10.23	300 000	EUR	302 205	309 240	0,02
Fonterra Co-operative Group Ltd. 0.75% 16 - 08.11.24	150 000	EUR	151 563	152 216	0,01
Westpac Securities NZ Ltd. 0.30% 19 - 25.06.24	955 000	EUR	953 312	970 242	0,05
			6 269 244	6 392 229	0,29
Norvège					
DNB Bank ASA 0.05% 19 - 14.11.23	1 023 000	EUR	1 021 558	1 031 051	0,05
DNB Bank ASA 0.05% 19 - 14.11.23	500 000	EUR	495 915	503 935	0,02
DNB Bank ASA 0.25% 19 - 09.04.24	1 030 000	EUR	1 035 718	1 045 048	0,05
DNB Bank ASA 0.60% 18 - 25.09.23	600 000	EUR	608 008	613 932	0,03
DNB Bank ASA 1.125% 16 - 01.03.23	877 000	EUR	899 548	903 880	0,04
DNB Bank ASA FRN 18 - 20.03.28	100 000	EUR	99 998	102 466	0,00
DNB Bank ASA FRN 17 - 01.03.27	600 000	EUR	606 642	608 772	0,03
DNB Bank ASA 4.25% 12 - 18.01.22	725 000	EUR	758 333	760 155	0,04
Norsk Hydro ASA 1.125% 19 - 11.04.25	400 000	EUR	395 173	413 476	0,02
Norsk Hydro ASA 2.00% 19 - 11.04.29	250 000	EUR	243 942	264 578	0,01
Santander Consumer Bank AS 0.125% 19 - 11.09.24	700 000	EUR	683 410	704 214	0,03
Santander Consumer Bank AS 0.125% 20 - 25.02.25	600 000	EUR	588 306	601 584	0,03
Santander Consumer Bank AS 0.75% 18 - 01.03.23	500 000	EUR	500 738	510 230	0,02
Santander Consumer Bank AS 0.875% 19 - 21.01.22	700 000	EUR	704 151	708 260	0,03
Sparebank 1 Oestlandet 0.25% 19 - 30.09.24	700 000	EUR	706 093	708 134	0,03
Sparebank 1 Oestlandet 0.875% 18 - 13.03.23	173 000	EUR	176 071	176 829	0,01
SpareBank 1 SMN 0.125% 19 - 11.09.26	182 000	EUR	174 484	183 256	0,01
SpareBank 1 SMN 0.50% 17 - 09.03.22	468 000	EUR	470 151	472 521	0,02
SpareBank 1 SMN 0.75% 18 - 03.07.23	500 000	EUR	501 356	511 940	0,02
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.375% 16 - 10.02.22	492 000	EUR	493 882	495 168	0,02
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.625% 19 - 25.03.24	848 000	EUR	844 182	865 613	0,04
Storebrand Livsforsikring AS FRN 13 - 04.04.43	100 000	EUR	115 829	112 743	0,01
			12 123 488	12 297 785	0,56

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pologne					
mBank SA 1.058% 18 - 05.09.22	100 000	EUR	100 019	100 741	0,01
Tauron Polska Energia SA 2.375% 17 - 05.07.27	457 000	EUR	462 948	478 388	0,02
			562 967	579 129	0,03
Portugal					
Brisa Concessao Rodoviaria SA 2.375% 17 - 10.05.27	100 000	EUR	100 162	112 701	0,01
Brisa-Concessao Rodoviaria SA 1.875% 15 - 30.04.25	100 000	EUR	105 857	107 664	0,00
Brisa-Concessao Rodoviaria SA 2.00% 16 - 22.03.23	200 000	EUR	203 290	208 572	0,01
Brisa-Concessao Rodoviaria SA 2.375% 17 - 10.05.27	100 000	EUR	112 327	112 701	0,01
EDP - Energias de Portugal SA 1.625% 20 - 15.04.27	900 000	EUR	935 380	979 929	0,04
Galp Gas Natural Distribuicao SA 1.375% 16 - 19.09.23	400 000	EUR	403 251	413 688	0,02
NOS Sgps SA 1.125% 18 - 02.05.23	100 000	EUR	99 864	102 137	0,00
			1 960 131	2 037 392	0,09
Roumanie					
UniCredit Leasing Corp. IFN SA 0.502% 19 - 18.10.22	100 000	EUR	99 485	100 479	0,01
			99 485	100 479	0,01
Singapour					
DBS Group Holdings Ltd. FRN 18 - 11.04.28	808 000	EUR	821 240	824 718	0,04
			821 240	824 718	0,04
Espagne					
Abertis Infraestructuras SA 0.625% 19 - 15.07.25	600 000	EUR	587 972	614 352	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.00% 16 - 27.02.27	300 000	EUR	303 284	309 621	0,01
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	800 000	EUR	779 265	813 064	0,04
Abertis Infraestructuras SA 1.25% 20 - 07.02.28	500 000	EUR	499 050	516 030	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.375% 16 - 20.05.26	500 000	EUR	500 753	528 385	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 19 - 15.07.29	600 000	EUR	571 876	630 234	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.875% 19 - 26.03.32	600 000	EUR	594 349	634 950	0,03
Abertis Infraestructuras SA 2.25% 20 - 29.03.29	800 000	EUR	790 991	877 224	0,04
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 19 - 27.09.27	900 000	EUR	932 257	995 931	0,05
Abertis Infraestructuras SA 2.50% 14 - 27.02.25	200 000	EUR	206 561	221 076	0,01
Abertis Infraestructuras SA 3.00% 19 - 27.03.31	900 000	EUR	945 356	1 047 006	0,05
Abertis Infraestructuras SA 3.75% 13 - 20.06.23	700 000	EUR	740 284	763 882	0,04
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA 1.375% 20 - 17.06.25	500 000	EUR	499 506	512 665	0,02
ACS Servicios Comunicaciones y Energia SL 1.875% 18 - 20.04.26	500 000	EUR	487 116	537 265	0,02
Amadeus IT Group SA 0.875% 18 - 18.09.23	300 000	EUR	298 092	306 003	0,01
Amadeus IT Group SA 1.50% 18 - 18.09.26	500 000	EUR	496 175	533 165	0,02
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	700 000	EUR	704 594	745 724	0,03
Amadeus IT Group SA 2.50% 20 - 20.05.24	400 000	EUR	404 060	429 452	0,02
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	400 000	EUR	406 377	449 656	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 02.10.24	700 000	EUR	692 765	707 665	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	400 000	EUR	403 415	408 008	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	200 000	EUR	199 448	204 004	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	1 100 000	EUR	1 084 790	1 123 793	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.625% 17 - 17.01.22	500 000	EUR	503 432	505 225	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 17 - 11.09.22	1 200 000	EUR	1 204 959	1 219 056	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 17 - 11.09.22	400 000	EUR	402 096	406 352	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 20 - 04.06.25	1 300 000	EUR	1 303 160	1 350 024	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.00% 19 - 21.06.26	900 000	EUR	918 554	946 809	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 20 - 16.01.30	800 000	EUR	775 763	798 688	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.125% 19 - 28.02.24	1 300 000	EUR	1 319 553	1 343 186	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.375% 18 - 14.05.25	500 000	EUR	499 512	530 750	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 19 - 22.02.29	600 000	EUR	617 052	632 082	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	900 000	EUR	991 101	1 050 435	0,05
Banco de Sabadell SA FRN 19 - 07.11.25	200 000	EUR	195 809	201 580	0,01
Banco de Sabadell SA 0.875% 17 - 05.03.23	800 000	EUR	806 666	814 200	0,04
Banco de Sabadell SA 0.875% 19 - 22.07.25	800 000	EUR	799 409	817 296	0,04
Banco de Sabadell SA 1.125% 19 - 27.03.25	600 000	EUR	560 879	609 888	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 11.03.27	400 000	EUR	400 890	413 640	0,02
Banco de Sabadell SA 1.625% 18 - 07.03.24	700 000	EUR	714 833	730 205	0,03
Banco de Sabadell SA 1.75% 19 - 10.05.24	600 000	EUR	585 220	620 748	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 29.06.23	800 000	EUR	807 294	820 696	0,04
Banco Santander SA 0.25% 19 - 19.06.24	1 100 000	EUR	1 103 282	1 114 465	0,05
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	1 000 000	EUR	1 000 229	1 019 040	0,05
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	900 000	EUR	890 400	914 589	0,04
Banco Santander SA 1.125% 18 - 17.01.25	800 000	EUR	813 874	831 744	0,04
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	900 000	EUR	906 190	954 144	0,04
Banco Santander SA 1.375% 15 - 14.12.22	1 600 000	EUR	1 634 886	1 651 328	0,08
Banco Santander SA 1.375% 17 - 09.02.22	1 500 000	EUR	1 516 910	1 527 270	0,07
Banco Santander SA 1.375% 20 - 05.01.26	1 700 000	EUR	1 714 647	1 802 867	0,08
Banco Santander SA 1.625% 20 - 22.10.30	1 000 000	EUR	1 005 551	1 045 930	0,05
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	1 100 000	EUR	1 124 752	1 199 803	0,06
Banco Santander SA 2.50% 15 - 18.03.25	1 000 000	EUR	1 053 269	1 083 660	0,05
Banco Santander SA 3.125% 17 - 19.01.27	800 000	EUR	869 736	913 776	0,04
Banco Santander SA 3.25% 16 - 04.04.26	900 000	EUR	981 763	1 022 706	0,05
Bankia SA 0.75% 19 - 09.07.26	700 000	EUR	691 540	720 727	0,03
Bankia SA 0.875% 19 - 25.03.24	600 000	EUR	611 243	616 968	0,03
Bankia SA 1.00% 19 - 25.06.24	100 000	EUR	96 765	103 016	0,01
Bankia SA 1.125% 19 - 12.11.26	100 000	EUR	99 848	104 321	0,01
Bankia SA 1.125% 19 - 12.11.26	400 000	EUR	378 940	417 284	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	600 000	EUR	586 780	611 244	0,03
Bankinter SA 0.875% 19 - 05.03.24	600 000	EUR	618 713	618 522	0,03
Bankinter SA 0.875% 19 - 08.07.26	900 000	EUR	897 344	927 621	0,04
Bankinter SA FRN 17 - 06.04.27	200 000	EUR	201 765	204 336	0,01
CaixaBank SA 0.375% 20 - 03.02.25	700 000	EUR	696 051	708 372	0,03
CaixaBank SA FRN 20 - 18.11.26	900 000	EUR	901 503	903 888	0,04
CaixaBank SA 0.625% 19 - 01.10.24	1 000 000	EUR	983 908	1 017 560	0,05
CaixaBank SA 0.75% 18 - 18.04.23	800 000	EUR	805 285	815 856	0,04
CaixaBank SA FRN 20 - 10.07.26	1 000 000	EUR	1 006 120	1 027 630	0,05
CaixaBank SA 1.125% 17 - 17.05.24	1 200 000	EUR	1 220 164	1 246 656	0,06
CaixaBank SA 1.125% 17 - 12.01.23	900 000	EUR	902 059	920 538	0,04
CaixaBank SA 1.125% 19 - 27.03.26	900 000	EUR	909 816	945 585	0,04
CaixaBank SA 1.375% 19 - 19.06.26	1 100 000	EUR	1 092 848	1 159 048	0,05
CaixaBank SA 1.75% 18 - 24.10.23	800 000	EUR	815 622	838 592	0,04
CaixaBank SA FRN 18 - 17.04.30	700 000	EUR	704 774	731 458	0,03
CaixaBank SA 2.375% 19 - 01.02.24	600 000	EUR	629 880	642 162	0,03
CaixaBank SA FRN 17 - 14.07.28	900 000	EUR	912 198	941 679	0,04
CaixaBank SA FRN 17 - 15.02.27	900 000	EUR	914 815	927 828	0,04
Criteria Caixa SA 0.875% 20 - 28.10.27	500 000	EUR	498 133	511 950	0,02
Criteria Caixa SA 1.375% 19 - 10.04.24	600 000	EUR	606 353	625 248	0,03
Criteria Caixa SA 1.50% 17 - 10.05.23	500 000	EUR	511 239	517 255	0,02
Criteria Caixa SA 1.50% 17 - 10.05.23	600 000	EUR	613 313	620 706	0,03
Criteria Caixa SA 1.625% 15 - 21.04.22	600 000	EUR	610 073	613 812	0,03
Enagas Financiaciones SA 0.375% 20 - 05.11.32	500 000	EUR	501 029	503 895	0,02
Enagas Financiaciones SA 0.75% 16 - 27.10.26	500 000	EUR	502 325	524 850	0,02
Enagas Financiaciones SA 1.00% 15 - 25.03.23	100 000	EUR	101 663	102 475	0,01
Enagas Financiaciones SA 1.25% 15 - 06.02.25	500 000	EUR	520 402	528 415	0,02
Enagas Financiaciones SA 1.375% 16 - 05.05.28	700 000	EUR	740 388	773 871	0,04
Enagas Financiaciones SA 2.50% 14 - 11.04.22	700 000	EUR	722 256	724 213	0,03
FCC Aqualia SA 1.413% 17 - 08.06.22	450 000	EUR	450 915	456 696	0,02
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	529 000	EUR	547 616	576 912	0,03
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 0.815% 19 - 04.12.23	550 000	EUR	549 347	560 477	0,03
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 1.661% 19 - 04.12.26	400 000	EUR	410 663	420 276	0,02
Ferrovial Emisiones SA 0.375% 16 - 14.09.22	500 000	EUR	504 307	504 890	0,02
Ferrovial Emisiones SA 0.54% 20 - 12.11.28	400 000	EUR	404 785	403 900	0,02
Ferrovial Emisiones SA 1.375% 17 - 31.03.25	100 000	EUR	99 722	105 234	0,01
Ferrovial Emisiones SA 1.382% 20 - 14.05.26	1 000 000	EUR	999 516	1 062 500	0,05
Ferrovial Emisiones SA 2.50% 14 - 15.07.24	300 000	EUR	322 610	326 148	0,02
Iberdrola Finanzas SA 0.875% 20 - 16.06.25	1 000 000	EUR	1 023 792	1 040 730	0,05
Iberdrola Finanzas SA 1.00% 16 - 07.03.24	400 000	EUR	405 429	413 572	0,02
Iberdrola Finanzas SA 1.00% 17 - 07.03.25	800 000	EUR	823 339	836 112	0,04
Iberdrola Finanzas SA 1.25% 17 - 13.09.27	200 000	EUR	207 829	217 686	0,01
Iberdrola Finanzas SA 1.25% 18 - 28.10.26	500 000	EUR	522 135	537 135	0,02
Iberdrola Finanzas SA 1.621% 17 - 29.11.29	500 000	EUR	550 896	567 445	0,03
IE2 Holdco SAU 2.375% 15 - 27.11.23	200 000	EUR	206 334	212 490	0,01
IE2 Holdco SAU 2.875% 16 - 01.06.26	700 000	EUR	773 135	795 417	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	400 000	EUR	402 821	413 608	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.45% 16 - 28.10.24	500 000	EUR	501 534	521 755	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.625% 17 - 28.11.25	700 000	EUR	734 716	740 061	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.00% 18 - 17.04.26	100 000	EUR	103 097	107 601	0,01
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.00% 18 - 17.04.26	300 000	EUR	323 080	322 803	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.50% 17 - 28.11.29	200 000	EUR	214 431	224 236	0,01
Kutxabank SA 0.50% 19 - 25.09.24	300 000	EUR	295 953	305 412	0,01
Mapfre SA 1.625% 16 - 19.05.26	900 000	EUR	950 817	986 544	0,05
Mapfre SA FRN 18 - 07.09.48	500 000	EUR	555 493	579 565	0,03
Mapfre SA FRN 17 - 31.03.47	500 000	EUR	549 800	580 645	0,03
Merlin Properties Socimi SA 1.75% 17 - 26.05.25	892 000	EUR	904 649	935 387	0,04
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	675 000	EUR	690 868	714 332	0,03
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 19 - 04.12.34	500 000	EUR	466 256	506 640	0,02
Merlin Properties Socimi SA 2.225% 16 - 25.04.23	150 000	EUR	153 502	156 503	0,01
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 16 - 23.05.22	700 000	EUR	716 285	719 579	0,03
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 17 - 18.09.29	200 000	EUR	211 520	216 020	0,01
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 20 - 13.07.27	500 000	EUR	504 210	539 620	0,02
Naturgy Capital Markets SA 1.125% 17 - 11.04.24	1 100 000	EUR	1 126 637	1 139 479	0,05
NorteGas Energia Distribucion SA 0.918% 17 - 28.09.22	525 000	EUR	525 716	530 759	0,02
NorteGas Energia Distribucion SA 2.065% 17 - 28.09.27	588 000	EUR	614 100	641 467	0,03
Prosegur Cash SA 1.375% 17 - 04.02.26	400 000	EUR	403 521	420 984	0,02
Prosegur Cia de Seguridad SA 1.00% 18 - 08.02.23	400 000	EUR	398 863	406 868	0,02
Red Electrica Corp. SA 0.875% 20 - 14.04.25	800 000	EUR	821 562	832 856	0,04
Red Electrica Financiaciones SAU 0.375% 20 - 24.07.28	500 000	EUR	506 885	514 710	0,02
Red Electrica Financiaciones SAU 1.00% 16 - 21.04.26	300 000	EUR	308 959	317 190	0,01
Red Electrica Financiaciones SAU 1.125% 15 - 24.04.25	400 000	EUR	419 675	422 060	0,02
Red Electrica Financiaciones SAU 1.25% 18 - 13.03.27	200 000	EUR	205 085	215 484	0,01
Red Electrica Financiaciones SAU 2.125% 14 - 01.07.23	300 000	EUR	314 980	317 187	0,01
Red Electrica Financiaciones SAU 3.875% 13 - 25.01.22	400 000	EUR	417 087	416 872	0,02
Santander Consumer Finance SA 0.375% 19 - 27.06.24	900 000	EUR	894 871	912 501	0,04
Santander Consumer Finance SA 0.375% 19 - 27.06.24	300 000	EUR	296 295	304 167	0,01
Santander Consumer Finance SA 0.375% 20 - 17.01.25	1 000 000	EUR	995 684	1 014 390	0,05
Santander Consumer Finance SA 0.50% 19 - 14.11.26	200 000	EUR	195 476	204 614	0,01
Santander Consumer Finance SA 0.875% 17 - 24.01.22	700 000	EUR	703 856	708 603	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Santander Consumer Finance SA 0.875% 18 - 30.05.23	300 000	EUR	300 451	308 064	0,01
Santander Consumer Finance SA 1.00% 19 - 27.02.24	500 000	EUR	497 416	516 800	0,02
Santander Consumer Finance SA 1.125% 18 - 09.10.23	800 000	EUR	815 963	828 400	0,04
Telefonica Emisiones SA 0.664% 20 - 03.02.30	700 000	EUR	700 773	718 767	0,03
Telefonica Emisiones SA 0.75% 16 - 13.04.22	800 000	EUR	805 349	810 584	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.069% 19 - 05.02.24	500 000	EUR	505 784	517 530	0,02
Telefonica Emisiones SA 1.069% 19 - 05.02.24	700 000	EUR	716 484	724 542	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	1 000 000	EUR	1 019 966	1 068 440	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	1 000 000	EUR	1 046 417	1 077 890	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.46% 16 - 13.04.26	1 300 000	EUR	1 345 072	1 401 023	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.495% 18 - 11.09.25	700 000	EUR	724 890	748 517	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.528% 17 - 17.01.25	1 100 000	EUR	1 138 771	1 172 611	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	1 000 000	EUR	1 040 106	1 108 170	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.788% 19 - 12.03.29	1 000 000	EUR	1 044 532	1 122 500	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.807% 20 - 21.05.32	700 000	EUR	716 518	784 966	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.864% 20 - 13.07.40	400 000	EUR	422 597	449 292	0,02
Telefonica Emisiones SA 1.93% 16 - 17.10.31	600 000	EUR	624 742	689 616	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.957% 19 - 01.07.39	477 000	EUR	502 406	549 704	0,03
Telefonica Emisiones SA 2.242% 14 - 27.05.22	1 100 000	EUR	1 128 927	1 138 654	0,05
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	600 000	EUR	666 531	697 476	0,03
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	300 000	EUR	352 213	369 537	0,02
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	300 000	EUR	320 814	369 537	0,02
Telefonica Emisiones SA 3.987% 13 - 23.01.23	1 300 000	EUR	1 394 871	1 412 983	0,06
			107 817 409	111 512 643	5,09
Suède					
Akelius Residential Property AB 1.125% 17 - 14.03.24	746 000	EUR	749 734	767 537	0,04
Akelius Residential Property AB 1.50% 16 - 23.01.22	750 000	EUR	758 077	763 080	0,04
Akelius Residential Property AB 1.75% 17 - 07.02.25	300 000	EUR	311 187	317 346	0,01
Alfa Laval Treasury International AB 0.25% 19 - 25.06.24	100 000	EUR	99 915	100 344	0,00
Alfa Laval Treasury International AB 1.375% 14 - 12.09.22	718 000	EUR	728 607	733 494	0,03
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	400 000	EUR	401 023	416 152	0,02
Atlas Copco AB 2.50% 13 - 28.02.23	206 000	EUR	218 130	218 135	0,01
Castellum AB 0.75% 19 - 04.09.26	600 000	EUR	600 213	602 844	0,03
Castellum AB 2.125% 18 - 20.11.23	138 000	EUR	142 672	145 847	0,01
Essity AB 0.50% 20 - 03.02.30	104 000	EUR	102 850	106 136	0,01
Essity AB 0.625% 17 - 28.03.22	705 000	EUR	706 003	711 119	0,03
Essity AB 1.125% 15 - 05.03.25	100 000	EUR	100 594	104 809	0,01
Essity AB 1.125% 17 - 27.03.24	700 000	EUR	718 709	726 565	0,03
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	316 000	EUR	333 557	345 119	0,02
Essity AB 2.50% 13 - 09.06.23	179 000	EUR	190 281	190 653	0,01
Fastighets AB Balder 1.125% 17 - 14.03.22	900 000	EUR	898 404	910 602	0,04
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	250 000	EUR	241 880	253 198	0,01
Fastighets AB Balder 1.25% 20 - 28.01.28	404 000	EUR	387 761	407 200	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 14.03.25	600 000	EUR	610 683	630 180	0,03
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 23.01.26	492 000	EUR	503 621	519 621	0,02
Heimstaden Bostad AB 1.125% 20 - 21.01.26	440 000	EUR	435 669	455 466	0,02
Heimstaden Bostad AB 2.125% 19 - 05.09.23	870 000	EUR	888 561	916 319	0,04
Hemso Fastighets AB 1.00% 16 - 09.09.26	192 000	EUR	194 637	202 762	0,01
Investor AB 0.375% 20 - 29.10.35	534 000	EUR	528 597	534 790	0,02
Investor AB 1.50% 18 - 12.09.30	500 000	EUR	529 763	566 970	0,03
Investor AB 1.50% 19 - 20.06.39	470 000	EUR	494 227	559 653	0,03
Investor AB 4.50% 11 - 12.05.23	664 000	EUR	732 226	740 247	0,03
Lansforsakringar Bank AB 0.125% 20 - 19.02.25	447 000	EUR	444 431	448 685	0,02
Lansforsakringar Bank AB 0.50% 17 - 19.09.22	918 000	EUR	920 010	927 052	0,04
Lansforsakringar Bank AB 0.875% 18 - 25.09.23	200 000	EUR	201 353	205 114	0,01
Molnlycke Holdings AB 0.625% 20 - 15.01.31	300 000	EUR	301 656	301 353	0,01
Molnlycke Holdings AB 0.875% 19 - 05.09.29	365 000	EUR	362 230	376 738	0,02
Molnlycke Holdings AB 1.75% 15 - 28.02.24	657 000	EUR	676 703	692 458	0,03
Molnlycke Holdings AB 1.875% 17 - 28.02.25	400 000	EUR	409 680	428 748	0,02
ORLEN Capital AB 2.50% 16 - 07.06.23	407 000	EUR	421 334	423 597	0,02
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	254 000	EUR	252 746	257 310	0,01
Sagax AB 2.00% 18 - 17.01.24	600 000	EUR	615 123	626 172	0,03
Sagax AB 2.25% 19 - 13.03.25	114 000	EUR	117 527	121 460	0,01
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.00% 20 - 12.08.27	671 000	EUR	661 870	679 300	0,03
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.125% 19 - 04.09.26	160 000	EUR	156 602	164 688	0,01
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.75% 19 - 14.01.25	600 000	EUR	604 587	630 318	0,03
Sandvik AB 3.00% 14 - 18.06.26	200 000	EUR	224 405	231 218	0,01
Scania CV AB Zero Coupon 20 - 23.11.22	370 000	EUR	370 175	370 185	0,02
Scania CV AB 0.125% 20 - 13.02.23	18 000	EUR	18 000	18 028	0,00
Scania CV AB 0.50% 20 - 06.10.23	468 000	EUR	469 203	473 480	0,02
Scania CV AB 2.25% 20 - 03.06.25	577 000	EUR	589 683	622 958	0,03
Securitas AB 1.125% 17 - 20.02.24	200 000	EUR	202 525	206 000	0,01
Securitas AB 1.25% 16 - 15.03.22	200 000	EUR	201 471	203 356	0,01
Securitas AB 1.25% 18 - 06.03.25	200 000	EUR	198 317	208 404	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.05% 19 - 01.07.24	736 000	EUR	732 918	742 101	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.25% 20 - 19.05.23	1 314 000	EUR	1 315 579	1 330 136	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.30% 17 - 17.02.22	182 000	EUR	182 748	183 389	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	1 195 000	EUR	1 187 427	1 215 064	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.50% 18 - 13.03.23	800 000	EUR	810 307	813 576	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.625% 19 - 12.11.29	716 000	EUR	707 456	746 724	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 16 - 31.10.28	400 000	EUR	395 774	409 656	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
SKF AB 0.875% 19 - 15.11.29	230 000	EUR	230 620	243 862	0,01
SKF AB 1.25% 18 - 17.09.25	350 000	EUR	361 396	369 667	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.01% 20 - 02.12.27	760 000	EUR	759 022	759 194	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	159 000	EUR	158 734	159 860	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	50 000	EUR	49 129	50 271	0,00
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 19 - 18.06.24	732 000	EUR	731 674	740 996	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 19 - 18.06.24	200 000	EUR	199 538	202 458	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0.25% 17 - 28.02.22	932 000	EUR	934 495	939 559	0,04
Svenska Handelsbanken AB 0.375% 18 - 03.07.23	350 000	EUR	347 832	356 059	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 18 - 21.03.23	800 000	EUR	801 672	814 904	0,04
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	795 000	EUR	785 754	817 761	0,04
Svenska Handelsbanken AB 1.00% 20 - 15.04.25	1 143 000	EUR	1 177 732	1 199 201	0,06
Svenska Handelsbanken AB 1.125% 15 - 14.12.22	1 301 000	EUR	1 330 043	1 339 640	0,06
Svenska Handelsbanken AB FRN 18 - 02.03.28	300 000	EUR	304 622	306 621	0,01
Svenska Handelsbanken AB FRN 18 - 05.03.29	400 000	EUR	403 366	417 052	0,02
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 12 - 23.08.22	932 000	EUR	971 910	977 817	0,04
Swedbank AB 0.25% 17 - 07.11.22	600 000	EUR	601 820	605 130	0,03
Swedbank AB 0.25% 19 - 09.10.24	700 000	EUR	691 585	706 146	0,03
Swedbank AB 0.30% 17 - 06.09.22	840 000	EUR	839 622	847 526	0,04
Swedbank AB 0.40% 18 - 29.08.23	200 000	EUR	200 564	203 148	0,01
Swedbank AB 0.75% 20 - 05.05.25	1 197 000	EUR	1 208 044	1 239 553	0,06
Swedbank AB 1.00% 15 - 01.06.22	664 000	EUR	671 860	676 218	0,03
Swedbank AB FRN 17 - 22.11.27	100 000	EUR	98 707	100 885	0,00
Swedbank AB FRN 18 - 18.09.28	192 000	EUR	191 615	196 476	0,01
Swedish Match AB 0.875% 16 - 23.09.24	100 000	EUR	100 660	102 099	0,00
Swedish Match AB 0.875% 20 - 26.02.27	277 000	EUR	265 539	278 011	0,01
Tele2 AB 1.125% 18 - 15.05.24	399 000	EUR	407 292	412 662	0,02
Tele2 AB 2.125% 18 - 15.05.28	433 000	EUR	475 727	486 341	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.875% 17 - 01.03.24	429 000	EUR	452 256	451 325	0,02
Telia Co. AB 0.125% 20 - 27.11.30	420 000	EUR	417 453	418 139	0,02
Telia Co. AB FRN 20 - 11.05.81	147 000	EUR	142 843	148 838	0,01
Telia Co. AB 1.625% 15 - 23.02.35	433 000	EUR	455 987	496 655	0,02
Telia Co. AB 2.125% 19 - 20.02.34	310 000	EUR	335 293	374 350	0,02
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	432 000	EUR	506 942	519 065	0,02
Telia Co. AB FRN 17 - 04.04.78	1 212 000	EUR	1 240 367	1 274 018	0,06
Telia Co. AB 3.50% 13 - 05.09.33	500 000	EUR	603 841	694 010	0,03
Telia Co. AB 3.625% 12 - 14.02.24	698 000	EUR	774 617	781 907	0,04
Telia Co. AB 3.875% 10 - 01.10.25	510 000	EUR	593 430	607 553	0,03
Telia Co. AB 4.00% 11 - 22.03.22	300 000	EUR	312 070	315 624	0,01
Volvo Treasury AB Zero Coupon 20 - 11.02.23	468 000	EUR	468 859	469 156	0,02
Volvo Treasury AB 0.10% 19 - 24.05.22	100 000	EUR	100 227	100 317	0,00
Volvo Treasury AB 0.125% 20 - 17.09.24	468 000	EUR	468 047	470 476	0,02
Volvo Treasury AB 1.625% 20 - 26.05.25	507 000	EUR	515 665	540 416	0,02
Volvo Treasury AB FRN 14 - 10.03.78	559 000	EUR	612 303	605 827	0,03
			49 660 195	50 820 249	2,32
Suisse					
Credit Suisse AG 0.45% 20 - 19.05.25	262 000	EUR	262 540	268 353	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suisse (suite)					
Credit Suisse AG 1.00% 16 - 07.06.23	1 365 000	EUR	1 388 039	1 406 728	0,06
Credit Suisse AG 1.375% 14 - 31.01.22	1 333 000	EUR	1 353 058	1 358 820	0,06
Credit Suisse AG 1.50% 16 - 10.04.26	1 560 000	EUR	1 661 499	1 684 098	0,08
Credit Suisse Group AG 0.65% 19 - 10.09.29	680 000	EUR	677 228	699 768	0,03
Credit Suisse Group AG FRN 20 - 14.01.28	751 000	EUR	747 558	768 739	0,03
Credit Suisse Group AG FRN 19 - 24.06.27	1 537 000	EUR	1 546 426	1 599 525	0,07
Credit Suisse Group AG FRN 17 - 17.07.25	1 677 000	EUR	1 685 480	1 745 472	0,08
Credit Suisse Group AG FRN 20 - 02.04.26	1 427 000	EUR	1 543 879	1 615 592	0,07
UBS AG 0.25% 18 - 10.01.22	800 000	EUR	800 917	805 024	0,04
UBS AG 0.625% 18 - 23.01.23	1 094 000	EUR	1 105 709	1 113 090	0,05
UBS AG 0.75% 20 - 21.04.23	1 663 000	EUR	1 679 480	1 700 235	0,08
UBS Group AG FRN 20 - 29.01.26	1 071 000	EUR	1 063 297	1 079 140	0,05
UBS Group AG FRN 20 - 05.11.28	1 335 000	EUR	1 323 350	1 340 113	0,06
UBS Group AG 1.25% 16 - 01.09.26	1 555 000	EUR	1 609 360	1 655 951	0,08
UBS Group AG FRN 18 - 17.04.25	1 373 000	EUR	1 400 098	1 430 185	0,07
UBS Group AG 1.50% 16 - 30.11.24	950 000	EUR	975 190	993 234	0,05
UBS Group AG 1.75% 15 - 16.11.22	1 300 000	EUR	1 337 946	1 348 789	0,06
UBS Group AG 2.125% 16 - 04.03.24	600 000	EUR	622 414	642 462	0,03
			22 783 468	23 255 318	1,06
Royaume-Uni					
Amcor UK Finance PLC 1.125% 20 - 23.06.27	457 000	EUR	459 544	482 295	0,02
Anglo American Capital PLC 1.625% 17 - 18.09.25	250 000	EUR	255 928	265 750	0,01
Anglo American Capital PLC 1.625% 19 - 11.03.26	857 000	EUR	865 901	910 477	0,04
Anglo American Capital PLC 3.25% 14 - 03.04.23	522 000	EUR	546 567	560 169	0,03
Anglo American Capital PLC 3.50% 12 - 28.03.22	200 000	EUR	209 220	209 076	0,01
Annington Funding PLC 1.65% 17 - 12.07.24	961 000	EUR	999 971	1 008 473	0,05
AstraZeneca PLC 0.75% 16 - 12.05.24	500 000	EUR	503 202	513 690	0,02
AstraZeneca PLC 1.25% 16 - 12.05.28	948 000	EUR	1 007 650	1 028 068	0,05
Aviva PLC 0.625% 16 - 27.10.23	405 000	EUR	407 336	415 072	0,02
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	479 000	EUR	510 921	540 221	0,02
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	100 000	EUR	110 302	112 781	0,01
Aviva PLC FRN 15 - 04.12.45	700 000	EUR	740 027	777 791	0,04
Aviva PLC FRN 14 - 03.07.44	500 000	EUR	536 582	554 550	0,03
Aviva PLC FRN 13 - 05.07.43	780 000	EUR	894 574	891 275	0,04
Babcock International Group PLC 1.375% 19 - 13.09.27	421 000	EUR	414 897	435 343	0,02
Babcock International Group PLC 1.75% 14 - 06.10.22	800 000	EUR	809 425	819 584	0,04
Barclays Bank PLC 2.25% 14 - 10.06.24	150 000	EUR	161 112	162 417	0,01
Barclays Bank PLC 6.625% 11 - 30.03.22	1 264 000	EUR	1 353 541	1 364 033	0,06
Barclays PLC FRN 17 - 14.11.23	473 000	EUR	470 777	478 548	0,02
Barclays PLC FRN 19 - 09.06.25	664 000	EUR	656 434	676 862	0,03
Barclays PLC FRN 18 - 24.01.26	857 000	EUR	860 524	898 684	0,04
Barclays PLC 1.50% 14 - 01.04.22	516 000	EUR	524 326	526 583	0,02
Barclays PLC 1.50% 18 - 03.09.23	456 000	EUR	454 631	475 489	0,02
Barclays PLC 1.875% 16 - 08.12.23	1 000 000	EUR	1 019 054	1 053 720	0,05
Barclays PLC FRN 17 - 07.02.28	1 631 000	EUR	1 626 607	1 667 485	0,08
Barclays PLC FRN 20 - 02.04.25	1 580 000	EUR	1 620 590	1 742 661	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
BAT International Finance PLC 0.875% 15 - 13.10.23	800 000	EUR	806 027	817 720	0,04
BAT International Finance PLC 1.00% 15 - 23.05.22	204 000	EUR	206 261	206 644	0,01
BAT International Finance PLC 1.25% 15 - 13.03.27	550 000	EUR	553 828	571 466	0,03
BAT International Finance PLC 2.00% 15 - 13.03.45	500 000	EUR	467 238	525 925	0,02
BAT International Finance PLC 2.25% 17 - 16.01.30	1 023 000	EUR	1 049 363	1 124 318	0,05
BAT International Finance PLC 2.375% 12 - 19.01.23	900 000	EUR	931 576	945 189	0,04
BAT International Finance PLC 2.75% 13 - 25.03.25	510 000	EUR	545 996	563 157	0,03
BAT International Finance PLC 2.75% 13 - 25.03.25	200 000	EUR	216 049	220 846	0,01
BAT International Finance PLC 3.125% 14 - 06.03.29	609 000	EUR	677 490	715 106	0,03
BG Energy Capital PLC 1.25% 14 - 21.11.22	750 000	EUR	765 553	767 790	0,04
BG Energy Capital PLC 2.25% 14 - 21.11.29	628 000	EUR	702 754	733 228	0,03
BP Capital Markets PLC 0.83% 16 - 19.09.24	509 000	EUR	518 923	525 222	0,02
BP Capital Markets PLC 0.831% 19 - 08.11.27	750 000	EUR	769 038	783 930	0,04
BP Capital Markets PLC 0.90% 18 - 03.07.24	600 000	EUR	607 815	620 682	0,03
BP Capital Markets PLC 1.077% 17 - 26.06.25	932 000	EUR	968 457	976 456	0,04
BP Capital Markets PLC 1.104% 19 - 15.11.34	659 000	EUR	656 955	697 584	0,03
BP Capital Markets PLC 1.109% 15 - 16.02.23	770 000	EUR	787 731	792 661	0,04
BP Capital Markets PLC 1.117% 16 - 25.01.24	456 000	EUR	465 873	472 826	0,02
BP Capital Markets PLC 1.231% 19 - 08.05.31	955 000	EUR	953 389	1 033 377	0,05
BP Capital Markets PLC 1.373% 16 - 03.03.22	599 000	EUR	607 457	610 860	0,03
BP Capital Markets PLC 1.373% 16 - 03.03.22	5 000	EUR	5 058	5 099	0,00
BP Capital Markets PLC 1.526% 14 - 26.09.22	559 000	EUR	573 897	576 787	0,03
BP Capital Markets PLC 1.573% 15 - 16.02.27	1 081 000	EUR	1 129 159	1 174 755	0,05
BP Capital Markets PLC 1.594% 18 - 03.07.28	591 000	EUR	618 308	650 070	0,03
BP Capital Markets PLC 1.637% 17 - 26.06.29	550 000	EUR	566 078	610 005	0,03
BP Capital Markets PLC 1.876% 20 - 07.04.24	797 000	EUR	814 213	847 769	0,04
BP Capital Markets PLC 1.953% 16 - 03.03.25	300 000	EUR	310 571	324 879	0,01
BP Capital Markets PLC 1.953% 16 - 03.03.25	200 000	EUR	204 331	216 586	0,01
BP Capital Markets PLC 2.213% 14 - 25.09.26	451 000	EUR	494 617	507 470	0,02
BP Capital Markets PLC 2.519% 20 - 07.04.28	997 000	EUR	1 063 080	1 161 834	0,05
BP Capital Markets PLC 2.822% 20 - 07.04.32	1 193 000	EUR	1 323 759	1 506 926	0,07
BP Capital Markets PLC 2.972% 14 - 27.02.26	936 000	EUR	1 047 239	1 077 991	0,05
BP Capital Markets PLC FRN 20 - 31.12.99	2 165 000	EUR	2 189 337	2 306 439	0,11
BP Capital Markets PLC FRN 20 - 31.12.99	1 938 000	EUR	1 952 712	2 120 773	0,10
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	429 000	EUR	458 964	467 237	0,02
British Telecommunications PLC 0.50% 17 - 23.06.22	538 000	EUR	539 605	542 761	0,02
British Telecommunications PLC 0.50% 19 - 12.09.25	430 000	EUR	424 653	437 676	0,02
British Telecommunications PLC 0.875% 18 - 26.09.23	383 000	EUR	388 393	392 452	0,02
British Telecommunications PLC 1.00% 17 - 23.06.24	805 000	EUR	813 236	831 654	0,04
British Telecommunications PLC 1.00% 17 - 21.11.24	863 000	EUR	868 797	892 817	0,04
British Telecommunications PLC 1.125% 16 - 10.03.23	1 100 000	EUR	1 116 261	1 130 360	0,05
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	650 000	EUR	663 351	683 592	0,03
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	997 000	EUR	1 030 497	1 073 490	0,05
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	500 000	EUR	519 511	541 520	0,02
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	240 000	EUR	249 532	259 930	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
British Telecommunications PLC 2.125% 18 - 26.09.28	479 000	EUR	519 726	540 346	0,02
Cadent Finance PLC 0.625% 16 - 22.09.24	398 000	EUR	401 590	409 701	0,02
Cadent Finance PLC 0.75% 20 - 11.03.32	477 000	EUR	457 654	488 772	0,02
Coca-Cola European Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	610 000	EUR	607 816	609 176	0,03
Coca-Cola European Partners PLC 0.70% 19 - 12.09.31	400 000	EUR	395 059	404 484	0,02
Coca-Cola European Partners PLC 0.75% 16 - 24.02.22	450 000	EUR	452 338	454 748	0,02
Coca-Cola European Partners PLC 1.125% 16 - 26.05.24	875 000	EUR	901 384	910 271	0,04
Coca-Cola European Partners PLC 1.125% 19 - 12.04.29	400 000	EUR	398 450	425 248	0,02
Coca-Cola European Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	850 000	EUR	900 969	924 519	0,04
Coca-Cola European Partners PLC 1.75% 16 - 26.05.28	250 000	EUR	272 548	277 423	0,01
Coca-Cola European Partners PLC 1.75% 20 - 27.03.26	155 000	EUR	158 507	168 054	0,01
Coca-Cola European Partners PLC 1.875% 15 - 18.03.30	500 000	EUR	552 402	566 045	0,03
Coca-Cola European Partners PLC 2.375% 13 - 07.05.25	230 000	EUR	253 056	253 053	0,01
Coca-Cola European Partners PLC 2.625% 13 - 06.11.23	400 000	EUR	428 299	428 872	0,02
Compass Group PLC 1.875% 14 - 27.01.23	111 000	EUR	114 943	115 860	0,01
Diageo Finance PLC 0.125% 19 - 12.10.23	909 000	EUR	908 279	916 890	0,04
Diageo Finance PLC 0.50% 17 - 19.06.24	477 000	EUR	481 828	487 857	0,02
Diageo Finance PLC 1.00% 18 - 22.04.25	544 000	EUR	558 174	569 541	0,03
Diageo Finance PLC 1.50% 18 - 22.10.27	431 000	EUR	440 956	473 876	0,02
Diageo Finance PLC 1.75% 14 - 23.09.24	100 000	EUR	103 411	106 871	0,01
Diageo Finance PLC 1.875% 20 - 27.03.27	668 000	EUR	697 744	744 185	0,03
Diageo Finance PLC 2.375% 14 - 20.05.26	600 000	EUR	666 918	676 092	0,03
Diageo Finance PLC 2.50% 20 - 27.03.32	906 000	EUR	1 022 094	1 107 050	0,05
DS Smith PLC 0.875% 19 - 12.09.26	359 000	EUR	353 983	366 001	0,02
DS Smith PLC 1.375% 17 - 26.07.24	600 000	EUR	604 424	621 192	0,03
DS Smith PLC 2.25% 15 - 16.09.22	473 000	EUR	482 355	488 775	0,02
easyJet PLC 0.875% 19 - 11.06.25	380 000	EUR	358 587	362 737	0,02
easyJet PLC 1.125% 16 - 18.10.23	500 000	EUR	483 012	490 000	0,02
easyJet PLC 1.75% 16 - 09.02.23	327 000	EUR	336 103	327 078	0,02
Experian Finance PLC 1.375% 17 - 25.06.26	100 000	EUR	101 672	107 415	0,01
G4S International Finance PLC 1.50% 16 - 09.01.23	252 000	EUR	248 067	252 900	0,01
G4S International Finance PLC 1.50% 17 - 02.06.24	400 000	EUR	402 266	400 680	0,02
G4S International Finance PLC 1.875% 18 - 24.05.25	514 000	EUR	520 354	514 941	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC Zero Coupon 19 - 23.09.23	466 000	EUR	463 603	468 288	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC 0.125% 20 - 12.05.23	642 000	EUR	641 227	647 393	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.00% 17 - 12.09.26	634 000	EUR	653 200	671 305	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	906 000	EUR	943 195	967 554	0,04
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 14 - 02.12.24	700 000	EUR	729 923	742 252	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	200 000	EUR	214 170	222 814	0,01
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	150 000	EUR	164 932	167 111	0,01
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.75% 18 - 21.05.30	559 000	EUR	605 528	641 659	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 4.00% 05 - 16.06.25	900 000	EUR	1 052 462	1 065 708	0,05
Hammerson PLC 1.75% 16 - 15.03.23	400 000	EUR	385 632	382 968	0,02
Hammerson PLC 2.00% 14 - 01.07.22	380 000	EUR	354 614	373 308	0,02
HBOS PLC FRN 05 - 18.03.30	200 000	EUR	226 953	228 862	0,01
HBOS PLC FRN 05 - 18.03.30	300 000	EUR	333 482	343 293	0,02
Hitachi Capital UK PLC 0.125% 19 - 29.11.22	520 000	EUR	519 057	518 201	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.26	1 075 000	EUR	1 083 107	1 089 093	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	875 000	EUR	885 988	906 001	0,04
HSBC Holdings PLC 0.875% 16 - 06.09.24	1 225 000	EUR	1 228 728	1 269 039	0,06
HSBC Holdings PLC 1.50% 16 - 15.03.22	1 571 000	EUR	1 595 125	1 606 489	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 18 - 04.12.24	932 000	EUR	949 920	976 410	0,04
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	1 048 000	EUR	1 150 547	1 208 334	0,06
HSBC Holdings PLC 3.00% 15 - 30.06.25	1 100 000	EUR	1 193 985	1 230 108	0,06
HSBC Holdings PLC 3.125% 16 - 07.06.28	800 000	EUR	893 098	955 328	0,04
Imperial Brands Finance PLC 1.125% 19 - 14.08.23	1 160 000	EUR	1 160 431	1 190 601	0,05
Imperial Brands Finance PLC 1.375% 17 - 27.01.25	100 000	EUR	100 316	104 149	0,00
Imperial Brands Finance PLC 2.125% 19 - 12.02.27	790 000	EUR	815 456	854 977	0,04
Imperial Brands Finance PLC 3.375% 14 - 26.02.26	300 000	EUR	329 046	342 408	0,02
Informa PLC 1.25% 19 - 22.04.28	450 000	EUR	435 809	451 166	0,02
Informa PLC 1.50% 18 - 05.07.23	300 000	EUR	295 264	307 818	0,01
Informa PLC 2.125% 20 - 06.10.25	607 000	EUR	614 196	639 602	0,03
InterContinental Hotels Group PLC 1.625% 20 - 08.10.24	560 000	EUR	557 695	574 521	0,03
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	400 000	EUR	403 348	422 428	0,02
Intermediate Capital Group PLC 1.625% 20 - 17.02.27	347 000	EUR	344 614	351 834	0,02
ITV PLC 1.375% 19 - 26.09.26	749 000	EUR	750 282	770 332	0,04
ITV PLC 2.125% 15 - 21.09.22	106 000	EUR	107 406	108 956	0,01
Leeds Building Society 1.375% 15 - 05.05.22	571 000	EUR	580 681	583 276	0,03
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 0.25% 19 - 04.10.22	539 000	EUR	539 087	542 385	0,02
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 0.375% 20 - 28.01.25	610 000	EUR	613 373	618 131	0,03
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 2.375% 20 - 09.04.26	758 000	EUR	792 624	847 489	0,04
Lloyds Bank PLC 1.25% 15 - 13.01.25	850 000	EUR	878 993	898 951	0,04
Lloyds Bank PLC 1.375% 15 - 08.09.22	300 000	EUR	305 963	308 730	0,01
Lloyds Banking Group PLC FRN 19 - 12.11.25	1 340 000	EUR	1 300 217	1 355 785	0,06
Lloyds Banking Group PLC FRN 18 - 15.01.24	1 197 000	EUR	1 184 218	1 210 550	0,06
Lloyds Banking Group PLC 1.00% 16 - 09.11.23	400 000	EUR	403 285	412 220	0,02
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	550 000	EUR	573 218	601 337	0,03
Lloyds Banking Group PLC FRN 18 - 07.09.28	600 000	EUR	592 953	617 790	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 01.04.26	1 437 000	EUR	1 520 657	1 633 754	0,07
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 18.03.30	300 000	EUR	319 719	343 110	0,02
London Stock Exchange Group PLC 0.875% 17 - 19.09.24	500 000	EUR	508 270	516 240	0,02
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	332 000	EUR	355 258	367 677	0,02
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 18 - 06.12.27	430 000	EUR	447 512	473 851	0,02
Mondi Finance PLC 1.50% 16 - 15.04.24	514 000	EUR	529 101	538 600	0,02
Mondi Finance PLC 1.625% 18 - 27.04.26	634 000	EUR	670 096	683 528	0,03
Motability Operations Group PLC 0.375% 19 - 03.01.26	521 000	EUR	528 482	531 983	0,02
Motability Operations Group PLC 0.875% 17 - 14.03.25	300 000	EUR	308 779	313 287	0,01
Motability Operations Group PLC 1.625% 15 - 09.06.23	662 000	EUR	688 520	693 207	0,03
National Grid Electricity Transmission PLC 0.19% 20 - 20.01.25	358 000	EUR	360 483	362 045	0,02
National Grid Electricity Transmission PLC 0.823% 20 - 07.07.32	709 000	EUR	722 423	741 302	0,03
National Grid Electricity Transmission PLC 0.872% 20 - 26.11.40	429 000	EUR	436 666	435 804	0,02
National Grid PLC 0.553% 20 - 18.09.29	440 000	EUR	440 000	451 123	0,02
Nationwide Building Society 0.25% 20 - 22.07.25	1 225 000	EUR	1 231 101	1 237 507	0,06
Nationwide Building Society 0.625% 17 - 19.04.23	642 000	EUR	649 381	653 274	0,03
Nationwide Building Society 1.125% 15 - 03.06.22	600 000	EUR	610 262	611 442	0,03
Nationwide Building Society 1.25% 15 - 03.03.25	600 000	EUR	618 236	633 432	0,03
Nationwide Building Society FRN 18 - 08.03.26	640 000	EUR	657 985	677 907	0,03
Nationwide Building Society FRN 17 - 25.07.29	942 000	EUR	951 396	984 578	0,05
Natwest Group PLC FRN 19 - 15.11.25	671 000	EUR	655 321	684 890	0,03
Natwest Group PLC FRN 18 - 02.03.26	1 606 000	EUR	1 636 591	1 704 496	0,08
Natwest Group PLC FRN 17 - 08.03.23	1 182 000	EUR	1 200 124	1 211 054	0,06
Natwest Group PLC FRN 18 - 04.03.25	644 000	EUR	655 733	680 663	0,03
Natwest Group PLC 2.50% 16 - 22.03.23	1 500 000	EUR	1 567 520	1 583 475	0,07
NatWest Markets PLC 0.625% 18 - 02.03.22	800 000	EUR	802 809	806 728	0,04
NatWest Markets PLC 1.00% 19 - 28.05.24	800 000	EUR	806 370	827 040	0,04
NatWest Markets PLC 1.125% 18 - 14.06.23	433 000	EUR	439 732	445 713	0,02
NatWest Markets PLC 2.75% 20 - 02.04.25	898 000	EUR	922 401	997 795	0,05
NGG Finance PLC FRN 19 - 05.12.79	192 000	EUR	187 752	194 945	0,01
NGG Finance PLC FRN 19 - 05.09.82	636 000	EUR	636 905	656 721	0,03
Omnicom Finance Holdings PLC 0.80% 19 - 08.07.27	507 000	EUR	500 647	522 291	0,02
Omnicom Finance Holdings PLC 1.40% 19 - 08.07.31	357 000	EUR	356 864	388 430	0,02
OTE PLC 0.875% 19 - 24.09.26	500 000	EUR	483 342	517 180	0,02
OTE PLC 2.375% 18 - 18.07.22	100 000	EUR	103 485	103 492	0,00
Pearson Funding PLC 1.375% 15 - 06.05.25	154 000	EUR	156 795	158 070	0,01
Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 18 - 24.01.29	450 000	EUR	474 414	515 142	0,02
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	934 000	EUR	938 631	943 135	0,04
Rentokil Initial PLC 0.875% 19 - 30.05.26	467 000	EUR	475 871	485 974	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Rentokil Initial PLC 0.95% 17 - 22.11.24	114 000	EUR	116 251	118 039	0,01
Rio Tinto Finance PLC 2.875% 12 - 11.12.24	150 000	EUR	165 322	168 623	0,01
Royal Mail PLC 1.25% 19 - 08.10.26	221 000	EUR	222 136	229 016	0,01
Royal Mail PLC 2.375% 14 - 29.07.24	907 000	EUR	948 066	975 506	0,04
Santander UK Group Holdings PLC FRN 20 - 28.02.25	871 000	EUR	845 221	877 942	0,04
Santander UK Group Holdings PLC 1.125% 16 - 08.09.23	690 000	EUR	694 796	710 610	0,03
Santander UK PLC 1.125% 15 - 14.01.22	500 000	EUR	505 698	507 825	0,02
Santander UK PLC 1.125% 15 - 10.03.25	400 000	EUR	397 852	419 892	0,02
Sky Ltd. 1.875% 14 - 24.11.23	796 000	EUR	828 834	842 988	0,04
Sky Ltd. 2.25% 15 - 17.11.25	100 000	EUR	107 951	111 399	0,01
Sky Ltd. 2.25% 15 - 17.11.25	346 000	EUR	374 806	385 441	0,02
Sky Ltd. 2.50% 14 - 15.09.26	236 000	EUR	251 244	270 194	0,01
Sky Ltd. 2.50% 14 - 15.09.26	855 000	EUR	965 081	978 881	0,04
Smiths Group PLC 1.25% 15 - 28.04.23	200 000	EUR	204 259	204 566	0,01
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	644 000	EUR	671 550	697 987	0,03
SSE PLC 0.875% 17 - 06.09.25	100 000	EUR	102 577	104 069	0,00
SSE PLC 1.25% 20 - 16.04.25	978 000	EUR	1 000 918	1 029 404	0,05
SSE PLC 1.375% 18 - 04.09.27	410 000	EUR	427 190	443 727	0,02
SSE PLC 1.75% 15 - 08.09.23	751 000	EUR	781 862	789 729	0,04
SSE PLC 1.75% 20 - 16.04.30	549 000	EUR	582 332	614 660	0,03
SSE PLC 2.375% 13 - 10.02.22	462 000	EUR	473 817	475 287	0,02
SSE PLC FRN 20 - 31.12.99	373 000	EUR	386 295	397 006	0,02
Standard Chartered PLC FRN 17 - 03.10.23	450 000	EUR	451 269	457 070	0,02
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	510 000	EUR	509 694	527 595	0,02
Standard Chartered PLC FRN 19 - 02.07.27	600 000	EUR	604 318	628 128	0,03
Standard Chartered PLC FRN 17 - 03.10.27	107 000	EUR	109 343	116 090	0,01
Standard Chartered PLC FRN 20 - 09.09.30	1 030 000	EUR	1 051 476	1 103 799	0,05
Standard Chartered PLC 3.125% 14 - 19.11.24	850 000	EUR	903 472	934 974	0,04
Standard Chartered PLC 3.625% 12 - 23.11.22	599 000	EUR	628 418	636 731	0,03
Swiss Re Finance UK PLC 1.375% 16 - 27.05.23	500 000	EUR	506 882	518 215	0,02
Swiss Re Finance UK PLC FRN 20 - 04.06.52	700 000	EUR	727 408	782 061	0,04
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.875% 19 - 29.05.26	670 000	EUR	665 220	690 388	0,03
Tesco Corporate Treasury Services PLC 1.375% 18 - 24.10.23	1 000 000	EUR	1 021 253	1 036 380	0,05
Tesco Corporate Treasury Services PLC 2.50% 14 - 01.07.24	274 000	EUR	290 175	296 901	0,01
Tesco PLC 5.125% 07 - 10.04.47	326 000	EUR	474 158	482 288	0,02
Trinity Acquisition PLC 2.125% 16 - 26.05.22	304 000	EUR	310 081	311 564	0,01
Unilever PLC 1.50% 19 - 11.06.39	610 000	EUR	657 738	724 881	0,03
Virgin Money UK PLC FRN 20 - 24.06.25	657 000	EUR	658 165	699 422	0,03
Vodafone Group PLC 0.50% 16 - 30.01.24	545 000	EUR	549 034	554 799	0,03
Vodafone Group PLC 0.90% 19 - 24.11.26	400 000	EUR	405 550	421 240	0,02
Vodafone Group PLC 1.125% 17 - 20.11.25	200 000	EUR	203 000	211 004	0,01
Vodafone Group PLC 1.125% 17 - 20.11.25	714 000	EUR	730 642	753 284	0,03
Vodafone Group PLC 1.50% 17 - 24.07.27	500 000	EUR	528 048	544 060	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Vodafone Group PLC 1.60% 16 - 29.07.31	999 000	EUR	1 009 737	1 118 690	0,05
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	814 000	EUR	854 558	910 036	0,04
Vodafone Group PLC 1.75% 16 - 25.08.23	1 015 000	EUR	1 049 722	1 065 892	0,05
Vodafone Group PLC 1.875% 14 - 11.09.25	1 214 000	EUR	1 294 332	1 317 833	0,06
Vodafone Group PLC 1.875% 17 - 20.11.29	616 000	EUR	666 587	703 571	0,03
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	1 315 000	EUR	1 412 971	1 473 405	0,07
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	270 000	EUR	289 232	302 524	0,01
Vodafone Group PLC 2.50% 19 - 24.05.39	600 000	EUR	636 958	730 038	0,03
Vodafone Group PLC 2.875% 17 - 20.11.37	700 000	EUR	762 116	897 337	0,04
Vodafone Group PLC 4.65% 10 - 20.01.22	1 090 000	EUR	1 143 038	1 145 612	0,05
Vodafone Group PLC 5.375% 07 - 06.06.22	206 000	EUR	220 958	222 523	0,01
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	300 000	EUR	304 491	322 671	0,01
WPP Finance 2013 3.00% 13 - 20.11.23	1 071 000	EUR	1 142 282	1 167 754	0,05
WPP Finance 2016 1.375% 18 - 20.03.25	370 000	EUR	379 442	389 854	0,02
Yorkshire Building Society 0.625% 20 - 21.09.25	268 000	EUR	269 706	274 770	0,01
Yorkshire Building Society 0.875% 18 - 20.03.23	205 000	EUR	205 368	209 442	0,01
Yorkshire Building Society 1.25% 15 - 17.03.22	700 000	EUR	710 674	711 914	0,03
			157 121 702	162 462 979	7,41
États-Unis					
3M Co. 0.375% 16 - 15.02.22	431 000	EUR	432 921	433 776	0,02
3M Co. 0.95% 15 - 15.05.23	600 000	EUR	610 909	618 246	0,03
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	860 000	EUR	913 421	943 024	0,04
3M Co. 1.50% 16 - 02.06.31	500 000	EUR	539 688	575 625	0,03
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	206 000	EUR	227 426	240 011	0,01
AbbVie Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	700 000	EUR	699 871	727 412	0,03
AbbVie Inc. 1.25% 19 - 18.11.31	500 000	EUR	506 510	540 285	0,02
AbbVie Inc. 1.375% 16 - 17.05.24	1 210 000	EUR	1 241 712	1 263 288	0,06
AbbVie Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	468 000	EUR	515 643	533 628	0,02
AbbVie Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	550 000	EUR	587 512	650 666	0,03
Air Products & Chemicals Inc. 0.50% 20 - 05.05.28	570 000	EUR	571 017	589 688	0,03
Air Products & Chemicals Inc. 0.80% 20 - 05.05.32	457 000	EUR	459 414	485 741	0,02
Air Products & Chemicals Inc. 1.00% 15 - 12.02.25	100 000	EUR	100 956	104 885	0,01
Air Products & Chemicals Inc. 1.00% 15 - 12.02.25	100 000	EUR	100 699	104 885	0,01
Altria Group Inc. 1.00% 19 - 15.02.23	1 000 000	EUR	1 013 995	1 020 320	0,05
Altria Group Inc. 1.70% 19 - 15.06.25	680 000	EUR	705 486	719 970	0,03
Altria Group Inc. 1.70% 19 - 15.06.25	108 000	EUR	112 871	114 348	0,01
Altria Group Inc. 2.20% 19 - 15.06.27	920 000	EUR	958 855	1 003 582	0,05
Altria Group Inc. 3.125% 19 - 15.06.31	1 057 000	EUR	1 143 460	1 260 335	0,06
American Honda Finance Corp. 0.35% 19 - 26.08.22	663 000	EUR	665 681	669 139	0,03
American Honda Finance Corp. 0.55% 18 - 17.03.23	400 000	EUR	397 631	406 384	0,02
American Honda Finance Corp. 0.55% 18 - 17.03.23	400 000	EUR	402 946	406 384	0,02
American Honda Finance Corp. 0.75% 17 - 17.01.24	162 000	EUR	163 496	166 142	0,01
American Honda Finance Corp. 1.375% 15 - 10.11.22	488 000	EUR	498 871	502 635	0,02
American Honda Finance Corp. 1.60% 20 - 20.04.22	299 000	EUR	300 616	305 958	0,01
American Honda Finance Corp. 1.95% 20 - 18.10.24	997 000	EUR	1 025 521	1 072 822	0,05
American International Group Inc. 1.50% 16 - 08.06.23	799 000	EUR	822 165	827 476	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
American International Group Inc. 1.875% 17 - 21.06.27	800 000	EUR	823 140	881 064	0,04
American Tower Corp. 0.50% 20 - 15.01.28	702 000	EUR	697 923	706 268	0,03
American Tower Corp. 1.00% 20 - 15.01.32	471 000	EUR	470 045	479 596	0,02
American Tower Corp. 1.375% 17 - 04.04.25	575 000	EUR	585 156	605 768	0,03
American Tower Corp. 1.95% 18 - 22.05.26	456 000	EUR	488 752	496 876	0,02
Amgen Inc. 1.25% 16 - 25.02.22	677 000	EUR	684 449	686 024	0,03
Amgen Inc. 1.25% 16 - 25.02.22	400 000	EUR	405 014	405 332	0,02
Amgen Inc. 2.00% 16 - 25.02.26	309 000	EUR	326 203	341 303	0,02
Apple Inc. Zero Coupon 19 - 15.11.25	828 000	EUR	828 800	836 619	0,04
Apple Inc. 0.50% 19 - 15.11.31	778 000	EUR	779 664	815 717	0,04
Apple Inc. 0.875% 17 - 24.05.25	1 018 000	EUR	1 053 207	1 065 215	0,05
Apple Inc. 1.00% 14 - 10.11.22	1 000 000	EUR	1 019 377	1 024 650	0,05
Apple Inc. 1.00% 14 - 10.11.22	200 000	EUR	203 000	204 930	0,01
Apple Inc. 1.375% 15 - 17.01.24	914 000	EUR	951 543	961 025	0,04
Apple Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	1 250 000	EUR	1 328 241	1 391 225	0,06
Apple Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	1 053 000	EUR	1 110 919	1 161 933	0,05
Apple Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	552 000	EUR	612 406	630 599	0,03
Apple Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	512 000	EUR	580 424	584 904	0,03
Archer-Daniels-Midland Co. 1.00% 18 - 12.09.25	610 000	EUR	628 964	642 300	0,03
Archer-Daniels-Midland Co. 1.75% 15 - 23.06.23	300 000	EUR	312 145	315 111	0,01
AT&T Inc. 0.25% 19 - 04.03.26	170 000	EUR	169 574	171 386	0,01
AT&T Inc. 0.25% 19 - 04.03.26	696 000	EUR	684 793	701 672	0,03
AT&T Inc. 0.80% 19 - 04.03.30	970 000	EUR	943 426	999 216	0,05
AT&T Inc. 1.05% 18 - 05.09.23	300 000	EUR	299 807	308 844	0,01
AT&T Inc. 1.30% 15 - 05.09.23	900 000	EUR	917 987	931 068	0,04
AT&T Inc. 1.45% 14 - 01.06.22	900 000	EUR	911 310	917 550	0,04
AT&T Inc. 1.45% 14 - 01.06.22	418 000	EUR	425 345	426 151	0,02
AT&T Inc. 1.60% 20 - 19.05.28	1 485 000	EUR	1 509 951	1 621 234	0,07
AT&T Inc. 1.80% 18 - 05.09.26	1 496 000	EUR	1 560 928	1 630 386	0,07
AT&T Inc. 1.80% 19 - 14.09.39	80 000	EUR	79 918	85 151	0,00
AT&T Inc. 1.80% 19 - 14.09.39	550 000	EUR	534 598	585 415	0,03
AT&T Inc. 1.95% 18 - 15.09.23	600 000	EUR	627 812	630 768	0,03
AT&T Inc. 1.95% 19 - 15.09.23	200 000	EUR	209 946	210 256	0,01
AT&T Inc. 2.05% 20 - 19.05.32	611 000	EUR	627 999	697 023	0,03
AT&T Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	1 189 000	EUR	1 275 345	1 377 623	0,06
AT&T Inc. 2.40% 14 - 15.03.24	1 100 000	EUR	1 168 786	1 178 991	0,05
AT&T Inc. 2.45% 15 - 15.03.35	331 000	EUR	349 548	388 942	0,02
AT&T Inc. 2.45% 15 - 15.03.35	750 000	EUR	776 409	881 287	0,04
AT&T Inc. 2.50% 13 - 15.03.23	1 270 000	EUR	1 315 135	1 336 345	0,06
AT&T Inc. 2.60% 14 - 17.12.29	645 000	EUR	723 436	764 377	0,04
AT&T Inc. 2.60% 20 - 19.05.38	407 000	EUR	432 762	482 547	0,02
AT&T Inc. 2.75% 16 - 19.05.23	200 000	EUR	208 755	213 736	0,01
AT&T Inc. 3.15% 17 - 04.09.36	1 550 000	EUR	1 684 495	1 961 277	0,09
AT&T Inc. 3.375% 14 - 15.03.34	400 000	EUR	460 716	515 664	0,02
AT&T Inc. 3.50% 13 - 17.12.25	552 000	EUR	615 130	642 324	0,03
AT&T Inc. 3.50% 13 - 17.12.25	362 000	EUR	417 368	421 234	0,02
AT&T Inc. 3.55% 12 - 17.12.32	1 200 000	EUR	1 422 445	1 568 796	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Athene Global Funding 1.125% 20 - 02.09.25	200 000	EUR	203 121	206 772	0,01
Athene Global Funding 1.875% 20 - 23.06.23	557 000	EUR	564 131	582 104	0,03
Autoliv Inc. 0.75% 18 - 26.06.23	429 000	EUR	431 923	435 585	0,02
Avery Dennison Corp. 1.25% 17 - 03.03.25	300 000	EUR	311 452	313 089	0,01
Avery Dennison Corp. 1.25% 17 - 03.03.25	170 000	EUR	177 591	177 417	0,01
Bank of America Corp. FRN 19 - 08.08.29	432 000	EUR	432 789	442 100	0,02
Bank of America Corp. FRN 20 - 26.10.31	1 335 000	EUR	1 320 005	1 367 721	0,06
Bank of America Corp. 0.75% 16 - 26.07.23	1 292 000	EUR	1 304 861	1 322 168	0,06
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.26	1 543 000	EUR	1 555 676	1 593 379	0,07
Bank of America Corp. 1.375% 15 - 26.03.25	600 000	EUR	626 755	635 976	0,03
Bank of America Corp. FRN 17 - 07.02.25	1 400 000	EUR	1 417 758	1 459 402	0,07
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.30	881 000	EUR	910 342	962 184	0,04
Bank of America Corp. 1.625% 15 - 14.09.22	850 000	EUR	873 300	877 089	0,04
Bank of America Corp. FRN 18 - 25.04.28	1 265 000	EUR	1 324 833	1 380 925	0,06
Bank of America Corp. FRN 17 - 04.05.27	1 130 000	EUR	1 179 003	1 229 508	0,06
Bank of America Corp. 2.375% 14 - 19.06.24	750 000	EUR	798 740	813 000	0,04
Bank of America Corp. FRN 20 - 31.03.29	1 637 000	EUR	1 827 472	2 035 053	0,09
BAT Capital Corp. 1.125% 17 - 16.11.23	274 000	EUR	272 456	281 623	0,01
Baxter International Inc. 0.40% 19 - 15.05.24	160 000	EUR	159 443	162 851	0,01
Baxter International Inc. 0.40% 19 - 15.05.24	670 000	EUR	667 791	681 939	0,03
Baxter International Inc. 1.30% 17 - 30.05.25	973 000	EUR	1 015 263	1 027 936	0,05
Baxter International Inc. 1.30% 19 - 15.05.29	188 000	EUR	196 685	204 249	0,01
Baxter International Inc. 1.30% 19 - 15.05.29	300 000	EUR	312 503	325 929	0,02
Becton Dickinson and Co. 1.00% 16 - 15.12.22	107 000	EUR	107 913	108 863	0,01
Becton Dickinson and Co. 1.401% 18 - 24.05.23	650 000	EUR	654 533	670 410	0,03
Becton Dickinson and Co. 1.90% 16 - 15.12.26	255 000	EUR	265 941	275 372	0,01
Berkshire Hathaway Inc. Zero Coupon 20 - 12.03.25	985 000	EUR	966 630	990 230	0,05
Berkshire Hathaway Inc. 0.625% 17 - 17.01.23	750 000	EUR	757 440	763 425	0,04
Berkshire Hathaway Inc. 0.75% 15 - 16.03.23	600 000	EUR	607 413	611 808	0,03
Berkshire Hathaway Inc. 1.125% 15 - 16.03.27	200 000	EUR	198 853	213 680	0,01
Berkshire Hathaway Inc. 1.125% 15 - 16.03.27	965 000	EUR	991 839	1 031 006	0,05
Berkshire Hathaway Inc. 1.30% 16 - 15.03.24	1 000 000	EUR	1 031 865	1 044 920	0,05
Berkshire Hathaway Inc. 1.625% 15 - 16.03.35	800 000	EUR	831 073	946 120	0,04
Berkshire Hathaway Inc. 2.15% 16 - 15.03.28	200 000	EUR	226 558	230 224	0,01
Berkshire Hathaway Inc. 2.15% 16 - 15.03.28	300 000	EUR	336 632	345 336	0,02
Berry Global Inc. 1.00% 20 - 15.01.25	600 000	EUR	608 286	606 126	0,03
Berry Global Inc. 1.50% 20 - 15.01.27	321 000	EUR	329 205	327 603	0,02
BlackRock Inc. 1.25% 15 - 06.05.25	623 000	EUR	652 822	663 358	0,03
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 1.00% 16 - 05.10.26	811 000	EUR	803 216	853 091	0,04
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 1.50% 19 - 10.04.29	300 000	EUR	310 954	330 402	0,02
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 2.00% 15 - 19.05.25	200 000	EUR	210 040	217 470	0,01
BMW US Capital LLC 0.625% 15 - 20.04.22	1 036 000	EUR	1 041 822	1 048 204	0,05
BMW US Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	500 000	EUR	515 156	532 575	0,02
Booking Holdings Inc. 0.80% 17 - 10.03.22	500 000	EUR	502 965	505 085	0,02
Booking Holdings Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	658 000	EUR	688 721	722 333	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Booking Holdings Inc. 2.15% 15 - 25.11.22	700 000	EUR	722 399	725 809	0,03
Booking Holdings Inc. 2.15% 15 - 25.11.22	300 000	EUR	311 474	311 061	0,01
Booking Holdings Inc. 2.375% 14 - 23.09.24	1 058 000	EUR	1 110 776	1 144 047	0,05
BorgWarner Inc. 1.80% 15 - 07.11.22	300 000	EUR	308 676	307 899	0,01
Boston Scientific Corp. 0.625% 19 - 01.12.27	889 000	EUR	885 479	897 819	0,04
Bristol-Myers Squibb Co. 1.00% 15 - 15.05.25	750 000	EUR	782 964	789 900	0,04
Bristol-Myers Squibb Co. 1.75% 15 - 15.05.35	400 000	EUR	441 025	482 312	0,02
Brown-Forman Corp. 1.20% 16 - 07.07.26	200 000	EUR	203 072	212 670	0,01
Capital One Financial Corp. 0.80% 19 - 12.06.24	420 000	EUR	420 088	429 324	0,02
Capital One Financial Corp. 1.65% 19 - 12.06.29	300 000	EUR	290 450	321 606	0,01
Capital One Financial Corp. 1.65% 19 - 12.06.29	200 000	EUR	207 564	214 404	0,01
Cargill Inc. 2.50% 14 - 15.02.23	200 000	EUR	208 326	211 836	0,01
Celanese US Holdings LLC 1.125% 16 - 26.09.23	118 000	EUR	117 247	120 457	0,01
Celanese US Holdings LLC 1.25% 17 - 11.02.25	222 000	EUR	220 120	226 922	0,01
Celanese US Holdings LLC 1.25% 17 - 11.02.25	144 000	EUR	146 793	147 192	0,01
Celanese US Holdings LLC 2.125% 18 - 01.03.27	399 000	EUR	409 515	426 886	0,02
Chubb INA Holdings Inc. 0.30% 19 - 15.12.24	400 000	EUR	402 396	405 800	0,02
Chubb INA Holdings Inc. 0.875% 19 - 15.06.27	800 000	EUR	820 786	841 560	0,04
Chubb INA Holdings Inc. 0.875% 19 - 15.12.29	500 000	EUR	490 529	530 025	0,02
Chubb INA Holdings Inc. 1.40% 19 - 15.06.31	600 000	EUR	626 221	664 674	0,03
Chubb INA Holdings Inc. 1.55% 18 - 15.03.28	540 000	EUR	554 328	593 384	0,03
Chubb INA Holdings Inc. 1.55% 18 - 15.03.28	400 000	EUR	429 653	439 544	0,02
Chubb INA Holdings Inc. 2.50% 18 - 15.03.38	768 000	EUR	865 950	1 007 524	0,05
Citigroup Inc. 0.50% 19 - 29.01.22	883 000	EUR	886 453	891 318	0,04
Citigroup Inc. 0.50% 19 - 29.01.22	7 000	EUR	7 045	7 066	0,00
Citigroup Inc. FRN 19 - 08.10.27	1 172 000	EUR	1 155 569	1 188 619	0,05
Citigroup Inc. 0.75% 16 - 26.10.23	1 492 000	EUR	1 499 677	1 528 151	0,07
Citigroup Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	1 148 000	EUR	1 177 987	1 234 410	0,06
Citigroup Inc. FRN 20 - 06.07.26	1 847 000	EUR	1 862 818	1 945 445	0,09
Citigroup Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	850 000	EUR	889 139	927 868	0,04
Citigroup Inc. FRN 18 - 24.07.26	1 395 000	EUR	1 411 468	1 481 853	0,07
Citigroup Inc. 1.625% 18 - 21.03.28	508 000	EUR	533 387	558 292	0,03
Citigroup Inc. 1.75% 15 - 28.01.25	1 265 000	EUR	1 328 169	1 355 751	0,06
Citigroup Inc. 2.125% 14 - 10.09.26	1 030 000	EUR	1 121 357	1 144 083	0,05
Citigroup Inc. 2.375% 14 - 22.05.24	900 000	EUR	958 406	974 709	0,04
Citigroup Inc. FRN 05 - 25.02.30	155 000	EUR	180 549	177 907	0,01
Coca-Cola Co. 0.125% 20 - 15.03.29	900 000	EUR	896 852	906 102	0,04
Coca-Cola Co. 0.375% 20 - 15.03.33	680 000	EUR	670 693	685 896	0,03
Coca-Cola Co. 0.50% 17 - 08.03.24	300 000	EUR	304 711	306 966	0,01
Coca-Cola Co. 0.75% 15 - 09.03.23	1 100 000	EUR	1 112 068	1 120 724	0,05
Coca-Cola Co. 0.75% 19 - 22.09.26	1 180 000	EUR	1 208 156	1 237 761	0,06
Coca-Cola Co. 0.80% 20 - 15.03.40	796 000	EUR	791 827	821 289	0,04
Coca-Cola Co. 1.10% 16 - 02.09.36	300 000	EUR	304 992	330 531	0,02
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	700 000	EUR	711 065	750 869	0,03
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	360 000	EUR	382 710	386 161	0,02
Coca-Cola Co. 1.25% 19 - 08.03.31	675 000	EUR	698 722	751 437	0,03
Coca-Cola Co. 1.625% 15 - 09.03.35	1 292 000	EUR	1 406 261	1 509 030	0,07
Coca-Cola Co. 1.875% 14 - 22.09.26	1 114 000	EUR	1 203 808	1 242 567	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Colgate-Palmolive Co. 0.50% 19 - 06.03.26	100 000	EUR	99 643	103 697	0,00
Colgate-Palmolive Co. 0.875% 19 - 12.11.39	310 000	EUR	307 954	339 295	0,02
Colgate-Palmolive Co. 1.375% 19 - 06.03.34	762 000	EUR	848 094	884 164	0,04
Comcast Corp. 0.25% 20 - 20.05.27	416 000	EUR	416 633	422 115	0,02
Comcast Corp. 0.75% 20 - 20.02.32	1 200 000	EUR	1 212 765	1 248 036	0,06
Comcast Corp. 1.25% 20 - 20.02.40	716 000	EUR	710 012	775 850	0,04
CyrusOne LP Via CyrusOne Finance Corp. 1.45% 20 - 22.01.27	500 000	EUR	493 502	506 110	0,02
Danaher Corp. 1.70% 20 - 30.03.24	768 000	EUR	777 789	812 429	0,04
Danaher Corp. 2.10% 20 - 30.09.26	438 000	EUR	455 785	488 466	0,02
Danaher Corp. 2.50% 20 - 30.03.30	625 000	EUR	685 217	746 325	0,03
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19 - 09.04.28	600 000	EUR	581 650	632 082	0,03
Digital Euro Finco LLC 2.50% 19 - 16.01.26	640 000	EUR	669 846	712 749	0,03
Digital Euro Finco LLC 2.625% 16 - 15.04.24	400 000	EUR	418 104	433 184	0,02
Discovery Communications LLC 1.90% 15 - 19.03.27	334 000	EUR	339 803	358 275	0,02
Discovery Communications LLC 2.375% 14 - 07.03.22	200 000	EUR	203 602	205 316	0,01
Dover Corp. 0.75% 19 - 04.11.27	365 000	EUR	364 396	377 702	0,02
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	78 000	EUR	77 585	83 406	0,00
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	600 000	EUR	629 853	641 586	0,03
Dow Chemical Co. 0.50% 20 - 15.03.27	1 295 000	EUR	1 260 386	1 309 737	0,06
Dow Chemical Co. 1.125% 20 - 15.03.32	571 000	EUR	556 336	592 590	0,03
Dow Chemical Co. 1.875% 20 - 15.03.40	347 000	EUR	342 907	386 138	0,02
DXC Technology Co. 1.75% 18 - 15.01.26	350 000	EUR	346 498	358 747	0,02
Eastman Chemical Co. 1.50% 16 - 26.05.23	798 000	EUR	813 262	820 783	0,04
Eastman Chemical Co. 1.875% 16 - 23.11.26	262 000	EUR	270 654	279 481	0,01
Ecolab Inc. 1.00% 16 - 15.01.24	340 000	EUR	349 378	350 554	0,02
Ecolab Inc. 2.625% 15 - 08.07.25	230 000	EUR	252 998	257 138	0,01
Ecolab Inc. 2.625% 15 - 08.07.25	200 000	EUR	223 093	223 598	0,01
Eli Lilly & Co. 0.625% 19 - 01.11.31	577 000	EUR	591 105	609 531	0,03
Eli Lilly & Co. 1.00% 15 - 02.06.22	200 000	EUR	202 330	203 104	0,01
Eli Lilly & Co. 1.625% 15 - 02.06.26	1 009 000	EUR	1 089 762	1 101 475	0,05
Eli Lilly & Co. 1.70% 19 - 01.11.49	850 000	EUR	863 385	1 003 782	0,05
Eli Lilly & Co. 2.125% 15 - 03.06.30	466 000	EUR	513 903	558 310	0,03
Emerson Electric Co. 0.375% 19 - 22.05.24	600 000	EUR	604 385	611 100	0,03
Emerson Electric Co. 1.25% 19 - 15.10.25	922 000	EUR	956 759	982 400	0,05
Emerson Electric Co. 2.00% 19 - 15.10.29	106 000	EUR	120 017	122 398	0,01
Emerson Electric Co. 2.00% 19 - 15.10.29	50 000	EUR	53 131	57 735	0,00
Equinix Inc. 2.875% 17 - 01.02.26	406 000	EUR	420 028	412 001	0,02
Euronet Worldwide Inc. 1.375% 19 - 22.05.26	449 000	EUR	435 337	446 382	0,02
Expedia Group Inc. 2.50% 15 - 03.06.22	250 000	EUR	247 705	256 128	0,01
Exxon Mobil Corp. 0.142% 20 - 26.06.24	1 213 000	EUR	1 216 683	1 224 426	0,06
Exxon Mobil Corp. 0.524% 20 - 26.06.28	1 115 000	EUR	1 123 178	1 142 752	0,05
Exxon Mobil Corp. 0.835% 20 - 26.06.32	815 000	EUR	809 915	837 404	0,04
Exxon Mobil Corp. 1.408% 20 - 26.06.39	815 000	EUR	813 378	854 625	0,04
FedEx Corp. 0.45% 19 - 05.08.25	200 000	EUR	201 242	204 294	0,01
FedEx Corp. 0.70% 19 - 13.05.22	738 000	EUR	739 702	746 472	0,03
FedEx Corp. 1.00% 16 - 11.01.23	230 000	EUR	232 618	234 722	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
FedEx Corp. 1.00% 16 - 11.01.23	100 000	EUR	100 763	102 053	0,00
FedEx Corp. 1.30% 19 - 05.08.31	475 000	EUR	461 536	510 744	0,02
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	1 015 000	EUR	1 050 575	1 107 385	0,05
Fidelity National Information Services Inc. 0.125% 19 - 03.12.22	906 000	EUR	899 780	910 684	0,04
Fidelity National Information Services Inc. 0.625% 19 - 03.12.25	392 000	EUR	385 623	403 356	0,02
Fidelity National Information Services Inc. 0.75% 19 - 21.05.23	1 227 000	EUR	1 241 629	1 251 749	0,06
Fidelity National Information Services Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	400 000	EUR	397 807	419 528	0,02
Fidelity National Information Services Inc. 1.10% 17 - 15.07.24	650 000	EUR	667 254	675 434	0,03
Fidelity National Information Services Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	1 020 000	EUR	1 054 842	1 099 835	0,05
Fidelity National Information Services Inc. 2.00% 19 - 21.05.30	862 000	EUR	916 474	979 439	0,04
Fidelity National Information Services Inc. 2.95% 19 - 21.05.39	350 000	EUR	393 538	448 067	0,02
Fidelity National Information Services Inc. 2.95% 19 - 21.05.39	100 000	EUR	118 466	128 019	0,01
Fiserv Inc. 0.375% 19 - 01.07.23	500 000	EUR	498 618	506 165	0,02
Fiserv Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	300 000	EUR	307 389	317 664	0,01
Fiserv Inc. 1.625% 19 - 01.07.30	200 000	EUR	206 083	219 904	0,01
Fiserv Inc. 1.625% 19 - 01.07.30	101 000	EUR	107 015	111 052	0,01
Flowserve Corp. 1.25% 15 - 17.03.22	300 000	EUR	293 880	300 081	0,01
Flowserve Corp. 1.25% 15 - 17.03.22	207 000	EUR	207 440	207 056	0,01
General Electric Co. 0.375% 17 - 17.05.22	472 000	EUR	466 717	474 922	0,02
General Electric Co. 0.875% 17 - 17.05.25	1 230 000	EUR	1 217 083	1 264 674	0,06
General Electric Co. 0.875% 17 - 17.05.25	384 000	EUR	381 016	394 825	0,02
General Electric Co. 1.25% 15 - 26.05.23	819 000	EUR	822 155	841 776	0,04
General Electric Co. 1.50% 17 - 17.05.29	1 258 000	EUR	1 200 416	1 339 707	0,06
General Electric Co. 1.875% 15 - 28.05.27	816 000	EUR	828 003	880 146	0,04
General Electric Co. 2.125% 17 - 17.05.37	650 000	EUR	644 392	695 818	0,03
General Electric Co. 2.125% 17 - 17.05.37	171 000	EUR	157 580	183 054	0,01
General Electric Co. 4.125% 05 - 19.09.35	100 000	EUR	124 735	130 737	0,01
General Electric Co. 4.125% 05 - 19.09.35	579 000	EUR	660 780	756 967	0,03
General Mills Inc. 0.45% 20 - 15.01.26	776 000	EUR	776 191	792 769	0,04
General Mills Inc. 1.00% 15 - 27.04.23	367 000	EUR	374 750	375 995	0,02
General Mills Inc. 1.00% 15 - 27.04.23	100 000	EUR	101 669	102 451	0,00
General Mills Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	170 000	EUR	173 771	185 184	0,01
General Motors Financial Co. Inc. 0.20% 19 - 02.09.22	565 000	EUR	555 397	566 350	0,03
General Motors Financial Co. Inc. 0.85% 20 - 26.02.26	368 000	EUR	341 177	370 642	0,02
General Motors Financial Co. Inc. 0.955% 16 - 07.09.23	668 000	EUR	678 325	681 266	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
General Motors Financial Co. Inc. 1.694% 18 - 26.03.25	400 000	EUR	386 052	420 956	0,02
General Motors Financial Co. Inc. 2.20% 19 - 01.04.24	1 178 000	EUR	1 186 154	1 246 995	0,06
Goldman Sachs Group Inc. 0.125% 19 - 19.08.24	900 000	EUR	893 728	903 528	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	682 000	EUR	686 917	716 086	0,03
Goldman Sachs Group Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	200 000	EUR	193 007	209 996	0,01
Goldman Sachs Group Inc. 1.25% 16 - 01.05.25	868 000	EUR	860 264	902 095	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 1.375% 15 - 26.07.22	797 000	EUR	809 758	817 252	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 1.375% 17 - 15.05.24	1 558 000	EUR	1 587 558	1 608 168	0,07
Goldman Sachs Group Inc. 1.625% 16 - 27.07.26	2 000 000	EUR	2 079 334	2 161 620	0,10
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 15 - 27.07.23	1 521 000	EUR	1 571 766	1 604 351	0,07
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 18 - 22.03.28	472 000	EUR	482 072	530 514	0,02
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 18 - 01.11.28	1 386 000	EUR	1 470 349	1 573 346	0,07
Goldman Sachs Group Inc. 2.125% 14 - 30.09.24	900 000	EUR	945 474	968 652	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 2.875% 14 - 03.06.26	634 000	EUR	696 350	726 469	0,03
Goldman Sachs Group Inc. 3.00% 16 - 12.02.31	708 000	EUR	825 819	893 942	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 3.25% 13 - 01.02.23	850 000	EUR	898 373	910 698	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 3.375% 20 - 27.03.25	2 016 000	EUR	2 139 849	2 297 010	0,11
Harley-Davidson Financial Services Inc. 0.90% 19 - 19.11.24	514 000	EUR	516 027	521 659	0,02
Harley-Davidson Financial Services Inc. 3.875% 20 - 19.05.23	629 000	EUR	639 307	682 182	0,03
Honeywell International Inc. Zero Coupon 20 - 10.03.24	553 000	EUR	540 650	555 638	0,03
Honeywell International Inc. 0.75% 20 - 10.03.32	279 000	EUR	261 128	290 726	0,01
Honeywell International Inc. 1.30% 16 - 22.02.23	1 155 000	EUR	1 181 655	1 192 087	0,05
Honeywell International Inc. 2.25% 16 - 22.02.28	235 000	EUR	264 976	273 145	0,01
Honeywell International Inc. 2.25% 16 - 22.02.28	450 000	EUR	505 332	523 044	0,02
Illinois Tool Works Inc. 0.25% 19 - 05.12.24	259 000	EUR	262 485	263 038	0,01
Illinois Tool Works Inc. 0.25% 19 - 05.12.24	300 000	EUR	301 874	304 677	0,01
Illinois Tool Works Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	383 000	EUR	380 254	399 343	0,02
Illinois Tool Works Inc. 1.00% 19 - 05.06.31	390 000	EUR	400 842	426 169	0,02
Illinois Tool Works Inc. 1.25% 15 - 22.05.23	700 000	EUR	718 174	722 442	0,03
Illinois Tool Works Inc. 1.25% 15 - 22.05.23	100 000	EUR	103 010	103 206	0,00
Illinois Tool Works Inc. 1.75% 14 - 20.05.22	500 000	EUR	508 626	511 550	0,02
Illinois Tool Works Inc. 2.125% 15 - 22.05.30	475 000	EUR	528 231	566 718	0,03
Illinois Tool Works Inc. 3.00% 14 - 19.05.34	306 000	EUR	377 590	414 355	0,02
International Business Machines Corp. 0.30% 20 - 11.02.28	1 363 000	EUR	1 343 251	1 386 048	0,06
International Business Machines Corp. 0.375% 19 - 31.01.23	99 000	EUR	98 867	100 181	0,00
International Business Machines Corp. 0.375% 19 - 31.01.23	1 540 000	EUR	1 545 760	1 558 372	0,07
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	1 425 000	EUR	1 410 426	1 472 780	0,07
International Business Machines Corp. 0.875% 19 - 31.01.25	420 000	EUR	420 675	437 951	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
International Business Machines Corp. 0.875% 19 - 31.01.25	600 000	EUR	612 784	625 644	0,03
International Business Machines Corp. 0.95% 17 - 23.05.25	1 000 000	EUR	1 006 224	1 049 830	0,05
International Business Machines Corp. 1.125% 16 - 06.09.24	550 000	EUR	568 105	576 978	0,03
International Business Machines Corp. 1.125% 16 - 06.09.24	200 000	EUR	208 607	209 810	0,01
International Business Machines Corp. 1.20% 20 - 11.02.40	692 000	EUR	681 095	741 623	0,03
International Business Machines Corp. 1.25% 14 - 26.05.23	915 000	EUR	938 597	947 583	0,04
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	566 000	EUR	587 808	608 852	0,03
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	700 000	EUR	724 357	780 724	0,04
International Business Machines Corp. 1.75% 16 - 07.03.28	200 000	EUR	218 631	223 896	0,01
International Business Machines Corp. 1.75% 16 - 07.03.28	200 000	EUR	215 742	223 896	0,01
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	500 000	EUR	532 993	573 330	0,03
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	643 000	EUR	683 953	737 302	0,03
International Business Machines Corp. 2.875% 13 - 07.11.25	800 000	EUR	904 467	917 568	0,04
International Flavors & Fragrances Inc. 1.75% 16 - 14.03.24	150 000	EUR	154 443	158 124	0,01
International Flavors & Fragrances Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	745 000	EUR	763 612	804 049	0,04
Jefferies Group LLC 1.00% 19 - 19.07.24	100 000	EUR	99 559	101 903	0,00
Johnson & Johnson 0.25% 16 - 20.01.22	651 000	EUR	653 379	655 368	0,03
Johnson & Johnson 0.25% 16 - 20.01.22	200 000	EUR	201 064	201 342	0,01
Johnson & Johnson 0.65% 16 - 20.05.24	879 000	EUR	901 168	906 460	0,04
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	450 000	EUR	475 822	497 745	0,02
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	300 000	EUR	327 821	331 830	0,02
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	349 000	EUR	395 513	428 087	0,02
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	700 000	EUR	777 612	858 627	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.02.28	965 000	EUR	948 016	979 620	0,04
JPMorgan Chase & Co. 0.625% 16 - 25.01.24	1 812 000	EUR	1 824 742	1 848 784	0,08
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	998 000	EUR	1 022 702	1 065 814	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	300 000	EUR	309 949	320 385	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	1 480 000	EUR	1 477 622	1 592 228	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 11.03.27	2 400 000	EUR	2 436 233	2 523 456	0,12
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 15 - 27.01.25	1 116 000	EUR	1 152 079	1 186 766	0,05
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 15 - 26.10.22	1 292 000	EUR	1 319 113	1 334 403	0,06
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	1 290 000	EUR	1 362 931	1 404 333	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 18.05.28	1 629 000	EUR	1 710 267	1 783 022	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 12.06.29	885 000	EUR	949 731	993 545	0,05
JPMorgan Chase & Co. 2.75% 12 - 24.08.22	1 119 000	EUR	1 167 177	1 174 514	0,05
JPMorgan Chase & Co. 2.75% 13 - 01.02.23	900 000	EUR	950 289	956 358	0,04
JPMorgan Chase & Co. 2.875% 13 - 24.05.28	1 130 000	EUR	1 308 915	1 360 554	0,06
JPMorgan Chase & Co. 3.00% 14 - 19.02.26	900 000	EUR	985 435	1 040 202	0,05
Kellogg Co. 0.80% 17 - 17.11.22	565 000	EUR	570 460	575 430	0,03
Kellogg Co. 1.00% 16 - 17.05.24	500 000	EUR	497 813	516 995	0,02
Kellogg Co. 1.00% 16 - 17.05.24	100 000	EUR	100 837	103 399	0,00
Kellogg Co. 1.25% 15 - 10.03.25	300 000	EUR	306 402	315 417	0,01
Kimberly-Clark Corp. 0.625% 17 - 07.09.24	300 000	EUR	304 641	309 012	0,01
Kinder Morgan Inc. 1.50% 15 - 16.03.22	669 000	EUR	678 197	680 995	0,03
Kinder Morgan Inc. 2.25% 15 - 16.03.27	392 000	EUR	426 432	433 509	0,02
KKR Group Finance Co. V LLC 1.625% 19 - 22.05.29	629 000	EUR	644 907	687 000	0,03
Liberty Mutual Group Inc. 2.75% 16 - 04.05.26	450 000	EUR	490 179	511 281	0,02
Linde Inc/CT 1.20% 16 - 12.02.24	393 000	EUR	402 216	410 579	0,02
ManpowerGroup Inc. 1.75% 18 - 22.06.26	207 000	EUR	212 272	222 291	0,01
ManpowerGroup Inc. 1.875% 15 - 11.09.22	500 000	EUR	509 785	513 190	0,02
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	257 000	EUR	263 838	274 486	0,01
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	100 000	EUR	100 856	106 804	0,01
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.979% 19 - 21.03.30	200 000	EUR	215 368	228 502	0,01
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.979% 19 - 21.03.30	200 000	EUR	203 841	228 502	0,01
Mastercard Inc. 1.10% 15 - 01.12.22	100 000	EUR	101 256	102 446	0,00
Mastercard Inc. 1.10% 15 - 01.12.22	909 000	EUR	928 078	931 234	0,04
Mastercard Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	200 000	EUR	213 358	228 932	0,01
Mastercard Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	572 000	EUR	648 565	654 746	0,03
McDonald's Corp. 0.625% 17 - 29.01.24	1 100 000	EUR	1 104 343	1 126 235	0,05
McDonald's Corp. 0.90% 19 - 15.06.26	300 000	EUR	307 987	315 216	0,01
McDonald's Corp. 1.00% 16 - 15.11.23	700 000	EUR	713 083	723 786	0,03
McDonald's Corp. 1.125% 15 - 26.05.22	900 000	EUR	914 086	916 992	0,04
McDonald's Corp. 1.50% 17 - 28.11.29	600 000	EUR	623 214	666 546	0,03
McDonald's Corp. 1.60% 19 - 15.03.31	300 000	EUR	317 520	337 734	0,02
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	700 000	EUR	739 701	783 489	0,04
McDonald's Corp. 1.875% 15 - 26.05.27	500 000	EUR	521 967	556 575	0,03
McDonald's Corp. 2.00% 13 - 01.06.23	300 000	EUR	314 025	316 068	0,01
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	300 000	EUR	349 692	357 957	0,02
McDonald's Corp. 2.875% 13 - 17.12.25	500 000	EUR	557 025	570 335	0,03
McKesson Corp. 1.50% 17 - 17.11.25	100 000	EUR	100 266	106 343	0,01
McKesson Corp. 1.50% 17 - 17.11.25	187 000	EUR	197 844	198 861	0,01
McKesson Corp. 1.625% 18 - 30.10.26	462 000	EUR	473 319	499 122	0,02
Merck & Co. Inc. 0.50% 16 - 02.11.24	445 000	EUR	454 073	456 984	0,02
Merck & Co. Inc. 1.375% 16 - 02.11.36	279 000	EUR	296 527	321 531	0,01
Merck & Co. Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	966 000	EUR	1 053 257	1 074 260	0,05
Merck & Co. Inc. 2.50% 14 - 15.10.34	400 000	EUR	487 865	522 520	0,02
Metropolitan Life Global Funding I Zero Coupon 19 - 23.09.22	600 000	EUR	598 418	602 748	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 19 - 09.04.24	820 000	EUR	827 048	834 161	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 20 - 16.06.27	157 000	EUR	160 710	162 964	0,01
Metropolitan Life Global Funding I 0.875% 15 - 20.01.22	770 000	EUR	775 172	780 172	0,04
Metropolitan Life Global Funding I 2.375% 13 - 11.01.23	500 000	EUR	523 434	526 900	0,02
Microsoft Corp. 2.625% 13 - 02.05.33	400 000	EUR	494 983	531 960	0,02
Microsoft Corp. 3.125% 13 - 06.12.28	1 776 000	EUR	2 158 148	2 237 689	0,10
MMS USA Investments Inc. 0.625% 19 - 13.06.25	400 000	EUR	396 520	408 000	0,02
MMS USA Investments Inc. 1.25% 19 - 13.06.28	800 000	EUR	812 970	839 392	0,04
MMS USA Investments Inc. 1.75% 19 - 13.06.31	700 000	EUR	674 160	761 852	0,04
Mohawk Industries Inc. 2.00% 15 - 14.01.22	379 000	EUR	384 910	384 325	0,02
Molson Coors Beverage Co. 1.25% 16 - 15.07.24	451 000	EUR	442 486	464 390	0,02
Mondelez International Inc. 1.00% 15 - 07.03.22	431 000	EUR	435 101	436 155	0,02
Mondelez International Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	200 000	EUR	199 979	218 384	0,01
Mondelez International Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	200 000	EUR	204 988	218 384	0,01
Mondelez International Inc. 1.625% 16 - 20.01.23	850 000	EUR	873 963	879 189	0,04
Mondelez International Inc. 2.375% 15 - 06.03.35	150 000	EUR	170 441	181 710	0,01
Moody's Corp. 0.95% 19 - 25.02.30	671 000	EUR	675 047	712 615	0,03
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	370 000	EUR	395 881	407 407	0,02
Morgan Stanley FRN 20 - 26.10.29	1 658 000	EUR	1 656 904	1 685 705	0,08
Morgan Stanley FRN 19 - 26.07.24	1 468 000	EUR	1 465 241	1 494 028	0,07
Morgan Stanley 1.00% 16 - 02.12.22	900 000	EUR	914 122	920 250	0,04
Morgan Stanley FRN 17 - 23.10.26	664 000	EUR	676 924	704 358	0,03
Morgan Stanley 1.375% 16 - 27.10.26	1 350 000	EUR	1 390 666	1 450 183	0,07
Morgan Stanley 1.75% 15 - 30.01.25	1 136 000	EUR	1 189 664	1 215 236	0,06
Morgan Stanley 1.75% 16 - 11.03.24	1 328 000	EUR	1 374 112	1 404 572	0,06
Morgan Stanley 1.875% 14 - 30.03.23	1 077 000	EUR	1 111 153	1 126 585	0,05
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	1 619 000	EUR	1 704 554	1 800 053	0,08
Mylan Inc. 2.125% 18 - 23.05.25	300 000	EUR	323 022	323 043	0,01
Nasdaq Inc. 0.875% 20 - 13.02.30	723 000	EUR	718 228	751 067	0,03
Nasdaq Inc. 1.75% 16 - 19.05.23	744 000	EUR	764 558	773 373	0,04
Nasdaq Inc. 1.75% 19 - 28.03.29	400 000	EUR	407 443	444 848	0,02
National Grid North America Inc. 0.75% 15 - 11.02.22	700 000	EUR	703 778	707 189	0,03
National Grid North America Inc. 0.75% 18 - 08.08.23	600 000	EUR	607 880	613 470	0,03
National Grid North America Inc. 1.00% 17 - 12.07.24	400 000	EUR	410 705	415 068	0,02
Nestle Holdings Inc. 0.875% 17 - 18.07.25	966 000	EUR	997 016	1 013 334	0,05
New York Life Global Funding 0.25% 20 - 23.01.27	844 000	EUR	844 666	863 007	0,04
Oracle Corp. 3.125% 13 - 10.07.25	701 000	EUR	796 761	803 479	0,04
Parker-Hannifin Corp. 1.125% 17 - 01.03.25	298 000	EUR	302 531	310 376	0,01
PepsiCo Inc. 0.25% 20 - 06.05.24	614 000	EUR	614 037	623 112	0,03
PepsiCo Inc. 0.40% 20 - 09.10.32	646 000	EUR	649 707	655 141	0,03
PepsiCo Inc. 0.50% 20 - 06.05.28	906 000	EUR	906 775	937 674	0,04
PepsiCo Inc. 0.75% 19 - 18.03.27	300 000	EUR	312 120	315 195	0,01
PepsiCo Inc. 0.75% 19 - 18.03.27	630 000	EUR	657 310	661 909	0,03
PepsiCo Inc. 0.875% 16 - 18.07.28	700 000	EUR	717 963	744 401	0,03
PepsiCo Inc. 0.875% 19 - 16.10.39	370 000	EUR	365 744	392 126	0,02
PepsiCo Inc. 1.05% 20 - 09.10.50	668 000	EUR	679 615	707 526	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
PepsiCo Inc. 1.125% 19 - 18.03.31	470 000	EUR	488 148	517 503	0,02
PepsiCo Inc. 2.625% 14 - 28.04.26	100 000	EUR	108 839	114 223	0,01
PerkinElmer Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	262 000	EUR	277 227	282 077	0,01
Pfizer Inc. 0.25% 17 - 06.03.22	862 000	EUR	865 001	867 793	0,04
Pfizer Inc. 1.00% 17 - 06.03.27	600 000	EUR	610 176	639 348	0,03
Philip Morris International Inc. 0.125% 19 - 03.08.26	100 000	EUR	97 348	99 940	0,00
Philip Morris International Inc. 0.625% 17 - 08.11.24	927 000	EUR	927 296	949 081	0,04
Philip Morris International Inc. 0.80% 19 - 01.08.31	640 000	EUR	624 366	648 205	0,03
Philip Morris International Inc. 1.45% 19 - 01.08.39	640 000	EUR	602 387	651 891	0,03
Philip Morris International Inc. 1.875% 17 - 06.11.37	400 000	EUR	397 331	441 260	0,02
Philip Morris International Inc. 2.00% 16 - 09.05.36	483 000	EUR	511 748	539 762	0,02
Philip Morris International Inc. 2.75% 13 - 19.03.25	30 000	EUR	31 660	33 459	0,00
Philip Morris International Inc. 2.75% 13 - 19.03.25	300 000	EUR	325 157	334 590	0,02
Philip Morris International Inc. 2.875% 12 - 30.05.24	500 000	EUR	537 268	549 995	0,03
Philip Morris International Inc. 2.875% 14 - 03.03.26	1 079 000	EUR	1 199 018	1 231 894	0,06
Philip Morris International Inc. 2.875% 14 - 14.05.29	300 000	EUR	357 092	364 650	0,02
Philip Morris International Inc. 3.125% 13 - 03.06.33	483 000	EUR	570 467	606 595	0,03
PPG Industries Inc. 0.875% 15 - 13.03.22	904 000	EUR	910 023	912 407	0,04
PPG Industries Inc. 0.875% 16 - 03.11.25	771 000	EUR	772 507	804 084	0,04
PPG Industries Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	354 000	EUR	360 784	378 430	0,02
Praxair Inc. 1.625% 14 - 01.12.25	206 000	EUR	222 896	223 180	0,01
Procter & Gamble Co. 0.50% 17 - 25.10.24	700 000	EUR	716 422	720 195	0,03
Procter & Gamble Co. 0.625% 18 - 30.10.24	890 000	EUR	910 835	919 406	0,04
Procter & Gamble Co. 1.125% 15 - 02.11.23	138 000	EUR	141 973	143 599	0,01
Procter & Gamble Co. 1.125% 15 - 02.11.23	443 000	EUR	460 610	460 973	0,02
Procter & Gamble Co. 1.20% 18 - 30.10.28	920 000	EUR	980 809	1 011 798	0,05
Procter & Gamble Co. 1.25% 17 - 25.10.29	100 000	EUR	105 629	111 199	0,01
Procter & Gamble Co. 1.875% 18 - 30.10.38	450 000	EUR	514 998	573 431	0,03
Procter & Gamble Co. 2.00% 12 - 16.08.22	875 000	EUR	900 405	908 075	0,04
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	300 000	EUR	386 958	396 336	0,02
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	707 000	EUR	919 487	934 032	0,04
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	544 000	EUR	524 641	551 436	0,03
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 20 - 06.02.28	292 000	EUR	292 338	298 258	0,01
Prologis Euro Finance LLC 0.625% 19 - 10.09.31	279 000	EUR	277 703	284 973	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 20 - 06.02.35	581 000	EUR	575 535	609 748	0,03
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 20 - 06.02.35	200 000	EUR	190 381	209 896	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 19 - 10.09.49	390 000	EUR	376 685	423 946	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18 - 05.01.29	510 000	EUR	541 603	576 963	0,03
Prologis LP 3.00% 14 - 02.06.26	700 000	EUR	789 003	811 769	0,04
Prologis LP 3.375% 14 - 20.02.24	622 000	EUR	673 705	686 327	0,03
Public Storage 0.875% 20 - 24.01.32	424 000	EUR	419 516	438 318	0,02
PVH Corp. 3.125% 17 - 15.12.27	450 000	EUR	463 193	498 218	0,02
PVH Corp. 3.625% 16 - 15.07.24	233 000	EUR	246 309	254 636	0,01
Raytheon Technologies Corp. 2.15% 18 - 18.05.30	377 000	EUR	412 261	435 197	0,02
RELX Capital Inc. 1.30% 15 - 12.05.25	467 000	EUR	487 583	493 913	0,02
RELX Capital Inc. 1.30% 15 - 12.05.25	100 000	EUR	101 978	105 763	0,01
Southern Power Co. 1.00% 16 - 20.06.22	617 000	EUR	622 964	627 273	0,03
Southern Power Co. 1.85% 16 - 20.06.26	300 000	EUR	324 671	327 939	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Southern Power Co. 1.85% 16 - 20.06.26	100 000	EUR	106 951	109 313	0,01
Stryker Corp. 0.25% 19 - 03.12.24	711 000	EUR	707 369	719 738	0,03
Stryker Corp. 0.75% 19 - 01.03.29	694 000	EUR	694 831	720 851	0,03
Stryker Corp. 1.00% 19 - 03.12.31	671 000	EUR	668 489	702 161	0,03
Stryker Corp. 1.125% 18 - 30.11.23	721 000	EUR	734 187	747 252	0,03
Stryker Corp. 2.125% 18 - 30.11.27	509 000	EUR	548 338	577 868	0,03
Stryker Corp. 2.625% 18 - 30.11.30	583 000	EUR	680 264	703 751	0,03
Sysco Corp. 1.25% 16 - 23.06.23	145 000	EUR	147 299	148 822	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.125% 19 - 01.03.25	500 000	EUR	489 099	503 815	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.50% 19 - 01.03.28	550 000	EUR	548 371	565 433	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.75% 16 - 12.09.24	700 000	EUR	699 093	720 944	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.75% 16 - 12.09.24	400 000	EUR	400 693	411 968	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.875% 19 - 01.10.31	715 000	EUR	715 553	753 674	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.375% 16 - 12.09.28	600 000	EUR	624 814	655 518	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.40% 17 - 23.01.26	400 000	EUR	399 583	428 132	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.40% 17 - 23.01.26	300 000	EUR	317 877	321 099	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.45% 17 - 16.03.27	500 000	EUR	523 954	542 360	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.50% 19 - 01.10.39	775 000	EUR	777 180	851 027	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.75% 20 - 15.04.27	514 000	EUR	520 830	566 546	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.875% 19 - 01.10.49	766 000	EUR	752 424	885 389	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.875% 19 - 01.10.49	100 000	EUR	97 966	115 586	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.95% 17 - 24.07.29	700 000	EUR	756 069	800 737	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.00% 14 - 15.04.25	700 000	EUR	747 878	759 899	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.15% 15 - 21.07.22	300 000	EUR	308 298	309 999	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.375% 20 - 15.04.32	378 000	EUR	400 292	458 023	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.875% 17 - 24.07.37	349 000	EUR	397 636	462 432	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.875% 17 - 24.07.37	300 000	EUR	365 840	397 506	0,02
Toyota Motor Credit Corp. 0.25% 20 - 16.07.26	466 000	EUR	468 160	473 717	0,02
Toyota Motor Credit Corp. 0.625% 17 - 21.11.24	160 000	EUR	159 760	164 856	0,01
Toyota Motor Credit Corp. 0.75% 15 - 21.07.22	766 000	EUR	774 379	778 195	0,04
Toyota Motor Credit Corp. 2.375% 13 - 01.02.23	728 000	EUR	763 102	767 843	0,04
United Parcel Service Inc. 0.375% 17 - 15.11.23	820 000	EUR	823 815	833 620	0,04
United Parcel Service Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	200 000	EUR	202 266	216 180	0,01
United Parcel Service Inc. 1.50% 17 - 15.11.32	350 000	EUR	382 239	406 091	0,02
United Parcel Service Inc. 1.625% 15 - 15.11.25	850 000	EUR	903 269	923 797	0,04
US Bancorp 0.85% 17 - 07.06.24	791 000	EUR	789 501	818 487	0,04
Utah Acquisition Sub Inc. 2.25% 16 - 22.11.24	1 105 000	EUR	1 132 284	1 190 881	0,05
Utah Acquisition Sub Inc. 3.125% 16 - 22.11.28	692 000	EUR	769 437	824 068	0,04
Verizon Communications Inc. 0.875% 16 - 02.04.25	716 000	EUR	730 374	746 187	0,03
Verizon Communications Inc. 0.875% 16 - 02.04.25	250 000	EUR	255 199	260 540	0,01
Verizon Communications Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	855 000	EUR	860 068	898 331	0,04
Verizon Communications Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	300 000	EUR	300 822	315 204	0,01
Verizon Communications Inc. 0.875% 19 - 19.03.32	444 000	EUR	417 795	464 801	0,02
Verizon Communications Inc. 1.25% 19 - 08.04.30	1 011 000	EUR	1 044 341	1 099 644	0,05
Verizon Communications Inc. 1.30% 20 - 18.05.33	1 399 000	EUR	1 429 713	1 521 399	0,07
Verizon Communications Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	882 000	EUR	903 207	965 446	0,04
Verizon Communications Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	250 000	EUR	265 060	273 653	0,01
Verizon Communications Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	940 000	EUR	972 186	1 014 758	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Verizon Communications Inc. 1.50% 19 - 19.09.39	10 000	EUR	9 997	10 994	0,00
Verizon Communications Inc. 1.50% 19 - 19.09.39	238 000	EUR	245 168	261 662	0,01
Verizon Communications Inc. 1.625% 14 - 01.03.24	626 000	EUR	655 082	661 914	0,03
Verizon Communications Inc. 1.85% 20 - 18.05.40	651 000	EUR	664 127	748 012	0,03
Verizon Communications Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	100 000	EUR	101 110	114 206	0,01
Verizon Communications Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	450 000	EUR	489 996	513 927	0,02
Verizon Communications Inc. 2.625% 14 - 01.12.31	863 000	EUR	984 780	1 068 998	0,05
Verizon Communications Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	550 000	EUR	650 868	722 903	0,03
Verizon Communications Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	900 000	EUR	1 022 126	1 182 933	0,05
Verizon Communications Inc. 3.25% 14 - 17.02.26	1 000 000	EUR	1 137 099	1 169 770	0,05
Verizon Communications Inc. 3.25% 14 - 17.02.26	100 000	EUR	107 767	116 977	0,01
VF Corp. 0.25% 20 - 25.02.28	147 000	EUR	146 543	148 530	0,01
VF Corp. 0.625% 16 - 20.09.23	204 000	EUR	205 047	208 180	0,01
VF Corp. 0.625% 16 - 20.09.23	500 000	EUR	500 655	510 245	0,02
VF Corp. 0.625% 20 - 25.02.32	575 000	EUR	551 484	579 824	0,03
Walgreens Boots Alliance Inc. 2.125% 14 - 20.11.26	451 000	EUR	470 305	485 028	0,02
Walgreens Boots Alliance Inc. 2.125% 14 - 20.11.26	450 000	EUR	472 280	483 953	0,02
Walmart Inc. 1.90% 14 - 08.04.22	500 000	EUR	509 943	511 770	0,02
Walmart Inc. 1.90% 14 - 08.04.22	104 000	EUR	106 635	106 448	0,01
Walmart Inc. 2.55% 14 - 08.04.26	692 000	EUR	779 526	790 458	0,04
Walmart Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	716 000	EUR	966 344	1 021 811	0,05
Walmart Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	200 000	EUR	281 943	285 422	0,01
Wells Fargo & Co. 0.50% 19 - 26.04.24	840 000	EUR	841 389	852 020	0,04
Wells Fargo & Co. 0.625% 19 - 25.03.30	790 000	EUR	789 664	804 402	0,04
Wells Fargo & Co. 0.625% 20 - 14.08.30	814 000	EUR	783 657	828 131	0,04
Wells Fargo & Co. 1.00% 16 - 02.02.27	1 520 000	EUR	1 502 246	1 587 093	0,07
Wells Fargo & Co. 1.00% 16 - 02.02.27	500 000	EUR	519 493	522 070	0,02
Wells Fargo & Co. FRN 20 - 04.05.25	1 596 000	EUR	1 610 145	1 661 851	0,08
Wells Fargo & Co. 1.375% 16 - 26.10.26	1 388 000	EUR	1 446 380	1 475 722	0,07
Wells Fargo & Co. 1.50% 15 - 12.09.22	859 000	EUR	877 800	884 220	0,04
Wells Fargo & Co. 1.50% 15 - 12.09.22	500 000	EUR	509 232	514 680	0,02
Wells Fargo & Co. 1.50% 17 - 24.05.27	1 298 000	EUR	1 352 823	1 395 051	0,06
Wells Fargo & Co. 1.625% 15 - 02.06.25	1 250 000	EUR	1 318 427	1 331 475	0,06
Wells Fargo & Co. FRN 20 - 04.05.30	1 372 000	EUR	1 400 112	1 522 042	0,07
Wells Fargo & Co. 2.00% 15 - 27.04.26	756 000	EUR	778 128	826 762	0,04
Wells Fargo & Co. 2.00% 15 - 27.04.26	800 000	EUR	865 385	874 880	0,04
Wells Fargo & Co. 2.125% 14 - 04.06.24	750 000	EUR	773 111	802 440	0,04
Wells Fargo & Co. 2.25% 13 - 02.05.23	650 000	EUR	676 999	686 283	0,03
Wells Fargo & Co. 2.625% 12 - 16.08.22	1 338 000	EUR	1 388 395	1 398 759	0,06
Westlake Chemical Corp. 1.625% 19 - 17.07.29	700 000	EUR	706 518	729 372	0,03
Xylem Inc. 2.25% 16 - 11.03.23	100 000	EUR	102 871	104 513	0,01
Zimmer Biomet Holdings Inc. 1.164% 19 - 15.11.27	414 000	EUR	418 269	433 437	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Zimmer Biomet Holdings Inc. 1.414% 16 - 13.12.22	106 000	EUR	108 918	108 909	0,01
Zimmer Biomet Holdings Inc. 2.425% 16 - 13.12.26	379 000	EUR	387 160	423 396	0,02
			354 163 266	367 964 120	16,79
Total - Obligations			2 095 017 922	2 168 771 107	98,98
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 095 017 922	2 168 771 107	98,98
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Obligations					
États-Unis					
AbbVie Inc. 1.25% 20 - 01.06.24	547 000	EUR	551 916	568 585	0,03
AbbVie Inc. 1.50% 20 - 15.11.23	410 000	EUR	418 317	428 122	0,02
AbbVie Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	443 000	EUR	472 732	507 740	0,02
			1 442 965	1 504 447	0,07
Total - Obligations			1 442 965	1 504 447	0,07
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			1 442 965	1 504 447	0,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 096 460 887	2 170 275 554	99,05
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				2 187 984 155	99,85

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 17 - 08.04.22	3 564 802	EUR	3 593 301	3 597 563	1,51
Bundesobligation Zero Coupon 17 - 07.10.22	3 404 042	EUR	3 443 157	3 447 137	1,44
Bundesobligation Zero Coupon 18 - 14.04.23	3 296 438	EUR	3 340 468	3 353 631	1,40
Bundesobligation Zero Coupon 18 - 13.10.23	3 305 000	EUR	3 359 512	3 376 256	1,41
Bundesobligation Zero Coupon 19 - 05.04.24	4 125 000	EUR	4 207 667	4 229 528	1,77
Bundesobligation Zero Coupon 19 - 18.10.24	3 945 000	EUR	4 052 336	4 059 839	1,70
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 11.04.25	3 468 000	EUR	3 576 238	3 580 690	1,50
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	4 476 000	EUR	4 635 625	4 636 356	1,94
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	914 000	EUR	947 580	947 311	0,40
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 16 - 15.08.26	5 239 339	EUR	5 360 447	5 460 858	2,29
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.29	4 642 000	EUR	4 854 155	4 898 888	2,05
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	3 084 000	EUR	3 138 534	3 241 963	1,36
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.02.30	4 398 000	EUR	4 612 666	4 645 151	1,94
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.05.35	3 948 000	EUR	4 117 160	4 172 515	1,75
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.11.27	3 898 000	EUR	4 068 041	4 086 430	1,71
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	5 375 000	EUR	5 652 071	5 678 526	2,38
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	1 166 000	EUR	1 229 394	1 236 391	0,52
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 17 - 15.02.27	5 364 943	EUR	5 589 748	5 693 975	2,38
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 18 - 15.08.28	4 465 000	EUR	4 660 529	4 789 159	2,01
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 19 - 15.02.29	4 690 000	EUR	4 934 668	5 043 485	2,11
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	4 844 975	EUR	5 053 318	5 100 741	2,14
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 16 - 15.02.26	5 338 943	EUR	5 598 544	5 685 707	2,38
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 17 - 15.08.27	5 191 339	EUR	5 496 528	5 618 586	2,35
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 18 - 15.02.28	4 477 611	EUR	4 761 121	4 868 820	2,04
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 14 - 15.08.24	3 934 802	EUR	4 157 534	4 189 817	1,75
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 15 - 15.08.25	4 802 975	EUR	5 140 173	5 198 252	2,18
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	4 494 599	EUR	5 822 820	6 328 713	2,65
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 12 - 04.09.22	3 584 802	EUR	3 712 889	3 720 881	1,56
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.02.23	3 584 802	EUR	3 747 444	3 757 410	1,57
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.05.23	3 934 802	EUR	4 134 673	4 147 045	1,74
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 14 - 15.05.24	4 030 802	EUR	4 313 009	4 342 464	1,82
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 12 - 04.07.22	4 664 579	EUR	4 833 300	4 838 428	2,03
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 14 - 15.02.24	3 956 802	EUR	4 250 317	4 271 130	1,79
Bundesrepublik Deutschland 2.00% 11 - 04.01.22	3 923 007	EUR	4 029 016	4 032 459	1,69
Bundesrepublik Deutschland 2.00% 13 - 15.08.23	3 948 802	EUR	4 222 997	4 237 696	1,77
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	5 023 339	EUR	7 670 351	8 434 136	3,53
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	5 375 878	EUR	8 402 498	9 277 905	3,88
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	3 436 837	EUR	5 724 954	6 189 056	2,59
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 05 - 04.01.37	4 846 975	EUR	7 945 196	8 392 740	3,51
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	3 260 074	EUR	5 768 545	6 150 799	2,58

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 98 - 04.07.28	2 404 338	EUR	3 315 636	3 418 608	1,43
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 03 - 04.07.34	4 341 007	EUR	7 185 852	7 527 283	3,15
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	654 438	EUR	1 278 811	1 332 005	0,56
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	2 959 000	EUR	5 618 087	6 022 578	2,52
Bundesrepublik Deutschland 5.50% 00 - 04.01.31	3 779 042	EUR	5 963 108	6 164 449	2,58
Bundesrepublik Deutschland 5.625% 98 - 04.01.28	3 051 376	EUR	4 338 224	4 450 432	1,86
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 94 - 04.01.24	2 253 734	EUR	2 721 104	2 737 228	1,15
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 00 - 04.01.30	2 065 971	EUR	3 286 894	3 391 245	1,42
Bundesrepublik Deutschland 6.50% 97 - 04.07.27	2 423 338	EUR	3 524 375	3 593 257	1,50
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 11.03.22	2 480 000	EUR	2 502 416	2 500 559	1,05
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 10.06.22	2 682 000	EUR	2 709 242	2 708 822	1,13
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 16.09.22	2 649 000	EUR	2 681 599	2 681 238	1,12
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 15.12.22	1 410 000	EUR	1 430 365	1 429 740	0,60
			230 714 237	236 915 881	99,19
Total - Obligations			230 714 237	236 915 881	99,19
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			230 714 237	236 915 881	99,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			230 714 237	236 915 881	99,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				238 801 802	99,98

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

Xtrackers II

Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 17 - 08.04.22	1 023 000	EUR	1 031 964	1 032 401	7,57
Bundesobligation Zero Coupon 17 - 07.10.22	973 000	EUR	985 721	985 318	7,22
Bundesobligation Zero Coupon 18 - 14.04.23	923 000	EUR	939 285	939 014	6,88
Bundesobligation Zero Coupon 18 - 13.10.23	924 000	EUR	946 115	943 921	6,92
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 12 - 04.09.22	1 023 000	EUR	1 062 444	1 061 833	7,78
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.02.23	1 025 000	EUR	1 075 357	1 074 354	7,87
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.05.23	1 123 000	EUR	1 182 200	1 183 575	8,68
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 12 - 04.07.22	1 323 000	EUR	1 373 621	1 372 308	10,06
Bundesrepublik Deutschland 2.00% 11 - 04.01.22	1 117 000	EUR	1 147 566	1 148 164	8,42
Bundesrepublik Deutschland 2.00% 13 - 15.08.23	1 123 000	EUR	1 203 533	1 205 159	8,83
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 11.03.22	699 000	EUR	705 176	704 795	5,17
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 10.06.22	749 000	EUR	756 533	756 491	5,54
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 16.09.22	749 000	EUR	758 236	758 115	5,56
Bundesschatzanweisungen Zero Coupon 20 - 15.12.22	399 000	EUR	404 776	404 586	2,97
			13 572 527	13 570 034	99,47
Total - Obligations			13 572 527	13 570 034	99,47
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			13 572 527	13 570 034	99,47
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			13 572 527	13 570 034	99,47
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				13 640 568	99,98

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
AusNet Services Holdings Pty Ltd. 0.625% 20 - 25.08.30	366 000	EUR	371 917	379 308	0,04
AusNet Services Holdings Pty Ltd. 1.50% 15 - 26.02.27	200 000	EUR	210 931	217 826	0,02
AusNet Services Holdings Pty Ltd. 3.00% 14 - 13.02.24	100 000	EUR	107 029	109 309	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.625% 18 - 21.02.23	500 000	EUR	507 681	509 820	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.75% 16 - 29.09.26	500 000	EUR	512 100	524 735	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 19 - 21.11.29	540 000	EUR	541 252	550 168	0,06
Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd. 1.75% 14 - 15.10.24	200 000	EUR	207 597	208 828	0,02
Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd. 3.125% 13 - 26.09.23	300 000	EUR	319 636	321 516	0,03
Brambles Finance Ltd. 2.375% 14 - 12.06.24	300 000	EUR	316 476	324 090	0,03
Commonwealth Bank of Australia 0.50% 17 - 11.07.22	420 000	EUR	424 038	425 422	0,04
Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18 - 18.01.28	300 000	EUR	330 229	328 362	0,03
Commonwealth Bank of Australia FRN 17 - 03.10.29	593 000	EUR	610 404	619 964	0,06
Commonwealth Bank of Australia FRN 15 - 22.04.27	550 000	EUR	558 597	561 935	0,06
Goodman Australia Finance Pty Ltd. 1.375% 17 - 27.09.25	200 000	EUR	205 404	210 834	0,02
Macquarie Bank Ltd. 1.125% 15 - 20.01.22	250 000	EUR	252 395	253 695	0,03
Macquarie Group Ltd. 0.35% 20 - 03.03.28	550 000	EUR	550 170	552 590	0,06
Macquarie Group Ltd. 0.625% 20 - 03.02.27	237 000	EUR	236 901	242 923	0,02
Macquarie Group Ltd. FRN 18 - 05.03.25	100 000	EUR	99 082	103 780	0,01
National Australia Bank Ltd. 0.25% 19 - 20.05.24	420 000	EUR	418 461	426 783	0,04
National Australia Bank Ltd. 0.35% 17 - 07.09.22	280 000	EUR	282 102	283 273	0,03
National Australia Bank Ltd. 0.625% 16 - 10.11.23	237 000	EUR	241 995	242 923	0,03
National Australia Bank Ltd. 0.625% 17 - 18.09.24	200 000	EUR	202 782	206 048	0,02
National Australia Bank Ltd. 0.625% 18 - 30.08.23	420 000	EUR	427 457	430 122	0,04
National Australia Bank Ltd. 0.875% 15 - 20.01.22	431 000	EUR	435 524	436 754	0,04
National Australia Bank Ltd. 1.125% 19 - 20.05.31	300 000	EUR	318 559	332 841	0,03
National Australia Bank Ltd. 1.25% 16 - 18.05.26	580 000	EUR	610 006	622 375	0,06
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	700 000	EUR	751 479	774 193	0,08
National Australia Bank Ltd. 2.75% 12 - 08.08.22	698 000	EUR	729 742	731 979	0,07
Scentre Group Trust 1 2.25% 14 - 16.07.24	300 000	EUR	310 928	319 944	0,03
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.375% 16 - 22.03.23	450 000	EUR	460 271	461 808	0,05
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.45% 19 - 28.03.29	300 000	EUR	300 525	318 555	0,03
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.75% 18 - 11.04.28	250 000	EUR	258 920	270 332	0,03
Scentre Group Trust 2 3.25% 13 - 11.09.23	200 000	EUR	215 716	217 318	0,02
Stockland Trust 1.625% 18 - 27.04.26	200 000	EUR	203 359	207 942	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Australie (suite)					
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 1.75% 18 - 26.04.28	300 000	EUR	315 337	325 140	0,03
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 2.75% 14 - 23.04.24	300 000	EUR	317 261	325 044	0,03
Telstra Corp. Ltd. 1.00% 20 - 23.04.30	233 000	EUR	238 349	250 494	0,03
Telstra Corp. Ltd. 1.125% 16 - 14.04.26	400 000	EUR	419 165	424 964	0,04
Telstra Corp. Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	500 000	EUR	540 852	553 525	0,06
Telstra Corp. Ltd. 2.50% 13 - 15.09.23	450 000	EUR	478 569	482 697	0,05
Telstra Corp. Ltd. 3.50% 12 - 21.09.22	500 000	EUR	529 963	532 040	0,05
Telstra Corp. Ltd. 3.75% 11 - 16.05.22	400 000	EUR	420 857	421 924	0,04
Toyota Finance Australia Ltd. 0.25% 19 - 09.04.24	300 000	EUR	301 436	304 575	0,03
Toyota Finance Australia Ltd. 0.50% 18 - 06.04.23	150 000	EUR	151 640	152 469	0,02
Toyota Finance Australia Ltd. 1.584% 20 - 21.04.22	449 000	EUR	457 420	460 095	0,05
Toyota Finance Australia Ltd. 2.004% 20 - 21.10.24	233 000	EUR	245 664	252 104	0,03
Toyota Finance Australia Ltd. 2.28% 20 - 21.10.27	233 000	EUR	252 214	268 737	0,03
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.45% 19 - 16.05.29	400 000	EUR	416 050	435 836	0,04
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.75% 17 - 29.03.28	200 000	EUR	204 639	221 254	0,02
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.875% 14 - 16.09.24	200 000	EUR	206 341	213 098	0,02
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 2.00% 15 - 28.08.25	300 000	EUR	321 823	325 755	0,03
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 3.00% 20 - 08.04.30	420 000	EUR	458 917	510 388	0,05
Vicinity Centres Trust 1.125% 19 - 07.11.29	300 000	EUR	284 608	310 890	0,03
Wesfarmers Ltd. 2.75% 12 - 02.08.22	465 000	EUR	485 787	486 427	0,05
Westpac Banking Corp. 0.25% 16 - 17.01.22	500 000	EUR	501 904	503 600	0,05
Westpac Banking Corp. 0.375% 17 - 05.03.23	400 000	EUR	403 227	405 864	0,04
Westpac Banking Corp. 0.625% 17 - 22.11.24	281 000	EUR	286 619	290 253	0,03
Westpac Banking Corp. 0.75% 18 - 17.10.23	350 000	EUR	356 808	360 132	0,04
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	300 000	EUR	313 303	316 869	0,03
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	407 000	EUR	428 536	437 273	0,04
Westpac Banking Corp. 1.45% 18 - 17.07.28	500 000	EUR	536 291	554 670	0,06
			22 403 245	22 854 412	2,28
Autriche					
BAWAG Group AG FRN 19 - 26.03.29	200 000	EUR	205 602	206 248	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	200 000	EUR	197 582	198 254	0,02
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	200 000	EUR	192 919	201 122	0,02
CA Immobilien Anlagen AG 1.00% 20 - 27.10.25	300 000	EUR	300 223	305 247	0,03
Erste Group Bank AG 0.05% 20 - 16.09.25	300 000	EUR	300 161	301 521	0,03
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	500 000	EUR	498 536	498 110	0,05
Erste Group Bank AG 0.375% 19 - 16.04.24	300 000	EUR	304 469	305 313	0,03
Erste Group Bank AG 0.875% 19 - 22.05.26	200 000	EUR	198 184	208 428	0,02
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	500 000	EUR	510 802	526 880	0,05
Erste Group Bank AG FRN 19 - 10.06.30	200 000	EUR	199 418	201 376	0,02
Erste Group Bank AG FRN 20 - 08.09.31	300 000	EUR	302 683	312 450	0,03
Erste Group Bank AG 7.125% 12 - 10.10.22	120 000	EUR	135 522	135 134	0,01
IMMOFINANZ AG 2.50% 20 - 15.10.27	300 000	EUR	301 739	313 380	0,03
IMMOFINANZ AG 2.625% 19 - 27.01.23	300 000	EUR	301 153	309 402	0,03
Mondi Finance Europe GmbH 2.375% 20 - 01.04.28	380 000	EUR	437 135	435 609	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Raiffeisen Bank International AG 0.25% 20 - 22.01.25	300 000	EUR	296 292	303 324	0,03
Raiffeisen Bank International AG 0.375% 19 - 25.09.26	400 000	EUR	397 252	408 216	0,04
Raiffeisen Bank International AG 1.00% 18 - 04.12.23	400 000	EUR	407 865	412 864	0,04
Raiffeisen Bank International AG FRN 19 - 12.03.30	300 000	EUR	290 428	299 472	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 20 - 18.06.32	300 000	EUR	303 409	323 736	0,03
Raiffeisen Bank International AG 6.00% 13 - 16.10.23	200 000	EUR	231 164	233 120	0,02
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	600 000	EUR	642 121	653 616	0,07
Telekom Finanzmanagement GmbH 3.50% 13 - 04.07.23	100 000	EUR	108 604	109 061	0,01
Telekom Finanzmanagement GmbH 4.00% 12 - 04.04.22	437 000	EUR	458 690	459 921	0,05
UNIQA Insurance Group AG 1.375% 20 - 09.07.30	300 000	EUR	324 929	326 682	0,03
UNIQA Insurance Group AG FRN 15 - 27.07.46	300 000	EUR	366 937	367 500	0,04
UNIQA Insurance Group AG FRN 13 - 31.07.43	200 000	EUR	231 210	230 834	0,02
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 15 - 02.03.46	300 000	EUR	332 859	335 172	0,03
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 13 - 09.10.43	300 000	EUR	337 166	341 904	0,04
			9 115 054	9 263 896	0,92
Belgique					
AG Insurance SA FRN 15 - 30.06.47	300 000	EUR	323 244	342 024	0,04
Ageas SA/NV FRN 20 - 24.11.51	300 000	EUR	299 958	304 596	0,03
Ageas SA/NV FRN 19 - 02.07.49	200 000	EUR	216 900	228 000	0,02
Barry Callebaut Services NV 2.375% 16 - 24.05.24	220 000	EUR	229 273	234 815	0,03
Belfius Bank SA Zero Coupon 19 - 28.08.26	500 000	EUR	498 422	500 405	0,05
Belfius Bank SA 0.01% 20 - 15.10.25	200 000	EUR	200 404	200 458	0,02
Belfius Bank SA 0.375% 19 - 13.02.26	200 000	EUR	198 374	201 934	0,02
Belfius Bank SA 0.375% 20 - 02.09.25	400 000	EUR	399 953	404 028	0,04
Belfius Bank SA 0.625% 18 - 30.08.23	300 000	EUR	304 935	306 339	0,03
Belfius Bank SA 0.75% 17 - 12.09.22	300 000	EUR	300 138	304 608	0,03
Belfius Bank SA 1.00% 17 - 26.10.24	300 000	EUR	303 829	311 337	0,03
Belfius Bank SA 3.125% 16 - 11.05.26	300 000	EUR	329 445	343 677	0,04
Cofinimmo SA 0.875% 20 - 02.12.30	300 000	EUR	306 528	304 833	0,03
Elia Group SA/NV 1.50% 18 - 05.09.28	200 000	EUR	207 319	219 636	0,02
Elia Group SA/NV FRN 18 - 31.12.49	400 000	EUR	413 042	420 084	0,04
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	400 000	EUR	407 288	421 256	0,04
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 15 - 27.05.24	300 000	EUR	310 996	314 130	0,03
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 19 - 14.01.26	300 000	EUR	313 238	319 836	0,03
Elia Transmission Belgium SA 3.00% 14 - 07.04.29	100 000	EUR	120 309	122 939	0,01
Elia Transmission Belgium SA 3.25% 13 - 04.04.28	400 000	EUR	479 084	489 560	0,05
Groupe Bruxelles Lambert SA 1.375% 17 - 23.05.24	400 000	EUR	420 058	418 636	0,04
Groupe Bruxelles Lambert SA 1.875% 18 - 19.06.25	300 000	EUR	325 614	323 460	0,03
KBC Group NV FRN 20 - 10.09.26	300 000	EUR	298 593	300 555	0,03
KBC Group NV FRN 20 - 16.06.27	300 000	EUR	301 684	305 667	0,03
KBC Group NV FRN 19 - 03.12.29	500 000	EUR	493 159	497 215	0,05
KBC Group NV 0.625% 19 - 10.04.25	300 000	EUR	303 912	308 154	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
KBC Group NV 0.75% 16 - 18.10.23	500 000	EUR	507 573	512 725	0,05
KBC Group NV 0.75% 17 - 01.03.22	800 000	EUR	806 519	809 768	0,08
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	200 000	EUR	204 263	209 786	0,02
KBC Group NV 0.875% 18 - 27.06.23	200 000	EUR	204 413	205 480	0,02
KBC Group NV 1.125% 19 - 25.01.24	600 000	EUR	617 039	621 918	0,06
KBC Group NV FRN 17 - 18.09.29	300 000	EUR	307 394	311 904	0,03
KBC Group NV FRN 15 - 11.03.27	400 000	EUR	404 317	407 928	0,04
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	233 000	EUR	243 339	255 060	0,03
Solvay SA 0.50% 19 - 06.09.29	100 000	EUR	99 078	101 834	0,01
Solvay SA 0.50% 19 - 06.09.29	200 000	EUR	197 679	203 668	0,02
Solvay SA 1.625% 15 - 02.12.22	500 000	EUR	512 916	515 325	0,05
Solvay SA 2.75% 15 - 02.12.27	300 000	EUR	340 851	351 357	0,04
			12 751 080	12 954 935	1,29
Canada					
Bank of Nova Scotia 0.125% 19 - 04.09.26	300 000	EUR	294 235	302 439	0,03
Bank of Nova Scotia 0.375% 17 - 06.04.22	400 000	EUR	402 526	403 532	0,04
Bank of Nova Scotia 0.50% 19 - 30.04.24	600 000	EUR	602 747	612 348	0,06
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 19 - 03.05.24	277 000	EUR	269 739	280 676	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 19 - 03.05.24	285 000	EUR	286 178	288 782	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.75% 18 - 22.03.23	562 000	EUR	570 746	574 724	0,06
Great-West Lifeco Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	350 000	EUR	374 805	386 729	0,04
Great-West Lifeco Inc. 2.50% 13 - 18.04.23	100 000	EUR	104 493	106 107	0,01
Magna International Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	200 000	EUR	201 910	217 240	0,02
Magna International Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	100 000	EUR	100 829	108 620	0,01
Magna International Inc. 1.90% 15 - 24.11.23	300 000	EUR	313 102	316 323	0,03
Royal Bank of Canada 0.125% 19 - 23.07.24	600 000	EUR	600 800	605 454	0,06
Royal Bank of Canada 0.25% 19 - 02.05.24	300 000	EUR	301 528	304 062	0,03
Toronto-Dominion Bank 0.375% 19 - 25.04.24	800 000	EUR	804 588	812 464	0,08
Toronto-Dominion Bank 0.625% 18 - 20.07.23	754 000	EUR	767 440	771 266	0,08
			5 995 666	6 090 766	0,61
Îles Caïmans					
XLIT Ltd. FRN 17 - 29.06.47	400 000	EUR	439 227	453 280	0,05
			439 227	453 280	0,05
Chine					
China Merchants Bank Co. Ltd 0.25% 19 - 19.06.22	300 000	EUR	298 494	298 113	0,03
			298 494	298 113	0,03
Danemark					
AP Moller - Maersk A/S 1.75% 18 - 16.03.26	400 000	EUR	413 122	429 664	0,04
DSV PANALPINA A/S-S- 0.375% 20 - 26.02.27	300 000	EUR	288 793	302 622	0,03
H Lundbeck A/S 0.875% 20 - 14.10.27	350 000	EUR	354 367	357 403	0,04
ISS Global A/S 0.875% 19 - 18.06.26	250 000	EUR	249 980	246 745	0,03
ISS Global A/S 1.50% 17 - 31.08.27	300 000	EUR	301 626	303 405	0,03
ISS Global A/S 2.125% 14 - 02.12.24	300 000	EUR	313 878	316 356	0,03
Jyske Bank A/S FRN 20 - 15.10.25	370 000	EUR	369 498	372 154	0,04
Jyske Bank A/S FRN 19 - 20.06.24	300 000	EUR	298 786	304 500	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Danemark (suite)					
Jyske Bank A/S FRN 17 - 05.04.29	130 000	EUR	132 904	135 227	0,02
Nykredit Realkredit A/S 0.125% 19 - 10.07.24	320 000	EUR	315 620	320 467	0,03
Nykredit Realkredit A/S 0.50% 18 - 19.01.22	300 000	EUR	299 982	301 869	0,03
Nykredit Realkredit A/S 0.625% 19 - 17.01.25	300 000	EUR	298 538	305 631	0,03
Nykredit Realkredit A/S 0.75% 20 - 20.01.27	410 000	EUR	411 235	420 258	0,04
Nykredit Realkredit A/S 0.875% 19 - 17.01.24	300 000	EUR	303 835	307 815	0,03
Nykredit Realkredit A/S FRN 15 - 17.11.27	500 000	EUR	515 329	521 500	0,05
Nykredit Realkredit AS 0.25% 19 - 20.01.23	430 000	EUR	426 488	432 477	0,04
Nykredit Realkredit AS 0.25% 20 - 13.01.26	380 000	EUR	380 124	380 110	0,04
Nykredit Realkredit AS 0.50% 20 - 10.07.25	400 000	EUR	406 857	409 868	0,04
Sydbank A/S 1.25% 19 - 04.02.22	200 000	EUR	200 451	203 036	0,02
Sydbank A/S 1.375% 18 - 18.09.23	300 000	EUR	310 182	310 626	0,03
			6 591 595	6 681 733	0,67
Finlande					
CRH Finland Services OYJ 0.875% 20 - 05.11.23	400 000	EUR	404 933	411 192	0,04
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	240 000	EUR	239 117	241 298	0,02
Elisa OYJ 0.875% 17 - 17.03.24	200 000	EUR	204 968	205 822	0,02
Elisa OYJ 1.125% 19 - 26.02.26	200 000	EUR	205 250	210 730	0,02
Kojamo OYJ 1.50% 17 - 19.06.24	235 000	EUR	241 171	245 448	0,02
Kojamo OYJ 1.625% 18 - 07.03.25	235 000	EUR	240 135	247 211	0,02
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	300 000	EUR	309 997	324 024	0,03
Metso Outotec OYJ 0.875% 20 - 26.05.28	250 000	EUR	250 388	252 150	0,02
Metso Outotec OYJ 1.125% 17 - 13.06.24	100 000	EUR	101 128	102 907	0,01
Nordea Bank Abp 0.30% 17 - 30.06.22	300 000	EUR	301 732	302 883	0,03
Nordea Bank Abp 0.375% 19 - 28.05.26	450 000	EUR	457 312	462 501	0,05
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	820 000	EUR	835 419	847 929	0,08
Nordea Bank Abp 0.875% 18 - 26.06.23	550 000	EUR	560 638	565 004	0,06
Nordea Bank Abp 1.00% 16 - 22.02.23	700 000	EUR	716 307	719 257	0,07
Nordea Bank Abp FRN 19 - 27.06.29	200 000	EUR	198 133	202 708	0,02
Nordea Bank Abp 1.125% 15 - 12.02.25	650 000	EUR	675 598	686 224	0,07
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	400 000	EUR	421 498	432 384	0,04
Nordea Bank Abp 3.25% 12 - 05.07.22	600 000	EUR	630 036	631 998	0,06
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	600 000	EUR	600 442	601 380	0,06
OP Corporate Bank PLC 0.125% 20 - 01.07.24	660 000	EUR	660 585	666 468	0,07
OP Corporate Bank PLC 0.375% 17 - 11.10.22	300 000	EUR	302 637	303 654	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.375% 18 - 29.08.23	300 000	EUR	303 869	305 169	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 26.02.24	300 000	EUR	304 376	305 997	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 19.06.24	200 000	EUR	200 440	202 438	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.50% 20 - 12.08.25	550 000	EUR	556 359	564 036	0,06
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	277 000	EUR	280 868	283 640	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.625% 19 - 12.11.29	300 000	EUR	295 804	308 256	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.75% 15 - 03.03.22	450 000	EUR	454 319	455 715	0,05
OP Corporate Bank PLC 1.00% 18 - 22.05.25	150 000	EUR	153 869	157 715	0,02
OP Corporate Bank PLC FRN 20 - 09.06.30	500 000	EUR	501 444	518 835	0,05
OP Corporate Bank PLC 5.75% 12 - 28.02.22	200 000	EUR	211 836	213 238	0,02
Sampo OYJ 1.00% 16 - 18.09.23	200 000	EUR	207 454	207 328	0,02
Sampo OYJ 1.25% 17 - 30.05.25	220 000	EUR	232 036	233 961	0,02
Sampo OYJ 1.625% 18 - 21.02.28	320 000	EUR	352 284	356 515	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Sampo OYJ 2.25% 18 - 27.09.30	280 000	EUR	330 010	335 560	0,03
Sampo OYJ FRN 20 - 03.09.52	540 000	EUR	551 302	584 685	0,06
Sampo OYJ FRN 19 - 23.05.49	320 000	EUR	358 609	367 741	0,04
SATO OYJ 1.375% 19 - 31.05.24	200 000	EUR	203 524	206 386	0,02
SATO OYJ 1.375% 20 - 24.02.28	250 000	EUR	250 832	256 620	0,03
SATO OYJ 2.25% 20 - 07.04.23	100 000	EUR	100 372	104 579	0,01
Stora Enso OYJ 0.625% 20 - 02.12.30	250 000	EUR	252 349	254 183	0,03
Stora Enso OYJ 2.125% 16 - 16.06.23	150 000	EUR	157 777	157 569	0,02
Stora Enso OYJ 2.50% 17 - 07.06.27	150 000	EUR	169 131	169 946	0,02
Stora Enso OYJ 2.50% 18 - 21.03.28	150 000	EUR	170 290	171 522	0,02
			15 156 578	15 384 806	1,54
France					
Air Liquide Finance SA 0.375% 16 - 18.04.22	200 000	EUR	200 816	201 354	0,02
Air Liquide Finance SA 0.50% 16 - 13.06.22	200 000	EUR	201 749	202 068	0,02
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	400 000	EUR	414 743	424 232	0,04
Air Liquide Finance SA 0.75% 16 - 13.06.24	300 000	EUR	305 919	309 900	0,03
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	300 000	EUR	316 233	321 882	0,03
Air Liquide Finance SA 1.00% 20 - 02.04.25	400 000	EUR	413 603	419 632	0,04
Air Liquide Finance SA 1.25% 15 - 03.06.25	300 000	EUR	317 538	318 540	0,03
Air Liquide Finance SA 1.25% 16 - 13.06.28	500 000	EUR	534 968	552 675	0,06
Air Liquide Finance SA 1.375% 20 - 02.04.30	300 000	EUR	322 979	338 340	0,04
Air Liquide Finance SA 1.875% 14 - 05.06.24	200 000	EUR	213 616	214 834	0,02
Air Liquide SA 2.375% 13 - 06.09.23	200 000	EUR	212 232	214 132	0,02
ALD SA 0.375% 19 - 18.07.23	300 000	EUR	293 252	302 556	0,03
ALD SA 0.375% 20 - 19.10.23	300 000	EUR	301 452	302 544	0,03
ALD SA 0.875% 17 - 18.07.22	200 000	EUR	200 857	202 868	0,02
ALD SA 1.25% 18 - 11.10.22	300 000	EUR	301 420	307 107	0,03
Alstom SA 0.25% 19 - 14.10.26	300 000	EUR	296 254	303 864	0,03
APRR SA Zero Coupon 20 - 20.01.23	400 000	EUR	399 824	401 932	0,04
APRR SA 0.125% 20 - 18.01.29	300 000	EUR	299 141	303 003	0,03
APRR SA 1.125% 16 - 09.01.26	400 000	EUR	412 172	425 040	0,04
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	200 000	EUR	202 265	216 284	0,02
APRR SA 1.25% 19 - 18.01.28	300 000	EUR	312 111	326 520	0,03
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	400 000	EUR	420 370	432 516	0,04
APRR SA 1.50% 15 - 15.01.24	100 000	EUR	102 014	104 633	0,01
APRR SA 1.50% 15 - 15.01.24	200 000	EUR	207 828	209 266	0,02
APRR SA 1.50% 17 - 17.01.33	500 000	EUR	542 968	575 800	0,06
APRR SA 1.50% 18 - 25.01.30	300 000	EUR	322 837	339 054	0,04
APRR SA 1.625% 17 - 13.01.32	300 000	EUR	325 448	346 029	0,04
APRR SA 1.875% 14 - 15.01.25	300 000	EUR	314 085	323 823	0,03
APRR SA 1.875% 16 - 06.01.31	200 000	EUR	209 764	234 534	0,02
Arkema SA 0.125% 20 - 14.10.26	200 000	EUR	201 552	201 850	0,02
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	300 000	EUR	299 870	314 412	0,03
Arkema SA 1.50% 15 - 20.01.25	400 000	EUR	420 923	426 216	0,04
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	400 000	EUR	419 500	435 892	0,04
Arkema SA FRN 20 - 31.12.99	200 000	EUR	195 808	198 272	0,02
Arkema SA FRN 19 - 31.12.99	300 000	EUR	310 307	315 234	0,03
Atos SE 0.75% 18 - 07.05.22	300 000	EUR	301 482	303 768	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Atos SE 1.75% 18 - 07.05.25	500 000	EUR	527 337	536 625	0,05
Atos SE 2.50% 18 - 07.11.28	200 000	EUR	227 829	235 644	0,02
Auchan Holding SA 2.25% 13 - 06.04.23	100 000	EUR	104 968	104 985	0,01
Auchan Holding SA 2.375% 12 - 12.12.22	100 000	EUR	105 107	105 161	0,01
Auchan Holding SA 2.375% 19 - 25.04.25	500 000	EUR	505 023	539 700	0,06
Auchan Holding SA 2.625% 19 - 30.01.24	600 000	EUR	627 095	640 758	0,07
Auchan Holding SA 2.875% 20 - 29.01.26	600 000	EUR	616 731	664 476	0,07
Auchan Holding SA 3.25% 20 - 23.07.27	400 000	EUR	409 361	461 180	0,05
Autoroutes du Sud de la France SA 1.00% 16 - 13.05.26	300 000	EUR	311 985	318 435	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	100 000	EUR	106 343	107 069	0,01
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	200 000	EUR	210 099	214 138	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	100 000	EUR	105 725	108 346	0,01
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	500 000	EUR	530 726	541 730	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 22.01.30	500 000	EUR	538 719	561 025	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	400 000	EUR	423 321	443 168	0,05
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	500 000	EUR	534 624	561 355	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 2.875% 13 - 18.01.23	400 000	EUR	424 257	425 716	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 2.95% 14 - 17.01.24	500 000	EUR	543 901	543 985	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 5.625% 07 - 04.07.22	700 000	EUR	760 734	761 943	0,08
AXA SA 1.125% 16 - 15.05.28	200 000	EUR	208 467	220 436	0,02
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	1 150 000	EUR	1 274 734	1 343 234	0,14
AXA SA FRN 16 - 06.07.47	832 000	EUR	925 838	963 073	0,10
AXA SA FRN 14 - 20.05.49	500 000	EUR	548 651	567 330	0,06
AXA SA FRN 14 - 29.11.49	100 000	EUR	104 013	111 750	0,01
AXA SA FRN 14 - 29.11.49	500 000	EUR	545 662	558 750	0,06
AXA SA FRN 13 - 04.07.43	610 000	EUR	685 282	684 152	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.10% 20 - 08.10.27	400 000	EUR	401 249	402 796	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.125% 19 - 05.02.24	1 000 000	EUR	1 003 218	1 010 970	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.375% 17 - 13.01.22	700 000	EUR	703 156	705 705	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.50% 18 - 16.11.22	1 000 000	EUR	1 011 291	1 015 060	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 20 - 21.02.31	700 000	EUR	698 148	711 956	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 18 - 17.07.25	100 000	EUR	100 904	103 908	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 18 - 17.07.25	700 000	EUR	718 154	727 356	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 15.06.23	800 000	EUR	812 748	820 224	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 08.06.26	900 000	EUR	919 904	939 339	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 20 - 17.01.30	500 000	EUR	500 842	518 855	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 15 - 14.01.25	800 000	EUR	832 543	845 280	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	700 000	EUR	739 384	757 064	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	600 000	EUR	615 851	648 384	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.375% 18 - 16.07.28	500 000	EUR	534 465	551 450	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 16 - 19.01.26	600 000	EUR	640 716	651 984	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 17 - 15.11.27	300 000	EUR	308 856	321 789	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.75% 19 - 15.03.29	700 000	EUR	761 884	787 171	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 16 - 04.11.26	500 000	EUR	522 586	541 075	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 19 - 18.06.29	500 000	EUR	521 448	550 215	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.375% 16 - 24.03.26	500 000	EUR	528 364	551 085	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.50% 18 - 25.05.28	400 000	EUR	434 714	456 312	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 14 - 18.03.24	800 000	EUR	864 401	872 616	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	300 000	EUR	327 367	338 634	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 13 - 28.11.23	800 000	EUR	868 638	875 776	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 14 - 21.05.24	500 000	EUR	535 560	547 810	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 15 - 11.09.25	500 000	EUR	544 410	563 030	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.25% 12 - 23.08.22	600 000	EUR	631 083	635 496	0,06
BNP Paribas Cardif SA 1.00% 17 - 29.11.24	500 000	EUR	500 801	512 615	0,05
BNP Paribas Cardif SA FRN 14 - 29.11.49	500 000	EUR	544 260	566 810	0,06
BNP Paribas SA 0.125% 19 - 04.09.26	600 000	EUR	583 662	597 036	0,06
BNP Paribas SA FRN 20 - 14.10.27	500 000	EUR	501 408	505 695	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
BNP Paribas SA 0.50% 16 - 01.06.22	400 000	EUR	403 395	405 116	0,04
BNP Paribas SA FRN 19 - 15.07.25	500 000	EUR	503 791	507 760	0,05
BNP Paribas SA FRN 19 - 04.06.26	300 000	EUR	296 449	305 454	0,03
BNP Paribas SA FRN 20 - 19.02.28	800 000	EUR	793 474	808 664	0,08
BNP Paribas SA FRN 20 - 01.09.28	600 000	EUR	596 359	605 664	0,06
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	1 000 000	EUR	998 023	1 010 950	0,10
BNP Paribas SA 0.75% 16 - 11.11.22	850 000	EUR	863 661	866 889	0,09
BNP Paribas SA 1.00% 17 - 27.06.24	400 000	EUR	408 055	413 964	0,04
BNP Paribas SA 1.00% 18 - 17.04.24	320 000	EUR	325 369	331 152	0,03
BNP Paribas SA 1.125% 16 - 15.01.23	700 000	EUR	714 278	719 957	0,07
BNP Paribas SA 1.125% 17 - 10.10.23	600 000	EUR	610 798	621 096	0,06
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 11.06.26	750 000	EUR	766 734	786 510	0,08
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 22.11.23	400 000	EUR	407 561	414 288	0,04
BNP Paribas SA 1.125% 19 - 28.08.24	400 000	EUR	411 460	416 796	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 15.01.32	500 000	EUR	495 896	507 205	0,05
BNP Paribas SA FRN 20 - 17.04.29	700 000	EUR	707 819	738 472	0,07
BNP Paribas SA 1.25% 18 - 19.03.25	600 000	EUR	619 904	630 336	0,06
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	600 000	EUR	620 658	651 288	0,07
BNP Paribas SA 1.50% 16 - 25.05.28	605 000	EUR	655 225	669 808	0,07
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 17.11.25	700 000	EUR	733 409	747 026	0,08
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 23.05.28	400 000	EUR	416 152	437 356	0,04
BNP Paribas SA 1.625% 16 - 23.02.26	700 000	EUR	753 882	762 755	0,08
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	500 000	EUR	506 784	532 035	0,05
BNP Paribas SA FRN 19 - 23.01.27	1 100 000	EUR	1 173 231	1 205 237	0,12
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	650 000	EUR	697 285	709 423	0,07
BNP Paribas SA 2.375% 14 - 20.05.24	600 000	EUR	645 397	652 236	0,07
BNP Paribas SA 2.375% 15 - 17.02.25	700 000	EUR	735 527	753 494	0,08
BNP Paribas SA FRN 18 - 20.11.30	300 000	EUR	314 031	323 835	0,03
BNP Paribas SA FRN 14 - 14.10.27	343 000	EUR	358 736	356 528	0,04
BNP Paribas SA 2.75% 15 - 27.01.26	400 000	EUR	433 725	443 396	0,05
BNP Paribas SA 2.875% 12 - 24.10.22	604 000	EUR	636 370	639 382	0,07
BNP Paribas SA 2.875% 13 - 26.09.23	950 000	EUR	1 023 617	1 030 940	0,10
BNP Paribas SA 2.875% 16 - 01.10.26	500 000	EUR	550 917	564 040	0,06
BNP Paribas SA 4.125% 11 - 14.01.22	400 000	EUR	418 608	418 676	0,04
BNP Paribas SA 4.125% 11 - 14.01.22	400 000	EUR	417 796	418 676	0,04
BNP Paribas SA 4.50% 11 - 21.03.23	843 000	EUR	930 744	932 164	0,09
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	600 000	EUR	652 037	649 584	0,07
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	400 000	EUR	440 863	439 128	0,05
Bouygues SA 3.625% 12 - 16.01.23	400 000	EUR	432 811	432 220	0,04
Bouygues SA 4.50% 12 - 09.02.22	400 000	EUR	421 573	421 284	0,04
BPCE SA 0.125% 19 - 04.12.24	500 000	EUR	500 728	505 360	0,05
BPCE SA 0.25% 20 - 15.01.26	800 000	EUR	802 512	811 872	0,08
BPCE SA 0.375% 16 - 05.10.23	400 000	EUR	402 637	406 868	0,04
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	500 000	EUR	498 185	509 520	0,05
BPCE SA FRN 20 - 15.09.27	700 000	EUR	699 627	710 479	0,07
BPCE SA 0.625% 18 - 26.09.23	700 000	EUR	706 643	716 870	0,07
BPCE SA 0.625% 19 - 26.09.24	100 000	EUR	100 315	102 244	0,01
BPCE SA 0.625% 19 - 26.09.24	600 000	EUR	599 366	613 464	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
BPCE SA 0.625% 20 - 15.01.30	500 000	EUR	510 060	520 455	0,05
BPCE SA 0.625% 20 - 28.04.25	700 000	EUR	709 088	721 581	0,07
BPCE SA 0.875% 18 - 31.01.24	400 000	EUR	401 171	411 068	0,04
BPCE SA 1.00% 16 - 05.10.28	600 000	EUR	627 762	644 070	0,07
BPCE SA 1.00% 19 - 15.07.24	800 000	EUR	823 848	833 192	0,08
BPCE SA 1.00% 19 - 01.04.25	600 000	EUR	610 949	623 982	0,06
BPCE SA 1.125% 15 - 14.12.22	200 000	EUR	204 805	205 584	0,02
BPCE SA 1.125% 17 - 18.01.23	600 000	EUR	607 889	615 816	0,06
BPCE SA 1.375% 18 - 23.03.26	400 000	EUR	415 191	425 676	0,04
BPCE SA 1.625% 18 - 31.01.28	300 000	EUR	316 703	329 514	0,03
BPCE SA FRN 15 - 30.11.27	600 000	EUR	626 815	628 890	0,06
BPCE SA 2.875% 13 - 16.01.24	600 000	EUR	652 191	656 676	0,07
BPCE SA 2.875% 16 - 22.04.26	400 000	EUR	431 383	453 264	0,05
BPCE SA 3.00% 14 - 19.07.24	400 000	EUR	441 013	444 840	0,05
BPCE SA 4.25% 12 - 06.02.23	300 000	EUR	327 292	328 416	0,03
BPCE SA 4.50% 12 - 10.02.22	700 000	EUR	736 734	737 863	0,07
BPCE SA 4.625% 13 - 18.07.23	500 000	EUR	551 387	557 585	0,06
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2.125% 19 - 16.09.29	300 000	EUR	303 706	313 380	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 3.375% 18 - 24.09.28	300 000	EUR	315 601	338 019	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	400 000	EUR	481 168	500 936	0,05
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama FRN 14 - 29.05.49	600 000	EUR	686 068	691 650	0,07
Capgemini SE 0.625% 20 - 23.06.25	500 000	EUR	504 956	514 175	0,05
Capgemini SE 1.00% 18 - 18.10.24	400 000	EUR	407 771	415 756	0,04
Capgemini SE 1.125% 20 - 23.06.30	500 000	EUR	504 024	531 815	0,05
Capgemini SE 1.25% 20 - 15.04.22	200 000	EUR	201 685	203 400	0,02
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	200 000	EUR	206 129	216 132	0,02
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	300 000	EUR	318 482	324 198	0,03
Capgemini SE 1.75% 18 - 18.04.28	200 000	EUR	210 547	222 334	0,02
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	500 000	EUR	539 950	567 430	0,06
Capgemini SE 2.375% 20 - 15.04.32	700 000	EUR	779 472	833 532	0,08
Capgemini SE 2.50% 15 - 01.07.23	500 000	EUR	523 961	529 955	0,05
Carmila SA 1.625% 20 - 30.05.27	300 000	EUR	301 774	305 481	0,03
Carmila SA 2.125% 18 - 07.03.28	200 000	EUR	194 213	211 192	0,02
Carmila SA 2.375% 15 - 18.09.23	200 000	EUR	204 007	212 242	0,02
Carmila SA 2.375% 16 - 16.09.24	200 000	EUR	198 383	215 910	0,02
Carrefour SA 0.75% 16 - 26.04.24	480 000	EUR	493 739	492 686	0,05
Carrefour SA 0.875% 18 - 12.06.23	300 000	EUR	306 898	306 708	0,03
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	300 000	EUR	319 829	317 814	0,03
Carrefour SA 1.25% 15 - 03.06.25	420 000	EUR	444 557	443 071	0,05
Carrefour SA 1.75% 14 - 15.07.22	500 000	EUR	513 393	512 440	0,05
Carrefour SA 1.75% 18 - 04.05.26	200 000	EUR	219 104	218 164	0,02
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	600 000	EUR	701 552	700 050	0,07
Ceetrus SA 2.75% 19 - 26.11.26	200 000	EUR	210 020	215 576	0,02
Cie de Saint-Gobain 0.625% 19 - 15.03.24	500 000	EUR	507 338	512 535	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Cie de Saint-Gobain 0.875% 18 - 21.09.23	300 000	EUR	305 659	308 478	0,03
Cie de Saint-Gobain 1.00% 17 - 17.03.25	400 000	EUR	416 126	420 080	0,04
Cie de Saint-Gobain 1.125% 18 - 23.03.26	400 000	EUR	413 070	422 800	0,04
Cie de Saint-Gobain 1.375% 17 - 14.06.27	400 000	EUR	422 031	434 352	0,04
Cie de Saint-Gobain 1.75% 20 - 03.04.23	600 000	EUR	618 467	625 320	0,06
Cie de Saint-Gobain 1.875% 18 - 21.09.28	300 000	EUR	316 370	336 933	0,03
Cie de Saint-Gobain 1.875% 19 - 15.03.31	600 000	EUR	647 462	691 056	0,07
Cie de Saint-Gobain 2.375% 20 - 04.10.27	400 000	EUR	416 682	457 024	0,05
Cie de Saint-Gobain 3.625% 12 - 28.03.22	400 000	EUR	418 660	418 492	0,04
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 0.375% 16 - 07.02.25	400 000	EUR	408 314	410 352	0,04
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 0.75% 16 - 09.09.28	400 000	EUR	407 865	426 316	0,04
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 1.00% 20 - 19.05.31	400 000	EUR	408 279	431 388	0,04
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 1.00% 20 - 19.05.31	100 000	EUR	107 357	107 847	0,01
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 1.125% 17 - 13.10.27	400 000	EUR	421 616	433 364	0,04
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA Zero Coupon 20 - 02.11.28	400 000	EUR	399 642	399 204	0,04
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.25% 20 - 02.11.32	400 000	EUR	400 820	402 600	0,04
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.625% 20 - 02.11.40	400 000	EUR	399 706	408 668	0,04
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.875% 18 - 03.09.25	400 000	EUR	415 029	418 900	0,04
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.125% 15 - 28.05.22	100 000	EUR	101 413	101 659	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 15 - 28.05.27	100 000	EUR	108 363	111 936	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 18 - 03.09.30	100 000	EUR	109 949	116 088	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 18 - 03.09.30	400 000	EUR	453 130	464 352	0,05
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 2.50% 18 - 03.09.38	300 000	EUR	353 961	406 875	0,04
CNP Assurances 0.375% 20 - 08.03.28	300 000	EUR	300 132	299 850	0,03
CNP Assurances 1.875% 16 - 20.10.22	600 000	EUR	614 029	619 860	0,06
CNP Assurances FRN 19 - 27.07.50	400 000	EUR	402 188	424 920	0,04
CNP Assurances FRN 20 - 30.06.51	400 000	EUR	406 695	434 332	0,04
CNP Assurances 2.75% 19 - 05.02.29	300 000	EUR	330 689	345 087	0,04
CNP Assurances FRN 14 - 29.11.49	300 000	EUR	329 573	333 000	0,03
CNP Assurances FRN 14 - 05.06.45	300 000	EUR	337 607	343 947	0,04
CNP Assurances FRN 15 - 10.06.47	400 000	EUR	472 788	481 036	0,05
Coface SA 4.125% 14 - 27.03.24	300 000	EUR	325 836	332 016	0,03
Covivio 1.125% 19 - 17.09.31	300 000	EUR	296 830	307 353	0,03
Covivio 1.50% 17 - 21.06.27	300 000	EUR	306 374	317 364	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Covivio 1.625% 17 - 17.10.24	100 000	EUR	100 964	105 021	0,01
Covivio 1.625% 20 - 23.06.30	300 000	EUR	300 667	322 482	0,03
Covivio 1.875% 16 - 20.05.26	300 000	EUR	317 849	324 516	0,03
Covivio 2.375% 18 - 20.02.28	200 000	EUR	221 171	221 404	0,02
Credit Agricole Assurances SA 2.00% 20 - 17.07.30	600 000	EUR	612 567	642 312	0,07
Credit Agricole Assurances SA FRN 18 - 29.01.48	500 000	EUR	510 946	540 680	0,06
Credit Agricole Assurances SA FRN 15 - 31.12.49	100 000	EUR	105 150	112 009	0,01
Credit Agricole Assurances SA FRN 15 - 31.12.49	500 000	EUR	538 248	560 045	0,06
Credit Agricole Assurances SA FRN 14 - 31.10.49	400 000	EUR	436 126	457 020	0,05
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	600 000	EUR	700 845	745 596	0,08
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	500 000	EUR	500 590	500 065	0,05
Credit Agricole SA 0.375% 19 - 21.10.25	100 000	EUR	99 897	101 783	0,01
Credit Agricole SA 0.375% 19 - 21.10.25	500 000	EUR	498 157	508 915	0,05
Credit Agricole SA 0.50% 19 - 24.06.24	700 000	EUR	704 234	713 531	0,07
Credit Agricole SA 0.75% 16 - 01.12.22	400 000	EUR	407 117	409 284	0,04
Credit Agricole SA 0.75% 18 - 05.12.23	600 000	EUR	611 885	617 070	0,06
Credit Agricole SA 0.875% 15 - 19.01.22	500 000	EUR	504 049	507 055	0,05
Credit Agricole SA 0.875% 20 - 14.01.32	700 000	EUR	701 062	734 377	0,07
Credit Agricole SA 1.00% 17 - 16.09.24	400 000	EUR	415 364	418 040	0,04
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	700 000	EUR	735 415	756 693	0,08
Credit Agricole SA FRN 20 - 22.04.26	800 000	EUR	807 683	832 256	0,08
Credit Agricole SA 1.25% 16 - 14.04.26	800 000	EUR	843 338	856 960	0,09
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	900 000	EUR	957 411	980 433	0,10
Credit Agricole SA 1.375% 18 - 13.03.25	500 000	EUR	518 076	528 130	0,05
Credit Agricole SA FRN 20 - 05.06.30	500 000	EUR	506 880	521 675	0,05
Credit Agricole SA 1.75% 19 - 05.03.29	700 000	EUR	745 525	782 642	0,08
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	800 000	EUR	855 199	881 888	0,09
Credit Agricole SA 2.00% 19 - 25.03.29	700 000	EUR	731 522	773 374	0,08
Credit Agricole SA 2.375% 14 - 20.05.24	700 000	EUR	754 212	760 515	0,08
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	1 150 000	EUR	1 248 973	1 291 266	0,13
Credit Agricole SA 3.125% 13 - 17.07.23	700 000	EUR	756 080	763 651	0,08
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	600 000	EUR	689 394	699 744	0,07
Credit Agricole SA 5.125% 11 - 18.04.23	400 000	EUR	449 609	451 400	0,05
Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 20 - 28.01.26	500 000	EUR	500 155	500 755	0,05
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	300 000	EUR	298 268	306 285	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 18 - 05.10.23	200 000	EUR	205 523	205 856	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	400 000	EUR	408 017	421 556	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 1.00% 15 - 26.01.23	300 000	EUR	305 667	307 851	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 19 - 23.05.29	200 000	EUR	202 990	216 682	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 1.25% 17 - 31.05.24	300 000	EUR	309 088	311 745	0,03
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	300 000	EUR	305 553	318 906	0,03
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	100 000	EUR	106 211	106 302	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 1.375% 19 - 17.01.25	300 000	EUR	309 421	318 045	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 1.625% 19 - 15.04.26	300 000	EUR	312 800	322 611	0,03
Credit Mutuel Arkea SA FRN 17 - 25.10.29	100 000	EUR	98 464	104 075	0,01
Credit Mutuel Arkea SA FRN 17 - 25.10.29	200 000	EUR	198 990	208 150	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.25% 16 - 01.06.26	200 000	EUR	219 214	229 514	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19 - 11.03.31	500 000	EUR	570 085	611 410	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Credit Mutuel Arkea SA 3.50% 17 - 09.02.29	300 000	EUR	340 994	362 811	0,04
Danone SA 0.395% 20 - 10.06.29	400 000	EUR	403 810	412 224	0,04
Danone SA 0.424% 16 - 03.11.22	700 000	EUR	705 364	708 498	0,07
Danone SA 0.571% 20 - 17.03.27	500 000	EUR	510 783	521 170	0,05
Danone SA 0.709% 16 - 03.11.24	600 000	EUR	613 196	621 732	0,06
Danone SA 1.00% 18 - 26.03.25	200 000	EUR	208 461	210 168	0,02
Danone SA 1.125% 15 - 14.01.25	400 000	EUR	416 545	421 160	0,04
Danone SA 1.208% 16 - 03.11.28	800 000	EUR	850 532	881 440	0,09
Danone SA 1.25% 15 - 30.05.24	500 000	EUR	520 482	524 980	0,05
Danone SA FRN 17 - 31.12.99	700 000	EUR	703 791	718 914	0,07
Danone SA 2.60% 13 - 28.06.23	300 000	EUR	321 085	321 933	0,03
Dassault Systemes SE Zero Coupon 19 - 16.09.22	400 000	EUR	400 837	401 744	0,04
Dassault Systemes SE Zero Coupon 19 - 16.09.24	400 000	EUR	400 553	403 072	0,04
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	600 000	EUR	601 271	607 458	0,06
Dassault Systemes SE 0.375% 19 - 16.09.29	700 000	EUR	704 820	722 456	0,07
Edenred 1.375% 15 - 10.03.25	200 000	EUR	210 176	211 472	0,02
Edenred 1.375% 20 - 18.06.29	300 000	EUR	300 989	323 157	0,03
Edenred 1.875% 17 - 30.03.27	300 000	EUR	322 196	333 420	0,03
Edenred 1.875% 18 - 06.03.26	400 000	EUR	421 279	437 880	0,04
EssilorLuxottica SA Zero Coupon 19 - 27.05.23	400 000	EUR	400 700	401 576	0,04
EssilorLuxottica SA 0.125% 19 - 27.05.25	1 000 000	EUR	1 003 453	1 009 140	0,10
EssilorLuxottica SA 0.25% 20 - 05.01.24	400 000	EUR	402 363	404 848	0,04
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	800 000	EUR	807 750	815 560	0,08
EssilorLuxottica SA 0.375% 20 - 05.01.26	700 000	EUR	702 445	716 037	0,07
EssilorLuxottica SA 0.50% 20 - 05.06.28	700 000	EUR	703 943	722 848	0,07
EssilorLuxottica SA 0.75% 19 - 27.11.31	600 000	EUR	616 329	626 826	0,06
EssilorLuxottica SA 2.375% 14 - 09.04.24	100 000	EUR	107 081	107 670	0,01
EssilorLuxottica SA 2.625% 14 - 10.02.24	200 000	EUR	215 239	217 200	0,02
Eutelsat SA 1.50% 20 - 13.10.28	400 000	EUR	400 882	406 364	0,04
Eutelsat SA 2.00% 18 - 02.10.25	400 000	EUR	403 942	429 416	0,04
Eutelsat SA 2.25% 19 - 13.07.27	300 000	EUR	315 946	325 086	0,03
Eutelsat SA 3.125% 12 - 10.10.22	200 000	EUR	210 770	210 888	0,02
Gecina SA 1.00% 16 - 30.01.29	300 000	EUR	306 250	320 103	0,03
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	500 000	EUR	538 806	545 255	0,06
Gecina SA 1.375% 17 - 26.01.28	300 000	EUR	311 981	326 748	0,03
Gecina SA 1.50% 15 - 20.01.25	300 000	EUR	315 356	319 449	0,03
Gecina SA 1.625% 18 - 14.03.30	300 000	EUR	310 723	336 765	0,03
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	400 000	EUR	425 446	453 636	0,05
Gecina SA 2.00% 15 - 17.06.24	300 000	EUR	315 633	321 561	0,03
Gecina SA 2.00% 17 - 30.06.32	200 000	EUR	219 711	234 336	0,02
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	800 000	EUR	789 310	803 648	0,08
HSBC Continental Europe SA 0.25% 19 - 17.05.24	500 000	EUR	503 365	506 860	0,05
HSBC Continental Europe SA 0.60% 18 - 20.03.23	300 000	EUR	304 193	305 592	0,03
HSBC Continental Europe SA 0.60% 18 - 20.03.23	400 000	EUR	405 634	407 456	0,04
HSBC Continental Europe SA 1.375% 18 - 04.09.28	400 000	EUR	435 368	441 472	0,05
Icade 1.75% 16 - 10.06.26	400 000	EUR	421 409	434 992	0,04
ICADE 1.125% 16 - 17.11.25	300 000	EUR	307 819	314 841	0,03
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	400 000	EUR	416 102	435 408	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
ICADE 1.625% 18 - 28.02.28	300 000	EUR	305 425	324 465	0,03
ICADE 1.875% 15 - 14.09.22	300 000	EUR	307 122	308 673	0,03
Icade Sante SAS 0.875% 19 - 04.11.29	300 000	EUR	285 546	308 109	0,03
Icade Sante SAS 1.375% 20 - 17.09.30	300 000	EUR	303 243	320 985	0,03
Imerys SA 0.875% 16 - 31.03.22	100 000	EUR	100 356	100 948	0,01
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	300 000	EUR	287 173	312 186	0,03
Imerys SA 1.875% 16 - 31.03.28	200 000	EUR	209 118	210 800	0,02
Imerys SA 2.00% 14 - 10.12.24	300 000	EUR	307 572	318 264	0,03
JCDecaux SA 1.00% 16 - 01.06.23	400 000	EUR	398 238	408 712	0,04
JCDecaux SA 2.00% 20 - 24.10.24	300 000	EUR	297 329	318 273	0,03
JCDecaux SA 2.625% 20 - 24.04.28	400 000	EUR	424 562	437 748	0,04
Kering SA 0.25% 20 - 13.05.23	400 000	EUR	402 104	403 984	0,04
Kering SA 0.75% 20 - 13.05.28	300 000	EUR	303 294	315 525	0,03
Kering SA 1.25% 16 - 10.05.26	300 000	EUR	319 074	321 237	0,03
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	200 000	EUR	213 919	219 166	0,02
Kering SA 2.75% 14 - 08.04.24	200 000	EUR	216 523	219 528	0,02
Klepierre SA 0.625% 19 - 01.07.30	300 000	EUR	292 637	301 254	0,03
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	400 000	EUR	403 227	407 404	0,04
Klepierre SA 1.00% 15 - 17.04.23	600 000	EUR	610 144	614 478	0,06
Klepierre SA 1.25% 16 - 29.09.31	300 000	EUR	288 932	315 969	0,03
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	300 000	EUR	311 357	319 470	0,03
Klepierre SA 1.625% 17 - 13.12.32	400 000	EUR	417 640	434 816	0,04
Klepierre SA 1.75% 14 - 06.11.24	300 000	EUR	312 544	321 375	0,03
Klepierre SA 1.875% 16 - 19.02.26	200 000	EUR	203 980	218 326	0,02
Klepierre SA 2.00% 20 - 12.05.29	400 000	EUR	415 760	447 352	0,05
Legrand SA 0.50% 17 - 09.10.23	300 000	EUR	303 607	305 367	0,03
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	100 000	EUR	100 228	104 482	0,01
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	100 000	EUR	100 786	104 482	0,01
Legrand SA 0.75% 17 - 06.07.24	300 000	EUR	308 703	310 683	0,03
Legrand SA 0.75% 20 - 20.05.30	300 000	EUR	303 708	317 775	0,03
Legrand SA 1.00% 18 - 06.03.26	200 000	EUR	204 276	210 194	0,02
Legrand SA 1.875% 15 - 16.12.27	200 000	EUR	218 347	223 248	0,02
Legrand SA 1.875% 17 - 06.07.32	300 000	EUR	346 375	354 837	0,04
Mercialys SA 1.787% 14 - 31.03.23	200 000	EUR	198 505	205 558	0,02
Mercialys SA 1.80% 18 - 27.02.26	200 000	EUR	181 578	196 822	0,02
Mercialys SA 4.625% 20 - 07.07.27	200 000	EUR	205 211	220 118	0,02
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	500 000	EUR	503 638	502 435	0,05
Orange SA 0.125% 20 - 16.09.29	400 000	EUR	405 002	403 168	0,04
Orange SA 0.50% 19 - 15.01.22	300 000	EUR	302 488	302 355	0,03
Orange SA 0.50% 19 - 04.09.32	600 000	EUR	616 354	614 472	0,06
Orange SA 0.75% 17 - 11.09.23	400 000	EUR	410 317	409 780	0,04
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	400 000	EUR	424 040	422 664	0,04
Orange SA 1.00% 16 - 12.05.25	600 000	EUR	629 789	628 074	0,06
Orange SA 1.00% 18 - 12.09.25	400 000	EUR	421 968	420 740	0,04
Orange SA 1.125% 19 - 15.07.24	800 000	EUR	835 563	833 776	0,08
Orange SA 1.20% 19 - 11.07.34	200 000	EUR	218 887	214 840	0,02
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	400 000	EUR	434 043	432 548	0,04
Orange SA 1.375% 18 - 16.01.30	500 000	EUR	562 433	559 735	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Orange SA 1.375% 18 - 20.03.28	500 000	EUR	550 737	549 125	0,06
Orange SA 1.375% 19 - 04.09.49	400 000	EUR	452 809	453 184	0,05
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	400 000	EUR	440 837	439 916	0,05
Orange SA 1.625% 20 - 07.04.32	400 000	EUR	459 625	458 540	0,05
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	300 000	EUR	307 560	309 411	0,03
Orange SA FRN 20 - 31.12.99	400 000	EUR	409 566	413 856	0,04
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	600 000	EUR	702 809	700 404	0,07
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	600 000	EUR	695 142	691 686	0,07
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	500 000	EUR	527 217	526 870	0,05
Orange SA 2.50% 12 - 01.03.23	300 000	EUR	318 436	317 826	0,03
Orange SA 3.125% 13 - 09.01.24	400 000	EUR	440 633	439 840	0,05
Orange SA 3.375% 10 - 16.09.22	250 000	EUR	265 670	265 618	0,03
Orange SA FRN 14 - 29.10.49	730 000	EUR	883 887	883 453	0,09
Orange SA FRN 14 - 29.12.49	600 000	EUR	682 977	682 374	0,07
Orange SA 8.125% 03 - 28.01.33	850 000	EUR	1 621 679	1 618 340	0,16
Peugeot SA 1.125% 19 - 18.09.29	400 000	EUR	387 095	419 236	0,04
Peugeot SA 2.00% 17 - 23.03.24	405 000	EUR	410 312	427 243	0,04
Peugeot SA 2.00% 18 - 20.03.25	300 000	EUR	309 665	318 951	0,03
Peugeot SA 2.375% 16 - 14.04.23	300 000	EUR	311 206	315 342	0,03
Peugeot SA 2.75% 20 - 15.05.26	500 000	EUR	509 860	557 990	0,06
PSA Tresorerie GIE 6.00% 03 - 19.09.33	320 000	EUR	448 574	482 250	0,05
Publicis Groupe SA 0.50% 16 - 03.11.23	400 000	EUR	403 135	407 312	0,04
Publicis Groupe SA 1.625% 14 - 16.12.24	200 000	EUR	209 690	213 328	0,02
RCI Banque SA 0.25% 19 - 08.03.23	350 000	EUR	344 493	349 857	0,04
RCI Banque SA 0.50% 16 - 15.09.23	450 000	EUR	440 719	452 191	0,05
RCI Banque SA 0.75% 17 - 12.01.22	400 000	EUR	398 551	402 508	0,04
RCI Banque SA 0.75% 17 - 26.09.22	475 000	EUR	478 255	479 949	0,05
RCI Banque SA 0.75% 19 - 10.04.23	291 000	EUR	288 040	294 256	0,03
RCI Banque SA 1.00% 16 - 17.05.23	350 000	EUR	346 680	355 268	0,04
RCI Banque SA 1.125% 20 - 15.01.27	406 000	EUR	396 725	413 803	0,04
RCI Banque SA 1.25% 15 - 08.06.22	500 000	EUR	506 302	509 000	0,05
RCI Banque SA 1.375% 17 - 08.03.24	364 000	EUR	367 628	372 394	0,04
RCI Banque SA 1.625% 17 - 11.04.25	250 000	EUR	255 594	260 420	0,03
RCI Banque SA 1.625% 18 - 26.05.26	540 000	EUR	541 455	566 168	0,06
RCI Banque SA 1.75% 19 - 10.04.26	400 000	EUR	408 112	422 172	0,04
RCI Banque SA 2.00% 19 - 11.07.24	328 000	EUR	339 228	343 475	0,04
Sanofi Zero Coupon 16 - 13.09.22	600 000	EUR	602 378	603 186	0,06
Sanofi Zero Coupon 19 - 21.03.22	400 000	EUR	401 113	401 704	0,04
Sanofi 0.50% 16 - 13.01.27	500 000	EUR	504 866	521 505	0,05
Sanofi 0.50% 18 - 21.03.23	1 000 000	EUR	1 012 098	1 016 860	0,10
Sanofi 0.625% 16 - 05.04.24	400 000	EUR	408 988	411 812	0,04
Sanofi 0.875% 19 - 21.03.29	500 000	EUR	528 682	540 360	0,06
Sanofi 1.00% 18 - 21.03.26	700 000	EUR	732 318	744 821	0,08
Sanofi 1.00% 20 - 01.04.25	500 000	EUR	517 193	525 375	0,05
Sanofi 1.125% 14 - 10.03.22	400 000	EUR	405 257	405 608	0,04
Sanofi 1.125% 16 - 05.04.28	400 000	EUR	424 081	437 644	0,04
Sanofi 1.25% 19 - 21.03.34	300 000	EUR	330 794	347 769	0,04
Sanofi 1.375% 18 - 21.03.30	1 100 000	EUR	1 196 709	1 247 103	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Sanofi 1.50% 15 - 22.09.25	300 000	EUR	319 113	324 156	0,03
Sanofi 1.50% 20 - 01.04.30	600 000	EUR	662 478	685 932	0,07
Sanofi 1.75% 14 - 10.09.26	1 000 000	EUR	1 091 407	1 110 390	0,11
Sanofi 1.875% 18 - 21.03.38	700 000	EUR	820 894	901 586	0,09
Sanofi 2.50% 13 - 14.11.23	600 000	EUR	642 671	644 238	0,07
Schneider Electric SE Zero Coupon 20 - 12.06.23	300 000	EUR	302 054	301 788	0,03
Schneider Electric SE 0.25% 16 - 09.09.24	500 000	EUR	510 237	508 620	0,05
Schneider Electric SE 0.25% 20 - 11.03.29	400 000	EUR	411 231	409 048	0,04
Schneider Electric SE 0.875% 15 - 11.03.25	400 000	EUR	419 698	418 232	0,04
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	500 000	EUR	531 726	529 945	0,05
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	200 000	EUR	214 818	213 590	0,02
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	600 000	EUR	658 788	656 046	0,07
Schneider Electric SE 1.50% 15 - 08.09.23	400 000	EUR	417 819	417 280	0,04
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	500 000	EUR	557 008	554 820	0,06
SCOR SE FRN 20 - 17.09.51	200 000	EUR	197 693	202 896	0,02
SCOR SE FRN 15 - 08.06.46	300 000	EUR	333 794	338 394	0,04
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	300 000	EUR	349 128	358 569	0,04
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 18 - 29.05.25	300 000	EUR	306 507	316 401	0,03
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 20 - 05.06.27	300 000	EUR	305 475	319 512	0,03
Societe Generale SA Zero Coupon 19 - 27.05.22	1 000 000	EUR	1 000 607	1 004 450	0,10
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	400 000	EUR	394 737	403 296	0,04
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	200 000	EUR	198 725	201 648	0,02
Societe Generale SA 0.25% 18 - 18.01.22	900 000	EUR	901 867	905 994	0,09
Societe Generale SA 0.50% 17 - 13.01.23	500 000	EUR	498 843	506 020	0,05
Societe Generale SA 0.75% 16 - 26.05.23	500 000	EUR	508 424	512 105	0,05
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	800 000	EUR	789 354	820 048	0,08
Societe Generale SA 0.875% 19 - 01.07.26	500 000	EUR	509 660	515 990	0,05
Societe Generale SA 0.875% 19 - 24.09.29	500 000	EUR	496 078	513 035	0,05
Societe Generale SA FRN 20 - 22.09.28	500 000	EUR	501 623	515 920	0,05
Societe Generale SA 1.00% 16 - 01.04.22	500 000	EUR	505 172	507 700	0,05
Societe Generale SA FRN 20 - 24.11.30	600 000	EUR	601 384	601 500	0,06
Societe Generale SA 1.125% 18 - 23.01.25	800 000	EUR	812 767	833 248	0,08
Societe Generale SA FRN 20 - 21.04.26	400 000	EUR	402 166	416 332	0,04
Societe Generale SA 1.25% 19 - 15.02.24	1 000 000	EUR	1 018 849	1 037 850	0,10
Societe Generale SA 1.25% 20 - 12.06.30	600 000	EUR	606 340	636 636	0,06
Societe Generale SA 1.375% 17 - 13.01.28	400 000	EUR	408 094	426 204	0,04
Societe Generale SA FRN 18 - 23.02.28	600 000	EUR	604 852	610 062	0,06
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	700 000	EUR	731 935	769 069	0,08
Societe Generale SA 2.125% 18 - 27.09.28	700 000	EUR	760 790	787 675	0,08
Societe Generale SA 2.625% 15 - 27.02.25	700 000	EUR	747 428	759 787	0,08
Societe Generale SA 4.00% 13 - 07.06.23	100 000	EUR	108 165	109 059	0,01
Societe Generale SA 4.00% 13 - 07.06.23	500 000	EUR	540 157	545 295	0,06
Societe Generale SA 4.25% 12 - 13.07.22	500 000	EUR	534 166	534 445	0,05
Sodexo SA 0.50% 20 - 17.01.24	300 000	EUR	302 780	305 484	0,03
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	450 000	EUR	461 112	468 810	0,05
Sodexo SA 0.75% 20 - 27.04.25	600 000	EUR	610 768	620 568	0,06
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	430 000	EUR	429 846	455 391	0,05
Sodexo SA 1.00% 20 - 17.07.28	230 000	EUR	231 137	243 768	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Sodexo SA 1.125% 18 - 22.05.25	100 000	EUR	100 425	104 837	0,01
Sodexo SA 1.75% 14 - 24.01.22	315 000	EUR	319 414	320 141	0,03
Sodexo SA 2.50% 14 - 24.06.26	300 000	EUR	333 113	341 364	0,04
Sogecap SA FRN 14 - 29.12.49	500 000	EUR	545 900	558 595	0,06
Suez SA 0.50% 19 - 14.10.31	400 000	EUR	399 096	405 336	0,04
Suez SA 1.00% 17 - 03.04.25	300 000	EUR	307 817	312 600	0,03
Suez SA 1.25% 16 - 19.05.28	400 000	EUR	420 327	430 988	0,04
Suez SA 1.25% 20 - 02.04.27	500 000	EUR	520 430	535 060	0,05
Suez SA 1.25% 20 - 14.05.35	400 000	EUR	410 019	436 068	0,04
Suez SA 1.50% 17 - 03.04.29	400 000	EUR	430 426	440 908	0,05
Suez SA 1.625% 17 - 21.09.32	300 000	EUR	334 181	339 948	0,04
Suez SA 1.625% 18 - 17.09.30	300 000	EUR	323 335	337 572	0,03
Suez SA FRN 19 - 31.12.99	300 000	EUR	289 707	298 206	0,03
Suez SA 1.75% 15 - 10.09.25	200 000	EUR	210 086	215 848	0,02
Suez SA FRN 15 - 29.12.49	300 000	EUR	305 847	306 732	0,03
Suez SA 2.75% 13 - 09.10.23	200 000	EUR	215 314	215 946	0,02
Suez SA FRN 17 - 31.12.99	400 000	EUR	417 241	418 644	0,04
Suez SA 4.125% 10 - 24.06.22	200 000	EUR	211 887	213 708	0,02
Suez SA 5.50% 09 - 22.07.24	300 000	EUR	359 063	360 411	0,04
Teleperformance 0.25% 20 - 26.11.27	300 000	EUR	298 420	298 851	0,03
Teleperformance 1.50% 17 - 03.04.24	400 000	EUR	407 861	416 376	0,04
Teleperformance 1.875% 18 - 02.07.25	400 000	EUR	422 120	429 632	0,04
Terega SA 0.875% 20 - 17.09.30	300 000	EUR	303 233	308 598	0,03
Terega SA 2.20% 15 - 05.08.25	300 000	EUR	319 882	330 345	0,03
Terega SASU 0.625% 20 - 27.02.28	200 000	EUR	197 457	197 620	0,02
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp. 1.875% 18 - 15.01.31	400 000	EUR	411 061	425 308	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	700 000	EUR	697 088	696 801	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 16 - 21.02.25	200 000	EUR	203 282	205 272	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 19 - 29.03.32	400 000	EUR	393 862	380 648	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 15 - 14.03.25	152 000	EUR	158 247	157 250	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	300 000	EUR	304 696	306 648	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	300 000	EUR	300 873	307 725	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 18 - 15.09.25	500 000	EUR	505 827	515 110	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 15 - 15.04.30	300 000	EUR	312 380	310 311	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 16 - 09.03.26	350 000	EUR	362 619	366 167	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 20 - 04.12.31	700 000	EUR	700 721	704 921	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 22.02.28	400 000	EUR	413 646	419 336	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	300 000	EUR	305 285	312 879	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 27.02.34	400 000	EUR	405 282	415 568	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 01.07.49	200 000	EUR	176 784	196 956	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 16 - 28.04.36	300 000	EUR	319 872	319 632	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 17 - 29.05.37	300 000	EUR	304 233	318 546	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 20 - 29.06.32	400 000	EUR	404 510	427 996	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	800 000	EUR	751 773	752 376	0,08
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.125% 20 - 09.04.25	400 000	EUR	411 087	429 500	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.25% 18 - 14.05.38	300 000	EUR	312 360	329 616	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 13 - 12.06.23	300 000	EUR	317 933	317 931	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 26.02.24	300 000	EUR	315 810	323 271	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 04.06.26	250 000	EUR	263 488	275 183	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.625% 20 - 09.04.30	500 000	EUR	533 668	568 215	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	400 000	EUR	380 196	380 720	0,04
Vinci SA Zero Coupon 20 - 27.11.28	300 000	EUR	300 951	300 741	0,03
Vinci SA 1.00% 18 - 26.09.25	500 000	EUR	520 510	529 270	0,05
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	500 000	EUR	549 407	564 365	0,06
Vinci SA 1.75% 18 - 26.09.30	600 000	EUR	657 239	696 432	0,07
Vivendi SA Zero Coupon 19 - 13.06.22	500 000	EUR	500 219	501 745	0,05
Vivendi SA 0.625% 19 - 11.06.25	600 000	EUR	612 383	617 946	0,06
Vivendi SA 0.875% 17 - 18.09.24	400 000	EUR	407 424	413 884	0,04
Vivendi SA 1.125% 16 - 24.11.23	400 000	EUR	411 747	414 284	0,04
Vivendi SA 1.125% 19 - 11.12.28	300 000	EUR	301 688	320 940	0,03
Vivendi SA 1.875% 16 - 26.05.26	200 000	EUR	209 960	219 510	0,02
Wendel SE 1.00% 16 - 20.04.23	100 000	EUR	102 209	102 059	0,01
Wendel SE 1.375% 19 - 26.04.26	200 000	EUR	205 982	211 274	0,02
Wendel SE 2.50% 15 - 09.02.27	300 000	EUR	334 494	338 280	0,03
Wendel SE 2.75% 14 - 02.10.24	300 000	EUR	323 221	328 479	0,03
Worldline SA 0.25% 19 - 18.09.24	100 000	EUR	99 899	100 903	0,01
Worldline SA 0.25% 19 - 18.09.24	200 000	EUR	199 691	201 806	0,02
Worldline SA 0.50% 20 - 30.06.23	400 000	EUR	402 978	406 012	0,04
Worldline SA 0.875% 20 - 30.06.27	300 000	EUR	303 958	311 589	0,03
WPP Finance SA 2.25% 14 - 22.09.26	336 000	EUR	351 541	376 055	0,04
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	400 000	EUR	417 030	448 284	0,05
			238 336 073	243 707 887	24,34
Allemagne					
Aareal Bank AG 0.25% 20 - 23.11.27	300 000	EUR	299 972	300 102	0,03
Aareal Bank AG 0.375% 19 - 10.04.24	200 000	EUR	199 636	201 894	0,02
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	200 000	EUR	202 885	204 572	0,02
adidas AG Zero Coupon 20 - 09.09.24	200 000	EUR	201 120	201 580	0,02
adidas AG Zero Coupon 20 - 05.10.28	300 000	EUR	299 846	302 043	0,03
adidas AG 0.625% 20 - 10.09.35	300 000	EUR	307 913	314 352	0,03
Albemarle New Holdings GmbH 1.125% 19 - 25.11.25	200 000	EUR	204 451	206 768	0,02
Albemarle New Holdings GmbH 1.625% 19 - 25.11.28	300 000	EUR	309 384	316 116	0,03
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	300 000	EUR	299 479	310 170	0,03
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	300 000	EUR	303 143	310 170	0,03
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	600 000	EUR	622 633	657 852	0,07
Allianz SE FRN 15 - 07.07.45	100 000	EUR	98 257	107 886	0,01
Allianz SE FRN 15 - 07.07.45	700 000	EUR	738 269	755 202	0,08
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	100 000	EUR	113 613	115 628	0,01
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	400 000	EUR	444 429	462 512	0,05
Allianz SE FRN 14 - 31.12.99	800 000	EUR	863 837	879 128	0,09
Allianz SE FRN 13 - 31.12.49	300 000	EUR	334 952	335 250	0,03
Allianz SE FRN 13 - 31.12.49	500 000	EUR	559 394	558 750	0,06
Allianz SE FRN 12 - 17.10.42	100 000	EUR	116 021	109 843	0,01
Allianz SE FRN 12 - 17.10.42	900 000	EUR	1 008 854	988 587	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
alstria office REIT-AG 0.50% 19 - 26.09.25	300 000	EUR	292 471	300 813	0,03
alstria office REIT-AG 0.50% 19 - 26.09.25	100 000	EUR	100 326	100 271	0,01
alstria office REIT-AG 1.50% 17 - 15.11.27	100 000	EUR	103 531	104 200	0,01
alstria office REIT-AG 1.50% 20 - 23.06.26	200 000	EUR	200 677	209 390	0,02
alstria office REIT-AG 2.125% 16 - 12.04.23	100 000	EUR	102 182	103 720	0,01
Amphenol Technologies Holdings GmbH 0.75% 20 - 04.05.26	300 000	EUR	303 486	310 608	0,03
Amphenol Technologies Holdings GmbH 0.75% 20 - 04.05.26	100 000	EUR	103 568	103 536	0,01
Amphenol Technologies Holdings GmbH 2.00% 18 - 08.10.28	200 000	EUR	211 672	226 844	0,02
Berlin Hyp AG 0.375% 18 - 28.08.23	300 000	EUR	304 162	306 414	0,03
Berlin Hyp AG 0.50% 16 - 26.09.23	300 000	EUR	304 271	304 461	0,03
Berlin Hyp AG 0.50% 19 - 05.11.29	300 000	EUR	306 384	314 700	0,03
Berlin Hyp AG 1.00% 19 - 05.02.26	400 000	EUR	418 762	427 428	0,04
Berlin Hyp AG 1.125% 17 - 25.10.27	300 000	EUR	308 389	319 875	0,03
Berlin Hyp AG 1.25% 15 - 22.01.25	300 000	EUR	304 018	315 522	0,03
Berlin Hyp AG 1.50% 18 - 18.04.28	300 000	EUR	320 461	327 114	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.125% 16 - 27.04.26	400 000	EUR	419 289	426 068	0,04
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.25% 18 - 29.09.25	500 000	EUR	521 625	532 275	0,05
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.50% 20 - 15.05.30	400 000	EUR	416 190	439 452	0,04
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.75% 14 - 14.10.24	300 000	EUR	316 561	321 456	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.00% 20 - 01.04.28	300 000	EUR	308 489	337 221	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.625% 12 - 02.08.22	500 000	EUR	520 553	522 850	0,05
Clearstream Banking AG Zero Coupon 20 - 01.12.25	200 000	EUR	201 107	201 498	0,02
Commerzbank AG 0.25% 19 - 16.09.24	200 000	EUR	198 079	199 806	0,02
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	300 000	EUR	297 863	302 133	0,03
Commerzbank AG 0.50% 16 - 13.09.23	650 000	EUR	650 600	660 998	0,07
Commerzbank AG 0.50% 18 - 28.08.23	904 000	EUR	912 002	920 064	0,09
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	590 000	EUR	588 921	602 402	0,06
Commerzbank AG 0.625% 19 - 28.08.24	610 000	EUR	618 953	626 147	0,06
Commerzbank AG FRN 20 - 24.03.26	200 000	EUR	199 394	202 898	0,02
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	500 000	EUR	491 292	511 185	0,05
Commerzbank AG 1.00% 19 - 04.03.26	720 000	EUR	724 273	753 170	0,08
Commerzbank AG 1.125% 17 - 24.05.24	260 000	EUR	259 282	269 194	0,03
Commerzbank AG 1.125% 17 - 19.09.25	200 000	EUR	201 021	207 492	0,02
Commerzbank AG 1.125% 19 - 22.06.26	300 000	EUR	304 990	310 968	0,03
Commerzbank AG 1.25% 18 - 23.10.23	100 000	EUR	99 209	103 461	0,01
Commerzbank AG 1.50% 15 - 21.09.22	397 000	EUR	406 896	408 878	0,04
Commerzbank AG 1.50% 18 - 28.08.28	250 000	EUR	262 643	273 753	0,03
Commerzbank AG 1.875% 18 - 28.02.28	300 000	EUR	311 202	326 934	0,03
Continental AG Zero Coupon 19 - 12.09.23	100 000	EUR	99 730	99 968	0,01
Continental AG 0.375% 19 - 27.06.25	306 000	EUR	306 657	308 218	0,03
Continental AG 2.50% 20 - 27.08.26	490 000	EUR	522 286	546 649	0,06
Covestro AG 0.875% 20 - 03.02.26	250 000	EUR	250 910	260 165	0,03
Covestro AG 1.375% 20 - 12.06.30	270 000	EUR	271 044	290 585	0,03
Covestro AG 1.75% 16 - 25.09.24	200 000	EUR	208 036	212 762	0,02
Daimler AG Zero Coupon 19 - 08.02.24	525 000	EUR	520 863	524 501	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Daimler AG 0.375% 19 - 08.11.26	200 000	EUR	201 028	202 176	0,02
Daimler AG 0.375% 19 - 08.11.26	400 000	EUR	393 919	404 352	0,04
Daimler AG 0.75% 19 - 08.02.30	450 000	EUR	447 804	463 405	0,05
Daimler AG 0.75% 20 - 10.09.30	490 000	EUR	488 513	509 708	0,05
Daimler AG 1.00% 17 - 15.11.27	530 000	EUR	525 711	557 926	0,06
Daimler AG 1.125% 19 - 08.08.34	370 000	EUR	368 929	393 525	0,04
Daimler AG 1.125% 19 - 06.11.31	240 000	EUR	238 227	254 186	0,03
Daimler AG 1.125% 19 - 06.11.31	300 000	EUR	300 966	317 733	0,03
Daimler AG 1.375% 16 - 11.05.28	650 000	EUR	679 524	702 299	0,07
Daimler AG 1.40% 16 - 12.01.24	420 000	EUR	426 260	438 262	0,04
Daimler AG 1.40% 16 - 12.01.24	100 000	EUR	103 661	104 348	0,01
Daimler AG 1.50% 16 - 09.03.26	559 000	EUR	584 388	600 204	0,06
Daimler AG 1.50% 17 - 03.07.29	820 000	EUR	847 802	903 140	0,09
Daimler AG 1.625% 20 - 22.08.23	630 000	EUR	647 647	657 928	0,07
Daimler AG 1.875% 14 - 08.07.24	200 000	EUR	204 397	213 200	0,02
Daimler AG 1.875% 14 - 08.07.24	100 000	EUR	106 672	106 600	0,01
Daimler AG 2.00% 19 - 27.02.31	380 000	EUR	405 075	437 239	0,04
Daimler AG 2.00% 20 - 22.08.26	680 000	EUR	715 234	750 761	0,08
Daimler AG 2.125% 17 - 03.07.37	740 000	EUR	806 923	907 270	0,09
Daimler AG 2.25% 14 - 24.01.22	450 000	EUR	461 054	461 992	0,05
Daimler AG 2.375% 13 - 08.03.23	300 000	EUR	315 058	316 737	0,03
Daimler AG 2.375% 20 - 22.05.30	470 000	EUR	507 808	552 081	0,06
Daimler AG 2.625% 20 - 07.04.25	398 000	EUR	420 851	441 107	0,04
Daimler AG 2.625% 20 - 07.04.25	445 000	EUR	484 611	493 198	0,05
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.25	900 000	EUR	908 109	914 706	0,09
Deutsche Bank AG 1.125% 15 - 17.03.25	500 000	EUR	500 970	516 885	0,05
Deutsche Bank AG 1.125% 18 - 30.08.23	600 000	EUR	613 635	619 902	0,06
Deutsche Bank AG FRN 20 - 10.06.26	250 000	EUR	254 257	264 088	0,03
Deutsche Bank AG FRN 20 - 03.09.26	400 000	EUR	398 813	412 764	0,04
Deutsche Bank AG 1.50% 17 - 20.01.22	700 000	EUR	703 803	710 843	0,07
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	1 700 000	EUR	1 692 997	1 775 259	0,18
Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	1 300 000	EUR	1 278 811	1 368 289	0,14
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	1 100 000	EUR	1 136 707	1 155 363	0,12
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	100 000	EUR	104 974	105 033	0,01
Deutsche Bank AG 1.875% 19 - 14.02.22	500 000	EUR	504 670	510 275	0,05
Deutsche Bank AG 2.375% 13 - 11.01.23	700 000	EUR	711 333	732 858	0,07
Deutsche Bank AG 2.625% 19 - 12.02.26	400 000	EUR	420 177	438 696	0,04
Deutsche Boerse AG 1.125% 18 - 26.03.28	300 000	EUR	317 761	326 448	0,03
Deutsche Boerse AG FRN 20 - 16.06.47	300 000	EUR	300 544	307 587	0,03
Deutsche Boerse AG 1.625% 15 - 08.10.25	212 000	EUR	229 416	231 207	0,02
Deutsche Boerse AG 2.375% 12 - 05.10.22	50 000	EUR	51 963	52 379	0,01
Deutsche Boerse AG 2.375% 12 - 05.10.22	350 000	EUR	365 104	366 653	0,04
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.125% 19 - 05.09.24	300 000	EUR	295 662	301 800	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.625% 18 - 23.02.22	300 000	EUR	301 512	301 245	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.75% 19 - 07.02.23	300 000	EUR	302 004	305 310	0,03
Deutsche Post AG 0.375% 20 - 20.05.26	430 000	EUR	435 561	441 816	0,05
Deutsche Post AG 0.75% 20 - 20.05.29	430 000	EUR	439 863	457 133	0,05
Deutsche Post AG 1.00% 17 - 13.12.27	150 000	EUR	155 455	160 080	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Post AG 1.00% 20 - 20.05.32	380 000	EUR	390 289	416 769	0,04
Deutsche Post AG 1.25% 16 - 01.04.26	250 000	EUR	266 125	267 588	0,03
Deutsche Post AG 1.625% 18 - 05.12.28	430 000	EUR	470 622	483 961	0,05
Deutsche Post AG 2.75% 13 - 09.10.23	300 000	EUR	324 997	325 284	0,03
Deutsche Post AG 2.875% 12 - 11.12.24	470 000	EUR	518 420	526 917	0,05
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	630 000	EUR	655 726	652 945	0,07
Deutsche Telekom AG 0.875% 19 - 25.03.26	350 000	EUR	368 993	367 843	0,04
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	530 000	EUR	595 825	594 580	0,06
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	500 000	EUR	578 147	576 715	0,06
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 09.12.49	330 000	EUR	386 197	385 377	0,04
Deutsche Telekom AG 2.25% 19 - 29.03.39	350 000	EUR	444 636	445 056	0,05
Deutsche Wohnen SE 1.00% 20 - 30.04.25	500 000	EUR	513 089	522 480	0,05
Deutsche Wohnen SE 1.50% 20 - 30.04.30	300 000	EUR	312 692	332 799	0,03
DVB Bank SE 1.00% 17 - 25.04.22	300 000	EUR	301 989	303 357	0,03
DVB Bank SE 1.25% 16 - 16.06.23	200 000	EUR	204 789	204 732	0,02
Eurogrid GmbH 1.113% 20 - 15.05.32	500 000	EUR	526 982	546 110	0,06
Eurogrid GmbH 1.50% 16 - 18.04.28	400 000	EUR	430 796	441 492	0,04
Eurogrid GmbH 1.625% 15 - 03.11.23	400 000	EUR	417 493	419 384	0,04
Eurogrid GmbH 1.875% 15 - 10.06.25	400 000	EUR	429 541	433 852	0,04
Evonik Industries AG 0.625% 20 - 18.09.25	300 000	EUR	306 393	308 997	0,03
Evonik Industries AG 1.00% 15 - 23.01.23	450 000	EUR	459 545	460 359	0,05
Evonik Industries AG FRN 17 - 07.07.77	300 000	EUR	298 864	307 050	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 0.25% 19 - 29.11.23	451 000	EUR	451 026	454 833	0,05
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 0.625% 19 - 30.11.26	258 000	EUR	261 765	264 788	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.00% 20 - 29.05.26	300 000	EUR	303 907	313 236	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.25% 19 - 29.11.29	250 000	EUR	252 666	266 265	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.50% 18 - 11.07.25	300 000	EUR	307 178	320 001	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.50% 20 - 29.05.30	370 000	EUR	378 001	401 228	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA 0.375% 20 - 28.09.26	310 000	EUR	308 022	314 467	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	267 000	EUR	264 257	275 880	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	151 000	EUR	156 001	156 022	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 1.125% 20 - 28.01.33	410 000	EUR	412 612	432 714	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	467 000	EUR	498 037	510 735	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 1.875% 19 - 15.02.25	278 000	EUR	293 898	297 796	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 19 - 15.02.29	278 000	EUR	321 389	332 363	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 4.00% 14 - 01.02.24	260 000	EUR	287 601	292 279	0,03
Hannover Rueck SE 1.125% 18 - 18.04.28	500 000	EUR	535 968	548 520	0,06
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	200 000	EUR	198 399	204 564	0,02
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	100 000	EUR	99 560	102 282	0,01
Hannover Rueck SE FRN 20 - 08.10.40	300 000	EUR	301 060	321 402	0,03
Hannover Rueck SE FRN 14 - 29.06.49	300 000	EUR	330 948	338 658	0,03
HeidelbergCement AG 1.50% 16 - 07.02.25	592 000	EUR	610 147	624 477	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
HeidelbergCement AG 2.25% 16 - 30.03.23	450 000	EUR	465 391	470 880	0,05
HeidelbergCement AG 2.25% 16 - 03.06.24	364 000	EUR	381 025	390 343	0,04
Hella GmbH & Co. KGaA 0.50% 19 - 26.01.27	300 000	EUR	300 233	301 236	0,03
Hella GmbH & Co. KGaA 1.00% 17 - 17.05.24	170 000	EUR	173 922	174 959	0,02
HOCHTIEF AG 0.50% 19 - 03.09.27	350 000	EUR	355 700	354 445	0,04
HOCHTIEF AG 1.75% 18 - 03.07.25	250 000	EUR	268 144	267 448	0,03
Infineon Technologies AG 0.75% 20 - 24.06.23	500 000	EUR	507 141	510 855	0,05
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	500 000	EUR	511 658	527 835	0,05
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	100 000	EUR	105 586	105 567	0,01
Infineon Technologies AG 1.50% 15 - 10.03.22	200 000	EUR	202 311	204 104	0,02
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	400 000	EUR	407 119	436 676	0,04
Infineon Technologies AG 2.00% 20 - 24.06.32	300 000	EUR	301 366	340 908	0,03
Knorr-Bremse AG 1.125% 18 - 13.06.25	500 000	EUR	518 970	525 000	0,05
LANXESS AG 1.00% 16 - 07.10.26	350 000	EUR	361 257	370 216	0,04
LANXESS AG 1.125% 18 - 16.05.25	300 000	EUR	312 001	315 603	0,03
LANXESS AG 2.625% 12 - 21.11.22	100 000	EUR	104 762	105 284	0,01
LEG Immobilien AG 0.875% 19 - 28.11.27	300 000	EUR	304 156	313 587	0,03
LEG Immobilien AG 1.25% 17 - 23.01.24	300 000	EUR	304 804	310 416	0,03
LEG Immobilien AG 1.625% 19 - 28.11.34	200 000	EUR	209 835	220 388	0,02
Merck Financial Services GmbH 0.005% 19 - 15.12.23	500 000	EUR	501 308	502 475	0,05
Merck Financial Services GmbH 0.125% 20 - 16.07.25	400 000	EUR	400 405	405 608	0,04
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	300 000	EUR	301 002	309 534	0,03
Merck Financial Services GmbH 0.50% 20 - 16.07.28	300 000	EUR	302 594	312 102	0,03
Merck Financial Services GmbH 0.875% 19 - 05.07.31	400 000	EUR	415 726	430 520	0,04
Merck Financial Services GmbH 1.375% 15 - 01.09.22	50 000	EUR	50 814	51 131	0,01
Merck Financial Services GmbH 1.375% 15 - 01.09.22	290 000	EUR	296 832	296 557	0,03
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	300 000	EUR	305 091	307 743	0,03
Merck KGaA FRN 20 - 09.09.80	500 000	EUR	499 986	511 430	0,05
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	600 000	EUR	634 196	660 516	0,07
Merck KGaA FRN 14 - 12.12.74	330 000	EUR	361 672	363 257	0,04
METRO AG 1.125% 18 - 06.03.23	300 000	EUR	304 307	303 285	0,03
Muenchener Hypothekenbank eG 0.50% 19 - 08.06.26	300 000	EUR	299 797	302 202	0,03
Muenchener Hypothekenbank eG 0.625% 15 - 10.02.22	100 000	EUR	100 492	100 498	0,01
Muenchener Hypothekenbank eG 0.875% 17 - 11.07.24	200 000	EUR	205 177	204 938	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 20 - 26.05.41	700 000	EUR	699 673	726 768	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 18 - 26.05.49	700 000	EUR	796 215	829 598	0,08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 12 - 26.05.42	600 000	EUR	669 679	650 904	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Münchener Hypothekbank eG 0.875% 18 - 12.09.25	300 000	EUR	308 725	309 972	0,03
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 1.75% 18 - 05.07.25	400 000	EUR	419 048	425 676	0,04
Santander Consumer Bank AG 0.25% 19 - 15.10.24	300 000	EUR	300 675	301 728	0,03
Santander Consumer Bank AG 0.75% 17 - 17.10.22	400 000	EUR	405 359	406 436	0,04
SAP SE Zero Coupon 20 - 17.05.23	300 000	EUR	300 602	301 623	0,03
SAP SE 0.125% 20 - 18.05.26	500 000	EUR	503 716	507 865	0,05
SAP SE 0.25% 18 - 10.03.22	400 000	EUR	401 502	402 512	0,04
SAP SE 0.375% 20 - 18.05.29	500 000	EUR	504 572	516 105	0,05
SAP SE 0.75% 18 - 10.12.24	500 000	EUR	515 535	518 400	0,05
SAP SE 1.00% 15 - 01.04.25	370 000	EUR	384 685	388 433	0,04
SAP SE 1.00% 18 - 13.03.26	200 000	EUR	208 756	211 942	0,02
SAP SE 1.125% 14 - 20.02.23	100 000	EUR	102 720	102 603	0,01
SAP SE 1.125% 14 - 20.02.23	399 000	EUR	406 600	409 386	0,04
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	500 000	EUR	528 801	547 305	0,06
SAP SE 1.375% 18 - 13.03.30	300 000	EUR	318 970	337 245	0,03
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	700 000	EUR	773 678	810 460	0,08
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	500 000	EUR	548 012	556 150	0,06
Talanx AG FRN 17 - 05.12.47	400 000	EUR	409 022	428 168	0,04
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	100 000	EUR	110 861	115 371	0,01
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	100 000	EUR	112 141	115 371	0,01
Talanx AG 3.125% 13 - 13.02.23	100 000	EUR	107 077	107 261	0,01
Talanx AG 3.125% 13 - 13.02.23	400 000	EUR	427 615	429 044	0,04
WPP Finance Deutschland GmbH 1.625% 15 - 23.03.30	400 000	EUR	402 106	437 904	0,04
			83 244 288	85 380 381	8,53
Guernesey					
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 1.25% 15 - 14.04.22	1 300 000	EUR	1 316 005	1 323 829	0,13
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 2.875% 17 - 20.06.22	100 000	EUR	102 497	102 977	0,01
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 2.95% 20 - 29.07.26	260 000	EUR	258 784	273 179	0,03
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 3.00% 18 - 29.03.25	300 000	EUR	306 636	317 190	0,03
			1 983 922	2 017 175	0,20
Irlande					
AIB Group PLC 1.25% 19 - 28.05.24	310 000	EUR	315 876	321 628	0,03
AIB Group PLC 1.50% 18 - 29.03.23	400 000	EUR	405 429	413 096	0,04
AIB Group PLC 2.25% 18 - 03.07.25	300 000	EUR	312 411	327 009	0,03
Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 13 - 02.10.43	500 000	EUR	559 238	553 955	0,06
Atlas Copco Finance DAC 0.125% 19 - 03.09.29	200 000	EUR	197 630	201 626	0,02
Cloverie PLC for Swiss Reinsurance Co. Ltd. FRN 12 - 01.09.42	300 000	EUR	345 607	332 022	0,03
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. 1.50% 18 - 15.12.28	250 000	EUR	264 411	279 150	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. 1.75% 14 - 16.09.24	280 000	EUR	296 743	300 619	0,03
CRH Finance Dac 1.375% 16 - 18.10.28	300 000	EUR	314 736	327 576	0,03
CRH Finance Dac 3.125% 13 - 03.04.23	400 000	EUR	426 627	429 540	0,04
CRH SMW Finance DAC 1.25% 20 - 05.11.26	530 000	EUR	549 150	567 047	0,06
Dell Bank International Dac 0.625% 19 - 17.10.22	190 000	EUR	187 983	191 668	0,02
Dell Bank International Dac 1.625% 20 - 24.06.24	220 000	EUR	221 407	228 094	0,02
Eaton Capital Unlimited Co. 0.697% 19 - 14.05.25	300 000	EUR	306 846	310 167	0,03
Eaton Capital Unlimited Co. 0.75% 16 - 20.09.24	400 000	EUR	410 704	413 268	0,04
Fresenius Finance Ireland PLC 0.875% 17 - 31.01.22	399 000	EUR	401 217	402 348	0,04
Fresenius Finance Ireland PLC 1.50% 17 - 30.01.24	400 000	EUR	413 515	416 940	0,04
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	349 000	EUR	379 709	389 145	0,04
Fresenius Finance Ireland PLC 3.00% 17 - 30.01.32	200 000	EUR	236 632	253 706	0,03
Johnson Controls International PLC 1.00% 17 - 15.09.23	520 000	EUR	524 709	534 846	0,06
Johnson Controls International PLC 1.375% 16 - 25.02.25	300 000	EUR	308 684	316 416	0,03
Johnson Controls International PLC Via Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	320 000	EUR	319 573	324 349	0,03
Johnson Controls International PLC Via Tyco Fire & Security Finance SCA 1.00% 20 - 15.09.32	220 000	EUR	220 990	231 832	0,02
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 0.625% 19 - 20.09.29	350 000	EUR	347 061	360 507	0,04
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 2.375% 15 - 10.09.25	467 000	EUR	508 453	521 130	0,05
PartnerRe Ireland Finance DAC 1.25% 16 - 15.09.26	400 000	EUR	407 096	425 928	0,04
Willow No 2 Ireland PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. 3.375% 12 - 27.06.22	300 000	EUR	314 689	316 209	0,03
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. 1.625% 19 - 17.06.39	300 000	EUR	323 511	355 500	0,04
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	370 000	EUR	372 433	394 927	0,04
			10 193 070	10 440 248	1,04
Italie					
Assicurazioni Generali SpA 2.124% 19 - 01.10.30	400 000	EUR	403 113	425 452	0,04
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 20 - 14.07.31	330 000	EUR	333 414	361 152	0,04
Assicurazioni Generali SpA 3.875% 19 - 29.01.29	200 000	EUR	215 659	237 884	0,02
Assicurazioni Generali SpA 4.125% 14 - 04.05.26	600 000	EUR	671 788	707 400	0,07
Assicurazioni Generali SpA FRN 16 - 08.06.48	550 000	EUR	613 247	665 500	0,07
Assicurazioni Generali SpA 5.125% 09 - 16.09.24	833 000	EUR	979 975	1 001 682	0,10
Assicurazioni Generali SpA FRN 15 - 27.10.47	670 000	EUR	795 290	824 589	0,08
Assicurazioni Generali SpA FRN 12 - 12.12.42	400 000	EUR	460 354	458 296	0,05
Assicurazioni Generali SpA FRN 12 - 10.07.42	100 000	EUR	125 574	115 622	0,01
ASTM SpA 1.625% 18 - 08.02.28	332 000	EUR	331 795	342 976	0,04
ASTM SpA 3.375% 14 - 13.02.24	211 000	EUR	225 946	228 971	0,02
Buzzi Unicem SpA 2.125% 16 - 28.04.23	260 000	EUR	268 356	271 996	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 19 - 04.12.24	600 000	EUR	606 797	615 054	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 0.875% 17 - 27.06.22	300 000	EUR	303 349	304 500	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 04.07.24	608 000	EUR	613 867	627 158	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 19.11.26	710 000	EUR	704 707	736 625	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 15 - 04.03.22	700 000	EUR	704 085	710 423	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 17 - 18.01.24	500 000	EUR	504 968	519 960	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 18 - 20.03.28	700 000	EUR	718 347	759 136	0,08
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 19 - 04.07.29	600 000	EUR	622 036	655 266	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 18 - 30.08.23	600 000	EUR	621 890	633 582	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 20 - 26.05.25	600 000	EUR	614 572	649 380	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 3.50% 14 - 17.01.22	300 000	EUR	308 708	311 616	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 4.00% 13 - 30.10.23	550 000	EUR	594 355	611 996	0,06
Italgas SpA 0.25% 20 - 24.06.25	500 000	EUR	501 901	507 155	0,05
Italgas SpA 0.875% 19 - 24.04.30	300 000	EUR	304 440	320 112	0,03
Italgas SpA 1.00% 19 - 11.12.31	300 000	EUR	313 872	324 807	0,03
Italgas SpA 1.125% 17 - 14.03.24	300 000	EUR	308 617	311 628	0,03
Italgas SpA 1.625% 17 - 19.01.27	500 000	EUR	537 543	550 325	0,06
Italgas SpA 1.625% 17 - 18.01.29	300 000	EUR	313 758	337 032	0,03
Snam SpA Zero Coupon 19 - 12.05.24	400 000	EUR	397 055	402 988	0,04
Snam SpA Zero Coupon 20 - 07.12.28	340 000	EUR	339 198	338 582	0,03
Snam SpA 0.75% 20 - 17.06.30	350 000	EUR	355 384	367 966	0,04
Snam SpA 0.875% 16 - 25.10.26	900 000	EUR	921 371	945 810	0,10
Snam SpA 1.00% 18 - 18.09.23	200 000	EUR	207 458	206 356	0,02
Snam SpA 1.00% 19 - 12.09.34	400 000	EUR	407 416	430 664	0,04
Snam SpA 1.25% 17 - 25.01.25	100 000	EUR	106 206	105 969	0,01
Snam SpA 1.25% 19 - 28.08.25	300 000	EUR	311 854	318 300	0,03
Snam SpA 1.375% 17 - 25.10.27	300 000	EUR	309 121	326 895	0,03
Snam SpA 3.25% 14 - 22.01.24	100 000	EUR	111 091	110 850	0,01
Snam SpA 5.25% 12 - 19.09.22	200 000	EUR	220 640	219 472	0,02
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 0.125% 19 - 25.07.25	500 000	EUR	496 394	506 195	0,05
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 0.375% 20 - 25.09.30	340 000	EUR	341 430	346 882	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 0.75% 20 - 24.07.32	230 000	EUR	231 130	242 268	0,02
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 0.875% 15 - 02.02.22	600 000	EUR	605 330	607 440	0,06
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 1.00% 16 - 11.10.28	330 000	EUR	344 173	354 334	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 1.00% 18 - 23.07.23	530 000	EUR	541 048	547 061	0,06
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 1.00% 19 - 10.04.26	300 000	EUR	311 997	316 431	0,03
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 1.375% 17 - 26.07.27	700 000	EUR	734 051	764 526	0,08
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 4.90% 04 - 28.10.24	250 000	EUR	294 284	299 000	0,03
UniCredit SpA 0.50% 19 - 09.04.25	600 000	EUR	587 742	607 698	0,06
UniCredit SpA 1.00% 18 - 18.01.23	750 000	EUR	745 375	764 542	0,08
UniCredit SpA FRN 20 - 20.01.26	593 000	EUR	586 939	602 429	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
UniCredit SpA FRN 19 - 25.06.25	600 000	EUR	600 834	619 536	0,06
UniCredit SpA FRN 20 - 16.06.26	670 000	EUR	675 993	695 373	0,07
UniCredit SpA FRN 19 - 03.07.25	500 000	EUR	502 601	517 390	0,05
UniCredit SpA 1.80% 20 - 20.01.30	500 000	EUR	508 778	522 915	0,05
UniCredit SpA 2.00% 16 - 04.03.23	700 000	EUR	726 423	732 431	0,07
UniCredit SpA 2.125% 16 - 24.10.26	500 000	EUR	522 569	553 090	0,06
UniCredit SpA FRN 20 - 22.07.27	650 000	EUR	652 241	690 079	0,07
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17 - 17.10.22	600 000	EUR	600 816	609 348	0,06
Unione di Banche Italiane SpA 1.00% 19 - 22.07.22	500 000	EUR	506 057	508 410	0,05
Unione di Banche Italiane SpA 1.50% 19 - 10.04.24	300 000	EUR	310 700	314 400	0,03
			29 736 022	30 622 905	3,06
Japon					
Mercedes-Benz Finance Co. Ltd. Zero Coupon 19 - 21.08.22	300 000	EUR	299 187	300 465	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.339% 19 - 19.07.24	200 000	EUR	199 368	202 702	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.68% 18 - 26.01.23	300 000	EUR	303 948	305 334	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.848% 19 - 19.07.29	200 000	EUR	207 750	211 902	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.872% 17 - 07.09.24	400 000	EUR	407 687	413 496	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.978% 20 - 09.06.24	200 000	EUR	205 118	207 166	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.98% 18 - 09.10.23	400 000	EUR	407 115	412 668	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 0.118% 19 - 06.09.24	250 000	EUR	251 497	251 545	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.214% 20 - 07.10.25	450 000	EUR	455 372	455 076	0,05
Mizuho Financial Group Inc. 0.402% 19 - 06.09.29	250 000	EUR	252 316	253 313	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.523% 19 - 10.06.24	350 000	EUR	357 073	357 087	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	550 000	EUR	561 744	567 446	0,06
Mizuho Financial Group Inc. 0.797% 20 - 15.04.30	450 000	EUR	466 924	468 333	0,05
Mizuho Financial Group Inc. 0.956% 17 - 16.10.24	250 000	EUR	259 891	259 728	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 1.02% 18 - 11.10.23	200 000	EUR	206 043	206 048	0,02
Mizuho Financial Group Inc. 1.598% 18 - 10.04.28	250 000	EUR	275 613	276 728	0,03
MUFG Bank Ltd. 0.875% 15 - 11.03.22	500 000	EUR	505 133	507 135	0,05
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 1.00% 15 - 19.01.22	457 000	EUR	461 955	463 010	0,05
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2.75% 13 - 24.07.23	320 000	EUR	342 304	344 227	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.303% 20 - 28.10.27	280 000	EUR	281 593	283 217	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.465% 19 - 30.05.24	280 000	EUR	280 473	285 552	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.606% 17 - 18.01.22	100 000	EUR	100 598	100 899	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.632% 19 - 23.10.29	600 000	EUR	596 326	619 662	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.819% 18 - 23.07.23	300 000	EUR	304 990	307 605	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.934% 17 - 11.10.24	325 000	EUR	333 553	337 223	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	300 000	EUR	317 343	326 004	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1.546% 16 - 15.06.26	850 000	EUR	889 015	920 269	0,09
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	420 000	EUR	426 706	436 157	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.00% 20 - 09.07.29	430 000	EUR	431 397	450 193	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.125% 18 - 21.11.22	780 000	EUR	793 000	798 236	0,08
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.375% 20 - 09.07.32	560 000	EUR	567 200	601 082	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.00% 20 - 09.07.40	555 000	EUR	572 843	630 486	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	750 000	EUR	816 182	843 540	0,08
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.00% 18 - 21.11.30	900 000	EUR	1 047 844	1 108 260	0,11
			14 185 101	14 511 794	1,45
Jersey					
Aptiv PLC 1.50% 15 - 10.03.25	400 000	EUR	399 970	421 640	0,04
Aptiv PLC 1.60% 16 - 15.09.28	300 000	EUR	309 037	324 210	0,03
Atrium European Real Estate Ltd. 3.00% 18 - 11.09.25	300 000	EUR	304 825	307 395	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 15 - 11.02.30	400 000	EUR	413 898	421 348	0,04
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 20 - 12.10.27	440 000	EUR	444 918	460 244	0,05
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 14 - 23.05.22	420 000	EUR	425 040	431 243	0,05
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 17 - 12.07.32	200 000	EUR	213 172	217 176	0,02
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 19 - 14.03.34	450 000	EUR	457 303	489 767	0,05
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd. 3.25% 15 - 12.11.25	300 000	EUR	288 488	304 269	0,03
			3 256 651	3 377 292	0,34
Corée					
Shinhan Bank Co. Ltd. 0.25% 19 - 16.10.24	300 000	EUR	297 717	304 161	0,03
			297 717	304 161	0,03
Luxembourg					
Banque Internationale a Luxembourg SA 1.50% 18 - 28.09.23	200 000	EUR	202 972	205 426	0,02
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 19 - 04.06.23	430 000	EUR	434 423	436 076	0,04
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 19 - 04.06.23	100 000	EUR	100 752	101 413	0,01
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 19 - 04.06.26	500 000	EUR	510 401	522 360	0,05
CNH Industrial Finance Europe SA Zero Coupon 20 - 01.04.24	440 000	EUR	439 699	439 362	0,04
CNH Industrial Finance Europe SA 1.375% 17 - 23.05.22	200 000	EUR	199 607	203 554	0,02
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	300 000	EUR	301 147	316 197	0,03
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 17 - 12.09.25	400 000	EUR	416 038	426 136	0,04
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	350 000	EUR	347 983	371 172	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
CNH Industrial Finance Europe SA 1.875% 18 - 19.01.26	300 000	EUR	308 737	321 036	0,03
CNH Industrial Finance Europe SA 2.875% 16 - 17.05.23	200 000	EUR	207 733	213 556	0,02
CPI Property Group SA 1.45% 18 - 14.04.22	200 000	EUR	202 860	202 928	0,02
CPI Property Group SA 1.625% 19 - 23.04.27	380 000	EUR	381 534	390 420	0,04
CPI Property Group SA 2.125% 17 - 04.10.24	320 000	EUR	330 065	333 699	0,03
CPI Property Group SA 2.75% 20 - 12.05.26	380 000	EUR	404 615	412 634	0,04
GELF Bond Issuer I SA 1.125% 19 - 18.07.29	200 000	EUR	202 961	207 130	0,02
GELF Bond Issuer I SA 1.625% 16 - 20.10.26	200 000	EUR	208 943	214 148	0,02
Grand City Properties SA 1.375% 17 - 03.08.26	300 000	EUR	300 370	318 990	0,03
Grand City Properties SA 1.50% 15 - 17.04.25	200 000	EUR	202 822	212 246	0,02
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	300 000	EUR	307 074	320 532	0,03
Grand City Properties SA FRN 20 - 31.12.99	400 000	EUR	395 900	396 420	0,04
Grand City Properties SA 1.70% 20 - 09.04.24	500 000	EUR	516 340	527 465	0,05
Grand City Properties SA FRN 18 - 31.12.99	200 000	EUR	199 135	205 572	0,02
Hannover Finance Luxembourg SA FRN 12 - 30.06.43	300 000	EUR	339 171	335 382	0,03
Harman Finance International SCA 2.00% 15 - 27.05.22	200 000	EUR	204 327	204 386	0,02
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 0.50% 18 - 09.08.22	500 000	EUR	502 479	503 615	0,05
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.125% 19 - 01.12.27	350 000	EUR	354 969	370 122	0,04
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	300 000	EUR	303 336	323 709	0,03
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.625% 17 - 07.04.26	550 000	EUR	563 257	590 590	0,06
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.75% 18 - 24.04.28	400 000	EUR	413 477	439 392	0,04
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2.50% 20 - 09.10.24	423 000	EUR	444 316	461 468	0,05
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2.50% 20 - 09.10.24	100 000	EUR	109 160	109 094	0,01
Helvetia Europe SA FRN 20 - 30.09.41	314 000	EUR	320 197	345 959	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 19 - 29.11.26	350 000	EUR	350 463	356 993	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 20 - 23.04.31	530 000	EUR	530 219	532 184	0,05
Holcim Finance Luxembourg SA 1.375% 16 - 26.05.23	368 000	EUR	378 337	380 876	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 17 - 29.08.29	400 000	EUR	410 134	445 676	0,05
Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 16 - 26.05.28	600 000	EUR	656 748	684 378	0,07
Holcim Finance Luxembourg SA 2.375% 20 - 09.04.25	200 000	EUR	209 271	219 336	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 3.00% 14 - 22.01.24	200 000	EUR	215 121	218 346	0,02
John Deere Cash Management SA 0.50% 17 - 15.09.23	400 000	EUR	407 975	409 660	0,04
John Deere Cash Management SA 1.375% 20 - 02.04.24	421 000	EUR	430 439	443 292	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
John Deere Cash Management SA 1.65% 19 - 13.06.39	400 000	EUR	452 684	480 520	0,05
John Deere Cash Management SA 1.85% 20 - 02.04.28	366 000	EUR	385 836	415 337	0,04
John Deere Cash Management SA 2.20% 20 - 02.04.32	266 000	EUR	279 684	322 150	0,03
Medtronic Global Holdings SCA Zero Coupon 19 - 02.12.22	400 000	EUR	396 388	401 676	0,04
Medtronic Global Holdings SCA Zero Coupon 20 - 15.03.23	650 000	EUR	651 777	652 892	0,07
Medtronic Global Holdings SCA Zero Coupon 20 - 15.10.25	490 000	EUR	489 024	491 882	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 19 - 02.07.25	474 000	EUR	469 337	481 124	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 19 - 07.03.23	750 000	EUR	749 205	759 180	0,08
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 20 - 15.10.28	660 000	EUR	666 732	677 450	0,07
Medtronic Global Holdings SCA 0.75% 20 - 15.10.32	500 000	EUR	508 893	524 190	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1.00% 19 - 02.07.31	574 000	EUR	573 254	618 749	0,06
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 19 - 07.03.27	821 000	EUR	843 454	877 025	0,09
Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 20 - 15.10.40	540 000	EUR	553 286	588 244	0,06
Medtronic Global Holdings SCA 1.50% 19 - 02.07.39	624 000	EUR	624 493	694 961	0,07
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 19 - 07.03.31	624 000	EUR	666 743	710 518	0,07
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 20 - 15.10.50	570 000	EUR	585 785	635 846	0,06
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 19 - 02.07.49	574 000	EUR	570 740	664 548	0,07
Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 19 - 07.03.39	524 000	EUR	569 153	649 582	0,07
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20 - 12.06.27	300 000	EUR	295 352	309 180	0,03
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 12.11.24	400 000	EUR	401 174	403 912	0,04
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.12.25	200 000	EUR	203 259	202 122	0,02
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.03.33	250 000	EUR	246 868	246 235	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.125% 20 - 12.11.27	490 000	EUR	490 199	497 541	0,05
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 17 - 18.01.24	350 000	EUR	353 130	356 944	0,04
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 12.05.32	570 000	EUR	574 003	589 249	0,06
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 03.12.40	300 000	EUR	303 998	304 065	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.75% 15 - 16.05.23	300 000	EUR	306 895	307 017	0,03
Nestle Finance International Ltd. 1.125% 20 - 01.04.26	677 000	EUR	711 665	722 677	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 17 - 02.11.29	200 000	EUR	212 038	224 082	0,02
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 17 - 02.11.29	300 000	EUR	333 467	336 123	0,03
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 20 - 01.04.30	487 000	EUR	529 338	554 834	0,06
Nestle Finance International Ltd. 1.75% 12 - 12.09.22	426 000	EUR	439 608	441 034	0,04
Nestle Finance International Ltd. 1.75% 17 - 02.11.37	400 000	EUR	469 146	500 552	0,05
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	1 110 000	EUR	1 111 669	1 115 905	0,11
Novartis Finance SA 0.125% 16 - 20.09.23	650 000	EUR	658 209	658 417	0,07
Novartis Finance SA 0.50% 18 - 14.08.23	430 000	EUR	438 505	438 712	0,04
Novartis Finance SA 0.625% 16 - 20.09.28	320 000	EUR	338 409	339 360	0,03
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	460 000	EUR	499 341	500 236	0,05
Novartis Finance SA 1.375% 18 - 14.08.30	330 000	EUR	370 273	373 540	0,04
Novartis Finance SA 1.625% 14 - 09.11.26	360 000	EUR	399 087	399 697	0,04
Novartis Finance SA 1.70% 18 - 14.08.38	430 000	EUR	530 226	542 256	0,05
Richemont International Holdings SA 0.75% 20 - 26.05.28	400 000	EUR	412 038	422 892	0,04
Richemont International Holdings SA 1.00% 18 - 26.03.26	900 000	EUR	942 917	953 793	0,10
Richemont International Holdings SA 1.125% 20 - 26.05.32	520 000	EUR	541 352	576 722	0,06
Richemont International Holdings SA 1.50% 18 - 26.03.30	700 000	EUR	761 322	794 276	0,08
Richemont International Holdings SA 1.625% 20 - 26.05.40	400 000	EUR	421 562	468 240	0,05
Richemont International Holdings SA 2.00% 18 - 26.03.38	640 000	EUR	755 312	795 782	0,08
SES SA 0.875% 19 - 04.11.27	200 000	EUR	192 903	204 340	0,02
SES SA 1.625% 18 - 22.03.26	300 000	EUR	309 682	319 680	0,03
SES SA 2.00% 20 - 02.07.28	230 000	EUR	230 303	247 549	0,03
Swiss Re Finance Luxembourg SA FRN 19 - 30.04.50	400 000	EUR	423 941	449 452	0,05
Talanx Finanz Luxembourg SA FRN 12 - 15.06.42	300 000	EUR	345 482	336 033	0,03
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 20 - 14.02.25	300 000	EUR	297 207	302 343	0,03
Tyco Electronics Group SA 1.10% 15 - 01.03.23	350 000	EUR	357 711	359 496	0,04
			40 509 566	41 913 092	4,19
Mexique					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 1.75% 16 - 20.03.23	500 000	EUR	520 325	519 230	0,05
			520 325	519 230	0,05
Pays-Bas					
ABB Finance BV 0.625% 16 - 03.05.23	350 000	EUR	357 056	356 535	0,04
ABB Finance BV 0.75% 17 - 16.05.24	480 000	EUR	496 169	494 866	0,05
ABN AMRO Bank NV 0.50% 18 - 17.07.23	700 000	EUR	708 373	713 517	0,07
ABN AMRO Bank NV 0.50% 19 - 15.04.26	500 000	EUR	508 297	516 820	0,05
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	600 000	EUR	610 392	617 382	0,06
ABN AMRO Bank NV 0.625% 16 - 31.05.22	280 000	EUR	282 126	283 906	0,03
ABN AMRO Bank NV 0.875% 18 - 22.04.25	300 000	EUR	307 451	313 374	0,03
ABN AMRO Bank NV 0.875% 19 - 15.01.24	700 000	EUR	716 051	722 820	0,07
ABN AMRO Bank NV 1.00% 15 - 16.04.25	810 000	EUR	843 150	850 549	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ABN AMRO Bank NV 1.25% 20 - 28.05.25	800 000	EUR	818 988	842 384	0,09
ABN AMRO Bank NV 2.50% 13 - 29.11.23	650 000	EUR	699 044	701 694	0,07
ABN AMRO Bank NV FRN 16 - 18.01.28	500 000	EUR	524 782	526 130	0,05
ABN AMRO Bank NV 4.125% 12 - 28.03.22	681 000	EUR	716 998	718 775	0,07
ABN AMRO Bank NV 7.125% 12 - 06.07.22	605 000	EUR	667 218	669 209	0,07
Achmea Bank NV 1.125% 15 - 25.04.22	330 000	EUR	333 927	335 815	0,03
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	300 000	EUR	302 216	323 691	0,03
Achmea BV FRN 15 - 29.12.49	400 000	EUR	426 432	439 976	0,04
Achmea BV FRN 13 - 04.04.43	400 000	EUR	452 312	448 548	0,05
Adecco International Financial Services BV 1.00% 16 - 02.12.24	300 000	EUR	305 560	313 554	0,03
Adecco International Financial Services BV 1.25% 19 - 20.11.29	200 000	EUR	209 016	216 622	0,02
Adecco International Financial Services BV 1.50% 15 - 22.11.22	300 000	EUR	307 280	308 004	0,03
Aegon Bank NV 0.625% 19 - 21.06.24	280 000	EUR	285 872	287 935	0,03
Aegon NV 1.00% 16 - 08.12.23	300 000	EUR	306 002	310 821	0,03
Aegon NV FRN 14 - 25.04.44	300 000	EUR	324 514	329 763	0,03
Akelius Residential Property Financing BV 1.00% 20 - 17.01.28	200 000	EUR	200 000	206 132	0,02
Akelius Residential Property Financing BV 1.125% 20 - 11.01.29	350 000	EUR	355 441	361 718	0,04
Akzo Nobel NV 1.125% 16 - 08.04.26	300 000	EUR	311 950	322 299	0,03
Akzo Nobel NV 1.625% 20 - 14.04.30	499 000	EUR	539 815	563 042	0,06
Akzo Nobel NV 1.75% 14 - 07.11.24	100 000	EUR	105 705	107 650	0,01
Akzo Nobel NV 2.625% 12 - 27.07.22	500 000	EUR	520 713	522 815	0,05
Allianz Finance II BV Zero Coupon 20 - 14.01.25	400 000	EUR	401 928	404 720	0,04
Allianz Finance II BV 0.25% 17 - 06.06.23	500 000	EUR	504 091	506 530	0,05
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	300 000	EUR	307 375	312 993	0,03
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	100 000	EUR	99 768	104 331	0,01
Allianz Finance II BV 0.875% 17 - 06.12.27	500 000	EUR	522 698	536 490	0,05
Allianz Finance II BV 0.875% 19 - 15.01.26	500 000	EUR	522 081	527 665	0,05
Allianz Finance II BV 1.375% 16 - 21.04.31	400 000	EUR	434 451	455 100	0,05
Allianz Finance II BV 1.50% 19 - 15.01.30	400 000	EUR	439 478	456 544	0,05
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	400 000	EUR	482 539	493 448	0,05
Allianz Finance II BV 3.50% 12 - 14.02.22	700 000	EUR	728 437	730 660	0,07
Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 1.125% 18 - 17.09.25	300 000	EUR	317 901	316 842	0,03
Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 2.00% 18 - 17.09.30	400 000	EUR	469 776	469 804	0,05
Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG FRN 15 - 29.12.49	530 000	EUR	595 168	601 550	0,06
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 19 - 19.02.49	300 000	EUR	330 011	342 813	0,04
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 16 - 01.10.46	450 000	EUR	508 764	519 340	0,05
ASML Holding NV 0.25% 20 - 25.02.30	350 000	EUR	347 404	357 116	0,04
ASML Holding NV 0.625% 16 - 07.07.22	300 000	EUR	302 372	303 534	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ASML Holding NV 0.625% 20 - 07.05.29	600 000	EUR	611 944	629 760	0,06
ASML Holding NV 1.375% 16 - 07.07.26	600 000	EUR	636 457	648 894	0,07
ASML Holding NV 1.625% 16 - 28.05.27	500 000	EUR	548 212	553 640	0,06
ASML Holding NV 3.375% 13 - 19.09.23	300 000	EUR	326 622	329 514	0,03
ASR Nederland NV FRN 19 - 02.05.49	300 000	EUR	315 149	335 250	0,03
ASR Nederland NV FRN 14 - 30.09.49	300 000	EUR	335 406	338 196	0,03
ASR Nederland NV FRN 15 - 29.09.45	300 000	EUR	342 327	356 250	0,04
BMW Finance NV Zero Coupon 19 - 24.03.23	600 000	EUR	601 172	601 866	0,06
BMW Finance NV Zero Coupon 20 - 14.04.23	582 000	EUR	581 628	583 897	0,06
BMW Finance NV 0.125% 19 - 13.07.22	300 000	EUR	299 125	301 599	0,03
BMW Finance NV 0.125% 19 - 13.07.22	300 000	EUR	301 074	301 599	0,03
BMW Finance NV 0.25% 18 - 14.01.22	300 000	EUR	300 861	301 617	0,03
BMW Finance NV 0.375% 18 - 10.07.23	750 000	EUR	750 046	760 192	0,08
BMW Finance NV 0.375% 19 - 24.09.27	330 000	EUR	328 832	338 639	0,03
BMW Finance NV 0.375% 20 - 14.01.27	306 000	EUR	309 682	313 414	0,03
BMW Finance NV 0.50% 18 - 22.11.22	560 000	EUR	565 209	567 566	0,06
BMW Finance NV 0.625% 19 - 06.10.23	950 000	EUR	962 831	970 064	0,10
BMW Finance NV 0.75% 16 - 15.04.24	500 000	EUR	508 584	514 505	0,05
BMW Finance NV 0.75% 17 - 12.07.24	590 000	EUR	607 120	608 491	0,06
BMW Finance NV 0.75% 19 - 13.07.26	421 000	EUR	428 120	439 436	0,04
BMW Finance NV 0.875% 17 - 03.04.25	450 000	EUR	464 648	469 147	0,05
BMW Finance NV 0.875% 20 - 14.01.32	20 000	EUR	20 147	21 515	0,00
BMW Finance NV 0.875% 20 - 14.01.32	250 000	EUR	250 281	268 933	0,03
BMW Finance NV 1.00% 15 - 21.01.25	200 000	EUR	208 196	209 208	0,02
BMW Finance NV 1.00% 15 - 21.01.25	200 000	EUR	205 857	209 208	0,02
BMW Finance NV 1.00% 16 - 15.02.22	500 000	EUR	505 292	507 295	0,05
BMW Finance NV 1.00% 18 - 29.08.25	421 000	EUR	434 210	442 871	0,05
BMW Finance NV 1.00% 18 - 14.11.24	476 000	EUR	480 790	496 468	0,05
BMW Finance NV 1.125% 18 - 10.01.28	400 000	EUR	418 349	433 120	0,04
BMW Finance NV 1.125% 18 - 22.05.26	390 000	EUR	403 533	415 428	0,04
BMW Finance NV 1.25% 14 - 05.09.22	400 000	EUR	406 077	410 168	0,04
BMW Finance NV 1.50% 19 - 06.02.29	850 000	EUR	898 253	947 359	0,10
BMW Finance NV 2.375% 13 - 24.01.23	275 000	EUR	288 569	289 891	0,03
BMW Finance NV 2.625% 14 - 17.01.24	494 000	EUR	533 640	535 615	0,05
Brenntag Finance BV 1.125% 17 - 27.09.25	300 000	EUR	315 455	314 511	0,03
Bunge Finance Europe BV 1.85% 16 - 16.06.23	500 000	EUR	508 130	515 245	0,05
Citycon Treasury BV 1.25% 16 - 08.09.26	200 000	EUR	181 689	192 982	0,02
Citycon Treasury BV 2.375% 18 - 15.01.27	200 000	EUR	191 135	203 530	0,02
Citycon Treasury BV 2.50% 14 - 01.10.24	309 000	EUR	310 474	320 770	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 0.625% 19 - 21.11.29	300 000	EUR	294 770	310 209	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	410 000	EUR	422 334	433 620	0,04
Coca-Cola HBC Finance BV 1.625% 19 - 14.05.31	300 000	EUR	316 427	338 175	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 1.875% 16 - 11.11.24	419 000	EUR	447 323	452 185	0,05
Compass Group Finance Netherlands BV 0.625% 17 - 03.07.24	450 000	EUR	454 408	462 420	0,05
Compass Group Finance Netherlands BV 1.50% 18 - 05.09.28	300 000	EUR	323 979	333 834	0,03
Conti-Gummi Finance BV 1.125% 20 - 25.09.24	500 000	EUR	508 959	517 530	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Conti-Gummi Finance BV 2.125% 20 - 27.11.23	430 000	EUR	441 940	454 531	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 19 - 30.10.26	400 000	EUR	401 819	407 828	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 0.50% 17 - 06.12.22	600 000	EUR	608 400	609 768	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 19 - 27.02.24	700 000	EUR	706 860	716 681	0,07
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 18 - 29.08.23	700 000	EUR	712 533	717 311	0,07
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	600 000	EUR	613 730	629 388	0,06
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	100 000	EUR	104 936	104 898	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 1.125% 19 - 07.05.31	500 000	EUR	515 980	549 075	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 16 - 23.03.26	1 110 000	EUR	1 171 174	1 187 700	0,12
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	850 000	EUR	912 928	923 159	0,09
Cooperatieve Rabobank UA 2.375% 13 - 22.05.23	780 000	EUR	825 654	830 084	0,08
Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 13 - 25.07.23	200 000	EUR	218 564	219 728	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 13 - 25.07.23	400 000	EUR	436 468	439 456	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 4.00% 12 - 11.01.22	929 000	EUR	968 545	971 269	0,10
Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 10 - 14.07.25	1 537 000	EUR	1 818 300	1 836 469	0,18
Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 12 - 14.09.22	720 000	EUR	764 688	771 322	0,08
Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 07 - 06.06.22	600 000	EUR	642 240	643 686	0,07
Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 07 - 06.06.22	650 000	EUR	693 890	697 326	0,07
CRH Funding BV 1.625% 20 - 05.05.30	402 000	EUR	421 587	451 177	0,05
CRH Funding BV 1.875% 15 - 09.01.24	400 000	EUR	418 244	422 468	0,04
Daimler International Finance BV 0.25% 18 - 11.05.22	150 000	EUR	150 346	151 026	0,02
Daimler International Finance BV 0.25% 18 - 11.05.22	500 000	EUR	501 814	503 420	0,05
Daimler International Finance BV 0.25% 19 - 06.11.23	430 000	EUR	430 045	432 885	0,04
Daimler International Finance BV 0.25% 19 - 06.11.23	496 000	EUR	495 700	499 328	0,05
Daimler International Finance BV 0.625% 19 - 27.02.23	750 000	EUR	753 857	761 970	0,08
Daimler International Finance BV 0.625% 19 - 06.05.27	240 000	EUR	239 193	245 611	0,03
Daimler International Finance BV 0.625% 19 - 06.05.27	377 000	EUR	382 477	385 814	0,04
Daimler International Finance BV 0.75% 16 - 11.05.23	500 000	EUR	508 216	511 030	0,05
Daimler International Finance BV 0.85% 17 - 28.02.25	82 000	EUR	83 680	84 730	0,01
Daimler International Finance BV 0.85% 17 - 28.02.25	550 000	EUR	557 011	568 309	0,06
Daimler International Finance BV 0.875% 18 - 09.04.24	150 000	EUR	151 108	153 972	0,02
Daimler International Finance BV 0.875% 18 - 09.04.24	400 000	EUR	405 018	410 592	0,04
Daimler International Finance BV 1.00% 18 - 11.11.25	70 000	EUR	69 771	73 111	0,01
Daimler International Finance BV 1.00% 18 - 11.11.25	660 000	EUR	674 335	689 330	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Daimler International Finance BV 1.375% 19 - 26.06.26	562 000	EUR	581 552	599 761	0,06
Daimler International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	50 000	EUR	51 171	53 855	0,01
Daimler International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	350 000	EUR	351 881	376 981	0,04
Daimler International Finance BV 2.375% 12 - 12.09.22	350 000	EUR	363 816	365 365	0,04
de Volksbank NV 0.01% 19 - 16.09.24	200 000	EUR	199 472	201 324	0,02
de Volksbank NV 0.75% 18 - 25.06.23	300 000	EUR	300 502	306 414	0,03
de Volksbank NV FRN 20 - 22.10.30	300 000	EUR	306 144	316 668	0,03
Deutsche Post Finance BV 2.95% 12 - 27.06.22	350 000	EUR	366 144	367 017	0,04
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 16 - 03.04.23	1 080 000	EUR	1 102 957	1 101 330	0,11
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 17 - 13.12.24	480 000	EUR	497 562	496 253	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 18 - 01.12.22	250 000	EUR	254 694	254 155	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 0.875% 17 - 30.01.24	730 000	EUR	756 219	754 564	0,08
Deutsche Telekom International Finance BV 1.125% 17 - 22.05.26	380 000	EUR	407 043	405 433	0,04
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	730 000	EUR	796 915	793 802	0,08
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 18 - 01.12.25	500 000	EUR	539 608	537 250	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	850 000	EUR	943 161	939 258	0,09
Deutsche Telekom International Finance BV 2.00% 18 - 01.12.29	600 000	EUR	703 932	701 700	0,07
Deutsche Telekom International Finance BV 2.75% 12 - 24.10.24	330 000	EUR	368 913	367 877	0,04
Deutsche Telekom International Finance BV 3.25% 13 - 17.01.28	400 000	EUR	491 348	489 892	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 4.25% 10 - 13.07.22	730 000	EUR	781 420	780 589	0,08
Deutsche Telekom International Finance BV 4.50% 10 - 28.10.30	150 000	EUR	211 528	210 699	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 10 - 22.04.25	250 000	EUR	305 847	304 890	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 7.50% 03 - 24.01.33	250 000	EUR	458 086	455 597	0,05
ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG FRN 17 - 29.09.47	300 000	EUR	318 584	338 202	0,03
ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 16 - 29.12.49	350 000	EUR	404 397	411 250	0,04
ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. FRN 15 - 29.12.49	200 000	EUR	208 877	216 016	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. FRN 15 - 29.12.49	232 000	EUR	247 045	250 579	0,03
Euronext NV 1.00% 18 - 18.04.25	300 000	EUR	308 958	311 058	0,03
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	500 000	EUR	523 211	539 765	0,05
Evonik Finance BV 0.375% 16 - 07.09.24	500 000	EUR	504 440	508 870	0,05
Evonik Finance BV 0.75% 16 - 07.09.28	200 000	EUR	202 677	210 518	0,02
EXOR NV 1.75% 18 - 18.01.28	300 000	EUR	311 813	323 448	0,03
EXOR NV 1.75% 19 - 14.10.34	240 000	EUR	235 423	249 576	0,03
EXOR NV 2.125% 15 - 02.12.22	400 000	EUR	412 413	414 724	0,04
EXOR NV 2.25% 20 - 29.04.30	330 000	EUR	343 487	363 380	0,04
EXOR NV 2.50% 14 - 08.10.24	400 000	EUR	428 423	434 192	0,04
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	350 000	EUR	373 468	372 960	0,04
Givaudan Finance Europe BV 1.625% 20 - 22.04.32	350 000	EUR	399 141	398 727	0,04
ING Bank NV Zero Coupon 19 - 08.04.22	300 000	EUR	300 280	301 539	0,03
ING Bank NV 4.50% 12 - 21.02.22	750 000	EUR	787 845	792 202	0,08
ING Groep NV FRN 19 - 03.09.25	300 000	EUR	299 238	301 164	0,03
ING Groep NV FRN 19 - 03.09.25	200 000	EUR	192 147	200 776	0,02
ING Groep NV FRN 20 - 18.02.29	700 000	EUR	695 842	699 363	0,07
ING Groep NV 0.75% 17 - 09.03.22	800 000	EUR	805 637	809 240	0,08
ING Groep NV 1.00% 18 - 20.09.23	500 000	EUR	509 681	516 225	0,05
ING Groep NV FRN 19 - 13.11.30	600 000	EUR	590 991	607 518	0,06
ING Groep NV 1.125% 18 - 14.02.25	500 000	EUR	509 580	523 340	0,05
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	500 000	EUR	524 493	545 310	0,06
ING Groep NV FRN 17 - 26.09.29	600 000	EUR	602 865	622 704	0,06
ING Groep NV FRN 18 - 22.03.30	400 000	EUR	411 253	423 244	0,04
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	800 000	EUR	879 876	912 768	0,09
ING Groep NV 2.125% 19 - 10.01.26	600 000	EUR	645 270	663 006	0,07
ING Groep NV FRN 20 - 26.05.31	800 000	EUR	818 184	854 856	0,09
ING Groep NV FRN 17 - 15.02.29	400 000	EUR	421 818	425 064	0,04
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	900 000	EUR	1 046 490	1 112 499	0,11
ING Groep NV FRN 17 - 11.04.28	700 000	EUR	735 633	740 978	0,08
ISS Finance BV 1.25% 20 - 07.07.25	290 000	EUR	295 982	296 313	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 19 - 26.06.25	500 000	EUR	511 335	509 950	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 17 - 19.09.24	380 000	EUR	395 622	394 535	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.125% 18 - 19.03.26	350 000	EUR	373 535	372 540	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	250 000	EUR	278 217	277 285	0,03
Koninklijke DSM NV 0.25% 20 - 23.06.28	300 000	EUR	299 735	306 243	0,03
Koninklijke DSM NV 0.625% 20 - 23.06.32	250 000	EUR	252 402	260 838	0,03
Koninklijke DSM NV 0.75% 16 - 28.09.26	500 000	EUR	515 350	527 060	0,05
Koninklijke DSM NV 1.00% 15 - 09.04.25	400 000	EUR	416 013	419 776	0,04
Koninklijke DSM NV 1.375% 15 - 26.09.22	276 000	EUR	283 085	284 468	0,03
Koninklijke DSM NV 2.375% 14 - 03.04.24	200 000	EUR	213 463	215 914	0,02
Koninklijke KPN NV 0.625% 16 - 09.04.25	300 000	EUR	298 010	304 791	0,03
Koninklijke KPN NV 0.875% 20 - 14.12.32	400 000	EUR	400 852	405 932	0,04
Koninklijke KPN NV 1.125% 16 - 11.09.28	300 000	EUR	303 985	310 533	0,03
Koninklijke KPN NV 4.25% 12 - 01.03.22	300 000	EUR	314 428	313 962	0,03
Koninklijke KPN NV 5.625% 09 - 30.09.24	200 000	EUR	234 577	237 406	0,02
LeasePlan Corp. NV 0.125% 19 - 13.09.23	200 000	EUR	197 993	200 602	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
LeasePlan Corp. NV 0.125% 19 - 13.09.23	441 000	EUR	437 296	442 327	0,05
LeasePlan Corp. NV 0.75% 17 - 03.10.22	500 000	EUR	506 017	506 590	0,05
LeasePlan Corp. NV 1.00% 18 - 02.05.23	300 000	EUR	299 745	306 906	0,03
LeasePlan Corp. NV 1.00% 19 - 25.02.22	200 000	EUR	198 972	202 686	0,02
LeasePlan Corp. NV 1.375% 19 - 07.03.24	200 000	EUR	205 889	208 296	0,02
LeasePlan Corp. NV 3.50% 20 - 09.04.25	333 000	EUR	350 303	378 991	0,04
Linde Finance BV 0.25% 17 - 18.01.22	541 000	EUR	543 005	543 954	0,06
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	300 000	EUR	302 524	305 814	0,03
Linde Finance BV 0.55% 20 - 19.05.32	400 000	EUR	402 308	417 100	0,04
Linde Finance BV 1.00% 16 - 20.04.28	560 000	EUR	596 554	607 751	0,06
Linde Finance BV 1.875% 14 - 22.05.24	200 000	EUR	212 357	215 080	0,02
Linde Finance BV 2.00% 13 - 18.04.23	454 000	EUR	476 922	477 431	0,05
LYB International Finance II BV 0.875% 19 - 17.09.26	200 000	EUR	193 519	206 720	0,02
LYB International Finance II BV 1.625% 19 - 17.09.31	300 000	EUR	314 940	336 504	0,03
Madrilena Red de Gas Finance BV 1.375% 17 - 11.04.25	100 000	EUR	102 152	103 327	0,01
Madrilena Red de Gas Finance BV 2.25% 17 - 11.04.29	200 000	EUR	217 107	217 568	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV Zero Coupon 20 - 22.09.26	360 000	EUR	358 780	361 231	0,04
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.375% 20 - 22.09.29	420 000	EUR	420 797	426 086	0,04
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.875% 19 - 01.10.31	300 000	EUR	297 007	318 453	0,03
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 19 - 31.05.23	300 000	EUR	302 467	304 131	0,03
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 19 - 26.02.25	400 000	EUR	403 921	408 880	0,04
Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij NV FRN 12 - 29.08.42	100 000	EUR	125 594	114 497	0,01
Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij NV FRN 12 - 29.08.42	100 000	EUR	121 710	114 497	0,01
NE Property BV 1.75% 17 - 23.11.24	400 000	EUR	374 954	409 712	0,04
NE Property BV 1.875% 19 - 09.10.26	200 000	EUR	192 946	200 838	0,02
NE Property BV 2.625% 19 - 22.05.23	280 000	EUR	281 879	291 099	0,03
NE Property BV 3.375% 20 - 14.07.27	290 000	EUR	298 012	315 198	0,03
NIBC Bank NV 0.875% 19 - 08.07.25	200 000	EUR	198 542	204 962	0,02
NIBC Bank NV 1.125% 18 - 19.04.23	200 000	EUR	200 310	205 118	0,02
NIBC Bank NV 1.50% 17 - 31.01.22	200 000	EUR	203 240	203 580	0,02
NIBC Bank NV 2.00% 19 - 09.04.24	400 000	EUR	401 531	418 504	0,04
NN Group NV 0.875% 17 - 13.01.23	400 000	EUR	406 885	407 676	0,04
NN Group NV 1.00% 15 - 18.03.22	305 000	EUR	306 898	309 554	0,03
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	400 000	EUR	420 597	438 904	0,04
NN Group NV FRN 14 - 29.06.49	500 000	EUR	536 145	553 815	0,06
NN Group NV FRN 14 - 15.07.49	500 000	EUR	549 705	576 815	0,06
NN Group NV FRN 14 - 08.04.44	600 000	EUR	667 435	673 602	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
NN Group NV FRN 17 - 13.01.48	400 000	EUR	456 288	481 244	0,05
PACCAR Financial Europe BV Zero Coupon 20 - 03.03.23	100 000	EUR	100 261	100 106	0,01
PACCAR Financial Europe BV 0.125% 19 - 07.03.22	100 000	EUR	100 381	100 337	0,01
PostNL NV 0.625% 19 - 23.09.26	100 000	EUR	100 056	103 658	0,01
PostNL NV 1.00% 17 - 21.11.24	200 000	EUR	202 111	207 454	0,02
Prosus NV 1.539% 20 - 03.08.28	480 000	EUR	489 065	494 803	0,05
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	420 000	EUR	432 250	437 023	0,04
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.375% 20 - 19.05.26	500 000	EUR	504 457	513 620	0,05
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.75% 20 - 19.05.30	460 000	EUR	469 533	487 784	0,05
RELX Finance BV Zero Coupon 20 - 18.03.24	494 000	EUR	487 369	495 512	0,05
RELX Finance BV 0.50% 20 - 10.03.28	421 000	EUR	412 895	429 702	0,04
RELX Finance BV 0.875% 20 - 10.03.32	338 000	EUR	327 134	352 544	0,04
RELX Finance BV 1.00% 17 - 22.03.24	300 000	EUR	306 831	309 990	0,03
RELX Finance BV 1.375% 16 - 12.05.26	300 000	EUR	314 173	321 936	0,03
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	250 000	EUR	256 300	271 470	0,03
Ren Finance BV 1.75% 16 - 01.06.23	300 000	EUR	312 126	313 077	0,03
Ren Finance BV 1.75% 18 - 18.01.28	200 000	EUR	211 540	219 334	0,02
Ren Finance BV 2.50% 15 - 12.02.25	300 000	EUR	326 700	332 061	0,03
Roche Finance Europe BV 0.50% 16 - 27.02.23	426 000	EUR	430 842	433 532	0,04
Roche Finance Europe BV 0.875% 15 - 25.02.25	700 000	EUR	731 363	732 480	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 19 - 05.09.24	250 000	EUR	252 844	252 098	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.23	600 000	EUR	604 264	603 174	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	500 000	EUR	507 308	505 055	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 19 - 05.09.29	600 000	EUR	613 849	610 680	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 20 - 05.06.22	800 000	EUR	805 302	804 808	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	600 000	EUR	618 945	616 014	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 05.06.24	500 000	EUR	509 776	508 505	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.30% 19 - 28.02.24	380 000	EUR	388 292	387 311	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 18 - 06.09.23	500 000	EUR	510 134	509 245	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 20 - 05.06.26	600 000	EUR	619 909	617 226	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 19 - 05.09.34	600 000	EUR	630 710	629 538	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 20 - 20.02.32	400 000	EUR	423 828	420 472	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.90% 19 - 28.02.28	400 000	EUR	431 850	429 868	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	380 000	EUR	412 013	409 860	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 19 - 28.02.31	500 000	EUR	567 001	564 295	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.375% 18 - 06.09.30	700 000	EUR	799 071	795 865	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.75% 19 - 28.02.39	400 000	EUR	499 733	498 432	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 13 - 10.03.28	500 000	EUR	614 472	611 360	0,06
Signify NV 2.00% 20 - 11.05.24	410 000	EUR	417 328	433 395	0,04
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	280 000	EUR	286 162	310 162	0,03
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	400 000	EUR	417 279	421 772	0,04
Sika Capital BV 1.50% 19 - 29.04.31	300 000	EUR	324 306	340 632	0,04
Sudzucker International Finance BV 1.00% 17 - 28.11.25	300 000	EUR	290 822	307 980	0,03
Sudzucker International Finance BV 1.25% 16 - 29.11.23	100 000	EUR	100 416	102 750	0,01
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	300 000	EUR	462 816	480 330	0,05
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0.25% 19 - 10.01.22	200 000	EUR	200 331	201 100	0,02
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0.625% 18 - 26.09.23	500 000	EUR	509 184	511 990	0,05
Unilever Finance Netherlands BV 0.375% 17 - 14.02.23	300 000	EUR	303 477	304 410	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 15 - 03.02.22	400 000	EUR	402 500	403 676	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 16 - 29.04.24	300 000	EUR	305 412	307 806	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 18 - 12.08.23	200 000	EUR	201 469	204 178	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 18 - 06.01.25	300 000	EUR	302 332	308 742	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 0.875% 17 - 31.07.25	600 000	EUR	623 502	629 922	0,06
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 15 - 03.06.23	400 000	EUR	412 210	412 648	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 17 - 14.02.27	400 000	EUR	423 691	427 932	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 16 - 29.04.28	300 000	EUR	314 494	326 769	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	400 000	EUR	423 973	430 476	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.25% 20 - 25.03.25	487 000	EUR	509 667	515 976	0,05
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 17 - 31.07.29	500 000	EUR	551 050	560 215	0,06
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 18 - 04.09.30	350 000	EUR	389 742	397 957	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.625% 18 - 12.02.33	500 000	EUR	565 788	583 710	0,06
Unilever NV 1.75% 20 - 25.03.30	577 000	EUR	636 539	666 729	0,07
Vonovia Finance BV 0.125% 19 - 06.04.23	300 000	EUR	301 116	301 887	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Vonovia Finance BV 0.50% 19 - 14.09.29	100 000	EUR	98 187	102 312	0,01
Vonovia Finance BV 0.50% 19 - 14.09.29	200 000	EUR	196 923	204 624	0,02
Vonovia Finance BV 0.625% 19 - 07.10.27	300 000	EUR	303 596	310 470	0,03
Vonovia Finance BV 0.625% 20 - 09.07.26	400 000	EUR	404 308	412 628	0,04
Vonovia Finance BV 0.75% 17 - 25.01.22	200 000	EUR	201 669	202 106	0,02
Vonovia Finance BV 0.75% 18 - 15.01.24	400 000	EUR	405 779	410 736	0,04
Vonovia Finance BV 0.875% 16 - 10.06.22	300 000	EUR	302 881	304 809	0,03
Vonovia Finance BV 0.875% 18 - 03.07.23	300 000	EUR	304 849	307 392	0,03
Vonovia Finance BV 1.00% 20 - 09.07.30	300 000	EUR	302 531	317 988	0,03
Vonovia Finance BV 1.125% 17 - 08.09.25	200 000	EUR	199 624	211 464	0,02
Vonovia Finance BV 1.125% 19 - 14.09.34	300 000	EUR	294 479	318 402	0,03
Vonovia Finance BV 1.25% 16 - 06.12.24	600 000	EUR	621 661	632 526	0,06
Vonovia Finance BV 1.50% 15 - 31.03.25	200 000	EUR	210 339	213 848	0,02
Vonovia Finance BV 1.50% 15 - 31.03.25	100 000	EUR	105 441	106 924	0,01
Vonovia Finance BV 1.50% 16 - 10.06.26	300 000	EUR	317 092	324 210	0,03
Vonovia Finance BV 1.50% 18 - 14.01.28	400 000	EUR	426 814	438 636	0,04
Vonovia Finance BV 1.50% 18 - 22.03.26	300 000	EUR	309 883	323 733	0,03
Vonovia Finance BV 1.625% 19 - 07.10.39	300 000	EUR	304 833	333 930	0,03
Vonovia Finance BV 1.625% 20 - 07.04.24	300 000	EUR	310 984	315 960	0,03
Vonovia Finance BV 1.75% 17 - 25.01.27	200 000	EUR	208 293	220 362	0,02
Vonovia Finance BV 1.80% 19 - 29.06.25	100 000	EUR	105 701	108 064	0,01
Vonovia Finance BV 1.80% 19 - 29.06.25	100 000	EUR	102 104	108 064	0,01
Vonovia Finance BV 2.125% 14 - 09.07.22	300 000	EUR	307 044	310 566	0,03
Vonovia Finance BV 2.125% 18 - 22.03.30	200 000	EUR	224 948	233 498	0,02
Vonovia Finance BV 2.25% 15 - 15.12.23	600 000	EUR	639 709	642 714	0,07
Vonovia Finance BV 2.25% 20 - 07.04.30	400 000	EUR	440 947	469 168	0,05
Vonovia Finance BV 2.75% 18 - 22.03.38	300 000	EUR	347 280	388 161	0,04
Wolters Kluwer NV 0.75% 20 - 03.07.30	350 000	EUR	358 512	365 362	0,04
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	300 000	EUR	317 996	327 819	0,03
Wolters Kluwer NV 2.50% 14 - 13.05.24	200 000	EUR	214 107	216 838	0,02
Wolters Kluwer NV 2.875% 13 - 21.03.23	400 000	EUR	424 580	427 176	0,04
			140 034 089	142 429 091	14,22
Nouvelle-Zélande					
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0.375% 19 - 17.09.29	300 000	EUR	301 033	307 839	0,03
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0.40% 17 - 01.03.22	275 000	EUR	276 204	277 326	0,03
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 1.125% 18 - 20.03.25	200 000	EUR	203 399	210 340	0,02
ASB Finance Ltd. 0.50% 17 - 10.06.22	400 000	EUR	403 143	404 684	0,04
ASB Finance Ltd. 0.50% 19 - 24.09.29	280 000	EUR	282 039	290 847	0,03
ASB Finance Ltd. 0.75% 19 - 13.03.24	290 000	EUR	295 806	298 706	0,03
Chorus Ltd. 0.875% 19 - 05.12.26	200 000	EUR	203 593	207 118	0,02
Chorus Ltd. 1.125% 16 - 18.10.23	200 000	EUR	201 766	206 160	0,02
Fonterra Co-operative Group Ltd. 0.75% 16 - 08.11.24	150 000	EUR	153 906	152 216	0,02
Westpac Securities NZ Ltd. 0.30% 19 - 25.06.24	300 000	EUR	302 437	304 788	0,03
			2 623 326	2 660 024	0,27
Norvège					
DNB Bank ASA 0.05% 19 - 14.11.23	630 000	EUR	629 787	634 958	0,06
DNB Bank ASA 0.05% 19 - 14.11.23	400 000	EUR	398 533	403 148	0,04
DNB Bank ASA 0.25% 19 - 09.04.24	530 000	EUR	534 595	537 743	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Norvège (suite)					
DNB Bank ASA 0.60% 18 - 25.09.23	400 000	EUR	406 538	409 288	0,04
DNB Bank ASA 1.125% 16 - 01.03.23	430 000	EUR	441 488	443 179	0,05
DNB Bank ASA FRN 18 - 20.03.28	300 000	EUR	300 459	307 398	0,03
DNB Bank ASA FRN 17 - 01.03.27	600 000	EUR	608 101	608 772	0,06
DNB Bank ASA 4.25% 12 - 18.01.22	400 000	EUR	418 737	419 396	0,04
Norsk Hydro ASA 1.125% 19 - 11.04.25	250 000	EUR	258 104	258 423	0,03
Norsk Hydro ASA 2.00% 19 - 11.04.29	150 000	EUR	156 406	158 747	0,02
Santander Consumer Bank AS 0.125% 19 - 11.09.24	500 000	EUR	498 064	503 010	0,05
Santander Consumer Bank AS 0.125% 20 - 25.02.25	300 000	EUR	295 671	300 792	0,03
Santander Consumer Bank AS 0.75% 18 - 01.03.23	200 000	EUR	199 704	204 092	0,02
Santander Consumer Bank AS 0.875% 19 - 21.01.22	200 000	EUR	200 708	202 360	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 0.25% 19 - 30.09.24	500 000	EUR	503 698	505 810	0,05
Sparebank 1 Oestlandet 0.875% 18 - 13.03.23	100 000	EUR	100 092	102 213	0,01
SpareBank 1 SMN 0.125% 19 - 11.09.26	200 000	EUR	194 729	201 380	0,02
SpareBank 1 SMN 0.50% 17 - 09.03.22	300 000	EUR	300 643	302 898	0,03
SpareBank 1 SMN 0.75% 18 - 03.07.23	200 000	EUR	201 637	204 776	0,02
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.375% 16 - 10.02.22	300 000	EUR	299 328	301 932	0,03
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.625% 19 - 25.03.24	400 000	EUR	405 147	408 308	0,04
Sparebanken Vest 0.50% 17 - 29.11.22	200 000	EUR	201 505	202 798	0,02
Storebrand Livsforsikring AS FRN 13 - 04.04.43	110 000	EUR	127 149	124 017	0,01
			7 680 823	7 745 438	0,77
Pologne					
mBank SA 1.058% 18 - 05.09.22	300 000	EUR	297 882	302 223	0,03
			297 882	302 223	0,03
Portugal					
NOS Sgps SA 1.125% 18 - 02.05.23	300 000	EUR	303 694	306 411	0,03
			303 694	306 411	0,03
Roumanie					
UniCredit Leasing Corp. IFN SA 0.502% 19 - 18.10.22	300 000	EUR	300 844	301 437	0,03
			300 844	301 437	0,03
Singapour					
DBS Group Holdings Ltd. FRN 18 - 11.04.28	400 000	EUR	403 267	408 276	0,04
			403 267	408 276	0,04
Espagne					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA 1.375% 20 - 17.06.25	400 000	EUR	408 126	410 132	0,04
ACS Servicios Comunicaciones y Energía SL 1.875% 18 - 20.04.26	400 000	EUR	411 974	429 812	0,04
Amadeus IT Group SA 0.875% 18 - 18.09.23	200 000	EUR	200 464	204 002	0,02
Amadeus IT Group SA 1.50% 18 - 18.09.26	200 000	EUR	199 137	213 266	0,02
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	400 000	EUR	397 299	426 128	0,04
Amadeus IT Group SA 2.50% 20 - 20.05.24	300 000	EUR	306 046	322 089	0,03
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	300 000	EUR	313 554	337 242	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 02.10.24	500 000	EUR	494 761	505 475	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	600 000	EUR	600 884	612 012	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	700 000	EUR	693 419	715 141	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.625% 17 - 17.01.22	400 000	EUR	402 877	404 180	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 17 - 11.09.22	200 000	EUR	200 228	203 176	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 17 - 11.09.22	800 000	EUR	810 094	812 704	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 20 - 04.06.25	700 000	EUR	712 514	726 936	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.00% 19 - 21.06.26	500 000	EUR	498 994	526 005	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 20 - 16.01.30	300 000	EUR	298 650	299 508	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 20 - 16.01.30	300 000	EUR	292 091	299 508	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.125% 19 - 28.02.24	700 000	EUR	710 421	723 254	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.375% 18 - 14.05.25	500 000	EUR	508 758	530 750	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 19 - 22.02.29	300 000	EUR	309 119	316 041	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	500 000	EUR	555 176	583 575	0,06
Banco de Sabadell SA FRN 19 - 07.11.25	300 000	EUR	297 744	302 370	0,03
Banco de Sabadell SA 0.875% 17 - 05.03.23	600 000	EUR	601 412	610 650	0,06
Banco de Sabadell SA 0.875% 19 - 22.07.25	500 000	EUR	497 453	510 810	0,05
Banco de Sabadell SA 0.875% 19 - 22.07.25	100 000	EUR	101 901	102 162	0,01
Banco de Sabadell SA 1.125% 19 - 27.03.25	300 000	EUR	286 436	304 944	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 11.03.27	200 000	EUR	200 316	206 820	0,02
Banco de Sabadell SA 1.625% 18 - 07.03.24	300 000	EUR	304 521	312 945	0,03
Banco de Sabadell SA 1.75% 19 - 10.05.24	500 000	EUR	493 272	517 290	0,05
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 29.06.23	400 000	EUR	404 604	410 348	0,04
Banco Santander SA 0.25% 19 - 19.06.24	600 000	EUR	601 895	607 890	0,06
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	500 000	EUR	499 649	509 520	0,05
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	700 000	EUR	692 356	711 347	0,07
Banco Santander SA 1.125% 18 - 17.01.25	700 000	EUR	716 804	727 776	0,07
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	500 000	EUR	510 383	530 080	0,05
Banco Santander SA 1.375% 15 - 14.12.22	200 000	EUR	204 758	206 416	0,02
Banco Santander SA 1.375% 15 - 14.12.22	700 000	EUR	719 027	722 456	0,07
Banco Santander SA 1.375% 17 - 09.02.22	700 000	EUR	707 056	712 726	0,07
Banco Santander SA 1.375% 20 - 05.01.26	900 000	EUR	917 297	954 459	0,10
Banco Santander SA 1.625% 20 - 22.10.30	600 000	EUR	602 307	627 558	0,06
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	600 000	EUR	619 652	654 438	0,07
Banco Santander SA 2.50% 15 - 18.03.25	700 000	EUR	740 728	758 562	0,08
Banco Santander SA 3.125% 17 - 19.01.27	600 000	EUR	669 136	685 332	0,07
Banco Santander SA 3.25% 16 - 04.04.26	800 000	EUR	869 442	909 072	0,09
Bankia SA 0.75% 19 - 09.07.26	500 000	EUR	496 530	514 805	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Bankia SA 0.875% 19 - 25.03.24	500 000	EUR	507 338	514 140	0,05
Bankia SA 1.00% 19 - 25.06.24	100 000	EUR	100 439	103 016	0,01
Bankia SA 1.125% 19 - 12.11.26	500 000	EUR	510 353	521 605	0,05
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	300 000	EUR	296 879	305 622	0,03
Bankinter SA 0.875% 19 - 05.03.24	400 000	EUR	410 121	412 348	0,04
Bankinter SA 0.875% 19 - 08.07.26	400 000	EUR	396 530	412 276	0,04
Bankinter SA FRN 17 - 06.04.27	300 000	EUR	300 643	306 504	0,03
CaixaBank SA 0.375% 20 - 03.02.25	500 000	EUR	503 725	505 980	0,05
CaixaBank SA FRN 20 - 18.11.26	500 000	EUR	501 502	502 160	0,05
CaixaBank SA 0.625% 19 - 01.10.24	600 000	EUR	589 422	610 536	0,06
CaixaBank SA 0.75% 18 - 18.04.23	700 000	EUR	705 816	713 874	0,07
CaixaBank SA FRN 20 - 10.07.26	600 000	EUR	604 416	616 578	0,06
CaixaBank SA 1.125% 17 - 17.05.24	600 000	EUR	615 163	623 328	0,06
CaixaBank SA 1.125% 17 - 12.01.23	600 000	EUR	605 207	613 692	0,06
CaixaBank SA 1.125% 19 - 27.03.26	500 000	EUR	502 691	525 325	0,05
CaixaBank SA 1.375% 19 - 19.06.26	600 000	EUR	609 127	632 208	0,06
CaixaBank SA 1.75% 18 - 24.10.23	500 000	EUR	505 626	524 120	0,05
CaixaBank SA FRN 18 - 17.04.30	600 000	EUR	608 744	626 964	0,06
CaixaBank SA 2.375% 19 - 01.02.24	500 000	EUR	525 012	535 135	0,06
CaixaBank SA FRN 17 - 14.07.28	700 000	EUR	722 237	732 417	0,08
CaixaBank SA FRN 17 - 15.02.27	600 000	EUR	619 250	618 552	0,06
Enagas Financiaciones SA 0.375% 20 - 05.11.32	300 000	EUR	298 893	302 337	0,03
Enagas Financiaciones SA 0.75% 16 - 27.10.26	300 000	EUR	310 443	314 910	0,03
Enagas Financiaciones SA 1.00% 15 - 25.03.23	200 000	EUR	202 688	204 950	0,02
Enagas Financiaciones SA 1.25% 15 - 06.02.25	300 000	EUR	311 710	317 049	0,03
Enagas Financiaciones SA 1.375% 16 - 05.05.28	400 000	EUR	428 293	442 212	0,05
Enagas Financiaciones SA 2.50% 14 - 11.04.22	400 000	EUR	412 986	413 836	0,04
FCC Aqualia SA 1.413% 17 - 08.06.22	300 000	EUR	301 434	304 464	0,03
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	400 000	EUR	420 629	436 228	0,05
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 0.815% 19 - 04.12.23	100 000	EUR	100 542	101 905	0,01
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 0.815% 19 - 04.12.23	300 000	EUR	300 904	305 715	0,03
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 1.661% 19 - 04.12.26	300 000	EUR	306 543	315 207	0,03
Ferrovial Emisiones SA 0.375% 16 - 14.09.22	400 000	EUR	401 700	403 912	0,04
Ferrovial Emisiones SA 0.54% 20 - 12.11.28	300 000	EUR	303 263	302 925	0,03
Ferrovial Emisiones SA 1.375% 17 - 31.03.25	300 000	EUR	310 624	315 702	0,03
Ferrovial Emisiones SA 1.382% 20 - 14.05.26	400 000	EUR	405 272	425 000	0,04
Ferrovial Emisiones SA 2.50% 14 - 15.07.24	100 000	EUR	106 704	108 716	0,01
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	300 000	EUR	302 891	310 206	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.45% 16 - 28.10.24	300 000	EUR	308 342	313 053	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.625% 17 - 28.11.25	300 000	EUR	305 108	317 169	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.00% 18 - 17.04.26	300 000	EUR	315 141	322 803	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.50% 17 - 28.11.29	100 000	EUR	111 790	112 118	0,01
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.728% 15 - 05.06.23	200 000	EUR	214 264	213 958	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Mapfre SA 1.625% 16 - 19.05.26	600 000	EUR	640 846	657 696	0,07
Mapfre SA FRN 18 - 07.09.48	300 000	EUR	336 743	347 739	0,04
Mapfre SA FRN 17 - 31.03.47	300 000	EUR	327 751	348 387	0,04
Red Electrica Corp. SA 0.875% 20 - 14.04.25	200 000	EUR	206 621	208 214	0,02
Red Electrica Financiaciones SAU 0.375% 20 - 24.07.28	300 000	EUR	304 607	308 826	0,03
Red Electrica Financiaciones SAU 1.00% 16 - 21.04.26	300 000	EUR	310 766	317 190	0,03
Red Electrica Financiaciones SAU 1.125% 15 - 24.04.25	300 000	EUR	314 085	316 545	0,03
Red Electrica Financiaciones SAU 1.25% 18 - 13.03.27	400 000	EUR	422 745	430 968	0,04
Red Electrica Financiaciones SAU 2.125% 14 - 01.07.23	200 000	EUR	211 774	211 458	0,02
Red Electrica Financiaciones SAU 3.875% 13 - 25.01.22	200 000	EUR	208 553	208 436	0,02
Santander Consumer Finance SA 0.375% 19 - 27.06.24	300 000	EUR	300 585	304 167	0,03
Santander Consumer Finance SA 0.375% 19 - 27.06.24	200 000	EUR	198 756	202 778	0,02
Santander Consumer Finance SA 0.375% 20 - 17.01.25	600 000	EUR	596 890	608 634	0,06
Santander Consumer Finance SA 0.50% 19 - 14.11.26	400 000	EUR	389 336	409 228	0,04
Santander Consumer Finance SA 0.875% 17 - 24.01.22	600 000	EUR	604 891	607 374	0,06
Santander Consumer Finance SA 0.875% 18 - 30.05.23	400 000	EUR	407 327	410 752	0,04
Santander Consumer Finance SA 1.00% 19 - 27.02.24	600 000	EUR	609 258	620 160	0,06
Santander Consumer Finance SA 1.125% 18 - 09.10.23	600 000	EUR	614 052	621 300	0,06
Telefonica Emisiones SA 0.664% 20 - 03.02.30	600 000	EUR	600 554	616 086	0,06
Telefonica Emisiones SA 0.75% 16 - 13.04.22	500 000	EUR	503 730	506 615	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.069% 19 - 05.02.24	600 000	EUR	615 918	621 036	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	500 000	EUR	515 906	534 220	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	600 000	EUR	629 415	646 734	0,07
Telefonica Emisiones SA 1.46% 16 - 13.04.26	800 000	EUR	834 132	862 168	0,09
Telefonica Emisiones SA 1.495% 18 - 11.09.25	500 000	EUR	523 248	534 655	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.528% 17 - 17.01.25	700 000	EUR	738 870	746 207	0,08
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	700 000	EUR	745 779	775 719	0,08
Telefonica Emisiones SA 1.788% 19 - 12.03.29	600 000	EUR	651 487	673 500	0,07
Telefonica Emisiones SA 1.807% 20 - 21.05.32	400 000	EUR	423 235	448 552	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.864% 20 - 13.07.40	300 000	EUR	313 037	336 969	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.93% 16 - 17.10.31	400 000	EUR	417 735	459 744	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.957% 19 - 01.07.39	300 000	EUR	311 414	345 726	0,04
Telefonica Emisiones SA 2.242% 14 - 27.05.22	600 000	EUR	617 830	621 084	0,06
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	400 000	EUR	444 358	464 984	0,05
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	100 000	EUR	107 674	123 179	0,01
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	100 000	EUR	111 648	123 179	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	200 000	EUR	235 688	246 358	0,03
Telefonica Emisiones SA 3.987% 13 - 23.01.23	900 000	EUR	970 146	978 219	0,10
			56 617 060	58 077 253	5,80
Suède					
Akelius Residential Property AB 1.125% 17 - 14.03.24	200 000	EUR	197 509	205 774	0,02
Akelius Residential Property AB 1.50% 16 - 23.01.22	350 000	EUR	354 691	356 104	0,04
Akelius Residential Property AB 1.75% 17 - 07.02.25	200 000	EUR	205 796	211 564	0,02
Alfa Laval Treasury International AB 0.25% 19 - 25.06.24	150 000	EUR	150 402	150 516	0,02
Alfa Laval Treasury International AB 1.375% 14 - 12.09.22	350 000	EUR	357 633	357 553	0,04
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	200 000	EUR	203 118	208 076	0,02
Atlas Copco AB 2.50% 13 - 28.02.23	100 000	EUR	105 742	105 891	0,01
Atlas Copco AB 2.50% 13 - 28.02.23	200 000	EUR	210 276	211 782	0,02
Castellum AB 0.75% 19 - 04.09.26	300 000	EUR	289 928	301 422	0,03
Castellum AB 2.125% 18 - 20.11.23	200 000	EUR	204 051	211 372	0,02
Essity AB 0.50% 20 - 03.02.30	200 000	EUR	201 878	204 108	0,02
Essity AB 0.625% 17 - 28.03.22	200 000	EUR	201 234	201 736	0,02
Essity AB 1.125% 15 - 05.03.25	100 000	EUR	102 763	104 809	0,01
Essity AB 1.125% 17 - 27.03.24	400 000	EUR	406 200	415 180	0,04
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	300 000	EUR	318 480	327 645	0,03
Essity AB 2.50% 13 - 09.06.23	200 000	EUR	211 769	213 020	0,02
Fastighets AB Balder 1.125% 17 - 14.03.22	300 000	EUR	301 513	303 534	0,03
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	300 000	EUR	287 798	303 837	0,03
Fastighets AB Balder 1.25% 20 - 28.01.28	100 000	EUR	97 965	100 792	0,01
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 14.03.25	250 000	EUR	255 198	262 575	0,03
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 23.01.26	300 000	EUR	304 591	316 842	0,03
Investor AB 0.375% 20 - 29.10.35	370 000	EUR	367 489	370 548	0,04
Investor AB 1.50% 18 - 12.09.30	300 000	EUR	315 961	340 182	0,03
Investor AB 1.50% 19 - 20.06.39	300 000	EUR	329 205	357 225	0,04
Investor AB 4.50% 11 - 12.05.23	315 000	EUR	346 921	351 171	0,04
Lansforsakringar Bank AB 0.125% 20 - 19.02.25	266 000	EUR	263 610	267 003	0,03
Lansforsakringar Bank AB 0.50% 17 - 19.09.22	300 000	EUR	300 152	302 958	0,03
Lansforsakringar Bank AB 0.875% 18 - 25.09.23	400 000	EUR	409 884	410 228	0,04
Molnlycke Holdings AB 0.625% 20 - 15.01.31	230 000	EUR	231 270	231 037	0,02
Molnlycke Holdings AB 0.875% 19 - 05.09.29	250 000	EUR	252 079	258 040	0,03
Molnlycke Holdings AB 0.875% 19 - 05.09.29	100 000	EUR	103 219	103 216	0,01
Molnlycke Holdings AB 1.75% 15 - 28.02.24	300 000	EUR	310 837	316 191	0,03
Molnlycke Holdings AB 1.875% 17 - 28.02.25	242 000	EUR	250 499	259 393	0,03
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	200 000	EUR	201 979	202 606	0,02
Sagax AB 2.00% 18 - 17.01.24	200 000	EUR	202 388	208 724	0,02
Sagax AB 2.25% 19 - 13.03.25	200 000	EUR	202 562	213 088	0,02
Sandvik AB 3.00% 14 - 18.06.26	200 000	EUR	231 691	231 218	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.05% 19 - 01.07.24	200 000	EUR	199 971	201 658	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.05% 19 - 01.07.24	500 000	EUR	501 260	504 145	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.25% 20 - 19.05.23	710 000	EUR	713 490	718 719	0,07
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.30% 17 - 17.02.22	300 000	EUR	301 388	302 289	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	400 000	EUR	398 942	406 716	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.50% 18 - 13.03.23	507 000	EUR	512 813	515 604	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.625% 19 - 12.11.29	600 000	EUR	607 219	625 746	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 16 - 31.10.28	400 000	EUR	400 585	409 656	0,04
SKF AB 0.875% 19 - 15.11.29	200 000	EUR	207 200	212 054	0,02
SKF AB 1.25% 18 - 17.09.25	200 000	EUR	203 926	211 238	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.01% 20 - 02.12.27	410 000	EUR	410 141	409 565	0,04
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	300 000	EUR	297 677	301 623	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 19 - 18.06.24	200 000	EUR	200 526	202 458	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 19 - 18.06.24	300 000	EUR	301 821	303 687	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.25% 17 - 28.02.22	500 000	EUR	501 186	504 055	0,05
Svenska Handelsbanken AB 0.375% 18 - 03.07.23	200 000	EUR	201 764	203 462	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 18 - 21.03.23	500 000	EUR	504 702	509 315	0,05
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	531 000	EUR	524 162	546 203	0,06
Svenska Handelsbanken AB 1.00% 20 - 15.04.25	750 000	EUR	777 772	786 877	0,08
Svenska Handelsbanken AB 1.125% 15 - 14.12.22	770 000	EUR	788 681	792 869	0,08
Svenska Handelsbanken AB FRN 18 - 02.03.28	500 000	EUR	504 967	511 035	0,05
Svenska Handelsbanken AB FRN 18 - 05.03.29	400 000	EUR	414 276	417 052	0,04
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 12 - 23.08.22	600 000	EUR	627 804	629 496	0,06
Swedbank AB 0.25% 17 - 07.11.22	300 000	EUR	300 554	302 565	0,03
Swedbank AB 0.25% 19 - 09.10.24	300 000	EUR	295 617	302 634	0,03
Swedbank AB 0.30% 17 - 06.09.22	400 000	EUR	401 985	403 584	0,04
Swedbank AB 0.40% 18 - 29.08.23	400 000	EUR	404 528	406 296	0,04
Swedbank AB 0.75% 20 - 05.05.25	566 000	EUR	575 240	586 121	0,06
Swedbank AB 1.00% 15 - 01.06.22	400 000	EUR	405 796	407 360	0,04
Swedbank AB FRN 17 - 22.11.27	350 000	EUR	346 762	353 098	0,04
Swedbank AB FRN 18 - 18.09.28	200 000	EUR	198 080	204 662	0,02
Tele2 AB 1.125% 18 - 15.05.24	400 000	EUR	408 702	413 696	0,04
Tele2 AB 2.125% 18 - 15.05.28	300 000	EUR	327 976	336 957	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.875% 17 - 01.03.24	250 000	EUR	263 590	263 010	0,03
Telia Co. AB 0.125% 20 - 27.11.30	260 000	EUR	257 977	258 848	0,03
Telia Co. AB FRN 20 - 11.05.81	266 000	EUR	261 759	269 325	0,03
Telia Co. AB 1.625% 15 - 23.02.35	300 000	EUR	315 364	344 103	0,03
Telia Co. AB 2.125% 19 - 20.02.34	300 000	EUR	332 417	362 274	0,04
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	200 000	EUR	228 746	240 308	0,02
Telia Co. AB FRN 17 - 04.04.78	600 000	EUR	616 289	630 702	0,06
Telia Co. AB 3.50% 13 - 05.09.33	300 000	EUR	389 974	416 406	0,04
Telia Co. AB 3.625% 12 - 14.02.24	330 000	EUR	363 598	369 669	0,04
Telia Co. AB 3.875% 10 - 01.10.25	350 000	EUR	406 130	416 948	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Telia Co. AB 4.00% 11 - 22.03.22	300 000	EUR	313 604	315 624	0,03
Volvo Treasury AB Zero Coupon 20 - 11.02.23	400 000	EUR	398 761	400 988	0,04
Volvo Treasury AB 0.10% 19 - 24.05.22	100 000	EUR	100 047	100 317	0,01
Volvo Treasury AB 0.125% 20 - 17.09.24	270 000	EUR	270 194	271 428	0,03
Volvo Treasury AB 1.625% 20 - 26.05.25	300 000	EUR	308 507	319 773	0,03
Volvo Treasury AB FRN 14 - 10.03.78	300 000	EUR	322 279	325 131	0,03
			28 205 030	28 744 309	2,87
Suisse					
Credit Suisse AG 0.45% 20 - 19.05.25	300 000	EUR	304 080	307 275	0,03
Credit Suisse AG 1.00% 16 - 07.06.23	919 000	EUR	942 261	947 094	0,10
Credit Suisse AG 1.375% 14 - 31.01.22	850 000	EUR	862 657	866 465	0,09
Credit Suisse AG 1.50% 16 - 10.04.26	900 000	EUR	961 443	971 595	0,10
Credit Suisse Group AG 0.65% 19 - 10.09.29	600 000	EUR	597 096	617 442	0,06
Credit Suisse Group AG FRN 20 - 14.01.28	710 000	EUR	702 361	726 770	0,07
Credit Suisse Group AG FRN 19 - 24.06.27	700 000	EUR	712 879	728 476	0,07
Credit Suisse Group AG FRN 17 - 17.07.25	800 000	EUR	808 724	832 664	0,08
Credit Suisse Group AG FRN 20 - 02.04.26	1 081 000	EUR	1 183 141	1 223 865	0,12
UBS AG 0.25% 18 - 10.01.22	400 000	EUR	401 547	402 512	0,04
UBS AG 0.625% 18 - 23.01.23	800 000	EUR	809 415	813 960	0,08
UBS AG 0.75% 20 - 21.04.23	931 000	EUR	941 360	951 845	0,10
UBS Group AG FRN 20 - 29.01.26	862 000	EUR	856 897	868 551	0,09
UBS Group AG FRN 20 - 05.11.28	1 000 000	EUR	996 152	1 003 830	0,10
UBS Group AG 1.25% 16 - 01.09.26	800 000	EUR	825 499	851 936	0,09
UBS Group AG FRN 18 - 17.04.25	800 000	EUR	810 776	833 320	0,08
UBS Group AG 1.50% 16 - 30.11.24	800 000	EUR	831 145	836 408	0,08
UBS Group AG 1.75% 15 - 16.11.22	800 000	EUR	827 013	830 024	0,08
UBS Group AG 2.125% 16 - 04.03.24	400 000	EUR	422 802	428 308	0,04
			14 797 248	15 042 340	1,50
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC 0.75% 16 - 12.05.24	600 000	EUR	612 551	616 428	0,06
AstraZeneca PLC 1.25% 16 - 12.05.28	500 000	EUR	529 728	542 230	0,06
Aviva PLC 0.625% 16 - 27.10.23	200 000	EUR	202 945	204 974	0,02
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	430 000	EUR	462 751	484 958	0,05
Aviva PLC FRN 15 - 04.12.45	500 000	EUR	535 837	555 565	0,06
Aviva PLC FRN 14 - 03.07.44	350 000	EUR	384 607	388 185	0,04
Aviva PLC FRN 13 - 05.07.43	450 000	EUR	516 380	514 197	0,05
Barclays Bank PLC 2.25% 14 - 10.06.24	300 000	EUR	322 086	324 834	0,03
Barclays Bank PLC 6.625% 11 - 30.03.22	450 000	EUR	481 322	485 613	0,05
Barclays PLC FRN 17 - 14.11.23	300 000	EUR	301 536	303 519	0,03
Barclays PLC FRN 19 - 09.06.25	330 000	EUR	327 060	336 392	0,03
Barclays PLC FRN 18 - 24.01.26	700 000	EUR	708 463	734 048	0,07
Barclays PLC 1.50% 14 - 01.04.22	400 000	EUR	404 536	408 204	0,04
Barclays PLC 1.50% 18 - 03.09.23	400 000	EUR	410 239	417 096	0,04
Barclays PLC 1.875% 16 - 08.12.23	600 000	EUR	621 094	632 232	0,06
Barclays PLC FRN 17 - 07.02.28	800 000	EUR	802 351	817 896	0,08
Barclays PLC FRN 20 - 02.04.25	1 153 000	EUR	1 207 324	1 271 701	0,13
Barclays PLC FRN 20 - 02.04.25	100 000	EUR	110 000	110 295	0,01
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	300 000	EUR	315 919	326 739	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
British Telecommunications PLC 0.50% 17 - 23.06.22	400 000	EUR	402 033	403 540	0,04
British Telecommunications PLC 0.50% 19 - 12.09.25	300 000	EUR	302 156	305 355	0,03
British Telecommunications PLC 0.875% 18 - 26.09.23	300 000	EUR	305 525	307 404	0,03
British Telecommunications PLC 1.00% 17 - 23.06.24	400 000	EUR	407 580	413 244	0,04
British Telecommunications PLC 1.00% 17 - 21.11.24	530 000	EUR	535 687	548 311	0,06
British Telecommunications PLC 1.125% 16 - 10.03.23	600 000	EUR	611 332	616 560	0,06
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	100 000	EUR	99 474	105 168	0,01
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	400 000	EUR	408 415	420 672	0,04
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	600 000	EUR	621 543	646 032	0,07
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	100 000	EUR	103 895	108 304	0,01
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	500 000	EUR	525 676	541 520	0,05
British Telecommunications PLC 2.125% 18 - 26.09.28	300 000	EUR	320 842	338 421	0,03
Cadent Finance PLC 0.625% 16 - 22.09.24	270 000	EUR	273 027	277 938	0,03
Cadent Finance PLC 0.75% 20 - 11.03.32	280 000	EUR	278 192	286 910	0,03
Coca-Cola European Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	500 000	EUR	497 677	499 325	0,05
Coca-Cola European Partners PLC 0.70% 19 - 12.09.31	100 000	EUR	100 763	101 121	0,01
Coca-Cola European Partners PLC 0.70% 19 - 12.09.31	100 000	EUR	99 422	101 121	0,01
Coca-Cola European Partners PLC 0.75% 16 - 24.02.22	350 000	EUR	352 985	353 693	0,04
Coca-Cola European Partners PLC 1.125% 16 - 26.05.24	474 000	EUR	490 884	493 107	0,05
Coca-Cola European Partners PLC 1.125% 19 - 12.04.29	300 000	EUR	313 711	318 936	0,03
Coca-Cola European Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	400 000	EUR	432 101	435 068	0,04
Coca-Cola European Partners PLC 1.75% 16 - 26.05.28	300 000	EUR	319 542	332 907	0,03
Coca-Cola European Partners PLC 1.75% 20 - 27.03.26	266 000	EUR	274 879	288 403	0,03
Coca-Cola European Partners PLC 1.875% 15 - 18.03.30	200 000	EUR	213 963	226 418	0,02
Coca-Cola European Partners PLC 2.375% 13 - 07.05.25	200 000	EUR	217 024	220 046	0,02
Coca-Cola European Partners PLC 2.625% 13 - 06.11.23	200 000	EUR	214 658	214 436	0,02
Compass Group PLC 1.875% 14 - 27.01.23	300 000	EUR	309 916	313 134	0,03
DS Smith PLC 0.875% 19 - 12.09.26	300 000	EUR	306 376	305 850	0,03
DS Smith PLC 1.375% 17 - 26.07.24	380 000	EUR	393 699	393 422	0,04
DS Smith PLC 2.25% 15 - 16.09.22	250 000	EUR	258 625	258 338	0,03
easyJet PLC 0.875% 19 - 11.06.25	250 000	EUR	238 650	238 643	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
easyJet PLC 1.125% 16 - 18.10.23	350 000	EUR	343 282	343 000	0,04
easyJet PLC 1.75% 16 - 09.02.23	250 000	EUR	250 298	250 060	0,03
Experian Finance PLC 1.375% 17 - 25.06.26	200 000	EUR	205 003	214 830	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC Zero Coupon 19 - 23.09.23	200 000	EUR	200 055	200 982	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC 0.125% 20 - 12.05.23	430 000	EUR	431 724	433 612	0,04
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.00% 17 - 12.09.26	400 000	EUR	415 825	423 536	0,04
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	600 000	EUR	630 199	640 764	0,06
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 14 - 02.12.24	600 000	EUR	632 355	636 216	0,06
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	200 000	EUR	213 370	222 814	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.75% 18 - 21.05.30	500 000	EUR	557 136	573 935	0,06
GlaxoSmithKline Capital PLC 4.00% 05 - 16.06.25	400 000	EUR	468 002	473 648	0,05
Hammerson PLC 1.75% 16 - 15.03.23	200 000	EUR	191 399	191 484	0,02
Hammerson PLC 2.00% 14 - 01.07.22	400 000	EUR	398 994	392 956	0,04
HBOS PLC FRN 05 - 18.03.30	200 000	EUR	217 048	228 862	0,02
Hitachi Capital UK PLC 0.125% 19 - 29.11.22	100 000	EUR	100 054	99 654	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.26	560 000	EUR	565 447	567 342	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	670 000	EUR	683 353	693 738	0,07
HSBC Holdings PLC 0.875% 16 - 06.09.24	1 123 000	EUR	1 152 271	1 163 372	0,12
HSBC Holdings PLC 1.50% 16 - 15.03.22	670 000	EUR	681 387	685 135	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 18 - 04.12.24	700 000	EUR	727 798	733 355	0,07
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	600 000	EUR	680 455	691 794	0,07
HSBC Holdings PLC 3.00% 15 - 30.06.25	750 000	EUR	817 456	838 710	0,08
HSBC Holdings PLC 3.125% 16 - 07.06.28	600 000	EUR	687 713	716 496	0,07
Informa PLC 1.25% 19 - 22.04.28	300 000	EUR	281 192	300 777	0,03
Informa PLC 1.50% 18 - 05.07.23	350 000	EUR	357 120	359 121	0,04
Informa PLC 2.125% 20 - 06.10.25	450 000	EUR	449 156	474 169	0,05
InterContinental Hotels Group PLC 1.625% 20 - 08.10.24	250 000	EUR	256 290	256 483	0,03
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	350 000	EUR	368 863	369 624	0,04
Intermediate Capital Group PLC 1.625% 20 - 17.02.27	266 000	EUR	259 753	269 705	0,03
ITV PLC 1.375% 19 - 26.09.26	300 000	EUR	305 519	308 544	0,03
ITV PLC 2.125% 15 - 21.09.22	270 000	EUR	277 369	277 530	0,03
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 0.25% 19 - 04.10.22	400 000	EUR	398 242	402 512	0,04
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 0.375% 20 - 28.01.25	461 000	EUR	462 199	467 145	0,05
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 2.375% 20 - 09.04.26	466 000	EUR	496 590	521 016	0,05
Lloyds Bank PLC 1.25% 15 - 13.01.25	500 000	EUR	520 755	528 795	0,05
Lloyds Bank PLC 1.375% 15 - 08.09.22	530 000	EUR	542 953	545 423	0,06
Lloyds Banking Group PLC FRN 19 - 12.11.25	700 000	EUR	691 504	708 246	0,07
Lloyds Banking Group PLC FRN 18 - 15.01.24	700 000	EUR	698 663	707 924	0,07
Lloyds Banking Group PLC 1.00% 16 - 09.11.23	450 000	EUR	456 721	463 747	0,05
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	550 000	EUR	568 695	601 337	0,06
Lloyds Banking Group PLC FRN 18 - 07.09.28	500 000	EUR	500 670	514 825	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 01.04.26	815 000	EUR	880 604	926 590	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 18.03.30	200 000	EUR	215 005	228 740	0,02
London Stock Exchange Group PLC 0.875% 17 - 19.09.24	300 000	EUR	305 936	309 744	0,03
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	200 000	EUR	215 375	221 492	0,02
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 18 - 06.12.27	300 000	EUR	318 471	330 594	0,03
Mondi Finance PLC 1.50% 16 - 15.04.24	350 000	EUR	367 749	366 751	0,04
Mondi Finance PLC 1.625% 18 - 27.04.26	500 000	EUR	541 629	539 060	0,05
Motability Operations Group PLC 0.375% 19 - 03.01.26	550 000	EUR	557 196	561 594	0,06
Motability Operations Group PLC 0.875% 17 - 14.03.25	200 000	EUR	200 549	208 858	0,02
Motability Operations Group PLC 1.625% 15 - 09.06.23	400 000	EUR	417 559	418 856	0,04
Nationwide Building Society 0.25% 20 - 22.07.25	590 000	EUR	595 014	596 024	0,06
Nationwide Building Society 0.625% 17 - 19.04.23	400 000	EUR	405 844	407 024	0,04
Nationwide Building Society 1.125% 15 - 03.06.22	150 000	EUR	152 428	152 861	0,02
Nationwide Building Society 1.125% 15 - 03.06.22	200 000	EUR	203 487	203 814	0,02
Nationwide Building Society 1.25% 15 - 03.03.25	550 000	EUR	573 983	580 646	0,06
Nationwide Building Society FRN 18 - 08.03.26	498 000	EUR	516 995	527 497	0,05
Nationwide Building Society FRN 17 - 25.07.29	600 000	EUR	610 129	627 120	0,06
Natwest Group PLC FRN 19 - 15.11.25	390 000	EUR	390 793	398 073	0,04
Natwest Group PLC FRN 18 - 02.03.26	880 000	EUR	918 553	933 970	0,09
Natwest Group PLC FRN 17 - 08.03.23	900 000	EUR	919 921	922 122	0,09
Natwest Group PLC FRN 18 - 04.03.25	390 000	EUR	408 201	412 203	0,04
Natwest Group PLC 2.50% 16 - 22.03.23	880 000	EUR	923 549	928 972	0,09
NatWest Markets PLC 0.625% 18 - 02.03.22	780 000	EUR	784 295	786 560	0,08
NatWest Markets PLC 1.00% 19 - 28.05.24	680 000	EUR	690 940	702 984	0,07
NatWest Markets PLC 1.125% 18 - 14.06.23	290 000	EUR	295 612	298 514	0,03
NatWest Markets PLC 2.75% 20 - 02.04.25	540 000	EUR	586 133	600 010	0,06
Omnicom Finance Holdings PLC 0.80% 19 - 08.07.27	300 000	EUR	298 170	309 048	0,03
Omnicom Finance Holdings PLC 1.40% 19 - 08.07.31	300 000	EUR	309 419	326 412	0,03
OTE PLC 0.875% 19 - 24.09.26	250 000	EUR	244 654	258 590	0,03
OTE PLC 2.375% 18 - 18.07.22	200 000	EUR	207 072	206 984	0,02
Pearson Funding PLC 1.375% 15 - 06.05.25	100 000	EUR	101 703	102 643	0,01
Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 18 - 24.01.29	300 000	EUR	319 252	343 428	0,04
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	340 000	EUR	342 141	343 325	0,04
Rentokil Initial PLC 0.875% 19 - 30.05.26	350 000	EUR	353 809	364 220	0,04
Rentokil Initial PLC 0.95% 17 - 22.11.24	200 000	EUR	206 293	207 086	0,02
Royal Mail PLC 1.25% 19 - 08.10.26	300 000	EUR	302 978	310 881	0,03
Royal Mail PLC 2.375% 14 - 29.07.24	400 000	EUR	422 807	430 212	0,04
Santander UK Group Holdings PLC FRN 20 - 28.02.25	548 000	EUR	545 004	552 368	0,06
Santander UK Group Holdings PLC 1.125% 16 - 08.09.23	500 000	EUR	502 140	514 935	0,05
Santander UK PLC 1.125% 15 - 14.01.22	300 000	EUR	303 645	304 695	0,03
Santander UK PLC 1.125% 15 - 10.03.25	300 000	EUR	308 392	314 919	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Smiths Group PLC 1.25% 15 - 28.04.23	300 000	EUR	301 572	306 849	0,03
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	300 000	EUR	309 935	325 149	0,03
Standard Chartered PLC FRN 17 - 03.10.23	400 000	EUR	402 378	406 284	0,04
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	306 000	EUR	307 483	316 557	0,03
Standard Chartered PLC FRN 19 - 02.07.27	200 000	EUR	196 585	209 376	0,02
Standard Chartered PLC FRN 17 - 03.10.27	300 000	EUR	315 772	325 485	0,03
Standard Chartered PLC FRN 20 - 09.09.30	600 000	EUR	611 370	642 990	0,07
Standard Chartered PLC 3.125% 14 - 19.11.24	400 000	EUR	431 191	439 988	0,04
Standard Chartered PLC 3.625% 12 - 23.11.22	393 000	EUR	415 560	417 755	0,04
Swiss Re Finance UK PLC 1.375% 16 - 27.05.23	530 000	EUR	546 815	549 308	0,06
Swiss Re Finance UK PLC FRN 20 - 04.06.52	400 000	EUR	421 723	446 892	0,05
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.875% 19 - 29.05.26	380 000	EUR	392 981	391 563	0,04
Tesco Corporate Treasury Services PLC 1.375% 18 - 24.10.23	480 000	EUR	497 998	497 462	0,05
Tesco Corporate Treasury Services PLC 2.50% 14 - 01.07.24	380 000	EUR	412 550	411 760	0,04
Tesco PLC 5.125% 07 - 10.04.47	180 000	EUR	265 368	266 294	0,03
Trinity Acquisition PLC 2.125% 16 - 26.05.22	300 000	EUR	303 802	307 464	0,03
Unilever PLC 1.50% 19 - 11.06.39	300 000	EUR	329 552	356 499	0,04
Virgin Money UK PLC FRN 20 - 24.06.25	380 000	EUR	382 089	404 537	0,04
Vodafone Group PLC 0.50% 16 - 30.01.24	400 000	EUR	401 464	407 192	0,04
Vodafone Group PLC 0.90% 19 - 24.11.26	400 000	EUR	411 723	421 240	0,04
Vodafone Group PLC 1.125% 17 - 20.11.25	600 000	EUR	621 251	633 012	0,06
Vodafone Group PLC 1.50% 17 - 24.07.27	300 000	EUR	316 925	326 436	0,03
Vodafone Group PLC 1.60% 16 - 29.07.31	700 000	EUR	742 385	783 867	0,08
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	560 000	EUR	592 414	626 069	0,06
Vodafone Group PLC 1.75% 16 - 25.08.23	700 000	EUR	729 028	735 098	0,07
Vodafone Group PLC 1.875% 14 - 11.09.25	500 000	EUR	532 588	542 765	0,06
Vodafone Group PLC 1.875% 17 - 20.11.29	405 000	EUR	436 367	462 575	0,05
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	200 000	EUR	220 547	224 092	0,02
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	880 000	EUR	958 262	986 005	0,10
Vodafone Group PLC 2.50% 19 - 24.05.39	420 000	EUR	460 101	511 027	0,05
Vodafone Group PLC 2.875% 17 - 20.11.37	400 000	EUR	474 598	512 764	0,05
Vodafone Group PLC 4.65% 10 - 20.01.22	750 000	EUR	788 816	788 265	0,08
Vodafone Group PLC 5.375% 07 - 06.06.22	266 000	EUR	287 270	287 336	0,03
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	300 000	EUR	319 691	322 671	0,03
WPP Finance 2013 3.00% 13 - 20.11.23	450 000	EUR	485 942	490 653	0,05
WPP Finance 2016 1.375% 18 - 20.03.25	300 000	EUR	307 869	316 098	0,03
Yorkshire Building Society 0.625% 20 - 21.09.25	420 000	EUR	422 769	430 609	0,04
Yorkshire Building Society 0.875% 18 - 20.03.23	100 000	EUR	100 675	102 167	0,01
Yorkshire Building Society 1.25% 15 - 17.03.22	300 000	EUR	302 876	305 106	0,03
			73 151 573	74 699 349	7,46
États-Unis					
3M Co. 0.375% 16 - 15.02.22	255 000	EUR	256 340	256 642	0,03
3M Co. 0.95% 15 - 15.05.23	400 000	EUR	410 218	412 164	0,04
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	100 000	EUR	102 844	109 654	0,01
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	100 000	EUR	107 737	109 654	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	300 000	EUR	327 065	328 962	0,03
3M Co. 1.50% 16 - 02.06.31	300 000	EUR	331 888	345 375	0,03
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	100 000	EUR	114 611	116 510	0,01
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	100 000	EUR	108 780	116 510	0,01
AbbVie Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	500 000	EUR	504 246	519 580	0,05
AbbVie Inc. 1.25% 19 - 18.11.31	430 000	EUR	444 024	464 645	0,05
AbbVie Inc. 1.375% 16 - 17.05.24	700 000	EUR	722 173	730 828	0,07
AbbVie Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	300 000	EUR	321 366	342 069	0,03
AbbVie Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	330 000	EUR	373 914	390 400	0,04
Air Products & Chemicals Inc. 0.50% 20 - 05.05.28	350 000	EUR	356 484	362 089	0,04
Air Products & Chemicals Inc. 0.80% 20 - 05.05.32	233 000	EUR	235 515	247 653	0,03
Air Products & Chemicals Inc. 1.00% 15 - 12.02.25	200 000	EUR	206 466	209 770	0,02
American Honda Finance Corp. 0.35% 19 - 26.08.22	700 000	EUR	702 351	706 482	0,07
American Honda Finance Corp. 0.55% 18 - 17.03.23	300 000	EUR	301 838	304 788	0,03
American Honda Finance Corp. 0.75% 17 - 17.01.24	300 000	EUR	306 139	307 671	0,03
American Honda Finance Corp. 1.375% 15 - 10.11.22	450 000	EUR	462 749	463 496	0,05
American Honda Finance Corp. 1.60% 20 - 20.04.22	233 000	EUR	234 522	238 422	0,02
American Honda Finance Corp. 1.95% 20 - 18.10.24	500 000	EUR	519 968	538 025	0,05
American Tower Corp. 0.50% 20 - 15.01.28	380 000	EUR	377 485	382 310	0,04
American Tower Corp. 1.00% 20 - 15.01.32	400 000	EUR	400 249	407 300	0,04
American Tower Corp. 1.375% 17 - 04.04.25	300 000	EUR	312 990	316 053	0,03
American Tower Corp. 1.95% 18 - 22.05.26	300 000	EUR	317 156	326 892	0,03
Amgen Inc. 1.25% 16 - 25.02.22	700 000	EUR	708 338	709 331	0,07
Amgen Inc. 2.00% 16 - 25.02.26	250 000	EUR	267 449	276 135	0,03
Apple Inc. Zero Coupon 19 - 15.11.25	559 000	EUR	559 903	564 819	0,06
Apple Inc. 0.50% 19 - 15.11.31	550 000	EUR	559 477	576 664	0,06
Apple Inc. 0.875% 17 - 24.05.25	780 000	EUR	810 618	816 176	0,08
Apple Inc. 1.00% 14 - 10.11.22	800 000	EUR	817 314	819 720	0,08
Apple Inc. 1.375% 15 - 17.01.24	100 000	EUR	104 151	105 145	0,01
Apple Inc. 1.375% 15 - 17.01.24	400 000	EUR	417 413	420 580	0,04
Apple Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	600 000	EUR	640 499	667 788	0,07
Apple Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	800 000	EUR	867 790	882 760	0,09
Apple Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	600 000	EUR	675 281	685 434	0,07
Archer-Daniels-Midland Co. 1.00% 18 - 12.09.25	430 000	EUR	454 155	452 769	0,05
Archer-Daniels-Midland Co. 1.00% 18 - 12.09.25	100 000	EUR	105 393	105 295	0,01
Archer-Daniels-Midland Co. 1.75% 15 - 23.06.23	300 000	EUR	315 569	315 111	0,03
Autoliv Inc. 0.75% 18 - 26.06.23	290 000	EUR	289 720	294 452	0,03
Baxter International Inc. 0.40% 19 - 15.05.24	420 000	EUR	428 177	427 484	0,04
Baxter International Inc. 1.30% 17 - 30.05.25	340 000	EUR	359 764	359 196	0,04
Baxter International Inc. 1.30% 19 - 15.05.29	420 000	EUR	458 560	456 301	0,05
Becton Dickinson and Co. 1.00% 16 - 15.12.22	200 000	EUR	202 130	203 482	0,02
Becton Dickinson and Co. 1.401% 18 - 24.05.23	100 000	EUR	101 780	103 140	0,01
Becton Dickinson and Co. 1.90% 16 - 15.12.26	200 000	EUR	210 686	215 978	0,02
BlackRock Inc. 1.25% 15 - 06.05.25	400 000	EUR	419 858	425 912	0,04
BMW US Capital LLC 0.625% 15 - 20.04.22	550 000	EUR	553 685	556 479	0,06
BMW US Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	475 000	EUR	486 681	505 946	0,05
Booking Holdings Inc. 0.80% 17 - 10.03.22	600 000	EUR	604 918	606 102	0,06
Booking Holdings Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	600 000	EUR	630 819	658 662	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Booking Holdings Inc. 2.15% 15 - 25.11.22	300 000	EUR	310 374	311 061	0,03
Booking Holdings Inc. 2.375% 14 - 23.09.24	500 000	EUR	528 558	540 665	0,05
BorgWarner Inc. 1.80% 15 - 07.11.22	280 000	EUR	286 398	287 372	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. 1.00% 15 - 15.05.25	400 000	EUR	417 282	421 280	0,04
Bristol-Myers Squibb Co. 1.75% 15 - 15.05.35	300 000	EUR	344 854	361 734	0,04
Cargill Inc. 2.50% 14 - 15.02.23	200 000	EUR	211 168	211 836	0,02
Chubb INA Holdings Inc. 0.30% 19 - 15.12.24	350 000	EUR	348 341	355 075	0,04
Chubb INA Holdings Inc. 0.875% 19 - 15.06.27	300 000	EUR	307 504	315 585	0,03
Chubb INA Holdings Inc. 0.875% 19 - 15.12.29	450 000	EUR	456 449	477 023	0,05
Chubb INA Holdings Inc. 1.40% 19 - 15.06.31	400 000	EUR	418 097	443 116	0,04
Chubb INA Holdings Inc. 1.55% 18 - 15.03.28	100 000	EUR	101 407	109 886	0,01
Chubb INA Holdings Inc. 1.55% 18 - 15.03.28	300 000	EUR	311 284	329 658	0,03
Chubb INA Holdings Inc. 2.50% 18 - 15.03.38	500 000	EUR	596 935	655 940	0,07
Citigroup Inc. 0.50% 19 - 29.01.22	250 000	EUR	252 009	252 355	0,03
Citigroup Inc. 0.50% 19 - 29.01.22	350 000	EUR	350 046	353 297	0,04
Citigroup Inc. FRN 19 - 08.10.27	800 000	EUR	777 583	811 344	0,08
Citigroup Inc. 0.75% 16 - 26.10.23	865 000	EUR	869 913	885 959	0,09
Citigroup Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	759 000	EUR	790 827	816 130	0,08
Citigroup Inc. FRN 20 - 06.07.26	1 010 000	EUR	1 028 108	1 063 833	0,11
Citigroup Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	566 000	EUR	593 247	617 851	0,06
Citigroup Inc. FRN 18 - 24.07.26	1 065 000	EUR	1 098 836	1 131 307	0,11
Citigroup Inc. 1.625% 18 - 21.03.28	440 000	EUR	470 442	483 560	0,05
Citigroup Inc. 1.75% 15 - 28.01.25	732 000	EUR	768 306	784 514	0,08
Citigroup Inc. 2.125% 14 - 10.09.26	638 000	EUR	694 395	708 665	0,07
Citigroup Inc. 2.375% 14 - 22.05.24	466 000	EUR	495 391	504 683	0,05
Citigroup Inc. FRN 05 - 25.02.30	254 000	EUR	288 046	291 539	0,03
Coca-Cola Co. 0.125% 20 - 15.03.29	600 000	EUR	598 927	604 068	0,06
Coca-Cola Co. 0.375% 20 - 15.03.33	340 000	EUR	335 346	342 948	0,03
Coca-Cola Co. 0.50% 17 - 08.03.24	450 000	EUR	456 072	460 449	0,05
Coca-Cola Co. 0.75% 15 - 09.03.23	650 000	EUR	659 636	662 246	0,07
Coca-Cola Co. 0.75% 19 - 22.09.26	600 000	EUR	620 241	629 370	0,06
Coca-Cola Co. 0.80% 20 - 15.03.40	530 000	EUR	530 316	546 838	0,05
Coca-Cola Co. 1.10% 16 - 02.09.36	300 000	EUR	312 550	330 531	0,03
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	550 000	EUR	575 952	589 968	0,06
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	200 000	EUR	210 373	214 534	0,02
Coca-Cola Co. 1.25% 19 - 08.03.31	500 000	EUR	535 648	556 620	0,06
Coca-Cola Co. 1.625% 15 - 09.03.35	800 000	EUR	886 860	934 384	0,09
Coca-Cola Co. 1.875% 14 - 22.09.26	700 000	EUR	764 874	780 787	0,08
Colgate-Palmolive Co. 0.50% 19 - 06.03.26	200 000	EUR	204 553	207 394	0,02
Colgate-Palmolive Co. 0.875% 19 - 12.11.39	300 000	EUR	307 086	328 350	0,03
Colgate-Palmolive Co. 1.375% 19 - 06.03.34	300 000	EUR	335 165	348 096	0,04
CyrusOne LP Via CyrusOne Finance Corp. 1.45% 20 - 22.01.27	337 000	EUR	332 619	341 118	0,03
Discovery Communications LLC 1.90% 15 - 19.03.27	300 000	EUR	306 277	321 804	0,03
Discovery Communications LLC 2.375% 14 - 07.03.22	100 000	EUR	101 992	102 658	0,01
Dover Corp. 0.75% 19 - 04.11.27	300 000	EUR	294 643	310 440	0,03
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	400 000	EUR	409 280	427 724	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Dow Chemical Co. 0.50% 20 - 15.03.27	531 000	EUR	508 031	537 043	0,05
Dow Chemical Co. 1.125% 20 - 15.03.32	448 000	EUR	435 106	464 939	0,05
Dow Chemical Co. 1.875% 20 - 15.03.40	266 000	EUR	269 797	296 002	0,03
DXC Technology Co. 1.75% 18 - 15.01.26	400 000	EUR	406 871	409 996	0,04
Ecolab Inc. 1.00% 16 - 15.01.24	500 000	EUR	513 648	515 520	0,05
Ecolab Inc. 2.625% 15 - 08.07.25	200 000	EUR	220 645	223 598	0,02
Eli Lilly & Co. 0.625% 19 - 01.11.31	400 000	EUR	405 819	422 552	0,04
Eli Lilly & Co. 1.00% 15 - 02.06.22	300 000	EUR	304 098	304 656	0,03
Eli Lilly & Co. 1.625% 15 - 02.06.26	600 000	EUR	647 492	654 990	0,07
Eli Lilly & Co. 1.70% 19 - 01.11.49	530 000	EUR	561 745	625 888	0,06
Eli Lilly & Co. 2.125% 15 - 03.06.30	300 000	EUR	341 889	359 427	0,04
Emerson Electric Co. 0.375% 19 - 22.05.24	237 000	EUR	235 649	241 385	0,02
Emerson Electric Co. 1.25% 19 - 15.10.25	300 000	EUR	318 540	319 653	0,03
Emerson Electric Co. 1.25% 19 - 15.10.25	137 000	EUR	137 052	145 975	0,01
Emerson Electric Co. 2.00% 19 - 15.10.29	237 000	EUR	256 901	273 664	0,03
Equinix Inc. 2.875% 17 - 01.02.26	250 000	EUR	257 542	253 695	0,03
FedEx Corp. 0.45% 19 - 05.08.25	230 000	EUR	234 448	234 938	0,02
FedEx Corp. 0.70% 19 - 13.05.22	390 000	EUR	394 946	394 477	0,04
FedEx Corp. 1.00% 16 - 11.01.23	340 000	EUR	346 934	346 980	0,04
FedEx Corp. 1.30% 19 - 05.08.31	330 000	EUR	349 521	354 833	0,04
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	670 000	EUR	726 706	730 983	0,07
Fidelity National Information Services Inc. 0.125% 19 - 03.12.22	500 000	EUR	503 347	502 585	0,05
Fidelity National Information Services Inc. 0.625% 19 - 03.12.25	310 000	EUR	320 269	318 981	0,03
Fidelity National Information Services Inc. 0.75% 19 - 21.05.23	700 000	EUR	714 934	714 119	0,07
Fidelity National Information Services Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	310 000	EUR	326 534	325 134	0,03
Fidelity National Information Services Inc. 1.10% 17 - 15.07.24	350 000	EUR	364 733	363 696	0,04
Fidelity National Information Services Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	730 000	EUR	790 083	787 137	0,08
Fidelity National Information Services Inc. 2.00% 19 - 21.05.30	600 000	EUR	684 170	681 744	0,07
Fidelity National Information Services Inc. 2.95% 19 - 21.05.39	250 000	EUR	321 087	320 048	0,03
Fiserv Inc. 0.375% 19 - 01.07.23	350 000	EUR	354 603	354 316	0,04
Fiserv Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	250 000	EUR	265 277	264 720	0,03
Fiserv Inc. 1.625% 19 - 01.07.30	250 000	EUR	275 589	274 880	0,03
Flowerserve Corp. 1.25% 15 - 17.03.22	170 000	EUR	170 541	170 046	0,02
General Mills Inc. 0.45% 20 - 15.01.26	350 000	EUR	346 889	357 564	0,04
General Mills Inc. 1.00% 15 - 27.04.23	100 000	EUR	102 132	102 451	0,01
General Mills Inc. 1.00% 15 - 27.04.23	100 000	EUR	100 612	102 451	0,01
General Mills Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	200 000	EUR	207 452	217 864	0,02
Goldman Sachs Group Inc. 0.125% 19 - 19.08.24	500 000	EUR	498 597	501 960	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	93 000	EUR	93 404	97 648	0,01
Goldman Sachs Group Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	657 000	EUR	657 402	689 837	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Goldman Sachs Group Inc. 1.25% 16 - 01.05.25	650 000	EUR	663 246	675 532	0,07
Goldman Sachs Group Inc. 1.375% 15 - 26.07.22	750 000	EUR	765 580	769 057	0,08
Goldman Sachs Group Inc. 1.375% 17 - 15.05.24	1 002 000	EUR	1 018 593	1 034 264	0,10
Goldman Sachs Group Inc. 1.625% 16 - 27.07.26	1 120 000	EUR	1 173 753	1 210 507	0,12
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 15 - 27.07.23	960 000	EUR	1 003 684	1 012 608	0,10
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 18 - 22.03.28	450 000	EUR	482 023	505 787	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 18 - 01.11.28	750 000	EUR	800 847	851 377	0,09
Goldman Sachs Group Inc. 2.125% 14 - 30.09.24	500 000	EUR	524 769	538 140	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 2.875% 14 - 03.06.26	451 000	EUR	496 368	516 778	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 3.00% 16 - 12.02.31	607 000	EUR	722 182	766 416	0,08
Goldman Sachs Group Inc. 3.25% 13 - 01.02.23	560 000	EUR	595 112	599 990	0,06
Goldman Sachs Group Inc. 3.375% 20 - 27.03.25	1 153 000	EUR	1 253 535	1 313 717	0,13
Harley-Davidson Financial Services Inc. 0.90% 19 - 19.11.24	300 000	EUR	302 243	304 470	0,03
Harley-Davidson Financial Services Inc. 3.875% 20 - 19.05.23	410 000	EUR	420 217	444 666	0,04
Illinois Tool Works Inc. 0.25% 19 - 05.12.24	100 000	EUR	99 636	101 559	0,01
Illinois Tool Works Inc. 0.25% 19 - 05.12.24	400 000	EUR	403 454	406 236	0,04
Illinois Tool Works Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	300 000	EUR	304 413	312 801	0,03
Illinois Tool Works Inc. 1.00% 19 - 05.06.31	300 000	EUR	308 877	327 822	0,03
Illinois Tool Works Inc. 1.25% 15 - 22.05.23	300 000	EUR	308 674	309 618	0,03
Illinois Tool Works Inc. 1.75% 14 - 20.05.22	200 000	EUR	204 649	204 620	0,02
Illinois Tool Works Inc. 2.125% 15 - 22.05.30	300 000	EUR	338 177	357 927	0,04
Illinois Tool Works Inc. 3.00% 14 - 19.05.34	200 000	EUR	249 403	270 820	0,03
International Business Machines Corp. 0.30% 20 - 11.02.28	631 000	EUR	629 249	641 670	0,06
International Business Machines Corp. 0.375% 19 - 31.01.23	100 000	EUR	100 813	101 193	0,01
International Business Machines Corp. 0.375% 19 - 31.01.23	900 000	EUR	905 384	910 737	0,09
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	930 000	EUR	928 485	961 183	0,10
International Business Machines Corp. 0.875% 19 - 31.01.25	500 000	EUR	513 884	521 370	0,05
International Business Machines Corp. 0.95% 17 - 23.05.25	700 000	EUR	722 482	734 881	0,07
International Business Machines Corp. 1.125% 16 - 06.09.24	400 000	EUR	416 512	419 620	0,04
International Business Machines Corp. 1.125% 16 - 06.09.24	100 000	EUR	102 942	104 905	0,01
International Business Machines Corp. 1.20% 20 - 11.02.40	482 000	EUR	484 332	516 564	0,05
International Business Machines Corp. 1.25% 14 - 26.05.23	600 000	EUR	617 888	621 366	0,06
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	550 000	EUR	578 179	591 640	0,06
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	600 000	EUR	645 808	669 192	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
International Business Machines Corp. 1.75% 16 - 07.03.28	400 000	EUR	435 438	447 792	0,05
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	650 000	EUR	698 847	745 329	0,07
International Business Machines Corp. 2.875% 13 - 07.11.25	400 000	EUR	446 772	458 784	0,05
International Flavors & Fragrances Inc. 1.75% 16 - 14.03.24	450 000	EUR	475 566	474 372	0,05
International Flavors & Fragrances Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	400 000	EUR	432 025	431 704	0,04
Johnson & Johnson 0.25% 16 - 20.01.22	450 000	EUR	452 420	453 020	0,05
Johnson & Johnson 0.65% 16 - 20.05.24	500 000	EUR	512 866	515 620	0,05
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	600 000	EUR	650 718	663 660	0,07
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	700 000	EUR	808 055	858 627	0,09
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	100 000	EUR	106 158	122 661	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.02.28	700 000	EUR	712 824	710 605	0,07
JPMorgan Chase & Co. 0.625% 16 - 25.01.24	1 120 000	EUR	1 145 077	1 142 736	0,11
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	840 000	EUR	901 152	897 078	0,09
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	980 000	EUR	1 059 743	1 054 313	0,11
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 11.03.27	1 550 000	EUR	1 635 823	1 629 732	0,16
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 15 - 27.01.25	840 000	EUR	894 902	893 264	0,09
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 15 - 26.10.22	840 000	EUR	868 342	867 569	0,09
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	840 000	EUR	916 667	914 449	0,09
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 18.05.28	1 120 000	EUR	1 229 693	1 225 896	0,12
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 12.06.29	560 000	EUR	630 633	628 684	0,06
JPMorgan Chase & Co. 2.75% 12 - 24.08.22	840 000	EUR	882 538	881 672	0,09
JPMorgan Chase & Co. 2.75% 13 - 01.02.23	560 000	EUR	596 142	595 067	0,06
JPMorgan Chase & Co. 2.875% 13 - 24.05.28	560 000	EUR	677 124	674 257	0,07
JPMorgan Chase & Co. 3.00% 14 - 19.02.26	560 000	EUR	648 239	647 237	0,07
Kellogg Co. 0.80% 17 - 17.11.22	350 000	EUR	354 811	356 461	0,04
Kellogg Co. 1.00% 16 - 17.05.24	500 000	EUR	513 614	516 995	0,05
Kellogg Co. 1.25% 15 - 10.03.25	100 000	EUR	104 500	105 139	0,01
Kellogg Co. 1.25% 15 - 10.03.25	300 000	EUR	314 931	315 417	0,03
Kimberly-Clark Corp. 0.625% 17 - 07.09.24	400 000	EUR	409 022	412 016	0,04
Linde Inc/CT 1.20% 16 - 12.02.24	400 000	EUR	417 360	417 892	0,04
ManpowerGroup Inc. 1.75% 18 - 22.06.26	200 000	EUR	206 210	214 774	0,02
ManpowerGroup Inc. 1.875% 15 - 11.09.22	200 000	EUR	204 070	205 276	0,02
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	100 000	EUR	97 381	106 804	0,01
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	100 000	EUR	103 968	106 804	0,01
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.979% 19 - 21.03.30	100 000	EUR	104 672	114 251	0,01
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.979% 19 - 21.03.30	200 000	EUR	215 306	228 502	0,02
Mastercard Inc. 1.10% 15 - 01.12.22	100 000	EUR	101 362	102 446	0,01
Mastercard Inc. 1.10% 15 - 01.12.22	500 000	EUR	511 165	512 230	0,05
Mastercard Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	400 000	EUR	452 075	457 864	0,05
Merck & Co. Inc. 0.50% 16 - 02.11.24	500 000	EUR	508 672	513 465	0,05
Merck & Co. Inc. 1.375% 16 - 02.11.36	300 000	EUR	330 543	345 732	0,03
Merck & Co. Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	250 000	EUR	274 999	278 018	0,03
Merck & Co. Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	300 000	EUR	327 405	333 621	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Merck & Co. Inc. 2.50% 14 - 15.10.34	200 000	EUR	239 645	261 260	0,03
Microsoft Corp. 2.625% 13 - 02.05.33	300 000	EUR	377 935	398 970	0,04
Microsoft Corp. 3.125% 13 - 06.12.28	1 030 000	EUR	1 265 478	1 297 759	0,13
MMS USA Investments Inc. 0.625% 19 - 13.06.25	400 000	EUR	393 087	408 000	0,04
MMS USA Investments Inc. 1.25% 19 - 13.06.28	500 000	EUR	502 210	524 620	0,05
MMS USA Investments Inc. 1.75% 19 - 13.06.31	400 000	EUR	405 264	435 344	0,04
Mohawk Industries Inc. 2.00% 15 - 14.01.22	300 000	EUR	304 352	304 215	0,03
Mondelez International Inc. 1.00% 15 - 07.03.22	300 000	EUR	303 610	303 588	0,03
Mondelez International Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	308 000	EUR	324 916	336 311	0,03
Mondelez International Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	100 000	EUR	100 807	109 192	0,01
Mondelez International Inc. 1.625% 16 - 20.01.23	500 000	EUR	514 944	517 170	0,05
Mondelez International Inc. 2.375% 15 - 06.03.35	300 000	EUR	343 402	363 420	0,04
Moody's Corp. 0.95% 19 - 25.02.30	400 000	EUR	410 539	424 808	0,04
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	300 000	EUR	319 935	330 330	0,03
Morgan Stanley FRN 20 - 26.10.29	1 000 000	EUR	1 000 447	1 016 710	0,10
Morgan Stanley FRN 19 - 26.07.24	800 000	EUR	807 292	814 184	0,08
Morgan Stanley 1.00% 16 - 02.12.22	600 000	EUR	611 047	613 500	0,06
Morgan Stanley FRN 17 - 23.10.26	600 000	EUR	619 963	636 468	0,06
Morgan Stanley 1.375% 16 - 27.10.26	800 000	EUR	830 913	859 368	0,09
Morgan Stanley 1.75% 15 - 30.01.25	700 000	EUR	729 470	748 825	0,08
Morgan Stanley 1.75% 16 - 11.03.24	873 000	EUR	912 210	923 337	0,09
Morgan Stanley 1.875% 14 - 30.03.23	800 000	EUR	829 623	836 832	0,08
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	1 180 000	EUR	1 274 695	1 311 959	0,13
Nasdaq Inc. 0.875% 20 - 13.02.30	340 000	EUR	355 280	353 199	0,04
Nasdaq Inc. 1.75% 16 - 19.05.23	340 000	EUR	353 906	353 423	0,04
Nasdaq Inc. 1.75% 19 - 28.03.29	340 000	EUR	380 375	378 121	0,04
Nestle Holdings Inc. 0.875% 17 - 18.07.25	600 000	EUR	624 689	629 400	0,06
Oracle Corp. 3.125% 13 - 10.07.25	380 000	EUR	436 770	435 552	0,04
Parker-Hannifin Corp. 1.125% 17 - 01.03.25	300 000	EUR	304 978	312 459	0,03
PepsiCo Inc. 0.25% 20 - 06.05.24	360 000	EUR	361 726	365 342	0,04
PepsiCo Inc. 0.40% 20 - 09.10.32	360 000	EUR	362 596	365 094	0,04
PepsiCo Inc. 0.50% 20 - 06.05.28	600 000	EUR	606 588	620 976	0,06
PepsiCo Inc. 0.75% 19 - 18.03.27	300 000	EUR	306 373	315 195	0,03
PepsiCo Inc. 0.875% 16 - 18.07.28	500 000	EUR	522 346	531 715	0,05
PepsiCo Inc. 0.875% 19 - 16.10.39	220 000	EUR	224 169	233 156	0,02
PepsiCo Inc. 1.05% 20 - 09.10.50	440 000	EUR	452 925	466 035	0,05
PepsiCo Inc. 1.125% 19 - 18.03.31	300 000	EUR	320 994	330 321	0,03
PepsiCo Inc. 2.625% 14 - 28.04.26	300 000	EUR	339 764	342 669	0,03
PerkinElmer Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	300 000	EUR	311 261	322 989	0,03
PPG Industries Inc. 0.875% 15 - 13.03.22	300 000	EUR	301 979	302 790	0,03
PPG Industries Inc. 0.875% 16 - 03.11.25	300 000	EUR	305 050	312 873	0,03
PPG Industries Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	300 000	EUR	309 937	320 703	0,03
Praxair Inc. 1.625% 14 - 01.12.25	250 000	EUR	270 874	270 850	0,03
Procter & Gamble Co. 0.50% 17 - 25.10.24	300 000	EUR	305 400	308 655	0,03
Procter & Gamble Co. 0.625% 18 - 30.10.24	400 000	EUR	409 570	413 216	0,04
Procter & Gamble Co. 1.125% 15 - 02.11.23	600 000	EUR	619 869	624 342	0,06
Procter & Gamble Co. 1.20% 18 - 30.10.28	550 000	EUR	594 860	604 879	0,06
Procter & Gamble Co. 1.25% 17 - 25.10.29	200 000	EUR	216 923	222 398	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Procter & Gamble Co. 1.875% 18 - 30.10.38	300 000	EUR	365 616	382 287	0,04
Procter & Gamble Co. 2.00% 12 - 16.08.22	407 000	EUR	421 157	422 385	0,04
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	675 000	EUR	881 899	891 756	0,09
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	400 000	EUR	392 624	405 468	0,04
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 20 - 06.02.28	300 000	EUR	299 499	306 429	0,03
Prologis Euro Finance LLC 0.625% 19 - 10.09.31	400 000	EUR	398 433	408 564	0,04
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 20 - 06.02.35	400 000	EUR	392 384	419 792	0,04
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 19 - 10.09.49	200 000	EUR	203 346	217 408	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18 - 05.01.29	400 000	EUR	436 860	452 520	0,05
Prologis LP 3.00% 14 - 02.06.26	400 000	EUR	452 171	463 868	0,05
Prologis LP 3.375% 14 - 20.02.24	400 000	EUR	437 548	441 368	0,04
PVH Corp. 3.125% 17 - 15.12.27	300 000	EUR	315 403	332 145	0,03
PVH Corp. 3.625% 16 - 15.07.24	300 000	EUR	316 222	327 858	0,03
RELX Capital Inc. 1.30% 15 - 12.05.25	300 000	EUR	314 087	317 289	0,03
Sysco Corp. 1.25% 16 - 23.06.23	200 000	EUR	198 671	205 272	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.125% 19 - 01.03.25	455 000	EUR	454 531	458 472	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.50% 19 - 01.03.28	490 000	EUR	485 421	503 749	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.75% 16 - 12.09.24	460 000	EUR	467 640	473 763	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.875% 19 - 01.10.31	520 000	EUR	522 719	548 127	0,06
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.375% 16 - 12.09.28	310 000	EUR	328 821	338 684	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.40% 17 - 23.01.26	250 000	EUR	260 618	267 583	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.45% 17 - 16.03.27	280 000	EUR	295 319	303 722	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.50% 19 - 01.10.39	520 000	EUR	523 055	571 012	0,06
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.75% 20 - 15.04.27	210 000	EUR	223 325	231 468	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.875% 19 - 01.10.49	560 000	EUR	569 997	647 282	0,07
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.95% 17 - 24.07.29	450 000	EUR	501 984	514 760	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.00% 14 - 15.04.25	530 000	EUR	570 817	575 352	0,06
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.15% 15 - 21.07.22	280 000	EUR	287 673	289 332	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.375% 20 - 15.04.32	310 000	EUR	360 363	375 627	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.875% 17 - 24.07.37	450 000	EUR	569 020	596 259	0,06
Toyota Motor Credit Corp. 0.25% 20 - 16.07.26	274 000	EUR	275 350	278 537	0,03
Toyota Motor Credit Corp. 0.25% 20 - 16.07.26	300 000	EUR	301 811	304 968	0,03
Toyota Motor Credit Corp. 0.625% 17 - 21.11.24	300 000	EUR	306 540	309 105	0,03
Toyota Motor Credit Corp. 0.75% 15 - 21.07.22	600 000	EUR	608 155	609 552	0,06
Toyota Motor Credit Corp. 2.375% 13 - 01.02.23	418 000	EUR	439 640	440 877	0,04
United Parcel Service Inc. 0.375% 17 - 15.11.23	400 000	EUR	404 492	406 644	0,04
United Parcel Service Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	200 000	EUR	201 639	216 180	0,02
United Parcel Service Inc. 1.50% 17 - 15.11.32	300 000	EUR	324 592	348 078	0,04
United Parcel Service Inc. 1.625% 15 - 15.11.25	500 000	EUR	537 906	543 410	0,05
United Parcel Service Inc. 1.625% 15 - 15.11.25	100 000	EUR	106 548	108 682	0,01
Verizon Communications Inc. 0.875% 16 - 02.04.25	600 000	EUR	626 522	625 296	0,06
Verizon Communications Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	730 000	EUR	767 825	766 996	0,08
Verizon Communications Inc. 0.875% 19 - 19.03.32	400 000	EUR	415 951	418 740	0,04
Verizon Communications Inc. 1.25% 19 - 08.04.30	830 000	EUR	901 134	902 774	0,09
Verizon Communications Inc. 1.30% 20 - 18.05.33	680 000	EUR	734 035	739 493	0,07
Verizon Communications Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	630 000	EUR	690 277	689 604	0,07
Verizon Communications Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	730 000	EUR	789 732	788 057	0,08
Verizon Communications Inc. 1.50% 19 - 19.09.39	250 000	EUR	272 165	274 855	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Verizon Communications Inc. 1.625% 14 - 01.03.24	340 000	EUR	360 232	359 506	0,04
Verizon Communications Inc. 1.85% 20 - 18.05.40	500 000	EUR	571 927	574 510	0,06
Verizon Communications Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	380 000	EUR	433 345	433 983	0,04
Verizon Communications Inc. 2.625% 14 - 01.12.31	600 000	EUR	740 048	743 220	0,07
Verizon Communications Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	850 000	EUR	1 108 067	1 117 214	0,11
Verizon Communications Inc. 3.25% 14 - 17.02.26	830 000	EUR	973 227	970 909	0,10
VF Corp. 0.25% 20 - 25.02.28	266 000	EUR	263 243	268 769	0,03
VF Corp. 0.625% 16 - 20.09.23	500 000	EUR	506 609	510 245	0,05
VF Corp. 0.625% 20 - 25.02.32	300 000	EUR	290 436	302 517	0,03
Walgreens Boots Alliance Inc. 2.125% 14 - 20.11.26	480 000	EUR	523 109	516 216	0,05
Xylem Inc. 2.25% 16 - 11.03.23	100 000	EUR	103 845	104 513	0,01
Xylem Inc. 2.25% 16 - 11.03.23	50 000	EUR	52 230	52 257	0,01
			150 128 555	153 223 473	15,30
Total - Obligations			969 557 065	990 715 730	98,94
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			969 557 065	990 715 730	98,94
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Obligations					
États-Unis					
AbbVie Inc. 1.25% 20 - 01.06.24	290 000	EUR	296 913	301 443	0,03
AbbVie Inc. 1.50% 20 - 15.11.23	330 000	EUR	341 717	344 586	0,03
AbbVie Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	320 000	EUR	357 254	366 765	0,04
			995 884	1 012 794	0,10
Total - Obligations			995 884	1 012 794	0,10
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			995 884	1 012 794	0,10
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			970 552 949	991 728 524	99,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				999 577 654	99,82

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.24	1 600 000	EUR	1 635 598	1 634 640	2,61
France OAT Zero Coupon 09 - 25.10.28	8 200 000	EUR	8 501 846	8 507 664	13,58
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.30	1 100 000	EUR	1 134 256	1 135 167	1,81
France OAT Zero Coupon 09 - 25.10.32	3 200 000	EUR	3 233 471	3 260 000	5,20
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.39	3 800 000	EUR	3 728 815	3 720 884	5,94
France OAT Zero Coupon 13 - 25.05.24	2 950 000	EUR	3 018 271	3 018 263	4,82
			21 252 257	21 276 618	33,96
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Principal Strips Zero Coupon 00 - 04.01.31	2 200 000	EUR	2 288 631	2 335 872	3,73
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 97 - 04.01.23	3 000 000	EUR	3 042 501	3 040 140	4,85
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 97 - 04.07.25	7 900 000	EUR	7 993 722	8 132 260	12,98
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 98 - 04.01.25	3 200 000	EUR	3 248 217	3 281 472	5,24
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 03 - 04.07.33	11 200 000	EUR	11 914 880	11 849 488	18,91
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 07 - 04.07.36	5 900 000	EUR	5 853 230	6 265 387	10,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 07 - 04.07.37	4 200 000	EUR	4 267 815	4 450 992	7,11
			38 608 996	39 355 611	62,82
Total - Obligations			59 861 253	60 632 229	96,78
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			59 861 253	60 632 229	96,78
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.23	1 700 000	EUR	1 706 143	1 711 526	2,73
			1 706 143	1 711 526	2,73
Total - Obligations			1 706 143	1 711 526	2,73
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			1 706 143	1 711 526	2,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			61 567 396	62 343 755	99,51
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				62 343 755	99,52

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Irlande					
Ireland Zero Coupon 17 - 18.10.22	2 020 000	EUR	2 030 632	2 045 023	0,16
Ireland 0.20% 20 - 15.05.27	2 955 000	EUR	3 035 754	3 083 028	0,24
Ireland 0.20% 20 - 18.10.30	3 241 000	EUR	3 342 879	3 405 643	0,27
Ireland 0.40% 20 - 15.05.35	1 930 000	EUR	2 010 860	2 072 743	0,16
Ireland 0.80% 15 - 15.03.22	2 692 000	EUR	2 731 596	2 741 102	0,22
Ireland 0.90% 18 - 15.05.28	3 245 000	EUR	3 394 511	3 581 052	0,28
Ireland 1.00% 16 - 15.05.26	4 484 000	EUR	4 704 408	4 873 301	0,39
Ireland 1.10% 19 - 15.05.29	3 902 000	EUR	4 196 258	4 407 699	0,35
Ireland 1.30% 18 - 15.05.33	1 934 000	EUR	2 107 225	2 300 145	0,18
Ireland 1.35% 18 - 18.03.31	2 445 000	EUR	2 697 157	2 859 948	0,23
Ireland 1.50% 19 - 15.05.50	2 380 000	EUR	2 773 871	3 195 793	0,25
Ireland 1.70% 17 - 15.05.37	2 339 000	EUR	2 630 914	2 996 733	0,24
Ireland 2.00% 15 - 18.02.45	3 495 000	EUR	4 254 752	5 010 255	0,40
Ireland 2.40% 14 - 15.05.30	3 771 000	EUR	4 441 841	4 767 524	0,38
Ireland 3.40% 14 - 18.03.24	3 219 000	EUR	3 590 281	3 643 844	0,29
Ireland 3.90% 13 - 20.03.23	2 808 000	EUR	3 074 402	3 095 483	0,25
Ireland 5.40% 09 - 13.03.25	4 705 000	EUR	5 771 550	5 911 879	0,47
			56 788 891	59 991 195	4,76
Italie					
Italy 5.125% 04 - 31.07.24	1 000 000	EUR	1 159 962	1 182 468	0,09
Italy 5.20% 04 - 31.07.34	80 000	EUR	115 656	121 441	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 20 - 15.01.24	4 787 000	EUR	4 813 532	4 827 433	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.05% 19 - 15.01.23	6 315 000	EUR	6 326 934	6 374 487	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.30% 20 - 15.08.23	6 710 000	EUR	6 755 400	6 823 198	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 19 - 01.02.25	7 802 000	EUR	7 764 831	7 973 254	0,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 20 - 01.02.26	5 948 000	EUR	6 052 497	6 099 615	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.60% 20 - 15.06.23	5 538 000	EUR	5 563 858	5 674 622	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 16 - 15.10.23	6 600 000	EUR	6 510 625	6 783 628	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	7 855 000	EUR	7 906 629	8 205 097	0,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 17 - 01.08.22	7 275 000	EUR	7 285 747	7 429 755	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	4 841 000	EUR	4 965 602	5 007 700	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 16 - 15.03.23	6 333 000	EUR	6 324 591	6 521 445	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 18 - 01.03.23	6 801 000	EUR	6 811 993	6 999 884	0,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	6 851 000	EUR	6 670 600	7 158 833	0,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	7 834 000	EUR	8 079 654	8 220 183	0,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.00% 19 - 15.07.22	3 431 000	EUR	3 457 187	3 507 768	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.00% 19 - 15.07.22	1 950 000	EUR	1 976 123	1 993 631	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.20% 17 - 01.04.22	6 795 000	EUR	6 835 765	6 936 948	0,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	7 571 000	EUR	7 512 770	8 100 184	0,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 15 - 15.04.22	7 128 000	EUR	7 187 808	7 292 158	0,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	9 137 000	EUR	9 442 734	9 886 965	0,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15 - 15.09.22	6 606 000	EUR	6 681 258	6 819 879	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 17 - 15.11.24	6 532 000	EUR	6 578 736	6 952 108	0,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 18 - 15.05.25	5 907 000	EUR	5 885 673	6 314 229	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 18 - 15.05.25	273 000	EUR	289 254	291 821	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 20 - 01.03.36	5 731 000	EUR	5 793 876	6 152 770	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 15 - 01.06.25	6 341 000	EUR	6 327 702	6 794 635	0,54

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 15 - 01.06.25	1 589 000	EUR	1 665 301	1 702 677	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	7 895 000	EUR	7 976 499	8 573 754	0,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 15 - 01.03.32	9 923 000	EUR	9 715 209	11 012 149	0,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 20 - 01.12.30	9 338 000	EUR	9 870 693	10 358 457	0,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.70% 20 - 01.09.51	3 233 000	EUR	3 321 782	3 438 586	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 19 - 01.07.24	6 508 000	EUR	6 748 408	6 956 987	0,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 19 - 01.07.24	435 000	EUR	461 240	465 011	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.80% 20 - 01.03.41	4 058 000	EUR	4 289 249	4 486 809	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 17 - 15.05.24	6 124 000	EUR	6 201 817	6 559 156	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 20 - 01.07.25	7 617 000	EUR	8 031 955	8 288 858	0,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 15 - 01.12.25	7 872 000	EUR	8 130 430	8 672 640	0,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	9 351 000	EUR	9 601 958	10 513 236	0,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	7 744 000	EUR	7 879 955	8 698 525	0,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	6 727 000	EUR	7 122 642	7 492 357	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	6 943 000	EUR	7 194 343	7 854 049	0,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 16 - 01.09.36	6 239 000	EUR	6 297 581	7 425 658	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 17 - 01.09.33	7 678 000	EUR	8 041 893	9 245 387	0,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 18 - 01.10.23	6 381 000	EUR	6 604 558	6 874 135	0,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 20 - 01.09.50	6 409 000	EUR	7 136 299	8 012 564	0,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 14 - 01.12.24	8 169 000	EUR	8 540 281	9 024 968	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 18 - 15.11.25	6 709 000	EUR	7 013 350	7 551 115	0,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 16 - 01.03.47	7 006 000	EUR	7 345 827	9 082 808	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 16 - 01.03.67	3 904 000	EUR	4 089 126	5 239 285	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	8 041 000	EUR	8 555 085	9 602 482	0,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 18 - 01.09.38	6 092 000	EUR	6 527 439	7 945 872	0,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	8 267 000	EUR	9 274 658	10 091 362	0,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 19 - 01.03.40	5 406 000	EUR	6 445 118	7 221 065	0,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 15 - 01.09.46	6 673 000	EUR	7 563 744	9 452 104	0,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 19 - 01.03.35	6 058 000	EUR	7 027 303	8 069 317	0,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 17 - 01.03.48	5 754 000	EUR	6 492 006	8 471 902	0,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 17 - 01.03.48	832 000	EUR	1 180 183	1 224 995	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 14 - 01.03.30	10 103 000	EUR	11 469 476	12 882 032	1,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 14 - 01.09.24	8 206 000	EUR	8 923 476	9 395 749	0,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 19 - 01.09.49	5 415 000	EUR	6 978 576	8 548 201	0,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 05 - 01.02.37	11 273 000	EUR	13 772 508	16 287 005	1,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 10 - 01.03.26	8 996 000	EUR	10 327 591	11 092 226	0,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 13 - 01.05.23	5 875 000	EUR	6 321 689	6 547 995	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 13 - 01.05.23	1 351 000	EUR	1 489 453	1 505 760	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 13 - 01.03.24	9 698 000	EUR	10 723 034	11 166 673	0,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 08 - 01.08.23	8 988 000	EUR	9 802 848	10 189 859	0,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 13 - 01.09.28	9 679 000	EUR	11 671 864	12 929 679	1,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 13 - 01.09.44	7 293 000	EUR	10 111 119	12 455 863	0,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 03 - 01.08.34	10 870 000	EUR	14 483 123	16 730 017	1,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 07 - 01.08.39	9 218 000	EUR	12 693 856	15 303 908	1,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 09 - 01.03.25	10 004 000	EUR	11 491 836	12 163 263	0,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 09 - 01.09.40	8 956 000	EUR	12 303 604	15 021 093	1,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 11 - 01.03.22	8 470 000	EUR	8 898 545	9 009 572	0,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	11 562 000	EUR	14 727 237	16 436 192	1,30

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.50% 12 - 01.09.22	7 850 000	EUR	8 448 155	8 622 267	0,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.50% 12 - 01.11.22	8 752 000	EUR	9 494 396	9 697 375	0,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	8 397 000	EUR	11 588 130	13 294 427	1,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	12 008 000	EUR	16 375 016	18 543 538	1,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	10 872 000	EUR	14 191 315	15 494 335	1,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	5 094 000	EUR	6 712 186	7 226 654	0,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9.00% 93 - 01.11.23	6 145 000	EUR	7 579 026	7 780 860	0,62
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon 20 - 30.05.22	6 553 000	EUR	6 552 546	6 591 642	0,52
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon 20 - 28.09.22	3 337 000	EUR	3 350 689	3 359 140	0,27
			627 904 223	684 329 734	54,26
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	3 343 000	EUR	3 414 770	3 487 619	0,28
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.70% 20 - 15.10.27	2 219 000	EUR	2 276 603	2 361 970	0,19
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.90% 20 - 12.10.35	1 603 000	EUR	1 664 920	1 718 829	0,14
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.95% 19 - 15.06.29	4 359 000	EUR	4 841 236	5 113 696	0,41
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.95% 19 - 15.06.29	467 000	EUR	541 105	547 854	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.125% 18 - 17.10.28	5 083 000	EUR	5 597 080	5 991 756	0,47
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.20% 15 - 17.10.22	3 911 000	EUR	4 074 197	4 117 110	0,33
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.25% 18 - 18.04.34	2 829 000	EUR	3 265 213	3 563 862	0,28
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.875% 15 - 15.10.25	5 758 000	EUR	6 388 189	6 680 777	0,53
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.875% 16 - 21.07.26	4 691 000	EUR	5 282 144	5 541 900	0,44
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.875% 14 - 15.02.30	2 544 000	EUR	3 188 931	3 448 799	0,27
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.875% 14 - 15.02.30	386 000	EUR	515 407	523 285	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.10% 06 - 15.04.37	3 810 000	EUR	5 189 833	6 022 337	0,48
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.10% 15 - 15.02.45	1 700 000	EUR	2 477 280	2 961 842	0,23
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.125% 17 - 14.04.27	3 934 000	EUR	4 770 254	5 036 248	0,40
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.95% 08 - 25.10.23	4 984 000	EUR	5 665 355	5 769 329	0,46

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Portugal (suite)					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 5.65% 13 - 15.02.24	4 843 000	EUR	5 631 240	5 787 627	0,46
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 5.65% 13 - 15.02.24	251 000	EUR	299 530	299 958	0,02
			65 083 287	68 974 798	5,47
Slovénie					
Slovenia 0.20% 20 - 31.03.23	749 000	EUR	755 169	760 015	0,06
Slovenia 1.00% 18 - 06.03.28	942 000	EUR	972 061	1 028 734	0,08
Slovenia 1.188% 19 - 14.03.29	842 000	EUR	900 626	940 930	0,07
Slovenia 1.25% 17 - 22.03.27	1 236 000	EUR	1 307 749	1 358 147	0,11
Slovenia 1.50% 15 - 25.03.35	902 000	EUR	972 640	1 089 080	0,09
Slovenia 1.75% 16 - 03.11.40	1 222 000	EUR	1 361 816	1 584 440	0,13
Slovenia 2.125% 15 - 28.07.25	802 000	EUR	878 248	896 757	0,07
Slovenia 2.25% 16 - 03.03.32	810 000	EUR	948 499	1 022 833	0,08
			8 096 808	8 680 936	0,69
Espagne					
Spain Zero Coupon 20 - 30.04.23	8 859 000	EUR	8 931 188	8 977 711	0,71
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.25	8 532 000	EUR	8 607 555	8 701 190	0,69
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	1 845 000	EUR	1 879 084	1 882 220	0,15
Spain 0.25% 19 - 30.07.24	6 510 000	EUR	6 622 669	6 691 904	0,53
Spain 0.35% 18 - 30.07.23	8 490 000	EUR	8 577 083	8 688 576	0,69
Spain 0.40% 17 - 30.04.22	7 270 000	EUR	7 320 001	7 369 381	0,58
Spain 0.40% 17 - 30.04.22	1 106 000	EUR	1 119 139	1 121 119	0,09
Spain 0.45% 17 - 31.10.22	7 671 000	EUR	7 753 217	7 816 749	0,62
Spain 0.50% 20 - 30.04.30	8 429 000	EUR	8 612 809	8 839 998	0,70
Spain 0.60% 19 - 31.10.29	8 691 000	EUR	8 975 440	9 196 309	0,73
Spain 0.80% 20 - 30.07.27	7 453 000	EUR	7 787 004	7 980 076	0,63
Spain 1.00% 20 - 31.10.50	5 219 000	EUR	4 961 519	5 394 663	0,43
Spain 1.20% 20 - 31.10.40	5 412 000	EUR	5 707 716	5 985 627	0,48
Spain 1.25% 20 - 31.10.30	10 143 000	EUR	10 906 614	11 335 462	0,90
Spain 1.30% 16 - 31.10.26	10 065 000	EUR	10 540 232	11 059 623	0,88
Spain 1.40% 18 - 30.04.28	8 840 000	EUR	9 268 049	9 886 302	0,78
Spain 1.40% 18 - 30.07.28	8 638 000	EUR	9 037 350	9 674 241	0,77
Spain 1.45% 17 - 31.10.27	9 047 000	EUR	9 519 544	10 096 143	0,80
Spain 1.45% 19 - 30.04.29	7 279 000	EUR	7 682 071	8 218 578	0,65
Spain 1.45% 19 - 30.04.29	1 420 000	EUR	1 580 969	1 603 295	0,13
Spain 1.50% 17 - 30.04.27	8 187 000	EUR	8 658 464	9 135 565	0,72
Spain 1.60% 15 - 30.04.25	8 943 000	EUR	9 449 864	9 753 360	0,77
Spain 1.85% 19 - 30.07.35	7 687 000	EUR	8 760 703	9 302 508	0,74
Spain 1.95% 15 - 30.07.30	9 368 000	EUR	10 256 245	11 106 627	0,88
Spain 1.95% 16 - 30.04.26	8 683 000	EUR	9 422 280	9 783 310	0,78
Spain 2.15% 15 - 31.10.25	6 916 000	EUR	7 501 643	7 790 805	0,62
Spain 2.15% 15 - 31.10.25	2 509 000	EUR	2 732 091	2 826 363	0,22
Spain 2.35% 17 - 30.07.33	7 738 000	EUR	8 819 534	9 759 452	0,77
Spain 2.70% 18 - 31.10.48	5 839 000	EUR	7 416 227	8 563 091	0,68
Spain 2.75% 14 - 31.10.24	9 944 000	EUR	10 923 347	11 198 237	0,89
Spain 2.90% 16 - 31.10.46	7 006 000	EUR	8 745 210	10 486 095	0,83
Spain 3.45% 16 - 30.07.66	6 044 000	EUR	9 158 320	10 950 134	0,87

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 3.80% 14 - 30.04.24	8 574 000	EUR	9 622 218	9 825 204	0,78
Spain 4.20% 05 - 31.01.37	8 252 000	EUR	11 615 790	13 128 642	1,04
Spain 4.40% 13 - 31.10.23	8 446 000	EUR	9 478 374	9 642 545	0,76
Spain 4.65% 10 - 30.07.25	9 179 000	EUR	10 999 498	11 345 540	0,90
Spain 4.70% 09 - 30.07.41	8 699 000	EUR	13 648 549	15 557 845	1,23
Spain 4.80% 08 - 31.01.24	7 040 000	EUR	8 046 491	8 212 090	0,65
Spain 4.90% 07 - 30.07.40	7 610 000	EUR	12 069 101	13 747 647	1,09
Spain 5.15% 13 - 31.10.28	6 662 000	EUR	8 765 023	9 438 405	0,75
Spain 5.15% 13 - 31.10.28	860 000	EUR	1 200 807	1 218 407	0,10
Spain 5.15% 13 - 31.10.44	5 769 000	EUR	9 714 276	11 388 150	0,90
Spain 5.40% 13 - 31.01.23	8 780 000	EUR	9 786 910	9 877 763	0,78
Spain 5.75% 01 - 30.07.32	9 272 000	EUR	14 059 096	15 230 070	1,21
Spain 5.85% 11 - 31.01.22	9 289 000	EUR	9 900 504	9 935 528	0,79
Spain 5.90% 11 - 30.07.26	9 388 000	EUR	12 197 857	12 713 324	1,01
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	10 377 000	EUR	14 580 474	15 536 312	1,23
			402 918 149	427 972 186	33,93
Total - Obligations			1 160 791 358	1 249 948 849	99,11
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 160 791 358	1 249 948 849	99,11
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 160 791 358	1 249 948 849	99,11
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 261 018 727	99,99

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

Xtrackers II

Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en AUD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
Australia 0.25% 20 - 21.11.24	1 831 000	AUD	1 823 712	1 835 431	3,77
Australia 0.25% 20 - 21.11.25	1 579 000	AUD	1 565 527	1 572 258	3,23
Australia 0.50% 20 - 21.09.26	1 673 000	AUD	1 677 349	1 676 463	3,45
Australia 1.00% 20 - 21.12.30	1 939 000	AUD	1 954 973	1 943 809	4,00
Australia 1.00% 20 - 21.11.31	1 642 000	AUD	1 656 856	1 632 263	3,35
Australia 1.25% 20 - 21.05.32	1 181 000	AUD	1 215 911	1 200 345	2,47
Australia 1.50% 19 - 21.06.31	1 673 000	AUD	1 747 128	1 753 404	3,60
Australia 1.75% 20 - 21.06.51	947 000	AUD	916 998	900 502	1,85
Australia 2.00% 17 - 21.12.21	1 025 000	AUD	1 035 354	1 044 280	2,15
Australia 2.25% 16 - 21.05.28	1 675 000	AUD	1 786 109	1 864 158	3,83
Australia 2.25% 16 - 21.05.28	201 000	AUD	199 334	223 699	0,46
Australia 2.25% 17 - 21.11.22	1 673 000	AUD	1 720 308	1 741 008	3,58
Australia 2.50% 18 - 21.05.30	2 235 000	AUD	2 484 734	2 552 705	5,25
Australia 2.75% 12 - 21.04.24	1 844 000	AUD	1 955 853	2 004 354	4,12
Australia 2.75% 12 - 21.04.24	234 000	AUD	238 993	254 349	0,52
Australia 2.75% 15 - 21.06.35	540 000	AUD	610 637	640 597	1,32
Australia 2.75% 16 - 21.11.27	388 000	AUD	389 718	443 825	0,91
Australia 2.75% 16 - 21.11.27	1 380 000	AUD	1 522 128	1 578 554	3,24
Australia 2.75% 17 - 21.11.28	1 964 000	AUD	2 167 850	2 265 022	4,66
Australia 2.75% 18 - 21.11.29	1 912 000	AUD	2 147 758	2 219 278	4,56
Australia 2.75% 18 - 21.11.29	166 000	AUD	170 510	192 678	0,40
Australia 2.75% 18 - 21.05.41	796 000	AUD	937 324	937 067	1,93
Australia 3.00% 16 - 21.03.47	840 000	AUD	985 262	1 034 485	2,13
Australia 3.25% 12 - 21.04.29	2 021 000	AUD	2 316 999	2 418 329	4,97
Australia 3.25% 13 - 21.04.25	1 824 000	AUD	1 997 541	2 057 308	4,23
Australia 3.25% 13 - 21.04.25	222 000	AUD	231 591	250 396	0,51
Australia 3.25% 15 - 21.06.39	115 000	AUD	114 359	145 097	0,30
Australia 3.25% 15 - 21.06.39	491 000	AUD	602 585	619 500	1,27
Australia 3.75% 14 - 21.04.37	758 000	AUD	960 391	1 010 785	2,08
Australia 4.25% 14 - 21.04.26	1 839 000	AUD	2 132 285	2 211 195	4,55
Australia 4.25% 14 - 21.04.26	270 000	AUD	296 187	324 645	0,67
Australia 4.50% 13 - 21.04.33	903 000	AUD	1 190 198	1 253 111	2,58
Australia 4.75% 11 - 21.04.27	1 939 000	AUD	2 343 301	2 445 661	5,03
Australia 5.50% 11 - 21.04.23	2 160 000	AUD	2 385 684	2 426 630	4,99
Australia 5.75% 10 - 15.07.22	1 208 000	AUD	1 298 393	1 313 060	2,70
Australia 5.75% 10 - 15.07.22	356 000	AUD	374 061	386 961	0,79
			47 153 901	48 373 212	99,45
Total - Obligations			47 153 901	48 373 212	99,45
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			47 153 901	48 373 212	99,45
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			47 153 901	48 373 212	99,45
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				48 584 070	99,88

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

Xtrackers II

Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.21	3 000 000	EUR	3 000 934	3 004 140	3,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 98 - 01.11.29	8 200 000	EUR	7 174 492	7 820 668	9,17
			10 175 426	10 824 808	12,69
Total - Obligations			10 175 426	10 824 808	12,69
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			10 175 426	10 824 808	12,69
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.26	2 500 000	EUR	2 410 733	2 483 600	2,91
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.02.22	6 000 000	EUR	5 977 073	6 017 880	7,05
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.03.22	6 700 000	EUR	6 722 987	6 728 341	7,89
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.03.27	2 200 000	EUR	2 042 099	2 168 276	2,54
			17 152 892	17 398 097	20,39
Total - Obligations			17 152 892	17 398 097	20,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			17 152 892	17 398 097	20,39
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.24	3 800 000	EUR	3 652 330	3 819 798	4,48
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.02.21	1 850 000	EUR	1 845 664	1 850 481	2,17
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.02.23	1 200 000	EUR	1 180 350	1 207 728	1,42
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.02.24	2 200 000	EUR	2 154 708	2 214 740	2,60
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.08.24	1 900 000	EUR	1 834 743	1 910 241	2,24

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.02.25	1 800 000	EUR	1 721 981	1 804 158	2,11
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.08.27	1 600 000	EUR	1 452 035	1 569 600	1,84
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.02.29	2 400 000	EUR	2 093 848	2 302 080	2,70
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.08.32	2 200 000	EUR	1 915 346	1 976 612	2,32
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 10 - 01.03.23	1 200 000	EUR	1 181 861	1 203 612	1,41
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 10 - 01.09.23	1 700 000	EUR	1 663 632	1 709 248	2,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 10 - 01.03.24	1 100 000	EUR	1 066 485	1 105 291	1,30
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 12 - 01.09.22	790 000	EUR	772 573	794 890	0,93
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.03.21	8 800 000	EUR	8 799 250	8 802 904	10,32
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.09.21	600 000	EUR	599 777	601 488	0,71
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.09.22	1 700 000	EUR	1 699 145	1 709 486	2,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.09.23	400 000	EUR	382 440	402 724	0,47
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.03.25	1 600 000	EUR	1 583 300	1 597 408	1,87
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.09.25	4 700 000	EUR	4 566 968	4 694 172	5,50
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.03.26	4 200 000	EUR	3 997 770	4 175 052	4,89
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.09.30	400 000	EUR	331 767	375 624	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 14 - 01.12.24	10 300 000	EUR	9 964 304	10 296 292	12,07
			54 460 277	56 123 629	65,79
Total - Obligations			54 460 277	56 123 629	65,79
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			54 460 277	56 123 629	65,79
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			81 788 595	84 346 534	98,87
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				84 346 534	98,87

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Commonwealth Bank of Australia 3.00% 12 - 03.05.22	400 000	EUR	437 480	418 517	5,84
Westpac Banking Corp. 0.75% 18 - 17.10.23	300 000	EUR	302 609	308 622	4,31
			740 089	727 139	10,15
Canada					
Bank of Montreal 2.35% 17 - 11.09.22	225 000	USD	196 640	190 363	2,66
			196 640	190 363	2,66
France					
Credit Agricole Home Loan SFH SA 0.625% 14 - 28.11.22	100 000	EUR	100 948	102 148	1,42
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 1.75% 14 - 19.06.24	400 000	EUR	422 188	431 001	6,01
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.31	1 410 000	EUR	1 451 037	1 451 468	20,26
			1 974 173	1 984 617	27,69
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Principal Strips Zero Coupon 13 - 15.02.23	550 000	EUR	558 892	558 674	7,80
			558 892	558 674	7,80
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 2.00% 14 - 18.06.21	450 000	EUR	465 746	454 792	6,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 98 - 01.11.29	400 000	EUR	365 808	381 496	5,32
			831 554	836 288	11,67
Pays-Bas					
ING Bank NV 3.625% 11 - 31.08.21	700 000	EUR	765 702	719 327	10,04
			765 702	719 327	10,04
Espagne					
Spain 3.45% 16 - 30.07.66	35 000	EUR	61 089	63 411	0,88
Spain Coupon Strip Zero Coupon 98 - 31.01.22	200 000	EUR	200 925	201 056	2,81
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.21	100 000	EUR	100 195	100 258	1,40
Spain Coupon Strip Zero Coupon 05 - 31.01.30	100 000	EUR	96 191	99 673	1,39
Spain Coupon Strip Zero Coupon 07 - 30.07.33	100 000	EUR	92 936	95 906	1,34
			551 336	560 304	7,82
Total - Obligations			5 618 386	5 576 712	77,83
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5 618 386	5 576 712	77,83

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.26	600 000	EUR	593 263	596 064	8,32
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.03.22	700 000	EUR	701 467	702 961	9,81
			1 294 730	1 299 025	18,13
Total - Obligations			1 294 730	1 299 025	18,13
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			1 294 730	1 299 025	18,13
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.22	100 000	EUR	99 719	100 434	1,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 15 - 01.06.25	100 000	EUR	95 422	99 792	1,39
			195 141	200 226	2,79
Total - Obligations			195 141	200 226	2,79
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			195 141	200 226	2,79
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			7 108 257	7 075 963	98,75
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				7 103 479	99,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Irlande					
Ireland Zero Coupon 17 - 18.10.22	4 360 000	EUR	4 401 710	4 414 010	0,89
Ireland 0.80% 15 - 15.03.22	6 027 000	EUR	6 121 157	6 136 932	1,24
Ireland 3.90% 13 - 20.03.23	6 169 000	EUR	6 771 804	6 800 582	1,37
			17 294 671	17 351 524	3,50
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.05% 19 - 15.01.23	13 527 000	EUR	13 541 336	13 654 424	2,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.30% 20 - 15.08.23	14 522 000	EUR	14 620 444	14 766 986	2,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.60% 20 - 15.06.23	12 572 000	EUR	12 726 867	12 882 151	2,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 16 - 15.10.23	14 645 000	EUR	15 004 790	15 052 459	3,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 17 - 01.08.22	15 983 000	EUR	16 216 957	16 322 994	3,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 16 - 15.03.23	13 738 000	EUR	13 938 732	14 146 789	2,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 18 - 01.03.23	14 676 000	EUR	14 897 915	15 105 175	3,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.00% 19 - 15.07.22	8 043 000	EUR	8 150 733	8 222 961	1,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.00% 19 - 15.07.22	3 779 000	EUR	3 840 476	3 863 555	0,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.20% 17 - 01.04.22	14 509 000	EUR	14 652 322	14 812 093	2,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 15 - 15.04.22	15 609 000	EUR	15 809 152	15 968 475	3,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15 - 15.09.22	14 351 000	EUR	14 718 750	14 815 635	2,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 18 - 01.10.23	13 743 000	EUR	14 757 791	14 805 084	2,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 13 - 01.05.23	15 554 000	EUR	17 076 791	17 335 748	3,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 08 - 01.08.23	19 748 000	EUR	22 155 807	22 388 667	4,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 11 - 01.03.22	18 034 000	EUR	19 015 305	19 182 836	3,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.50% 12 - 01.09.22	17 246 000	EUR	18 854 918	18 942 627	3,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.50% 12 - 01.11.22	18 824 000	EUR	20 684 187	20 857 335	4,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9.00% 93 - 01.11.23	13 472 000	EUR	17 050 253	17 058 381	3,44
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon 20 - 30.05.22	14 397 000	EUR	14 395 068	14 481 896	2,92
Italy Certificati di Credito Del Tesoro Zero Coupon 20 - 28.09.22	7 332 000	EUR	7 360 777	7 380 647	1,49
			309 469 371	312 046 918	62,97
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.20% 15 - 17.10.22	8 509 000	EUR	8 919 068	8 957 424	1,81
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.95% 08 - 25.10.23	10 949 000	EUR	12 658 357	12 674 234	2,56
			21 577 425	21 631 658	4,37
Slovénie					
Slovenia 0.20% 20 - 31.03.23	1 761 000	EUR	1 775 771	1 786 899	0,36
			1 775 771	1 786 899	0,36
Espagne					
Spain Zero Coupon 20 - 30.04.23	19 192 000	EUR	19 349 606	19 449 173	3,93
Spain 0.35% 18 - 30.07.23	18 653 000	EUR	19 012 048	19 089 283	3,85
Spain 0.40% 17 - 30.04.22	13 373 000	EUR	13 514 585	13 555 809	2,74
Spain 0.40% 17 - 30.04.22	5 030 000	EUR	5 086 004	5 098 760	1,03
Spain 0.45% 17 - 31.10.22	16 445 000	EUR	16 696 738	16 757 455	3,38
Spain 4.40% 13 - 31.10.23	18 660 000	EUR	21 309 145	21 303 562	4,30

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 5.40% 13 - 31.01.23	19 078 000	EUR	21 389 419	21 463 322	4,33
Spain 5.85% 11 - 31.01.22	20 034 000	EUR	21 375 566	21 428 396	4,32
			137 733 111	138 145 760	27,88
Total - Obligations			487 850 349	490 962 759	99,08
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			487 850 349	490 962 759	99,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			487 850 349	490 962 759	99,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				495 545 391	100,00

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

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Japon					
Japan Government Five Year Bond 0.10% 17 - 20.03.22	251 250 000	JPY	252 089 157	251 898 225	0,17
Japan Government Five Year Bond 0.10% 17 - 20.06.22	412 250 000	JPY	413 929 908	413 593 935	0,28
Japan Government Five Year Bond 0.10% 17 - 20.09.22	524 050 000	JPY	526 441 198	526 140 959	0,36
Japan Government Five Year Bond 0.10% 17 - 20.12.22	415 350 000	JPY	417 524 109	417 239 843	0,29
Japan Government Five Year Bond 0.10% 18 - 20.03.23	571 950 000	JPY	575 138 365	574 901 262	0,40
Japan Government Five Year Bond 0.10% 18 - 20.06.23	236 100 000	JPY	237 656 445	237 467 019	0,16
Japan Government Five Year Bond 0.10% 18 - 20.09.23	306 550 000	JPY	308 749 367	308 524 182	0,21
Japan Government Five Year Bond 0.10% 19 - 20.12.23	494 000 000	JPY	498 021 705	497 502 460	0,34
Japan Government Five Year Bond 0.10% 19 - 20.03.24	528 600 000	JPY	533 532 526	532 643 790	0,37
Japan Government Five Year Bond 0.10% 19 - 20.06.24	705 300 000	JPY	712 630 676	710 836 605	0,49
Japan Government Five Year Bond 0.10% 19 - 20.09.24	809 150 000	JPY	817 169 818	815 922 585	0,56
Japan Government Five Year Bond 0.10% 20 - 20.12.24	691 700 000	JPY	699 390 365	697 842 296	0,48
Japan Government Five Year Bond 0.10% 20 - 20.03.25	704 600 000	JPY	711 650 672	711 448 712	0,49
Japan Government Five Year Bond 0.10% 20 - 20.06.25	1 084 800 000	JPY	1 094 825 760	1 095 789 024	0,76
Japan Government Five Year Bond 0.10% 20 - 20.09.25	1 659 450 000	JPY	1 675 488 837	1 676 127 472	1,16
Japan Government Forty Year Bond 0.40% 16 - 20.03.56	709 150 000	JPY	675 931 374	650 999 700	0,45
Japan Government Forty Year Bond 0.50% 19 - 20.03.59	851 550 000	JPY	863 531 880	801 913 150	0,55
Japan Government Forty Year Bond 0.50% 20 - 20.03.60	659 100 000	JPY	628 348 128	620 944 701	0,43
Japan Government Forty Year Bond 0.80% 18 - 20.03.58	687 500 000	JPY	749 112 194	716 581 250	0,49
Japan Government Forty Year Bond 0.90% 17 - 20.03.57	709 700 000	JPY	786 977 829	763 055 246	0,53
Japan Government Forty Year Bond 1.40% 15 - 20.03.55	314 150 000	JPY	404 532 098	385 477 758	0,27
Japan Government Forty Year Bond 1.70% 14 - 20.03.54	352 950 000	JPY	475 301 454	462 953 927	0,32
Japan Government Forty Year Bond 1.90% 13 - 20.03.53	327 650 000	JPY	462 725 215	446 111 858	0,31
Japan Government Forty Year Bond 2.00% 12 - 20.03.52	569 400 000	JPY	805 032 517	785 857 410	0,54

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Forty Year Bond 2.20% 09 - 20.03.49	375 550 000	JPY	542 460 876	531 110 321	0,37
Japan Government Forty Year Bond 2.20% 10 - 20.03.50	363 900 000	JPY	531 183 596	516 723 444	0,36
Japan Government Forty Year Bond 2.20% 11 - 20.03.51	543 400 000	JPY	800 119 749	774 252 622	0,53
Japan Government Forty Year Bond 2.40% 07 - 20.03.48	231 600 000	JPY	345 010 898	337 566 264	0,23
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 16 - 20.03.26	295 000 000	JPY	298 700 290	298 180 100	0,21
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 16 - 20.06.26	300 400 000	JPY	304 276 969	303 758 472	0,21
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 16 - 20.09.26	500 550 000	JPY	507 706 202	506 341 364	0,35
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 16 - 20.12.26	782 200 000	JPY	793 095 331	791 547 290	0,55
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 17 - 20.03.27	411 150 000	JPY	417 377 677	416 420 943	0,29
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 17 - 20.06.27	544 950 000	JPY	553 449 133	552 072 496	0,38
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 17 - 20.09.27	404 850 000	JPY	410 557 562	410 234 505	0,28
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 17 - 20.12.27	342 400 000	JPY	347 681 897	347 018 976	0,24
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 18 - 20.03.28	414 550 000	JPY	420 710 639	420 113 261	0,29
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 18 - 20.06.28	482 450 000	JPY	489 013 276	488 847 287	0,34
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 18 - 20.09.28	409 500 000	JPY	415 161 213	415 175 670	0,29
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 19 - 20.12.28	424 600 000	JPY	431 112 232	430 043 372	0,30
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 19 - 20.03.29	423 850 000	JPY	430 555 348	429 427 866	0,30
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 19 - 20.06.29	516 600 000	JPY	525 532 557	523 109 160	0,36
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 19 - 20.09.29	964 400 000	JPY	977 467 702	975 963 156	0,67
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 20 - 20.12.29	1 273 350 000	JPY	1 292 507 557	1 286 580 106	0,89
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 20 - 20.03.30	1 145 250 000	JPY	1 156 474 186	1 156 725 405	0,80
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 20 - 20.06.30	1 476 350 000	JPY	1 487 254 533	1 489 253 299	1,03
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 20 - 20.09.30	2 041 750 000	JPY	2 056 112 599	2 058 839 447	1,42
Japan Government Ten Year Bond 0.30% 15 - 20.12.24	263 450 000	JPY	268 643 558	267 883 864	0,18
Japan Government Ten Year Bond 0.30% 15 - 20.12.25	332 450 000	JPY	339 984 850	339 218 682	0,23
Japan Government Ten Year Bond 0.40% 15 - 20.03.25	329 300 000	JPY	336 888 818	336 534 721	0,23
Japan Government Ten Year Bond 0.40% 15 - 20.06.25	573 600 000	JPY	587 501 675	587 125 488	0,40
Japan Government Ten Year Bond 0.40% 15 - 20.09.25	296 550 000	JPY	304 436 547	303 886 647	0,21
Japan Government Ten Year Bond 0.50% 14 - 20.09.24	542 050 000	JPY	555 464 820	554 668 924	0,38
Japan Government Ten Year Bond 0.50% 14 - 20.12.24	200 750 000	JPY	205 988 579	205 726 593	0,14
Japan Government Ten Year Bond 0.60% 13 - 20.03.23	1 417 350 000	JPY	1 441 628 993	1 440 013 426	0,99
Japan Government Ten Year Bond 0.60% 13 - 20.09.23	200 800 000	JPY	204 911 066	204 767 808	0,14
Japan Government Ten Year Bond 0.60% 13 - 20.12.23	1 258 600 000	JPY	1 287 117 771	1 285 836 104	0,89
Japan Government Ten Year Bond 0.60% 14 - 20.03.24	520 500 000	JPY	533 185 695	532 690 110	0,37
Japan Government Ten Year Bond 0.60% 14 - 20.06.24	497 900 000	JPY	510 775 047	510 457 038	0,35
Japan Government Ten Year Bond 0.70% 12 - 20.12.22	665 350 000	JPY	676 694 020	676 088 749	0,47
Japan Government Ten Year Bond 0.80% 12 - 20.06.22	1 048 650 000	JPY	1 063 555 432	1 062 628 504	0,73
Japan Government Ten Year Bond 0.80% 12 - 20.09.22	1 907 300 000	JPY	1 939 161 336	1 937 454 413	1,34
Japan Government Ten Year Bond 0.80% 13 - 20.12.22	1 423 200 000	JPY	1 450 311 327	1 448 959 920	1,00
Japan Government Ten Year Bond 0.80% 13 - 20.06.23	1 399 600 000	JPY	1 433 153 940	1 431 860 780	0,99
Japan Government Ten Year Bond 0.80% 13 - 20.09.23	634 550 000	JPY	651 192 459	650 540 660	0,45
Japan Government Ten Year Bond 0.90% 12 - 20.03.22	497 800 000	JPY	504 168 979	503 893 072	0,35
Japan Government Ten Year Bond 0.90% 12 - 20.06.22	595 800 000	JPY	605 192 159	604 611 882	0,42
Japan Government Ten Year Bond 1.00% 12 - 20.03.22	1 192 300 000	JPY	1 209 244 465	1 208 336 435	0,83

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bond 0.30% 16 - 20.06.46	430 000 000	JPY	412 058 818	406 470 400	0,28
Japan Government Thirty Year Bond 0.40% 19 - 20.06.49	708 350 000	JPY	705 878 159	669 312 831	0,46
Japan Government Thirty Year Bond 0.40% 19 - 20.09.49	727 250 000	JPY	720 414 522	685 854 930	0,47
Japan Government Thirty Year Bond 0.40% 20 - 20.12.49	651 850 000	JPY	643 520 632	613 560 331	0,42
Japan Government Thirty Year Bond 0.40% 20 - 20.03.50	689 600 000	JPY	667 086 672	647 810 240	0,45
Japan Government Thirty Year Bond 0.50% 16 - 20.09.46	549 850 000	JPY	552 828 617	544 785 881	0,38
Japan Government Thirty Year Bond 0.50% 19 - 20.03.49	652 050 000	JPY	660 198 842	634 457 691	0,44
Japan Government Thirty Year Bond 0.60% 16 - 20.12.46	395 050 000	JPY	406 756 608	400 264 660	0,28
Japan Government Thirty Year Bond 0.60% 20 - 20.06.50	884 700 000	JPY	888 697 244	877 507 389	0,60
Japan Government Thirty Year Bond 0.60% 20 - 20.09.50	896 100 000	JPY	886 854 308	887 416 791	0,61
Japan Government Thirty Year Bond 0.70% 18 - 20.06.48	717 100 000	JPY	755 418 088	738 555 632	0,51
Japan Government Thirty Year Bond 0.70% 19 - 20.12.48	614 600 000	JPY	652 518 483	630 665 644	0,43
Japan Government Thirty Year Bond 0.80% 16 - 20.03.46	459 350 000	JPY	497 985 426	489 253 685	0,34
Japan Government Thirty Year Bond 0.80% 17 - 20.03.47	387 400 000	JPY	418 904 964	410 705 984	0,28
Japan Government Thirty Year Bond 0.80% 17 - 20.06.47	451 050 000	JPY	484 233 953	478 284 399	0,33
Japan Government Thirty Year Bond 0.80% 17 - 20.09.47	490 050 000	JPY	522 942 896	519 149 169	0,36
Japan Government Thirty Year Bond 0.80% 17 - 20.12.47	545 250 000	JPY	588 939 380	576 378 322	0,40
Japan Government Thirty Year Bond 0.80% 18 - 20.03.48	665 100 000	JPY	719 497 548	702 325 647	0,48
Japan Government Thirty Year Bond 0.90% 18 - 20.09.48	469 500 000	JPY	518 317 066	506 576 415	0,35
Japan Government Thirty Year Bond 1.10% 03 - 20.03.33	156 900 000	JPY	175 442 951	175 403 217	0,12
Japan Government Thirty Year Bond 1.40% 15 - 20.09.45	213 850 000	JPY	262 320 996	257 520 309	0,18
Japan Government Thirty Year Bond 1.40% 15 - 20.12.45	294 100 000	JPY	360 650 323	355 002 228	0,24
Japan Government Thirty Year Bond 1.50% 14 - 20.12.44	304 550 000	JPY	379 339 160	373 871 671	0,26
Japan Government Thirty Year Bond 1.50% 15 - 20.03.45	497 700 000	JPY	615 628 111	611 220 393	0,42

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bond 1.60% 15 - 20.06.45	233 000 000	JPY	296 153 978	291 380 480	0,20
Japan Government Thirty Year Bond 1.70% 03 - 20.06.33	202 400 000	JPY	241 012 673	241 633 216	0,17
Japan Government Thirty Year Bond 1.70% 13 - 20.12.43	455 400 000	JPY	581 148 168	577 032 786	0,40
Japan Government Thirty Year Bond 1.70% 14 - 20.03.44	519 350 000	JPY	667 247 026	658 561 767	0,45
Japan Government Thirty Year Bond 1.70% 14 - 20.06.44	362 350 000	JPY	467 106 595	459 847 515	0,32
Japan Government Thirty Year Bond 1.70% 14 - 20.09.44	393 300 000	JPY	505 175 669	499 502 799	0,34
Japan Government Thirty Year Bond 1.80% 02 - 22.11.32	151 550 000	JPY	181 227 865	181 914 558	0,13
Japan Government Thirty Year Bond 1.80% 13 - 20.03.43	649 250 000	JPY	838 378 618	833 760 357	0,57
Japan Government Thirty Year Bond 1.80% 13 - 20.09.43	423 150 000	JPY	551 177 196	544 505 188	0,38
Japan Government Thirty Year Bond 1.90% 12 - 20.09.42	1 172 600 000	JPY	1 534 813 682	1 526 091 996	1,05
Japan Government Thirty Year Bond 1.90% 13 - 20.06.43	557 700 000	JPY	736 915 984	728 378 508	0,50
Japan Government Thirty Year Bond 2.00% 04 - 20.12.33	219 500 000	JPY	270 810 802	271 363 460	0,19
Japan Government Thirty Year Bond 2.00% 10 - 20.09.40	993 950 000	JPY	1 302 501 254	1 295 912 010	0,89
Japan Government Thirty Year Bond 2.00% 11 - 20.09.41	979 200 000	JPY	1 293 871 183	1 284 171 840	0,89
Japan Government Thirty Year Bond 2.00% 12 - 20.03.42	940 300 000	JPY	1 247 512 136	1 239 080 325	0,85
Japan Government Thirty Year Bond 2.10% 03 - 20.09.33	175 550 000	JPY	219 677 129	218 742 322	0,15
Japan Government Thirty Year Bond 2.20% 09 - 20.09.39	688 500 000	JPY	920 895 483	913 708 350	0,63
Japan Government Thirty Year Bond 2.20% 11 - 20.03.41	861 250 000	JPY	1 167 482 720	1 160 586 050	0,80
Japan Government Thirty Year Bond 2.30% 02 - 20.05.32	172 750 000	JPY	216 255 121	215 916 770	0,15
Japan Government Thirty Year Bond 2.30% 05 - 20.03.35	355 100 000	JPY	459 368 142	459 463 890	0,32
Japan Government Thirty Year Bond 2.30% 05 - 20.06.35	234 550 000	JPY	303 663 545	304 194 932	0,21
Japan Government Thirty Year Bond 2.30% 06 - 20.12.35	292 400 000	JPY	381 533 196	380 915 328	0,26
Japan Government Thirty Year Bond 2.30% 07 - 20.12.36	314 300 000	JPY	414 907 473	414 181 397	0,29
Japan Government Thirty Year Bond 2.30% 09 - 20.03.39	764 300 000	JPY	1 035 154 906	1 023 787 493	0,71

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bond 2.30% 10 - 20.03.40	876 300 000	JPY	1 192 278 504	1 186 764 327	0,82
Japan Government Thirty Year Bond 2.40% 01 - 20.11.31	155 900 000	JPY	195 326 596	195 322 433	0,13
Japan Government Thirty Year Bond 2.40% 04 - 20.03.34	297 000 000	JPY	383 820 379	383 824 980	0,26
Japan Government Thirty Year Bond 2.40% 05 - 20.12.34	272 150 000	JPY	354 965 105	355 022 397	0,24
Japan Government Thirty Year Bond 2.40% 07 - 20.03.37	565 600 000	JPY	754 694 143	754 742 296	0,52
Japan Government Thirty Year Bond 2.40% 08 - 20.09.38	712 450 000	JPY	966 982 458	964 194 207	0,66
Japan Government Thirty Year Bond 2.50% 04 - 20.06.34	347 000 000	JPY	454 592 518	454 254 230	0,31
Japan Government Thirty Year Bond 2.50% 04 - 20.09.34	233 450 000	JPY	307 369 482	306 475 495	0,21
Japan Government Thirty Year Bond 2.50% 05 - 20.09.35	247 050 000	JPY	328 499 177	328 200 984	0,23
Japan Government Thirty Year Bond 2.50% 06 - 20.03.36	344 500 000	JPY	459 006 935	460 706 740	0,32
Japan Government Thirty Year Bond 2.50% 06 - 20.06.36	310 900 000	JPY	413 914 052	416 966 644	0,29
Japan Government Thirty Year Bond 2.50% 06 - 20.09.36	208 700 000	JPY	279 584 947	280 680 630	0,19
Japan Government Thirty Year Bond 2.50% 07 - 20.09.37	530 750 000	JPY	722 938 635	721 374 170	0,50
Japan Government Thirty Year Bond 2.50% 08 - 20.03.38	691 600 000	JPY	945 432 099	943 086 508	0,65
Japan Government Twenty Year Bond 0.20% 16 - 20.06.36	561 950 000	JPY	560 032 576	557 903 960	0,38
Japan Government Twenty Year Bond 0.30% 19 - 20.06.39	941 000 000	JPY	949 323 463	929 199 860	0,64
Japan Government Twenty Year Bond 0.30% 19 - 20.09.39	907 200 000	JPY	908 230 905	894 462 912	0,62
Japan Government Twenty Year Bond 0.30% 20 - 20.12.39	934 450 000	JPY	936 890 627	919 881 924	0,63
Japan Government Twenty Year Bond 0.40% 16 - 20.03.36	436 850 000	JPY	445 481 117	447 067 922	0,31
Japan Government Twenty Year Bond 0.40% 19 - 20.03.39	828 450 000	JPY	843 573 229	833 420 700	0,57
Japan Government Twenty Year Bond 0.40% 20 - 20.03.40	866 600 000	JPY	873 788 348	868 740 502	0,60
Japan Government Twenty Year Bond 0.40% 20 - 20.06.40	1 195 250 000	JPY	1 197 007 100	1 196 552 822	0,82
Japan Government Twenty Year Bond 0.40% 20 - 20.09.40	1 179 950 000	JPY	1 179 804 902	1 179 572 416	0,81
Japan Government Twenty Year Bond 0.50% 16 - 20.09.36	456 450 000	JPY	471 178 870	473 238 231	0,33

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bond 0.50% 18 - 20.03.38	709 850 000	JPY	731 132 874	731 464 932	0,50
Japan Government Twenty Year Bond 0.50% 18 - 20.06.38	854 950 000	JPY	877 223 545	878 751 808	0,61
Japan Government Twenty Year Bond 0.50% 19 - 20.12.38	879 950 000	JPY	910 965 148	902 723 106	0,62
Japan Government Twenty Year Bond 0.60% 16 - 20.12.36	679 100 000	JPY	713 892 352	714 012 531	0,49
Japan Government Twenty Year Bond 0.60% 17 - 20.06.37	500 950 000	JPY	525 457 656	526 172 832	0,36
Japan Government Twenty Year Bond 0.60% 17 - 20.09.37	701 550 000	JPY	735 059 584	736 452 112	0,51
Japan Government Twenty Year Bond 0.60% 17 - 20.12.37	572 850 000	JPY	599 141 755	600 043 189	0,41
Japan Government Twenty Year Bond 0.70% 17 - 20.03.37	611 050 000	JPY	651 215 150	651 629 830	0,45
Japan Government Twenty Year Bond 0.70% 18 - 20.09.38	728 600 000	JPY	775 637 755	773 824 202	0,53
Japan Government Twenty Year Bond 0.80% 03 - 20.06.23	207 900 000	JPY	212 829 198	212 692 095	0,15
Japan Government Twenty Year Bond 1.00% 03 - 20.03.23	177 750 000	JPY	182 329 822	182 165 310	0,13
Japan Government Twenty Year Bond 1.00% 15 - 20.12.35	740 000 000	JPY	825 421 124	823 338 800	0,57
Japan Government Twenty Year Bond 1.20% 14 - 20.12.34	734 200 000	JPY	835 432 408	836 452 034	0,58
Japan Government Twenty Year Bond 1.20% 15 - 20.03.35	712 700 000	JPY	811 411 068	812 428 111	0,56
Japan Government Twenty Year Bond 1.20% 15 - 20.09.35	586 300 000	JPY	670 187 861	669 038 656	0,46
Japan Government Twenty Year Bond 1.30% 15 - 20.06.35	536 950 000	JPY	619 220 879	619 957 100	0,43
Japan Government Twenty Year Bond 1.40% 03 - 20.12.22	158 050 000	JPY	162 954 759	162 772 534	0,11
Japan Government Twenty Year Bond 1.40% 14 - 20.09.34	904 250 000	JPY	1 054 046 701	1 052 375 192	0,73
Japan Government Twenty Year Bond 1.50% 12 - 20.06.32	324 000 000	JPY	375 874 949	375 972 840	0,26
Japan Government Twenty Year Bond 1.50% 13 - 20.03.33	418 650 000	JPY	488 403 292	488 757 129	0,34
Japan Government Twenty Year Bond 1.50% 14 - 20.03.34	637 800 000	JPY	748 295 088	748 892 004	0,52
Japan Government Twenty Year Bond 1.50% 14 - 20.06.34	699 100 000	JPY	822 852 928	821 945 852	0,57
Japan Government Twenty Year Bond 1.60% 10 - 20.06.30	363 050 000	JPY	417 493 340	417 692 656	0,29
Japan Government Twenty Year Bond 1.60% 12 - 20.03.32	340 750 000	JPY	397 690 176	398 490 088	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bond 1.60% 12 - 20.06.32	313 700 000	JPY	368 375 247	367 577 975	0,25
Japan Government Twenty Year Bond 1.60% 13 - 20.03.33	532 900 000	JPY	628 861 151	628 555 550	0,43
Japan Government Twenty Year Bond 1.60% 13 - 20.12.33	652 150 000	JPY	771 701 822	773 052 088	0,53
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 02 - 20.12.22	186 250 000	JPY	193 084 456	192 912 163	0,13
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 11 - 20.09.31	339 400 000	JPY	397 578 805	398 937 548	0,27
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 11 - 20.12.31	466 100 000	JPY	548 458 983	549 084 444	0,38
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 12 - 20.03.32	274 650 000	JPY	324 485 294	324 243 551	0,22
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 12 - 20.06.32	258 800 000	JPY	305 785 953	306 186 280	0,21
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 12 - 20.09.32	865 350 000	JPY	1 025 997 943	1 027 092 568	0,71
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 12 - 20.12.32	685 050 000	JPY	815 615 693	814 736 815	0,56
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 13 - 20.06.33	726 600 000	JPY	867 733 869	867 444 144	0,60
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 13 - 20.09.33	635 250 000	JPY	758 500 453	759 784 410	0,52
Japan Government Twenty Year Bond 1.80% 03 - 20.06.23	207 700 000	JPY	217 744 705	217 609 367	0,15
Japan Government Twenty Year Bond 1.80% 10 - 20.06.30	301 500 000	JPY	352 779 668	352 577 115	0,24
Japan Government Twenty Year Bond 1.80% 10 - 20.09.30	335 800 000	JPY	394 485 993	393 963 918	0,27
Japan Government Twenty Year Bond 1.80% 11 - 20.06.31	304 900 000	JPY	360 111 268	360 730 239	0,25
Japan Government Twenty Year Bond 1.80% 11 - 20.09.31	594 550 000	JPY	703 966 001	705 177 918	0,49
Japan Government Twenty Year Bond 1.80% 12 - 20.12.31	560 000 000	JPY	663 247 744	665 795 200	0,46
Japan Government Twenty Year Bond 1.80% 12 - 20.03.32	482 900 000	JPY	573 558 163	575 462 272	0,40
Japan Government Twenty Year Bond 1.80% 13 - 20.12.32	403 850 000	JPY	483 993 872	485 076 351	0,33
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 02 - 20.06.22	187 300 000	JPY	193 053 789	192 804 747	0,13
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 02 - 20.09.22	189 800 000	JPY	196 584 009	196 376 570	0,14
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 03 - 20.09.23	249 700 000	JPY	263 665 003	263 460 967	0,18
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 03 - 20.12.23	222 400 000	JPY	236 035 022	235 799 600	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 04 - 20.03.24	166 050 000	JPY	177 038 721	176 886 423	0,12
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 05 - 20.03.25	238 700 000	JPY	259 597 085	259 077 819	0,18
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 05 - 20.06.25	184 750 000	JPY	201 902 639	201 438 468	0,14
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 09 - 20.12.28	385 000 000	JPY	445 757 338	445 360 300	0,31
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 09 - 20.03.29	360 800 000	JPY	418 710 610	419 098 064	0,29
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 10 - 20.09.30	441 500 000	JPY	521 565 081	522 254 765	0,36
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 11 - 20.03.31	357 200 000	JPY	424 011 651	425 153 728	0,29
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 11 - 20.06.31	630 800 000	JPY	752 434 982	752 872 416	0,52
Japan Government Twenty Year Bond 2.00% 02 - 21.03.22	234 450 000	JPY	240 618 571	240 447 231	0,17
Japan Government Twenty Year Bond 2.00% 02 - 20.06.22	140 600 000	JPY	145 042 981	144 937 510	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 2.00% 04 - 20.12.24	326 350 000	JPY	354 118 460	353 913 521	0,24
Japan Government Twenty Year Bond 2.00% 05 - 20.09.25	195 350 000	JPY	215 108 368	214 988 536	0,15
Japan Government Twenty Year Bond 2.00% 06 - 20.12.25	345 700 000	JPY	382 691 411	382 039 984	0,26
Japan Government Twenty Year Bond 2.00% 07 - 20.03.27	238 600 000	JPY	270 338 724	269 808 880	0,19
Japan Government Twenty Year Bond 2.00% 10 - 20.06.30	360 550 000	JPY	428 857 126	428 445 171	0,30
Japan Government Twenty Year Bond 2.00% 11 - 20.12.30	392 800 000	JPY	469 015 119	470 103 040	0,32
Japan Government Twenty Year Bond 2.00% 11 - 20.03.31	368 950 000	JPY	441 251 958	442 891 270	0,31
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 04 - 20.03.24	263 600 000	JPY	282 800 081	282 500 120	0,19
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 04 - 20.09.24	472 200 000	JPY	511 844 164	511 350 102	0,35
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 05 - 20.03.25	133 600 000	JPY	146 250 124	146 134 352	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 05 - 20.09.25	188 400 000	JPY	208 511 020	208 230 984	0,14
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 05 - 20.12.25	205 050 000	JPY	227 835 857	227 628 056	0,16
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 06 - 20.03.26	285 150 000	JPY	318 865 083	318 076 271	0,22
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 06 - 20.12.26	582 200 000	JPY	660 533 696	658 951 426	0,45

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 07 - 20.03.27	376 150 000	JPY	428 634 684	427 697 596	0,29
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 07 - 20.06.27	191 650 000	JPY	219 066 299	219 069 366	0,15
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 07 - 20.09.27	247 550 000	JPY	284 564 506	284 278 994	0,20
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 07 - 20.12.27	635 800 000	JPY	733 912 989	733 446 164	0,51
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 08 - 20.06.28	221 600 000	JPY	258 018 820	257 780 632	0,18
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 08 - 20.09.28	420 450 000	JPY	490 729 856	491 119 236	0,34
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 08 - 20.12.28	238 300 000	JPY	279 407 667	279 471 091	0,19
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 09 - 20.03.29	473 450 000	JPY	557 734 336	557 757 241	0,38
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 09 - 20.06.29	496 450 000	JPY	586 564 871	587 022 338	0,40
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 09 - 20.09.29	478 700 000	JPY	568 217 264	568 097 225	0,39
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 09 - 20.12.29	505 250 000	JPY	601 956 300	601 161 607	0,41
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 10 - 20.03.30	652 900 000	JPY	779 594 938	779 745 412	0,54
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 10 - 20.12.30	676 650 000	JPY	815 661 153	816 540 621	0,56
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 04 - 20.03.24	147 800 000	JPY	159 109 408	158 873 176	0,11
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 06 - 20.03.26	226 800 000	JPY	254 741 902	254 174 760	0,18
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 06 - 20.06.26	167 900 000	JPY	189 567 649	189 129 276	0,13
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 06 - 20.09.26	351 650 000	JPY	399 271 354	398 127 581	0,27
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 07 - 20.09.27	296 250 000	JPY	343 467 101	342 204 300	0,24
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 08 - 20.03.28	518 950 000	JPY	605 144 901	604 924 446	0,42
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 08 - 20.09.28	205 700 000	JPY	241 814 239	241 870 288	0,17
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 09 - 20.06.29	256 600 000	JPY	305 321 450	305 595 204	0,21
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 10 - 20.12.29	299 750 000	JPY	359 690 105	359 340 300	0,25
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 10 - 20.03.30	338 900 000	JPY	408 157 593	407 862 761	0,28
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 11 - 20.03.31	423 600 000	JPY	517 313 304	517 113 936	0,36

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bond 2.30% 06 - 20.03.26	205 050 000	JPY	231 556 729	230 873 997	0,16
Japan Government Twenty Year Bond 2.30% 06 - 20.06.26	350 050 000	JPY	397 001 873	396 232 097	0,27
Japan Government Twenty Year Bond 2.30% 07 - 20.06.27	270 550 000	JPY	313 358 485	312 774 739	0,22
Japan Government Twenty Year Bond 2.30% 08 - 20.06.28	246 350 000	JPY	290 203 032	290 269 278	0,20
Japan Government Twenty Year Bond 2.40% 04 - 20.06.24	348 150 000	JPY	379 212 328	378 689 718	0,26
Japan Government Twenty Year Bond 2.40% 08 - 20.03.28	237 050 000	JPY	280 612 507	279 759 299	0,19
Japan Government Twenty Year Bond 2.40% 08 - 20.06.28	366 600 000	JPY	434 510 334	434 706 948	0,30
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.01.22	272 550 000	JPY	273 256 847	273 157 787	0,19
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.02.22	386 600 000	JPY	387 920 902	387 535 572	0,27
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.03.22	483 200 000	JPY	484 813 559	484 451 488	0,33
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.04.22	172 000 000	JPY	172 608 055	172 478 160	0,12
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.05.22	367 400 000	JPY	368 732 673	368 487 504	0,25
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.06.22	238 350 000	JPY	239 206 164	239 134 172	0,16
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.07.22	541 700 000	JPY	543 734 967	543 666 371	0,37
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.08.22	629 000 000	JPY	631 324 463	631 509 710	0,44
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.09.22	317 150 000	JPY	318 464 701	318 428 115	0,22
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.10.22	533 350 000	JPY	535 554 212	535 510 067	0,37
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.11.22	340 450 000	JPY	341 995 157	341 958 194	0,24
Japan Government Two Year Bond 0.10% 20 - 01.12.22	880 200 000	JPY	884 046 474	884 002 464	0,61
			145 613 646 952	144 804 010 912	99,82
Total - Obligations			145 613 646 952	144 804 010 912	99,82
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			145 613 646 952	144 804 010 912	99,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			145 613 646 952	144 804 010 912	99,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				145 067 791 986	100,00

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

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia 2.25% 16 - 21.05.28	24 000 000	AUD	17 134 899	20 615 653	2,67
Australia 3.25% 15 - 21.06.39	10 500 000	AUD	8 639 526	10 221 977	1,33
BHP Billiton Finance Ltd. 0.75% 15 - 28.10.22	500 000	EUR	596 564	620 896	0,08
National Australia Bank Ltd. 1.875% 12 - 13.01.23	1 000 000	EUR	1 247 115	1 280 956	0,17
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.75% 18 - 11.04.28	600 000	EUR	725 314	793 842	0,10
Treasury Corp. of Victoria 2.50% 19 - 22.10.29	11 000 000	AUD	7 629 412	9 507 155	1,23
Westpac Banking Corp. 0.75% 18 - 17.10.23	500 000	EUR	603 972	629 359	0,08
			36 576 802	43 669 838	5,66
Autriche					
Austria Principal Strip Zero Coupon 97 - 15.07.27	3 715 000	EUR	4 190 655	4 714 989	0,61
Telekom Finanzmanagement GmbH 4.00% 12 - 04.04.22	800 000	EUR	1 001 468	1 029 982	0,14
			5 192 123	5 744 971	0,75
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.65% 19 - 28.03.31	1 150 000	EUR	1 464 981	1 579 721	0,21
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.75% 16 - 17.03.36	750 000	EUR	1 080 971	1 154 316	0,15
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 19 - 14.01.26	300 000	EUR	351 915	391 399	0,05
Euroclear Bank SA 0.125% 20 - 07.07.25	500 000	EUR	598 795	618 936	0,08
Kingdom of Belgium Government Bond Coupon Strip Zero Coupon 98 - 28.03.22	2 300 000	EUR	2 570 371	2 838 395	0,37
Kingdom of Belgium Government Bond Coupon Strip Zero Coupon 98 - 28.03.23	2 200 000	EUR	2 483 890	2 729 630	0,35
Kingdom of Belgium Government Bond Coupon Strip Zero Coupon 98 - 28.03.24	1 000 000	EUR	1 131 830	1 249 783	0,16
Kingdom of Belgium Government Bond Coupon Strip Zero Coupon 98 - 28.03.25	1 000 000	EUR	1 124 383	1 252 315	0,16
Kingdom of Belgium Government Bond Coupon Strip Zero Coupon 98 - 28.03.26	2 000 000	EUR	2 255 512	2 529 151	0,33
Kingdom of Belgium Government Bond Coupon Strip Zero Coupon 98 - 28.03.28	4 600 000	EUR	5 038 365	5 847 046	0,76
			18 101 013	20 190 692	2,62
Îles Vierges britanniques					
Global Switch Holdings Ltd. 2.25% 17 - 31.05.27	516 000	EUR	652 163	692 855	0,09
			652 163	692 855	0,09
Canada					
Province of Quebec Canada 0.75% 14 - 21.11.24	10 000 000	CHF	10 740 325	11 838 000	1,53
			10 740 325	11 838 000	1,53
Danemark					
Danske Bank A/S FRN 20 - 24.05.23	500 000	EUR	601 288	622 383	0,08
Danske Bank A/S FRN 19 - 21.06.29	1 100 000	EUR	1 273 649	1 423 301	0,19
ISS Global A/S 2.125% 14 - 02.12.24	500 000	EUR	582 603	644 921	0,08
			2 457 540	2 690 605	0,35
France					
Aéroports de Paris 2.75% 13 - 05.06.28	400 000	EUR	539 719	588 237	0,08
APRR SA 1.125% 16 - 09.01.26	100 000	EUR	116 214	129 921	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.50% 18 - 25.05.28	400 000	EUR	447 982	557 601	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 11.06.26	500 000	EUR	609 226	640 588	0,08
BNP Paribas SA 1.25% 18 - 19.03.25	150 000	EUR	183 523	192 686	0,02
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	200 000	EUR	239 097	268 511	0,03
BPCE SA 0.625% 20 - 28.04.25	1 200 000	EUR	1 452 010	1 512 127	0,20
BPCE SA FRN 15 - 30.11.27	400 000	EUR	474 931	512 765	0,07
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.60% 12 - 08.03.24	2 000 000	EUR	2 569 264	2 769 949	0,36
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.90% 11 - 18.01.21	1 800 000	EUR	2 008 247	2 205 892	0,29
Caisse Francaise de Financement Local 5.50% 01 - 16.07.26	217 000	GBP	361 331	377 807	0,05
Cie de Financement Foncier SA 2.00% 14 - 07.05.24	800 000	EUR	994 408	1 060 530	0,14
Cie de Financement Foncier SA 5.50% 01 - 26.01.27	1 600 000	GBP	2 709 699	2 833 870	0,37
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 0.375% 16 - 07.02.25	900 000	EUR	1 013 758	1 129 116	0,15
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 17 - 29.07.32	700 000	EUR	972 893	1 022 799	0,13
Credit Agricole Home Loan SFH SA 0.625% 14 - 28.11.22	900 000	EUR	1 024 439	1 124 851	0,15
Credit Agricole SA 1.00% 17 - 16.09.24	1 400 000	EUR	1 553 684	1 789 441	0,23
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	500 000	EUR	643 852	665 939	0,09
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	1 000 000	EUR	1 335 140	1 426 240	0,18
Dexia Credit Local SA 1.125% 17 - 15.06.22	2 400 000	GBP	3 166 388	3 329 709	0,43
Dexia Credit Local SA 1.375% 19 - 07.12.22	4 500 000	GBP	5 981 436	6 292 233	0,82
Dexia Credit Local SA 2.125% 15 - 12.02.25	10 000 000	GBP	13 743 559	14 680 666	1,90
Electricite de France SA 2.00% 19 - 09.12.49	500 000	EUR	651 928	711 402	0,09
Electricite de France SA 5.625% 03 - 21.02.33	500 000	EUR	950 909	986 568	0,13
EssilorLuxottica SA 1.75% 14 - 09.04.21	1 800 000	EUR	2 018 329	2 203 359	0,28
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.30	21 400 000	EUR	26 782 761	27 021 070	3,50
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.31	22 700 000	EUR	28 478 799	28 591 433	3,71
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.32	22 500 000	EUR	28 113 535	28 183 432	3,65
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.34	11 600 000	EUR	14 317 698	14 399 406	1,87
Indigo Group SAS 1.625% 18 - 19.04.28	500 000	EUR	593 282	630 950	0,08
Orange SA 3.125% 13 - 09.01.24	1 100 000	EUR	1 397 075	1 479 026	0,19
Orange SA 4.125% 11 - 14.09.21	1 000 000	USD	1 026 500	1 025 129	0,13
Publicis Groupe SA 0.50% 16 - 03.11.23	1 400 000	EUR	1 542 614	1 743 516	0,23
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 2.875% 13 - 12.09.23	600 000	EUR	770 886	796 578	0,10
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	1 000 000	EUR	1 315 899	1 356 160	0,18
Thales SA 0.875% 18 - 19.04.24	500 000	EUR	608 477	629 465	0,08
Total Capital International SA 0.25% 16 - 12.07.23	100 000	EUR	119 062	124 067	0,02
Total Capital International SA 2.50% 14 - 25.03.26	300 000	EUR	387 898	419 536	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.125% 18 - 14.05.21	500 000	EUR	588 315	612 179	0,08
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 16 - 09.03.26	600 000	EUR	721 801	767 329	0,10
Veolia Environnement SA 0.664% 20 - 15.01.31	300 000	EUR	357 125	380 026	0,05
Veolia Environnement SA 0.927% 16 - 04.01.29	200 000	EUR	245 172	259 019	0,03
			153 128 865	157 431 128	20,41

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne					
Bayer AG 1.375% 20 - 06.07.32	400 000	EUR	493 423	521 461	0,07
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.625% 12 - 02.08.22	600 000	EUR	742 552	767 475	0,10
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	723 000	EUR	857 101	901 918	0,12
Commerzbank AG 0.625% 19 - 28.08.24	1 955 000	EUR	2 090 558	2 453 244	0,32
Daimler AG 1.50% 17 - 03.07.29	950 000	EUR	1 183 329	1 279 903	0,16
Deutsche Bahn Finance GMBH 0.75% 20 - 16.07.35	400 000	EUR	448 628	526 120	0,07
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 97 - 04.01.22	10 200 000	EUR	12 411 214	12 559 084	1,63
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 10 - 04.07.42	16 000 000	EUR	20 290 525	20 601 644	2,67
DVB Bank SE 1.25% 16 - 15.09.21	200 000	EUR	237 541	246 832	0,03
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 19 - 05.08.79	300 000	EUR	348 219	370 605	0,05
Evonik Industries AG FRN 17 - 07.07.77	724 000	EUR	767 514	905 459	0,12
LANXESS AG 0.25% 16 - 07.10.21	450 000	EUR	533 584	552 029	0,07
METRO AG 1.50% 15 - 19.03.25	600 000	EUR	675 290	758 099	0,10
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	700 000	EUR	833 855	936 688	0,12
State of North Rhine-Westphalia Germany 1.95% 18 - 26.09.78	2 600 000	EUR	5 198 869	5 434 129	0,70
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	800 000	EUR	1 020 882	1 127 480	0,14
Volkswagen Bank GmbH 1.25% 19 - 01.08.22	1 100 000	EUR	1 255 774	1 373 948	0,18
Volkswagen Financial Services AG 2.25% 19 - 01.10.27	1 126 000	EUR	1 253 048	1 538 567	0,20
Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 18 - 16.02.21	1 000 000	EUR	1 106 101	1 224 321	0,16
			51 748 007	54 079 006	7,01
Guernesey					
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 1.25% 15 - 14.04.22	1 000 000	EUR	1 144 178	1 245 884	0,16
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. FRN 16 - 16.04.21	500 000	USD	503 000	503 193	0,06
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.80% 16 - 15.09.22	550 000	USD	574 899	580 905	0,08
			2 222 077	2 329 982	0,30
Irlande					
GAS Networks Ireland 0.125% 19 - 04.12.24	100 000	EUR	119 103	123 287	0,02
			119 103	123 287	0,02
Italie					
Italy 5.125% 04 - 31.07.24	100 000 000	EUR	140 535 113	144 680 800	18,76
Snam SpA 1.00% 19 - 12.09.34	525 000	EUR	646 731	690 838	0,09
			141 181 844	145 371 638	18,85
Japon					
Asahi Group Holdings Ltd. 0.321% 17 - 19.09.21	220 000	EUR	244 459	270 285	0,04
Japan Government Forty Year Bond 1.90% 13 - 20.03.53	10 000 000	JPY	126 798	131 729	0,02
Japan Government Forty Year Bond 2.00% 12 - 20.03.52	25 300 000	JPY	326 004	337 946	0,04
Japan Government Forty Year Bond 2.20% 11 - 20.03.51	150 000 000	JPY	1 970 630	2 069 301	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bond 0.10% 16 - 20.06.26	1 000 000 000	JPY	9 301 569	9 794 857	1,27
Japan Government Ten Year Bond 0.30% 15 - 20.12.24	1 900 000 000	JPY	17 997 685	18 710 523	2,43
Japan Government Ten Year Bond 0.30% 15 - 20.12.25	650 000 000	JPY	6 183 124	6 424 326	0,83
Japan Government Ten Year Bond 0.40% 15 - 20.03.25	350 000 000	JPY	3 338 285	3 464 575	0,45
Japan Government Ten Year Bond 0.60% 13 - 20.09.23	500 000 000	JPY	4 775 344	4 938 980	0,64
Japan Government Ten Year Bond 0.80% 12 - 20.09.22	1 007 850 000	JPY	9 623 522	9 915 577	1,29
Japan Government Ten Year Bond 0.80% 13 - 20.06.23	1 002 600 000	JPY	9 640 256	9 933 455	1,29
Japan Government Ten Year Bond 1.00% 11 - 20.09.21	90 450 000	JPY	860 147	882 949	0,11
Japan Government Ten Year Bond 1.30% 11 - 20.03.21	600 000 000	JPY	5 709 602	5 828 040	0,76
Japan Government Thirty Year Bond 0.40% 19 - 20.06.49	200 000 000	JPY	1 881 664	1 829 164	0,24
Japan Government Thirty Year Bond 1.40% 15 - 20.09.45	100 000 000	JPY	1 093 654	1 167 185	0,15
Japan Government Thirty Year Bond 1.50% 15 - 20.03.45	332 000 000	JPY	3 704 888	3 948 371	0,51
Japan Government Thirty Year Bond 1.70% 03 - 20.06.33	106 600 000	JPY	1 186 799	1 231 974	0,16
Japan Government Thirty Year Bond 1.70% 13 - 20.12.43	370 000 000	JPY	4 276 894	4 544 214	0,59
Japan Government Thirty Year Bond 1.80% 13 - 20.09.43	200 000 000	JPY	2 354 174	2 493 951	0,32
Japan Government Thirty Year Bond 2.00% 11 - 20.09.41	440 000 000	JPY	5 310 480	5 588 505	0,72
Japan Government Thirty Year Bond 2.00% 12 - 20.03.42	62 050 000	JPY	734 273	791 279	0,10
Japan Government Thirty Year Bond 2.50% 07 - 20.09.37	8 100 000	JPY	102 188	106 511	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 2.80% 99 - 20.09.29	96 500 000	JPY	1 147 950	1 165 132	0,15
Japan Government Twenty Year Bond 0.30% 19 - 20.06.39	200 000 000	JPY	1 889 542	1 912 034	0,25
Japan Government Twenty Year Bond 1.20% 14 - 20.12.34	1 220 000 000	JPY	12 506 226	13 455 981	1,74
Japan Government Twenty Year Bond 1.30% 15 - 20.06.35	500 000 000	JPY	5 322 157	5 591 360	0,72
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 13 - 20.06.33	83 550 000	JPY	930 279	965 610	0,13
Japan Government Twenty Year Bond 1.70% 13 - 20.09.33	220 000 000	JPY	2 452 388	2 547 265	0,33
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 04 - 20.03.24	142 100 000	JPY	1 450 584	1 466 323	0,19
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 10 - 20.09.30	392 150 000	JPY	4 341 591	4 490 439	0,58
Japan Government Twenty Year Bond 1.90% 11 - 20.03.31	300 000 000	JPY	3 358 362	3 456 778	0,45

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bond 2.10% 01 - 22.03.21	121 850 000	JPY	1 179 408	1 185 702	0,15
Japan Government Twenty Year Bond 2.20% 08 - 20.09.28	275 000 000	JPY	3 077 002	3 132 249	0,41
			128 397 928	133 772 570	17,34
Luxembourg					
Aroundtown SA 1.50% 16 - 15.07.24	100 000	EUR	114 659	128 983	0,02
Aroundtown SA 2.00% 18 - 02.11.26	800 000	EUR	945 923	1 065 438	0,14
CPI Property Group SA 2.75% 20 - 12.05.26	520 000	EUR	638 032	689 603	0,09
Richemont International Holdings SA 1.00% 18 - 26.03.26	500 000	EUR	627 297	647 818	0,08
			2 325 911	2 531 842	0,33
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 4.125% 12 - 28.03.22	850 000	EUR	1 033 693	1 097 604	0,14
Aegon NV 1.00% 16 - 08.12.23	100 000	EUR	113 954	126 623	0,02
Allianz Finance II BV 0.25% 17 - 06.06.23	500 000	EUR	595 689	619 552	0,08
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	1 100 000	EUR	1 427 035	1 654 296	0,22
Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 2.00% 18 - 17.09.30	500 000	EUR	687 885	717 244	0,09
ASML Holding NV 1.375% 16 - 07.07.26	530 000	EUR	624 315	700 709	0,09
BMW Finance NV 0.125% 18 - 29.11.21	470 000	EUR	506 104	577 708	0,08
BMW Finance NV 0.625% 19 - 06.10.23	700 000	EUR	786 077	874 407	0,11
Coca-Cola HBC Finance BV 1.875% 16 - 11.11.24	659 000	EUR	784 124	870 009	0,11
Cooperatieve Rabobank UA 0.50% 17 - 06.12.22	950 000	EUR	1 065 841	1 180 945	0,15
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 18 - 29.08.23	500 000	EUR	600 200	626 693	0,08
Cooperatieve Rabobank UA 4.50% 11 - 11.01.21	923 000	USD	949 121	923 643	0,12
de Volksbank NV 0.01% 19 - 16.09.24	500 000	EUR	590 167	614 859	0,08
Deutsche Post Finance BV 2.95% 12 - 27.06.22	400 000	EUR	494 623	513 133	0,07
Deutsche Telekom International Finance BV 0.375% 17 - 30.10.21	1 150 000	EUR	1 277 140	1 415 089	0,18
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 18 - 01.12.22	150 000	EUR	168 443	186 555	0,03
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	600 000	EUR	806 652	836 281	0,11
JAB Holdings BV 1.75% 16 - 25.05.23	800 000	EUR	951 701	1 022 349	0,13
Koninklijke DSM NV 0.75% 16 - 28.09.26	100 000	EUR	113 924	128 852	0,02
LeasePlan Corp. NV 1.00% 16 - 24.05.21	1 300 000	EUR	1 439 685	1 597 948	0,21
Shell International Finance BV 0.375% 16 - 15.02.25	600 000	EUR	721 534	751 604	0,10
TenneT Holdings BV 0.75% 17 - 26.06.25	500 000	EUR	615 467	635 951	0,08
Volkswagen International Finance NV FRN 18 - 16.11.24	500 000	EUR	593 504	633 933	0,08
Vonovia Finance BV 0.875% 16 - 10.06.22	700 000	EUR	792 008	869 806	0,11
			17 738 886	19 175 793	2,49
Nouvelle-Zélande					
BNZ International Funding Ltd. 0.50% 17 - 13.05.23	605 000	EUR	669 818	752 492	0,10
			669 818	752 492	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Norvège					
Equinor ASA 2.875% 13 - 10.09.25	750 000	EUR	1 015 844	1 052 088	0,13
Statkraft AS 1.50% 15 - 21.09.23	706 000	EUR	865 254	898 726	0,12
			1 881 098	1 950 814	0,25
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	500 000	EUR	663 585	713 019	0,09
Kutxabank SA 1.75% 14 - 27.05.21	100 000	EUR	119 288	123 429	0,02
Naturgy Capital Markets SA 1.125% 17 - 11.04.24	700 000	EUR	851 249	886 968	0,12
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.25	2 200 000	EUR	2 704 200	2 737 974	0,35
Spain Coupon Strip 5.25% 99 - 06.04.29	1 000 000	GBP	1 691 378	1 807 289	0,23
			6 029 700	6 268 679	0,81
Supranationales					
European Investment Bank 1.00% 16 - 14.04.32	500 000	EUR	593 871	704 659	0,09
			593 871	704 659	0,09
Suède					
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 16 - 31.10.28	500 000	EUR	596 992	626 077	0,08
			596 992	626 077	0,08
Suisse					
Credit Suisse AG 1.75% 14 - 15.01.21	600 000	EUR	707 850	734 585	0,10
UBS AG 1.375% 14 - 16.04.21	1 000 000	EUR	1 165 525	1 230 035	0,16
			1 873 375	1 964 620	0,26
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC 0.25% 16 - 12.05.21	300 000	EUR	333 056	367 285	0,05
Barclays PLC 1.50% 18 - 03.09.23	550 000	EUR	667 896	701 645	0,09
Coca-Cola European Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	700 000	EUR	900 840	930 680	0,12
G4S International Finance PLC 1.875% 18 - 24.05.25	500 000	EUR	568 939	611 285	0,08
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.00% 17 - 12.09.26	500 000	EUR	628 724	647 143	0,08
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 14 - 02.12.24	500 000	EUR	628 368	647 963	0,08
Motability Operations Group PLC 1.625% 15 - 09.06.23	583 000	EUR	676 315	746 847	0,10
Network Rail Infrastructure Finance PLC 2.75% 06 - 06.10.21	10 000 000	CHF	10 743 664	11 603 484	1,51
Prs Finance PLC 1.75% 16 - 24.11.26	4 829 660	GBP	6 585 285	7 118 911	0,92
Prs Finance PLC 2.00% 19 - 23.01.29	5 250 000	GBP	7 290 855	7 941 932	1,03
Sky Ltd. 2.50% 14 - 15.09.26	680 000	EUR	919 392	951 210	0,12
			29 943 334	32 268 385	4,18
États-Unis					
AbbVie Inc. 4.30% 16 - 14.05.36	200 000	USD	218 306	246 115	0,03
AbbVie Inc. 4.40% 13 - 06.11.42	250 000	USD	269 952	313 939	0,04
Aetna Inc. 3.50% 14 - 15.11.24	100 000	USD	103 503	109 757	0,01
Albemarle Corp. 1.875% 14 - 08.12.21	190 000	EUR	213 965	236 348	0,03
Altria Group Inc. 1.70% 19 - 15.06.25	600 000	EUR	704 920	776 385	0,10
Amazon.com Inc. 2.80% 18 - 22.08.24	200 000	USD	205 280	216 437	0,03
Amazon.com Inc. 3.15% 18 - 22.08.27	200 000	USD	210 482	227 713	0,03
Amazon.com Inc. 4.95% 14 - 05.12.44	150 000	USD	195 295	220 051	0,03
Amgen Inc. 2.65% 17 - 11.05.22	215 000	USD	216 536	221 652	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 3.65% 16 - 01.02.26	200 000	USD	204 971	226 545	0,03
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 4.625% 14 - 01.02.44	100 000	USD	101 746	124 177	0,02
Apple Inc. FRN 17 - 09.02.22	154 000	USD	154 627	154 822	0,02
Apple Inc. 0.875% 17 - 24.05.25	300 000	EUR	344 908	383 915	0,05
Apple Inc. 2.15% 15 - 09.02.22	200 000	USD	200 740	204 146	0,03
Apple Inc. 2.40% 13 - 03.05.23	590 000	USD	597 300	618 889	0,08
Apple Inc. 2.45% 16 - 04.08.26	300 000	USD	303 869	327 454	0,04
Apple Inc. 2.50% 17 - 09.02.22	400 000	USD	402 807	409 105	0,05
Apple Inc. 3.70% 15 - 28.08.22	1 000 000	AUD	745 629	815 773	0,11
Apple Inc. 4.375% 15 - 13.05.45	175 000	USD	210 773	239 832	0,03
AT&T Inc. FRN 18 - 01.06.21	522 000	USD	523 126	523 435	0,07
AT&T Inc. FRN 17 - 15.07.21	1 128 000	USD	1 131 613	1 133 049	0,15
AT&T Inc. 1.80% 18 - 05.09.26	1 000 000	EUR	1 193 524	1 332 605	0,17
AT&T Inc. 1.95% 19 - 15.09.23	805 000	EUR	999 062	1 035 208	0,13
AT&T Inc. 2.45% 15 - 15.03.35	200 000	EUR	240 566	287 129	0,04
AT&T Inc. 2.75% 16 - 19.05.23	200 000	EUR	240 835	261 517	0,03
Bank of America Corp. FRN 17 - 21.07.23	1 000 000	USD	1 016 440	1 038 431	0,14
Bank of America Corp. FRN 17 - 24.04.23	525 000	USD	531 238	541 756	0,07
Baxter International Inc. 1.30% 19 - 15.05.29	700 000	EUR	886 806	929 468	0,12
Bayer US Finance II LLC FRN 18 - 15.12.23	800 000	USD	811 292	808 226	0,11
Becton Dickinson and Co. 1.401% 18 - 24.05.23	800 000	EUR	962 701	1 009 576	0,13
BlackRock Inc. 1.25% 15 - 06.05.25	500 000	EUR	627 776	650 759	0,08
BorgWarner Inc. 1.80% 15 - 07.11.22	100 000	EUR	114 042	125 523	0,02
Citigroup Inc. FRN 16 - 01.09.23	704 000	USD	714 404	716 044	0,09
Comcast Corp. 3.30% 17 - 01.02.27	550 000	USD	541 965	620 501	0,08
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	350 000	EUR	427 062	457 728	0,06
Exelon Corp. 3.497% 17 - 01.06.22	600 000	USD	618 144	624 115	0,08
Federal National Mortgage Association 5.375% 98 - 07.12.28	2 820 000	GBP	4 976 986	5 228 724	0,68
Fidelity National Information Services Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	1 200 000	EUR	1 462 653	1 539 225	0,20
Illinois Tool Works Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	50 000	EUR	56 387	63 738	0,01
International Flavors & Fragrances Inc. 0.50% 18 - 25.09.21	500 000	EUR	590 887	614 216	0,08
JPMorgan Chase & Co. FRN 16 - 24.10.23	919 000	USD	926 570	935 460	0,12
JPMorgan Chase & Co. 2.70% 16 - 18.05.23	425 000	USD	425 988	446 822	0,06
JPMorgan Chase & Co. 2.95% 16 - 01.10.26	100 000	USD	100 062	110 944	0,01
JPMorgan Chase & Co. 2.972% 16 - 15.01.23	900 000	USD	908 316	924 512	0,12
JPMorgan Chase & Co. 3.125% 15 - 23.01.25	100 000	USD	101 224	109 526	0,01
JPMorgan Chase & Co. 3.625% 14 - 13.05.24	425 000	USD	437 599	469 908	0,06
JPMorgan Chase & Co. 3.625% 16 - 01.12.27	150 000	USD	151 714	170 481	0,02
JPMorgan Chase & Co. 3.90% 15 - 15.07.25	200 000	USD	208 543	227 208	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 23.04.29	200 000	USD	209 242	234 808	0,03
JPMorgan Chase & Co. 4.95% 15 - 01.06.45	100 000	USD	114 193	141 672	0,02
Mastercard Inc. 1.10% 15 - 01.12.22	500 000	EUR	605 714	626 155	0,08
McDonald's Corp. 1.60% 19 - 15.03.31	500 000	EUR	662 775	687 884	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	600 000	EUR	791 452	820 991	0,11
Metropolitan Life Global Funding I 1.25% 14 - 17.09.21	500 000	EUR	595 277	619 067	0,08
Microsoft Corp. 2.40% 16 - 08.08.26	525 000	USD	506 609	572 768	0,07
Moody's Corp. 0.95% 19 - 25.02.30	405 000	EUR	463 284	525 658	0,07
Morgan Stanley 1.75% 16 - 11.03.24	605 000	EUR	755 127	782 623	0,10
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	550 000	EUR	711 328	747 698	0,10
Pfizer Inc. 1.00% 17 - 06.03.27	780 000	EUR	984 664	1 016 164	0,13
Philip Morris International Inc. 1.875% 16 - 25.02.21	500 000	USD	500 916	499 880	0,07
Praxair Inc. 1.625% 14 - 01.12.25	344 000	EUR	412 697	455 729	0,06
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.45% 17 - 16.03.27	700 000	EUR	882 975	928 938	0,12
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.95% 17 - 24.07.29	500 000	EUR	672 407	699 905	0,09
Utah Acquisition Sub Inc. 2.25% 16 - 22.11.24	290 000	EUR	332 668	382 182	0,05
Verizon Communications Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	500 000	EUR	657 560	697 829	0,09
Verizon Communications Inc. 3.25% 14 - 17.02.26	931 000	EUR	1 281 507	1 331 359	0,17
Verizon Communications Inc. 4.15% 14 - 15.03.24	234 000	USD	250 530	258 935	0,03
			38 924 059	41 039 134	5,32
Total - Obligations			651 094 834	685 217 067	88,84
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			651 094 834	685 217 067	88,84
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
France					
BNP Paribas SA 5.00% 11 - 15.01.21	899 000	USD	931 427	900 187	0,12
			931 427	900 187	0,12
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.26	200 000	EUR	217 599	243 105	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.09.26	7 700 000	EUR	8 906 901	9 326 555	1,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 10 - 01.03.25	5 400 000	EUR	5 773 952	6 641 593	0,86
UniCredit SpA 6.572% 19 - 14.01.22	1 000 000	USD	1 069 560	1 054 630	0,14
			15 968 012	17 265 883	2,24
États-Unis					
Anheuser-Busch Cos LLC Via Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 4.70% 18 - 01.02.36	200 000	USD	209 789	254 057	0,03
Anheuser-Busch Cos LLC Via Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 4.90% 18 - 01.02.46	400 000	USD	422 489	520 092	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Bank of America Corp. FRN 17 - 20.12.23	1 000 000	USD	1 024 470	1 052 510	0,13
Bank of America Corp. FRN 17 - 20.12.28	600 000	USD	632 190	677 727	0,09
			2 288 938	2 504 386	0,32
Total - Obligations			19 188 377	20 670 456	2,68
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			19 188 377	20 670 456	2,68
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Australie					
New South Wales Treasury Corp. 3.00% 17 - 20.04.29	10 000 000	AUD	7 202 586	8 980 388	1,16
Western Australian Treasury Corp. 2.75% 19 - 24.07.29	10 000 000	AUD	7 017 416	8 869 424	1,15
			14 220 002	17 849 812	2,31
Allemagne					
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 2.70% 17 - 19.06.23	1 300 000	AUD	941 383	1 060 004	0,14
			941 383	1 060 004	0,14
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.11.24	1 100 000	EUR	1 161 389	1 351 463	0,17
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.11.25	2 800 000	EUR	2 961 523	3 423 302	0,44
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.08.22	3 500 000	EUR	3 887 689	4 304 436	0,56
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.08.29	9 000 000	EUR	9 672 746	10 493 617	1,36
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 12 - 01.09.22	3 000 000	EUR	3 313 506	3 693 371	0,48
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.03.26	4 100 000	EUR	4 682 340	4 986 756	0,65
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.09.32	400 000	EUR	404 235	442 382	0,06
			26 083 428	28 695 327	3,72

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations (suite)					
Japon					
Japanese Government CPI Linked Bond 0.10% 13 - 10.09.23	166 886 500	JPY	1 574 453 1 574 453	1 620 470 1 620 470	0,21 0,21
Total - Obligations			42 819 266	49 225 613	6,38
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			42 819 266	49 225 613	6,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			713 102 477	755 113 136	97,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				762 409 411	98,84

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
ams AG 6.00% 20 - 31.07.25	1 260 000	EUR	1 307 535	1 334 674	0,28
Novomatic AG 1.625% 16 - 20.09.23	675 000	EUR	649 630	646 407	0,14
Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 5.875% 13 - 27.11.23	100 000	EUR	107 393	110 082	0,02
Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 5.875% 13 - 27.11.23	300 000	EUR	329 212	330 246	0,07
Sappi Papier Holding GmbH 4.00% 16 - 01.04.23	500 000	EUR	483 473	498 000	0,10
Sappi Papier Holdings GmbH 3.125% 19 - 15.04.26	650 000	EUR	619 262	631 258	0,13
Wienerberger AG 2.00% 18 - 02.05.24	350 000	EUR	361 021	364 084	0,08
Wienerberger AG 2.75% 20 - 04.06.25	600 000	EUR	612 044	638 343	0,13
			4 469 570	4 553 094	0,95
Belgique					
House of Finance NV 4.375% 19 - 15.07.26	500 000	EUR	488 619	492 150	0,10
Sarens Finance Co. NV 5.75% 20 - 21.02.27	200 000	EUR	184 133	184 137	0,04
Sarens Finance Co. NV 5.75% 20 - 21.02.27	200 000	EUR	170 930	184 137	0,04
			843 682	860 424	0,18
Îles Vierges britanniques					
Fortune Star BVI Ltd. 4.35% 19 - 06.05.23	700 000	EUR	693 737	708 050	0,15
			693 737	708 050	0,15
Bulgarie					
Bulgarian Energy Holdings EAD 3.50% 18 - 28.06.25	850 000	EUR	879 553	889 060	0,19
Bulgarian Energy Holdings EAD 4.875% 16 - 02.08.21	850 000	EUR	865 527	869 789	0,18
			1 745 080	1 758 849	0,37
Canada					
Bausch Health Cos Inc. 4.50% 15 - 15.05.23	100 000	EUR	99 243	100 000	0,02
			99 243	100 000	0,02
République tchèque					
Energo-Pro AS 4.00% 17 - 07.12.22	500 000	EUR	488 734	487 437	0,10
Energo-Pro AS 4.50% 18 - 04.05.24	400 000	EUR	394 394	387 167	0,08
Sazka Group AS 3.875% 20 - 15.02.27	280 000	EUR	273 514	268 478	0,06
Sazka Group AS 3.875% 20 - 15.02.27	200 000	EUR	168 001	191 770	0,04
Sazka Group AS 4.125% 19 - 20.11.24	400 000	EUR	386 507	399 300	0,08
			1 711 150	1 734 152	0,36
Danemark					
DKT Finance ApS 7.00% 18 - 17.06.23	1 500 000	EUR	1 529 756	1 542 135	0,32
Norican A/S 4.50% 17 - 15.05.23	500 000	EUR	446 243	428 125	0,09
TDC A/S 5.00% 12 - 02.03.22	700 000	EUR	727 389	734 213	0,15
			2 703 388	2 704 473	0,56
Finlande					
Nokia OYJ 1.00% 17 - 15.03.21	500 000	EUR	499 942	499 983	0,10
Nokia OYJ 2.00% 17 - 15.03.24	1 050 000	EUR	1 079 187	1 088 111	0,23
Nokia OYJ 2.00% 19 - 11.03.26	1 150 000	EUR	1 162 626	1 192 667	0,25
Nokia OYJ 2.375% 20 - 15.05.25	750 000	EUR	779 296	792 568	0,16
Nokia OYJ 3.125% 20 - 15.05.28	700 000	EUR	729 686	769 023	0,16
Outokumpu OYJ 4.125% 18 - 18.06.24	380 000	EUR	373 517	383 212	0,08
Teollisuuden Voima OYJ 1.125% 19 - 09.03.26	930 000	EUR	886 931	864 779	0,18
Teollisuuden Voima OYJ 2.00% 18 - 08.05.24	700 000	EUR	705 428	701 689	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Teollisuuden Voima OYJ 2.125% 15 - 04.02.25	460 000	EUR	465 373	458 139	0,09
Teollisuuden Voima OYJ 2.125% 15 - 04.02.25	200 000	EUR	199 106	199 191	0,04
Teollisuuden Voima OYJ 2.625% 16 - 13.01.23	700 000	EUR	718 144	717 261	0,15
			7 599 236	7 666 623	1,59
France					
3AB Optique Developpement SAS 4.00% 17 - 01.10.23	300 000	EUR	286 145	302 991	0,06
Accor SA 1.25% 17 - 25.01.24	900 000	EUR	904 936	920 850	0,19
Accor SA 1.75% 19 - 04.02.26	900 000	EUR	911 288	937 330	0,19
Accor SA 3.625% 15 - 17.09.23	700 000	EUR	729 658	738 149	0,15
Altice France SA 2.125% 20 - 15.02.25	700 000	EUR	677 484	673 768	0,14
Altice France SA 2.50% 19 - 15.01.25	750 000	EUR	745 495	734 764	0,15
Altice France SA 3.375% 19 - 15.01.28	1 500 000	EUR	1 485 888	1 480 208	0,31
Altice France SA 4.125% 20 - 15.01.29	800 000	EUR	804 488	815 800	0,17
Altice France SA 5.875% 18 - 01.02.27	1 450 000	EUR	1 533 003	1 544 214	0,32
Banjay Entertainment SASU 3.50% 20 - 01.03.25	850 000	EUR	841 171	845 742	0,18
Banjay Group SAS 6.50% 20 - 01.03.26	640 000	EUR	629 504	642 236	0,13
Burger King France SAS FRN 17 - 01.05.23	400 000	EUR	393 388	401 000	0,08
Burger King France SAS 6.00% 17 - 01.05.24	450 000	EUR	457 075	460 575	0,10
Casino Guichard Perrachon SA 1.865% 17 - 13.06.22	440 000	EUR	420 169	444 084	0,09
Casino Guichard Perrachon SA 3.58% 14 - 07.02.25	500 000	EUR	454 860	450 293	0,09
Casino Guichard Perrachon SA 4.498% 14 - 07.03.24	900 000	EUR	884 250	877 210	0,18
Casino Guichard Perrachon SA 4.561% 13 - 25.01.23	400 000	EUR	419 360	416 216	0,09
Casino Guichard Perrachon SA 6.625% 20 - 15.01.26	600 000	EUR	609 000	604 005	0,13
CMA CGM SA 5.25% 17 - 15.01.25	1 150 000	EUR	995 341	1 144 506	0,24
CMA CGM SA 6.50% 17 - 15.07.22	950 000	EUR	914 385	961 305	0,20
CMA CGM SA 7.50% 20 - 15.01.26	700 000	EUR	691 142	748 368	0,16
Constellium SE 4.25% 17 - 15.02.26	600 000	EUR	598 645	611 769	0,13
Crown European Holdings SA 0.75% 19 - 15.02.23	700 000	EUR	692 407	697 198	0,14
Crown European Holdings SA 2.25% 18 - 01.02.23	500 000	EUR	509 441	510 420	0,11
Crown European Holdings SA 2.625% 16 - 30.09.24	950 000	EUR	980 970	994 769	0,21
Crown European Holdings SA 2.875% 18 - 01.02.26	760 000	EUR	791 505	814 174	0,17
Crown European Holdings SA 3.375% 15 - 15.05.25	850 000	EUR	891 409	918 991	0,19
Crown European Holdings SA 4.00% 14 - 15.07.22	1 050 000	EUR	1 094 659	1 094 096	0,23
Elis SA 1.00% 19 - 03.04.25	400 000	EUR	388 361	395 454	0,08
Elis SA 1.00% 19 - 03.04.25	300 000	EUR	291 638	296 591	0,06
Elis SA 1.625% 19 - 03.04.28	500 000	EUR	482 566	490 823	0,10
Elis SA 1.75% 19 - 11.04.24	800 000	EUR	803 700	809 951	0,17
Elis SA 1.875% 18 - 15.02.23	1 000 000	EUR	1 004 033	1 016 550	0,21
Elis SA 2.875% 18 - 15.02.26	500 000	EUR	505 082	531 484	0,11
Faurecia SE 2.375% 19 - 15.06.27	1 000 000	EUR	977 910	1 006 979	0,21
Faurecia SE 2.625% 18 - 15.06.25	1 100 000	EUR	1 098 982	1 117 194	0,23
Faurecia SE 2.625% 18 - 15.06.25	300 000	EUR	295 882	304 689	0,06
Faurecia SE 3.125% 19 - 15.06.26	1 150 000	EUR	1 163 494	1 180 342	0,25
Faurecia SE 3.75% 20 - 15.06.28	1 000 000	EUR	1 013 938	1 048 217	0,22
Fnac Darty SA 1.875% 19 - 30.05.24	500 000	EUR	499 365	504 438	0,10
Fnac Darty SA 2.625% 19 - 30.05.26	400 000	EUR	404 930	412 160	0,09
Getlink SE 3.50% 20 - 30.10.25	1 000 000	EUR	1 013 086	1 031 700	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Kapla Holdings SAS FRN 19 - 15.12.26	600 000	EUR	578 019	588 280	0,12
Kapla Holdings SAS 3.375% 19 - 15.12.26	600 000	EUR	573 690	588 900	0,12
La Financiere Atalian SASU 4.00% 17 - 15.05.24	900 000	EUR	765 611	827 168	0,17
La Financiere Atalian SASU 5.125% 18 - 15.05.25	550 000	EUR	460 634	508 825	0,11
Louvre Bidco SAS 4.25% 17 - 30.09.24	350 000	EUR	339 192	345 697	0,07
Loxam SAS 2.875% 19 - 15.04.26	400 000	EUR	376 286	393 554	0,08
Loxam SAS 3.25% 19 - 14.01.25	1 050 000	EUR	1 021 259	1 050 669	0,22
Loxam SAS 3.50% 16 - 03.05.23	400 000	EUR	393 156	401 426	0,08
Loxam SAS 3.50% 17 - 15.04.22	400 000	EUR	397 483	402 933	0,08
Loxam SAS 3.75% 19 - 15.07.26	600 000	EUR	598 923	608 403	0,13
Loxam SAS 4.25% 17 - 15.04.24	400 000	EUR	398 746	405 800	0,08
Loxam SAS 5.75% 19 - 15.07.27	400 000	EUR	365 515	401 375	0,08
Loxam SAS 6.00% 17 - 15.04.25	350 000	EUR	326 385	349 967	0,07
Mobilux Finance SAS 5.50% 16 - 15.11.24	550 000	EUR	543 822	555 264	0,12
Nexans SA 3.25% 16 - 26.05.21	300 000	EUR	300 874	301 045	0,06
Nexans SA 3.75% 18 - 08.08.23	100 000	EUR	104 818	107 129	0,02
Nexans SA 3.75% 18 - 08.08.23	400 000	EUR	421 795	428 517	0,09
Novafives SAS FRN 18 - 15.06.25	450 000	EUR	386 980	391 541	0,08
Novafives SAS 5.00% 18 - 15.06.25	450 000	EUR	373 286	391 436	0,08
Orano SA 2.75% 20 - 08.03.28	700 000	EUR	699 173	733 491	0,15
Orano SA 3.125% 14 - 20.03.23	1 200 000	EUR	1 234 894	1 254 425	0,26
Orano SA 3.375% 19 - 23.04.26	1 100 000	EUR	1 148 596	1 196 679	0,25
Orano SA 3.50% 10 - 22.03.21	1 000 000	EUR	1 005 268	1 007 323	0,21
Paprec Holdings SA 4.00% 18 - 31.03.25	800 000	EUR	746 365	794 174	0,17
Parts Europe SA FRN 16 - 01.05.22	472 233	EUR	462 781	470 462	0,10
Parts Europe SA 6.50% 20 - 16.07.25	850 000	EUR	853 058	883 568	0,18
Picard Groupe SAS FRN 17 - 30.11.23	1 850 000	EUR	1 818 481	1 845 583	0,38
Quatrim SASU 5.875% 19 - 15.01.24	360 000	EUR	363 545	372 897	0,08
Quatrim SASU 5.875% 19 - 15.01.24	800 000	EUR	805 128	828 660	0,17
Renault SA 1.00% 17 - 08.03.23	1 100 000	EUR	1 090 077	1 099 804	0,23
Renault SA 1.00% 17 - 28.11.25	1 100 000	EUR	1 041 215	1 064 652	0,22
Renault SA 1.00% 18 - 18.04.24	1 000 000	EUR	966 733	984 556	0,20
Renault SA 1.125% 19 - 04.10.27	700 000	EUR	636 591	668 795	0,14
Renault SA 1.25% 19 - 24.06.25	800 000	EUR	764 220	780 378	0,16
Renault SA 1.25% 19 - 24.06.25	600 000	EUR	561 875	585 283	0,12
Renault SA 2.00% 18 - 28.09.26	1 100 000	EUR	1 051 468	1 093 145	0,23
Renault SA 2.375% 20 - 25.05.26	1 500 000	EUR	1 507 838	1 516 584	0,32
Rexel SA 2.125% 17 - 15.06.25	750 000	EUR	744 090	754 345	0,16
Rexel SA 2.75% 19 - 15.06.26	900 000	EUR	903 628	917 606	0,19
Rubis Terminal Infra SAS 5.625% 20 - 15.05.25	800 000	EUR	832 860	850 957	0,18
SPCM SA 2.00% 20 - 01.02.26	500 000	EUR	501 089	506 083	0,11
SPCM SA 2.625% 20 - 01.02.29	500 000	EUR	500 888	512 944	0,11
Spie SA 2.625% 19 - 18.06.26	900 000	EUR	909 573	940 560	0,20
SPIE SA 3.125% 17 - 22.03.24	900 000	EUR	931 265	948 128	0,20
Tereos Finance Groupe I SA 4.125% 16 - 16.06.23	900 000	EUR	809 920	880 320	0,18
Tereos Finance Groupe I SA 7.50% 20 - 30.10.25	450 000	EUR	451 091	474 704	0,10
Valeo SA 0.375% 17 - 12.09.22	900 000	EUR	888 959	900 684	0,19
Valeo SA 0.625% 17 - 11.01.23	700 000	EUR	694 226	702 541	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Valeo SA 1.50% 18 - 18.06.25	900 000	EUR	889 966	918 606	0,19
Valeo SA 1.625% 16 - 18.03.26	900 000	EUR	889 593	921 660	0,19
Valeo SA 3.25% 14 - 22.01.24	1 000 000	EUR	1 051 375	1 079 801	0,22
			67 772 336	69 468 930	14,43
Allemagne					
Adler Pelzer Holdings GmbH 4.125% 17 - 01.04.24	300 000	EUR	292 789	280 650	0,06
Adler Pelzer Holdings GmbH 4.125% 17 - 01.04.24	200 000	EUR	174 426	187 100	0,04
ADLER Real Estate AG 1.50% 17 - 06.12.21	700 000	EUR	699 837	699 877	0,15
ADLER Real Estate AG 1.50% 19 - 17.04.22	600 000	EUR	597 495	597 751	0,12
ADLER Real Estate AG 1.875% 18 - 27.04.23	800 000	EUR	796 360	803 387	0,17
ADLER Real Estate AG 2.125% 17 - 06.02.24	490 000	EUR	483 408	494 723	0,10
ADLER Real Estate AG 3.00% 18 - 27.04.26	400 000	EUR	409 310	420 560	0,09
Bilfinger SE 5.75% 19 - 14.06.24	400 000	EUR	405 700	417 218	0,09
CeramTec BondCo GmbH 5.25% 17 - 15.12.25	550 000	EUR	544 754	561 055	0,12
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.50% 20 - 11.02.27	680 000	EUR	671 879	680 928	0,14
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 20 - 15.01.28	900 000	EUR	905 239	920 524	0,19
Commerzbank AG 4.00% 16 - 23.03.26	1 520 000	EUR	1 580 781	1 700 683	0,35
Commerzbank AG 4.00% 17 - 30.03.27	930 000	EUR	962 731	1 049 322	0,22
Consus Real Estate AG 9.625% 19 - 15.05.24	600 000	EUR	605 285	642 302	0,13
DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG 1.875% 19 - 15.10.24	400 000	EUR	400 934	389 940	0,08
DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG 1.875% 19 - 15.10.24	500 000	EUR	484 248	487 424	0,10
Deutsche Bank AG 2.75% 15 - 17.02.25	1 800 000	EUR	1 813 029	1 868 095	0,39
Deutsche Bank AG 4.50% 16 - 19.05.26	400 000	EUR	423 303	449 052	0,09
Deutsche Bank AG 4.50% 16 - 19.05.26	700 000	EUR	744 460	785 841	0,16
Deutsche Lufthansa AG 0.25% 19 - 06.09.24	700 000	EUR	626 186	645 014	0,13
Deutsche Lufthansa AG 3.00% 20 - 29.05.26	1 500 000	EUR	1 502 278	1 495 207	0,31
Douglas GmbH 6.25% 15 - 15.07.22	500 000	EUR	461 824	448 850	0,09
Hapag-Lloyd AG 5.125% 17 - 15.07.24	233 333	EUR	238 805	239 775	0,05
Hornbach Baumarkt AG 3.25% 19 - 25.10.26	400 000	EUR	410 812	430 144	0,09
HT Troplast GmbH 9.25% 20 - 15.07.25	500 000	EUR	523 398	554 231	0,12
INEOS Styrolution Group GmbH 2.25% 20 - 16.01.27	900 000	EUR	855 726	871 007	0,18
K+S AG 2.625% 17 - 06.04.23	900 000	EUR	869 010	878 675	0,18
K+S AG 3.00% 12 - 20.06.22	200 000	EUR	206 772	199 124	0,04
K+S AG 3.00% 12 - 20.06.22	500 000	EUR	494 058	497 809	0,10
K+S AG 3.25% 18 - 18.07.24	900 000	EUR	860 393	874 710	0,18
K+S AG 4.125% 13 - 06.12.21	644 000	EUR	655 181	655 187	0,14
Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co. KG 5.50% 18 - 10.01.24	320 000	EUR	302 400	321 870	0,07
KION Group AG 1.625% 20 - 24.09.25	700 000	EUR	704 328	722 683	0,15
Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15 - 15.07.23	100 000	EUR	90 500	62 723	0,01
Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15 - 15.07.23	400 000	EUR	274 614	250 891	0,05
KME SE 6.75% 18 - 01.02.23	400 000	EUR	318 751	321 800	0,07
METRO AG 1.375% 14 - 28.10.21	780 000	EUR	783 132	785 557	0,16
METRO AG 1.50% 15 - 19.03.25	890 000	EUR	896 899	917 925	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Nidda BondCo GmbH 5.00% 17 - 30.09.25	550 000	EUR	544 537	552 750	0,12
Nidda BondCo GmbH 7.25% 18 - 30.09.25	350 000	EUR	357 365	361 788	0,08
Nidda Healthcare Holdings GmbH 3.50% 17 - 30.09.24	2 400 000	EUR	2 393 724	2 392 852	0,50
Nordex SE 6.50% 18 - 01.02.23	400 000	EUR	395 601	406 446	0,08
Novem Group GmbH FRN 19 - 15.05.24	500 000	EUR	463 208	500 851	0,10
Peach Property Finance GmbH 3.50% 19 - 15.02.23	300 000	EUR	298 769	305 757	0,06
Peach Property Finance GmbH 4.375% 20 - 15.11.25	530 000	EUR	539 314	552 983	0,12
Platin 1426 GmbH 5.375% 17 - 15.06.23	550 000	EUR	528 850	545 875	0,11
PrestigeBidCo GmbH 6.25% 16 - 15.12.23	400 000	EUR	403 761	405 456	0,08
ProGroup AG 3.00% 18 - 31.03.26	900 000	EUR	887 698	909 563	0,19
Raffinerie Heide GmbH 6.375% 17 - 01.12.22	400 000	EUR	339 552	338 022	0,07
Rebecca Bidco GmbH 5.75% 20 - 15.07.25	500 000	EUR	507 663	525 456	0,11
Safari Verwaltungs GmbH 5.375% 17 - 30.11.22	500 000	EUR	454 054	475 900	0,10
Schaeffler AG 1.875% 19 - 26.03.24	1 200 000	EUR	1 204 368	1 237 390	0,26
Schaeffler AG 2.75% 20 - 12.10.25	1 100 000	EUR	1 107 007	1 164 672	0,24
Schaeffler AG 2.875% 19 - 26.03.27	948 000	EUR	969 286	1 008 962	0,21
Schaeffler AG 3.375% 20 - 12.10.28	1 100 000	EUR	1 120 771	1 209 416	0,25
SGL Carbon SE 4.625% 19 - 30.09.24	350 000	EUR	313 955	329 321	0,07
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6.00% 18 - 30.07.26	570 000	EUR	589 233	596 730	0,12
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2.00% 20 - 15.07.25	1 617 000	EUR	1 588 113	1 603 059	0,33
Tele Columbus AG 3.875% 18 - 02.05.25	948 000	EUR	899 466	948 190	0,20
thyssenkrupp AG 1.375% 17 - 03.03.22	1 800 000	EUR	1 787 366	1 792 990	0,37
thyssenkrupp AG 1.875% 19 - 06.03.23	1 450 000	EUR	1 415 870	1 446 791	0,30
thyssenkrupp AG 2.50% 15 - 25.02.25	850 000	EUR	825 986	848 445	0,18
thyssenkrupp AG 2.875% 19 - 22.02.24	2 225 000	EUR	2 193 682	2 237 145	0,47
Vertical Holdco GmbH 6.625% 20 - 15.07.28	1 000 000	EUR	1 036 580	1 071 124	0,22
Vertical Midco GmbH 4.375% 20 - 15.07.27	1 565 000	EUR	1 597 648	1 645 638	0,34
Vertical Midco GmbH FRN 20 - 15.07.27	700 000	EUR	702 705	708 660	0,15
WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 19 - 15.12.27	640 000	EUR	638 167	647 269	0,13
ZF Finance GmbH 2.75% 20 - 25.05.27	700 000	EUR	703 671	710 980	0,15
ZF Finance GmbH 3.00% 20 - 21.09.25	1 100 000	EUR	1 095 461	1 135 589	0,24
ZF Finance GmbH 3.75% 20 - 21.09.28	1 100 000	EUR	1 098 025	1 179 084	0,25
			53 072 491	54 404 768	11,30
Guernesey					
Summit Properties Ltd. 2.00% 18 - 31.01.25	500 000	EUR	475 032	489 591	0,10
			475 032	489 591	0,10
Irlande					
ABH Financial Ltd. Via Alfa Holdings Issuance PLC 2.70% 20 - 11.06.23	500 000	EUR	507 716	508 294	0,11
Bank of Ireland 10.00% 12 - 19.12.22	300 000	EUR	344 712	354 526	0,07
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC 5.15% 19 - 20.02.24	550 000	EUR	566 538	587 837	0,12
eircom Finance Dac 3.50% 19 - 15.05.26	1 100 000	EUR	1 116 018	1 120 625	0,23
eircom Finance DAC 1.75% 19 - 01.11.24	500 000	EUR	492 452	490 548	0,10
eircom Finance DAC 2.625% 19 - 15.02.27	550 000	EUR	535 414	543 045	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
James Hardie International Finance DAC 3.625% 18 - 01.10.26	600 000	EUR	606 754	617 934	0,13
Motion Bondco DAC 4.50% 19 - 15.11.27	500 000	EUR	464 344	481 542	0,10
Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2.375% 17 - 01.02.24	750 000	EUR	778 451	794 437	0,17
Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2.75% 15 - 01.02.25	400 000	EUR	420 800	433 627	0,09
Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2.875% 18 - 15.01.26	1 400 000	EUR	1 484 075	1 544 736	0,32
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.50% 19 - 15.09.27	1 150 000	EUR	1 153 314	1 202 359	0,25
			8 470 588	8 679 510	1,80
Île de Man					
Playtech PLC 3.75% 18 - 12.10.23	750 000	EUR	745 985	760 621	0,16
Playtech PLC 4.25% 19 - 07.03.26	500 000	EUR	494 341	515 465	0,11
			1 240 326	1 276 086	0,27
Italie					
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA 7.25% 17 - 15.10.22	400 000	EUR	368 364	405 710	0,08
Amplifon SpA 1.125% 20 - 13.02.27	300 000	EUR	298 996	297 651	0,06
Amplifon SpA 1.125% 20 - 13.02.27	200 000	EUR	193 974	198 434	0,04
Atlantia SpA 1.625% 17 - 03.02.25	1 100 000	EUR	1 076 398	1 092 016	0,23
Atlantia SpA 1.875% 17 - 13.07.27	1 500 000	EUR	1 452 380	1 473 390	0,31
Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 16 - 01.02.27	900 000	EUR	867 884	892 246	0,19
Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 15 - 04.11.25	750 000	EUR	732 556	748 290	0,16
Azzurra Aeroporti SpA 2.125% 20 - 30.05.24	500 000	EUR	510 632	508 779	0,11
Azzurra Aeroporti SpA 2.625% 20 - 30.05.27	400 000	EUR	401 070	399 500	0,08
Banca del Mezzogiorno-MedioCredito Centrale SpA 1.50% 19 - 24.10.24	400 000	EUR	398 686	404 440	0,08
Banca Farmafactoring SpA 1.75% 19 - 23.05.23	400 000	EUR	399 985	407 206	0,08
Banca IFIS SpA 1.75% 20 - 25.06.24	500 000	EUR	475 253	486 814	0,10
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1.875% 20 - 09.01.26	1 100 000	EUR	1 101 375	1 089 369	0,23
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.625% 20 - 28.04.25	1 100 000	EUR	1 068 026	1 128 116	0,23
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% 19 - 24.09.24	1 150 000	EUR	1 173 573	1 211 855	0,25
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4.00% 19 - 10.07.22	650 000	EUR	659 686	673 032	0,14
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 10.50% 19 - 23.07.29	450 000	EUR	444 555	539 550	0,11
Banca Popolare di Sondrio SCPA 2.375% 19 - 03.04.24	650 000	EUR	641 576	673 203	0,14
Banco BPM SpA 1.625% 20 - 18.02.25	1 000 000	EUR	966 040	988 891	0,21
Banco BPM SpA 1.75% 18 - 24.04.23	750 000	EUR	752 802	769 255	0,16
Banco BPM SpA 1.75% 19 - 28.01.25	400 000	EUR	398 846	411 037	0,09
Banco BPM SpA 1.75% 19 - 28.01.25	350 000	EUR	353 070	359 657	0,07
Banco BPM SpA 2.00% 19 - 08.03.22	1 100 000	EUR	1 104 438	1 120 842	0,23
Banco BPM SpA 2.50% 19 - 21.06.24	800 000	EUR	810 642	841 394	0,17
Banco BPM SpA 6.375% 11 - 31.05.21	520 000	EUR	528 758	530 297	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Banco BPM SpA 7.125% 11 - 01.03.21	650 000	EUR	654 190	656 468	0,14
Bormioli Pharma Bidco SpA FRN 17 - 15.11.24	380 000	EUR	360 702	370 128	0,08
BPER Banca 1.875% 20 - 07.07.25	700 000	EUR	702 187	719 243	0,15
Centurion Bidco SpA 5.875% 20 - 30.09.26	850 000	EUR	842 118	877 025	0,18
Credito Valtellinese SpA 2.00% 19 - 27.11.22	400 000	EUR	399 876	409 793	0,09
Diocle Spa FRN 19 - 30.06.26	495 000	EUR	493 038	493 827	0,10
doValue SpA 5.00% 20 - 04.08.25	400 000	EUR	403 366	416 356	0,09
Esselunga SpA 0.875% 17 - 25.10.23	700 000	EUR	696 784	705 174	0,15
Esselunga SpA 1.875% 17 - 25.10.27	800 000	EUR	814 702	835 654	0,17
EVOCA SpA FRN 19 - 01.11.26	800 000	EUR	716 356	749 280	0,16
Fabric BC SpA FRN 18 - 30.11.24	900 000	EUR	881 931	890 475	0,18
Gamma Bidco SpA FRN 20 - 15.07.25	400 000	EUR	393 895	400 768	0,08
Gamma Bidco SpA 6.25% 20 - 15.07.25	500 000	EUR	499 676	518 459	0,11
Guala Closures SpA FRN 18 - 15.04.24	600 000	EUR	597 826	599 989	0,12
Iccrea Banca SpA FRN 18 - 01.02.21	500 000	EUR	499 856	499 819	0,10
Iccrea Banca SpA 1.50% 17 - 11.10.22	900 000	EUR	901 863	906 201	0,19
Illimity Bank SpA 3.375% 20 - 11.12.23	400 000	EUR	408 875	406 834	0,08
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA 2.125% 19 - 28.11.24	600 000	EUR	534 681	562 302	0,12
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.625% 20 - 21.10.28	1 050 000	EUR	1 058 812	1 077 032	0,22
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.875% 20 - 08.07.26	1 450 000	EUR	1 484 967	1 516 562	0,31
International Design Group SPA FRN 18 - 15.11.25	480 000	EUR	457 448	479 026	0,10
International Design Group SPA 6.50% 18 - 15.11.25	560 000	EUR	542 748	580 487	0,12
Intesa Sanpaolo SpA 2.855% 15 - 23.04.25	700 000	EUR	723 892	735 368	0,15
Intesa Sanpaolo SpA 2.925% 20 - 14.10.30	500 000	EUR	501 158	525 384	0,11
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13 - 13.09.23	2 100 000	EUR	2 352 511	2 393 522	0,50
Italmatch Chemicals SpA FRN 18 - 30.09.24	1 000 000	EUR	944 559	954 798	0,20
Leonardo SpA 1.50% 17 - 07.06.24	900 000	EUR	900 373	914 774	0,19
Leonardo SpA 2.375% 20 - 08.01.26	700 000	EUR	708 153	726 086	0,15
Leonardo SpA 4.50% 13 - 19.01.21	1 000 000	EUR	1 001 598	1 001 810	0,21
Limacorporate SpA FRN 17 - 15.08.23	420 000	EUR	410 630	416 419	0,09
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 16 - 01.04.24	700 000	EUR	737 735	755 646	0,16
Marcolin SpA FRN 17 - 15.02.23	400 000	EUR	356 538	369 956	0,08
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 3.75% 16 - 16.06.26	410 000	EUR	432 009	442 180	0,09
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 5.75% 13 - 18.04.23	700 000	EUR	757 705	775 428	0,16
Nexi SpA 1.75% 19 - 31.10.24	600 000	EUR	602 642	606 761	0,13
Nexi SpA 1.75% 19 - 31.10.24	700 000	EUR	695 059	707 888	0,15
Piaggio & C SpA 3.625% 18 - 30.04.25	350 000	EUR	352 891	357 091	0,07
Pro-Gest SpA 3.25% 17 - 15.12.24	400 000	EUR	324 568	373 533	0,08
Rekeep SpA 9.00% 17 - 15.06.22	500 000	EUR	483 367	512 939	0,11
Sisal Group SpA 7.00% 16 - 31.07.23	343 750	EUR	342 848	346 844	0,07
Sisalpay Group SpA FRN 19 - 17.12.26	700 000	EUR	681 398	698 425	0,15
Sofima Holdings SPA 3.75% 20 - 15.01.28	1 200 000	EUR	1 216 109	1 215 274	0,25
Sofima Holdings SPA FRN 20 - 15.01.28	160 000	EUR	159 600	161 616	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
TeamSystem SpA FRN 18 - 15.04.23	778 000	EUR	771 110	776 309	0,16
Telecom Italia SpA 2.375% 17 - 12.10.27	1 750 000	EUR	1 744 152	1 819 980	0,38
Telecom Italia SpA 2.50% 17 - 19.07.23	1 350 000	EUR	1 388 339	1 411 389	0,29
Telecom Italia SpA 2.75% 19 - 15.04.25	1 350 000	EUR	1 383 627	1 412 122	0,29
Telecom Italia SpA 2.875% 18 - 28.01.26	1 100 000	EUR	1 135 133	1 162 947	0,24
Telecom Italia SpA 3.00% 16 - 30.09.25	1 400 000	EUR	1 452 700	1 491 075	0,31
Telecom Italia SpA 3.25% 15 - 16.01.23	1 500 000	EUR	1 559 809	1 578 796	0,33
Telecom Italia SpA 3.625% 16 - 19.01.24	1 010 000	EUR	1 065 524	1 081 719	0,22
Telecom Italia SpA 3.625% 16 - 25.05.26	1 400 000	EUR	1 499 979	1 539 302	0,32
Telecom Italia SpA 4.00% 19 - 11.04.24	1 700 000	EUR	1 801 801	1 837 374	0,38
Telecom Italia SpA 4.50% 14 - 25.01.21	800 000	EUR	802 016	802 252	0,17
UniCredit SpA 6.95% 12 - 31.10.22	2 100 000	EUR	2 267 587	2 335 789	0,49
Unione di Banche Italiane SpA 1.625% 19 - 21.04.25	750 000	EUR	752 856	778 045	0,16
Unione di Banche Italiane SpA 1.75% 18 - 12.04.23	600 000	EUR	594 884	619 109	0,13
Unione di Banche Italiane SpA 2.625% 19 - 20.06.24	800 000	EUR	825 421	854 225	0,18
Unipol Gruppo SpA 3.00% 15 - 18.03.25	1 500 000	EUR	1 539 723	1 599 837	0,33
Unipol Gruppo SpA 3.25% 20 - 23.09.30	1 000 000	EUR	1 015 849	1 054 437	0,22
Unipol Gruppo SpA 3.25% 20 - 23.09.30	400 000	EUR	417 635	421 775	0,09
Unipol Gruppo SpA 3.50% 17 - 29.11.27	750 000	EUR	783 072	805 085	0,17
UnipolSai Assicurazioni SpA 3.875% 18 - 01.03.28	750 000	EUR	764 342	798 828	0,17
Vittoria Assicurazioni SpA 5.75% 18 - 11.07.28	350 000	EUR	379 933	388 106	0,08
Webuild SpA 1.75% 17 - 26.10.24	700 000	EUR	632 330	643 767	0,13
Webuild SpA 3.625% 20 - 28.01.27	325 000	EUR	308 806	302 625	0,06
Webuild SpA 5.875% 20 - 15.12.25	350 000	EUR	350 000	361 088	0,07
			71 447 433	73 189 599	15,20
Japon					
SoftBank Group Corp. 3.125% 17 - 19.09.25	1 690 000	EUR	1 682 157	1 730 619	0,36
SoftBank Group Corp. 4.00% 15 - 30.07.22	450 000	EUR	461 761	465 910	0,10
SoftBank Group Corp. 4.00% 18 - 20.04.23	1 430 000	EUR	1 478 072	1 489 715	0,31
SoftBank Group Corp. 4.50% 18 - 20.04.25	600 000	EUR	630 616	645 783	0,13
SoftBank Group Corp. 4.75% 15 - 30.07.25	1 050 000	EUR	1 110 839	1 143 510	0,24
SoftBank Group Corp. 5.00% 18 - 15.04.28	1 650 000	EUR	1 740 210	1 834 113	0,38
			7 103 655	7 309 650	1,52
Jersey					
Adient Global Holdings Ltd. 3.50% 16 - 15.08.24	1 450 000	EUR	1 325 919	1 440 553	0,30
Avis Budget Finance PLC 4.125% 16 - 15.11.24	400 000	EUR	376 461	390 333	0,08
Avis Budget Finance PLC 4.50% 17 - 15.05.25	400 000	EUR	337 616	390 442	0,08
Avis Budget Finance PLC 4.75% 18 - 30.01.26	480 000	EUR	475 259	467 870	0,10
Walnut Bidco PLC 6.75% 19 - 01.08.24	700 000	EUR	693 256	725 958	0,15
			3 208 511	3 415 156	0,71
Lituanie					
Maxima Grupe UAB 3.25% 18 - 13.09.23	500 000	EUR	511 794	521 872	0,11
			511 794	521 872	0,11
Luxembourg					
ADLER Group SA 1.50% 17 - 26.07.24	600 000	EUR	573 362	587 355	0,12
ADLER Group SA 2.75% 20 - 13.11.26	600 000	EUR	604 358	614 760	0,13
ADLER Group SA 3.25% 20 - 05.08.25	500 000	EUR	499 689	519 827	0,11
Altice Financing SA 2.25% 20 - 15.01.25	900 000	EUR	862 884	869 130	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Altice Financing SA 3.00% 20 - 15.01.28	1 560 000	EUR	1 499 818	1 501 441	0,31
Altice Finco SA 4.75% 17 - 15.01.28	950 000	EUR	892 042	917 516	0,19
Altice France Holdings SA 4.00% 20 - 15.02.28	750 000	EUR	700 671	712 813	0,15
AnaCap Financial Europe SA SICAV-RAIF FRN 17 - 01.08.24	500 000	EUR	415 877	417 248	0,09
Aramark International Finance Sarl 3.125% 17 - 01.04.25	500 000	EUR	492 286	501 250	0,10
ArcelorMittal SA 0.95% 17 - 17.01.23	600 000	EUR	599 895	602 726	0,12
ArcelorMittal SA 1.00% 19 - 19.05.23	1 100 000	EUR	1 086 638	1 108 050	0,23
ArcelorMittal SA 1.75% 19 - 19.11.25	1 050 000	EUR	1 027 655	1 081 237	0,22
ArcelorMittal SA 2.25% 19 - 17.01.24	1 400 000	EUR	1 413 877	1 461 390	0,30
Arena Luxembourg Finance Sarl 1.875% 20 - 01.02.28	746 000	EUR	711 169	707 452	0,15
Cirsa Finance International Sarl FRN 19 - 30.09.25	750 000	EUR	700 291	701 937	0,15
Cirsa Finance International Sarl 4.75% 19 - 22.05.25	500 000	EUR	456 280	488 025	0,10
Cirsa Finance International Sarl 6.25% 18 - 20.12.23	1 050 000	EUR	1 011 659	1 046 046	0,22
ContourGlobal Power Holdings SA 2.75% 20 - 01.01.26	254 000	EUR	254 000	252 489	0,05
ContourGlobal Power Holdings SA 3.125% 20 - 01.01.28	130 000	EUR	130 000	130 676	0,03
ContourGlobal Power Holdings SA 3.375% 18 - 01.08.23	700 000	EUR	706 513	711 270	0,15
ContourGlobal Power Holdings SA 4.125% 18 - 01.08.25	600 000	EUR	606 847	613 920	0,13
Corestate Capital Holdings SA 3.50% 18 - 15.04.23	400 000	EUR	342 010	320 533	0,07
Crystal Almond SARL 4.25% 19 - 15.10.24	700 000	EUR	695 185	703 920	0,15
eDreams ODIGEO SA 5.50% 18 - 01.09.23	650 000	EUR	581 265	614 120	0,13
Fiat Chrysler Finance Europe SENC 4.75% 14 - 22.03.21	1 400 000	EUR	1 411 752	1 412 483	0,29
Fiat Chrysler Finance Europe SENC 4.75% 14 - 15.07.22	2 050 000	EUR	2 152 235	2 184 655	0,45
Garfunkelux Holdco 3 SA FRN 20 - 01.05.26	900 000	EUR	902 421	901 820	0,19
Garfunkelux Holdco 3 SA 6.75% 20 - 01.11.25	1 200 000	EUR	1 241 355	1 230 390	0,25
Gestamp Funding Luxembourg SA 3.50% 16 - 15.05.23	750 000	EUR	738 597	752 623	0,16
Groupe Ecore Holdings SAS FRN 18 - 15.11.23	350 000	EUR	283 237	305 542	0,06
Hanesbrands Finance Luxembourg SCA 3.50% 16 - 15.06.24	750 000	EUR	778 866	786 102	0,16
INEOS Group Holdings SA 5.375% 16 - 01.08.24	900 000	EUR	901 949	908 610	0,19
Lincoln Financing SARL 3.625% 19 - 01.04.24	1 750 000	EUR	1 719 921	1 764 529	0,37
Lincoln Financing SARL FRN 19 - 01.04.24	900 000	EUR	877 346	897 894	0,19
Matterhorn Telecom SA 2.625% 19 - 15.09.24	400 000	EUR	396 381	402 634	0,08
Matterhorn Telecom SA 3.125% 19 - 15.09.26	950 000	EUR	938 168	938 746	0,19
Matterhorn Telecom SA 4.00% 17 - 15.11.27	600 000	EUR	610 987	614 245	0,13
Monitech HoldCo 3 SA 5.25% 19 - 15.03.25	400 000	EUR	400 505	414 079	0,09
Motion Finco Sarl 7.00% 20 - 15.05.25	800 000	EUR	817 039	842 254	0,17
Mytilneos Financial Partners SA 2.50% 19 - 01.12.24	700 000	EUR	692 905	717 729	0,15
Picard Bondco SA 5.50% 17 - 30.11.24	400 000	EUR	396 215	409 500	0,08
PLT VII Finance Sarl 4.625% 20 - 05.01.26	600 000	EUR	612 480	621 175	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
PLT VII Finance Sarl FRN 20 - 05.01.26	400 000	EUR	400 698	401 787	0,08
Rossini Sarl FRN 19 - 30.10.25	1 000 000	EUR	986 654	996 403	0,21
Rossini Sarl 6.75% 18 - 30.10.25	900 000	EUR	952 468	956 831	0,20
Samsonite Finco Sarl 3.50% 18 - 15.05.26	550 000	EUR	487 713	521 868	0,11
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 1.875% 20 - 18.06.23	650 000	EUR	659 682	670 737	0,14
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 2.125% 20 - 18.06.25	800 000	EUR	819 628	839 849	0,17
Stena International SA 3.75% 20 - 01.02.25	400 000	EUR	380 350	387 653	0,08
Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 19 - 31.10.27	720 842	EUR	705 708	759 624	0,16
Summer BC Holdco B SARL 5.75% 19 - 31.10.26	1 400 000	EUR	1 402 555	1 471 750	0,30
Takko Luxembourg 2 SCA 5.375% 17 - 15.11.23	430 000	EUR	358 607	387 333	0,08
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 3.50% 17 - 01.03.28	400 000	EUR	408 587	413 676	0,09
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 3.50% 17 - 01.03.28	400 000	EUR	413 774	413 676	0,09
Vivion Investments Sarl 3.00% 19 - 08.08.24	300 000	EUR	302 078	275 258	0,06
Vivion Investments Sarl 3.00% 19 - 08.08.24	800 000	EUR	753 861	734 022	0,15
Vivion Investments Sarl 3.50% 19 - 01.11.25	400 000	EUR	386 437	373 562	0,08
			42 155 430	42 894 170	8,91
Mexique					
Cemex SAB de CV 2.75% 17 - 05.12.24	900 000	EUR	888 336	909 300	0,19
Cemex SAB de CV 3.125% 19 - 19.03.26	600 000	EUR	592 850	617 810	0,13
Credito Real SAB de CV SOFOM ER 5.00% 19 - 01.02.27	500 000	EUR	468 706	466 852	0,10
Nemak SAB de CV 3.25% 17 - 15.03.24	650 000	EUR	633 000	658 937	0,13
			2 582 892	2 652 899	0,55
Pays-Bas					
Ashland Services BV 2.00% 20 - 30.01.28	750 000	EUR	728 437	745 981	0,15
Axalta Coating Systems Dutch Holdings B BV 3.75% 16 - 15.01.25	600 000	EUR	601 445	610 500	0,13
CBR Fashion Finance BV 5.125% 17 - 01.10.22	600 000	EUR	567 803	592 140	0,12
Darling Global Finance BV 3.625% 18 - 15.05.26	800 000	EUR	813 258	816 250	0,17
Diamond BC BV 5.625% 17 - 15.08.25	600 000	EUR	570 309	605 829	0,13
Diebold Nixdorf Dutch Holdings BV 9.00% 20 - 15.07.25	500 000	EUR	514 523	542 399	0,11
Dtek Renewables Finance BV 8.50% 19 - 12.11.24	450 000	EUR	402 096	402 726	0,08
Dufry One BV 2.00% 19 - 15.02.27	1 050 000	EUR	972 825	983 060	0,20
Dufry One BV 2.50% 17 - 15.10.24	1 200 000	EUR	1 144 951	1 149 180	0,24
Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 18 - 15.07.26	900 000	EUR	916 957	930 694	0,19
Fiat Chrysler Automobiles NV 3.375% 20 - 07.07.23	1 850 000	EUR	1 928 473	1 968 664	0,41
Fiat Chrysler Automobiles NV 3.75% 16 - 29.03.24	1 840 000	EUR	1 966 009	2 016 871	0,42
Fiat Chrysler Automobiles NV 3.875% 20 - 05.01.26	1 800 000	EUR	1 950 732	2 042 375	0,42
Fiat Chrysler Automobiles NV 4.50% 20 - 07.07.28	1 400 000	EUR	1 583 244	1 706 239	0,35
Frigoglass Finance BV 6.875% 20 - 12.02.25	350 000	EUR	268 536	265 738	0,06
Goodyear Europe BV 3.75% 15 - 15.12.23	300 000	EUR	287 725	300 875	0,06
Intertrust Group BV 3.375% 18 - 15.11.25	700 000	EUR	712 802	716 642	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
IPD 3 BV 4.50% 17 - 15.07.22	100 000	EUR	98 370	98 269	0,02
IPD 3 BV 5.50% 20 - 01.12.25	700 000	EUR	715 532	720 625	0,15
Kongsberg Actuation Systems BV 5.00% 18 - 15.07.25	400 000	EUR	350 133	374 833	0,08
LKQ European Holdings BV 3.625% 18 - 01.04.26	1 050 000	EUR	1 066 111	1 071 993	0,22
LKQ European Holdings BV 4.125% 18 - 01.04.28	400 000	EUR	416 628	431 479	0,09
Louis Dreyfus Co. BV 2.375% 20 - 27.11.25	850 000	EUR	872 481	879 444	0,18
Maxeda DIY Holdings BV 5.875% 20 - 01.10.26	600 000	EUR	605 365	624 078	0,13
Metinvest BV 5.625% 19 - 17.06.25	400 000	EUR	377 680	413 918	0,09
Nouryon Holdings BV 6.50% 18 - 01.10.26	650 000	EUR	650 083	684 694	0,14
OCI NV 3.125% 19 - 01.11.24	950 000	EUR	960 406	976 125	0,20
OCI NV 3.625% 20 - 15.10.25	600 000	EUR	604 952	622 296	0,13
OI European Group BV 2.875% 19 - 15.02.25	700 000	EUR	701 839	710 526	0,15
OI European Group BV 3.125% 16 - 15.11.24	1 050 000	EUR	1 073 971	1 085 612	0,23
Phoenix PIB Dutch Finance BV 2.375% 20 - 05.08.25	600 000	EUR	611 005	614 839	0,13
PPF Telecom Group BV 2.125% 19 - 31.01.25	900 000	EUR	894 820	914 124	0,19
PPF Telecom Group BV 3.125% 19 - 27.03.26	800 000	EUR	815 154	846 494	0,18
PPF Telecom Group BV 3.25% 20 - 29.09.27	700 000	EUR	703 431	750 942	0,16
PPF Telecom Group BV 3.50% 20 - 20.05.24	900 000	EUR	921 719	951 338	0,20
Promontoria Holdings 264 BV FRN 18 - 15.08.23	400 000	EUR	342 011	365 500	0,08
Promontoria Holdings 264 BV 6.75% 18 - 15.08.23	550 000	EUR	481 848	504 625	0,10
Q-Park Holdings I BV 1.50% 20 - 01.03.25	550 000	EUR	525 307	529 679	0,11
Q-Park Holdings I BV FRN 20 - 01.03.26	600 000	EUR	578 857	578 857	0,12
Q-Park Holdings I BV 2.00% 20 - 01.03.27	950 000	EUR	920 501	914 435	0,19
Saipem Finance International BV 2.625% 17 - 07.01.25	730 000	EUR	729 394	753 637	0,16
Saipem Finance International BV 2.75% 17 - 05.04.22	700 000	EUR	708 133	717 132	0,15
Saipem Finance International BV 3.375% 20 - 15.07.26	720 000	EUR	722 581	749 313	0,16
Saipem Finance International BV 3.75% 16 - 08.09.23	700 000	EUR	729 158	742 491	0,15
Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV 1.80% 17 - 06.07.24	400 000	EUR	377 338	386 248	0,08
Schoeller Packaging BV 6.375% 19 - 01.11.24	400 000	EUR	400 214	409 775	0,09
Sigma Holdco BV 5.75% 18 - 15.05.26	988 000	EUR	968 586	974 832	0,20
Sunshine Mid BV 6.50% 18 - 15.05.26	700 000	EUR	711 334	725 165	0,15
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.125% 16 - 15.10.24	2 125 000	EUR	1 911 581	1 964 408	0,41
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.25% 15 - 31.03.23	1 900 000	EUR	1 806 500	1 831 101	0,38
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.25% 18 - 15.04.22	1 000 000	EUR	1 001 721	1 011 042	0,21
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.50% 18 - 01.03.25	1 200 000	EUR	1 191 024	1 238 894	0,26
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6.00% 20 - 31.01.25	1 500 000	EUR	1 576 582	1 623 750	0,34
Trivium Packaging Finance BV 3.75% 19 - 15.08.26	900 000	EUR	917 518	921 375	0,19
Trivium Packaging Finance BV FRN 19 - 15.08.26	550 000	EUR	549 610	548 573	0,11
United Group BV 3.125% 20 - 15.02.26	950 000	EUR	919 095	928 878	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
United Group BV FRN 20 - 15.02.26	600 000	EUR	574 754	582 300	0,12
United Group BV 3.625% 20 - 15.02.28	900 000	EUR	858 799	880 344	0,18
United Group BV 4.00% 20 - 15.11.27	600 000	EUR	600 647	598 399	0,12
United Group BV FRN 19 - 15.05.25	700 000	EUR	691 380	698 862	0,15
United Group BV 4.875% 17 - 01.07.24	700 000	EUR	698 539	714 551	0,15
VZ Vendor Financing II BV 2.875% 20 - 15.01.29	480 000	EUR	480 000	477 616	0,10
ZF Europe Finance BV 1.25% 19 - 23.10.23	700 000	EUR	655 900	692 671	0,14
ZF Europe Finance BV 2.00% 19 - 23.02.26	1 300 000	EUR	1 207 380	1 283 661	0,27
ZF Europe Finance BV 2.50% 19 - 23.10.27	900 000	EUR	840 657	904 949	0,19
ZF Europe Finance BV 3.00% 19 - 23.10.29	1 000 000	EUR	923 734	1 019 450	0,21
Ziggo Bond Co. BV 3.375% 20 - 28.02.30	1 300 000	EUR	1 267 716	1 306 012	0,27
Ziggo BV 2.875% 19 - 15.01.30	700 000	EUR	703 590	711 608	0,15
Ziggo BV 4.25% 16 - 15.01.27	880 000	EUR	918 762	918 936	0,19
			56 860 556	58 376 861	12,13
Norvège					
Adevinta ASA 2.625% 20 - 15.11.25	950 000	EUR	966 804	969 433	0,20
Adevinta ASA 3.00% 20 - 15.11.27	600 000	EUR	618 441	619 651	0,13
			1 585 245	1 589 084	0,33
Panama					
Carnival Corp. 1.875% 15 - 07.11.22	800 000	EUR	699 713	751 480	0,16
Carnival Corp. 7.625% 20 - 01.03.26	700 000	EUR	730 711	739 978	0,15
Carnival Corp. 10.125% 20 - 01.02.26	600 000	EUR	634 040	691 283	0,14
			2 064 464	2 182 741	0,45
Portugal					
Caixa Geral de Depositos SA 1.25% 19 - 25.11.24	800 000	EUR	799 197	819 753	0,17
Transportes Aereos Portugueses SA 5.625% 19 - 02.12.24	500 000	EUR	386 073	357 500	0,07
			1 185 270	1 177 253	0,24
Roumanie					
RCS & RDS SA 2.50% 20 - 05.02.25	700 000	EUR	684 066	692 615	0,14
RCS & RDS SA 3.25% 20 - 05.02.28	600 000	EUR	577 995	598 185	0,13
			1 262 061	1 290 800	0,27
Espagne					
Banco de Sabadell SA 1.125% 19 - 27.03.25	700 000	EUR	679 981	711 209	0,15
Banco de Sabadell SA 1.75% 19 - 10.05.24	1 500 000	EUR	1 499 797	1 550 725	0,32
Banco de Sabadell SA 5.625% 16 - 06.05.26	700 000	EUR	765 477	816 687	0,17
Bankia SA 1.00% 19 - 25.06.24	800 000	EUR	801 523	823 458	0,17
Bankia SA 1.125% 19 - 12.11.26	700 000	EUR	700 183	729 006	0,15
Bankia SA 1.125% 19 - 12.11.26	400 000	EUR	408 529	416 575	0,09
Cellnex Telecom SA 1.00% 20 - 20.04.27	600 000	EUR	587 330	592 651	0,12
Cellnex Telecom SA 1.75% 20 - 23.10.30	1 500 000	EUR	1 484 147	1 512 258	0,31
Cellnex Telecom SA 1.875% 20 - 26.06.29	1 100 000	EUR	1 102 459	1 128 520	0,23
Cellnex Telecom SA 2.375% 16 - 16.01.24	300 000	EUR	308 237	314 849	0,07
Cellnex Telecom SA 2.375% 16 - 16.01.24	700 000	EUR	728 923	734 649	0,15
Cellnex Telecom SA 2.875% 17 - 18.04.25	700 000	EUR	748 479	756 580	0,16
Cellnex Telecom SA 3.125% 15 - 27.07.22	900 000	EUR	935 836	940 791	0,20
El Corte Ingles SA 3.00% 18 - 15.03.24	1 000 000	EUR	1 005 919	1 010 519	0,21
El Corte Ingles SA 3.625% 20 - 15.03.24	900 000	EUR	910 912	932 977	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Foodco Bondco SA 6.25% 19 - 15.05.26	510 000	EUR	482 460	447 270	0,09
Gestamp Automocion SA 3.25% 18 - 30.04.26	550 000	EUR	532 441	557 296	0,12
Grifols SA 1.625% 19 - 15.02.25	1 300 000	EUR	1 302 051	1 300 255	0,27
Grifols SA 2.25% 19 - 15.11.27	1 100 000	EUR	1 104 107	1 112 994	0,23
Grifols SA 3.20% 17 - 01.05.25	1 400 000	EUR	1 409 331	1 410 643	0,29
Grupo Antolin-Irausa SA 3.25% 17 - 30.04.24	600 000	EUR	545 901	590 751	0,12
Grupo Antolin-Irausa SA 3.375% 18 - 30.04.26	330 000	EUR	308 744	317 722	0,07
International Consolidated Airlines Group SA 0.50% 19 - 04.07.23	800 000	EUR	705 528	738 253	0,15
International Consolidated Airlines Group SA 1.50% 19 - 04.07.27	700 000	EUR	561 494	612 500	0,13
Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 20 - 18.09.27	1 200 000	EUR	1 236 655	1 261 047	0,26
NH Hotel Group SA 3.75% 16 - 01.10.23	539 524	EUR	516 101	528 377	0,11
Tendam Brands SAU FRN 17 - 15.09.24	450 000	EUR	404 928	413 425	0,09
			21 777 473	22 261 987	4,62
Supranationales					
Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA Inc. 2.125% 19 - 15.08.26	700 000	EUR	697 101	700 429	0,15
Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA Inc. 2.125% 20 - 15.08.26	1 109 000	EUR	1 086 690	1 109 679	0,23
CANPACK SA Via Eastern PA Land Investment Holdings LLC 2.375% 20 - 01.11.27	900 000	EUR	910 254	928 447	0,19
Clarios Global LP Via Clarios US Finance Co. 4.375% 19 - 15.05.26	1 000 000	EUR	1 007 294	1 035 217	0,22
Eagle Intermediate Global Holdings BV Via Ruyi US Finance LLC 5.375% 18 - 01.05.23	350 000	EUR	264 718	301 438	0,06
			3 966 057	4 075 210	0,85
Suède					
Assemblin Financing AB FRN 19 - 15.05.25	400 000	EUR	386 512	397 334	0,08
Dometic Group AB 3.00% 18 - 13.09.23	450 000	EUR	455 788	467 550	0,10
Dometic Group AB 3.00% 19 - 08.05.26	500 000	EUR	497 176	512 653	0,11
Intrum AB 3.00% 19 - 15.09.27	1 200 000	EUR	1 098 703	1 151 430	0,24
Intrum AB 3.125% 17 - 15.07.24	1 300 000	EUR	1 247 951	1 299 317	0,27
Intrum AB 3.50% 19 - 15.07.26	1 200 000	EUR	1 161 843	1 187 222	0,25
Intrum AB 4.875% 20 - 15.08.25	1 220 000	EUR	1 220 575	1 258 933	0,26
Polygon AB 4.00% 18 - 23.02.23	400 000	EUR	379 148	402 000	0,08
Unilabs Subholding AB 5.75% 17 - 15.05.25	550 000	EUR	554 182	562 102	0,12
Verisure Holdings AB 3.50% 18 - 15.05.23	750 000	EUR	758 279	758 040	0,16
Verisure Holdings AB 3.875% 20 - 15.07.26	1 100 000	EUR	1 109 267	1 125 451	0,23
Verisure Midholding AB 5.75% 17 - 01.12.23	1 542 000	EUR	1 540 018	1 563 669	0,32
Volvo Car AB 2.00% 17 - 24.01.25	650 000	EUR	644 663	667 025	0,14
Volvo Car AB 2.125% 19 - 02.04.24	950 000	EUR	956 681	978 155	0,20
Volvo Car AB 2.50% 20 - 07.10.27	710 000	EUR	719 841	749 295	0,16
Volvo Car AB 3.25% 16 - 18.05.21	200 000	EUR	202 232	202 343	0,04
Volvo Car AB 3.25% 16 - 18.05.21	550 000	EUR	554 756	556 444	0,12
			13 487 615	13 838 963	2,88

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Turquie					
Arcelik AS 3.875% 14 - 16.09.21	500 000	EUR	504 162	503 875	0,10
			504 162	503 875	0,10
Royaume-Uni					
Algeco Global Finance PLC 6.50% 18 - 15.02.23	1 000 000	EUR	982 903	1 014 430	0,21
Arrow Global Finance PLC FRN 17 - 01.04.25	650 000	EUR	622 759	630 630	0,13
Arrow Global Finance PLC FRN 18 - 01.03.26	400 000	EUR	388 811	396 000	0,08
Carnival PLC 1.00% 19 - 28.10.29	900 000	EUR	598 438	642 274	0,13
Drax Finco PLC 2.625% 20 - 01.11.25	400 000	EUR	409 598	411 111	0,09
eG Global Finance PLC 3.625% 19 - 07.02.24	400 000	EUR	381 880	391 980	0,08
eG Global Finance PLC 4.375% 19 - 07.02.25	1 020 000	EUR	981 454	1 001 966	0,21
eG Global Finance PLC 6.25% 19 - 30.10.25	300 000	EUR	296 054	308 084	0,06
eG Global Finance PLC 6.25% 19 - 30.10.25	700 000	EUR	703 580	718 863	0,15
Ellaktor Value PLC 6.375% 19 - 15.12.24	1 000 000	EUR	910 215	935 000	0,19
FCE Bank PLC 1.615% 16 - 11.05.23	1 000 000	EUR	951 473	999 500	0,21
INEOS Finance PLC 2.125% 17 - 15.11.25	850 000	EUR	836 408	838 688	0,17
INEOS Finance PLC 2.875% 19 - 01.05.26	350 000	EUR	351 198	354 081	0,07
INEOS Finance PLC 2.875% 19 - 01.05.26	800 000	EUR	789 362	809 328	0,17
INEOS Finance PLC 3.375% 20 - 31.03.26	450 000	EUR	450 040	462 944	0,10
International Game Technology PLC 2.375% 19 - 15.04.28	750 000	EUR	698 569	741 750	0,15
International Game Technology PLC 3.50% 18 - 15.07.24	700 000	EUR	704 511	728 518	0,15
International Game Technology PLC 3.50% 19 - 15.06.26	1 050 000	EUR	1 050 235	1 081 287	0,22
International Game Technology PLC 4.75% 15 - 15.02.23	1 278 000	EUR	1 302 354	1 333 756	0,28
International Personal Finance PLC 9.75% 20 - 12.11.25	520 000	EUR	483 439	504 833	0,11
Jaguar Land Rover Automotive PLC 2.20% 17 - 15.01.24	950 000	EUR	824 895	876 516	0,18
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4.50% 18 - 15.01.26	800 000	EUR	743 059	753 795	0,16
Jaguar Land Rover Automotive PLC 5.875% 19 - 15.11.24	750 000	EUR	722 569	763 671	0,16
Jaguar Land Rover Automotive PLC 6.875% 19 - 15.11.26	250 000	EUR	245 233	255 554	0,05
Jaguar Land Rover Automotive PLC 6.875% 19 - 15.11.26	400 000	EUR	379 935	408 886	0,09
Nomad Foods Bondco PLC 3.25% 17 - 15.05.24	550 000	EUR	553 046	556 702	0,12
Pinnacle Bidco PLC 5.50% 20 - 15.02.25	600 000	EUR	579 463	591 860	0,12
Rolls-Royce PLC 0.875% 18 - 09.05.24	800 000	EUR	742 136	752 256	0,16
Rolls-Royce PLC 1.625% 18 - 09.05.28	850 000	EUR	754 154	791 881	0,16
Rolls-Royce PLC 4.625% 20 - 16.02.26	1 000 000	EUR	1 014 002	1 079 091	0,22
Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC FRN 20 - 31.07.25	450 000	EUR	425 214	433 628	0,09
Synlab Bondco PLC FRN 20 - 01.07.25	1 078 000	EUR	1 083 309	1 096 531	0,23
Synthomer PLC 3.875% 20 - 01.07.25	750 000	EUR	765 212	784 530	0,16
Titan Global Finance PLC 2.375% 17 - 16.11.24	450 000	EUR	443 754	456 750	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Titan Global Finance PLC 2.75% 20 - 09.07.27	400 000	EUR	404 479	412 541	0,09
Victoria PLC 5.25% 19 - 15.07.24	700 000	EUR	684 079	723 450	0,15
Virgin Media Finance PLC 3.75% 20 - 15.07.30	700 000	EUR	690 895	711 630	0,15
Viridian Group FinanceCo PLC Via Viridian Power & Energy 4.00% 17 - 15.09.25	550 000	EUR	550 771	554 125	0,12
Vmed O2 UK Financing I PLC 3.25% 20 - 31.01.31	1 380 000	EUR	1 385 872	1 413 653	0,29
			26 885 358	27 722 073	5,76
États-Unis					
Avantor Funding Inc. 2.625% 20 - 01.11.25	1 000 000	EUR	1 027 413	1 020 908	0,21
Avantor Funding Inc. 3.875% 20 - 15.07.28	500 000	EUR	504 660	524 133	0,11
Ball Corp. 0.875% 19 - 15.03.24	1 050 000	EUR	1 043 258	1 048 861	0,22
Ball Corp. 1.50% 19 - 15.03.27	150 000	EUR	151 733	153 909	0,03
Ball Corp. 1.50% 19 - 15.03.27	650 000	EUR	643 485	666 938	0,14
Ball Corp. 4.375% 15 - 15.12.23	1 100 000	EUR	1 197 420	1 209 804	0,25
Banff Merger Sub Inc. 8.375% 18 - 01.09.26	400 000	EUR	397 714	417 313	0,09
Belden Inc. 2.875% 17 - 15.09.25	350 000	EUR	343 938	352 841	0,07
Belden Inc. 3.375% 17 - 15.07.27	700 000	EUR	694 202	717 127	0,15
Belden Inc. 3.875% 18 - 15.03.28	500 000	EUR	508 945	519 594	0,11
Berry Global Inc. 1.00% 20 - 15.01.25	170 000	EUR	169 246	171 327	0,04
Berry Global Inc. 1.00% 20 - 15.01.25	830 000	EUR	807 064	836 479	0,17
Berry Global Inc. 1.50% 20 - 15.01.27	500 000	EUR	489 063	509 315	0,11
Boxer Parent Co. Inc. 6.50% 20 - 02.10.25	600 000	EUR	626 037	635 957	0,13
Catalent Pharma Solutions Inc. 2.375% 20 - 01.03.28	1 200 000	EUR	1 156 244	1 202 516	0,25
CGG Holdings US Inc. 7.875% 18 - 01.05.23	350 000	EUR	353 874	355 664	0,07
Chemours Co. 4.00% 18 - 15.05.26	660 000	EUR	601 097	655 420	0,14
Cogent Communications Group Inc. 4.375% 19 - 30.06.24	500 000	EUR	513 204	511 178	0,11
Colfax Corp. 3.25% 17 - 15.05.25	500 000	EUR	501 094	506 880	0,10
Coty Inc. 4.00% 18 - 15.04.23	800 000	EUR	763 729	766 133	0,16
Coty Inc. 4.75% 18 - 15.04.26	320 000	EUR	299 986	299 200	0,06
Encore Capital Group Inc. 4.875% 20 - 15.10.25	500 000	EUR	503 485	519 125	0,11
Fluor Corp. 1.75% 16 - 21.03.23	700 000	EUR	575 361	658 439	0,14
Ford Motor Credit Co. LLC FRN 18 - 07.12.22	1 100 000	EUR	1 000 834	1 058 492	0,22
Ford Motor Credit Co. LLC FRN 17 - 01.12.24	900 000	EUR	759 705	835 470	0,17
Ford Motor Credit Co. LLC FRN 18 - 15.11.23	500 000	EUR	431 146	475 965	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 18 - 07.02.25	650 000	EUR	584 276	632 901	0,13
Ford Motor Credit Co. LLC 1.514% 19 - 17.02.23	150 000	EUR	147 453	149 325	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 1.514% 19 - 17.02.23	1 400 000	EUR	1 330 954	1 393 700	0,29
Ford Motor Credit Co. LLC 1.744% 20 - 19.07.24	1 300 000	EUR	1 188 479	1 290 321	0,27
Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 19 - 25.11.25	890 000	EUR	805 533	902 248	0,19
Ford Motor Credit Co. LLC 2.386% 19 - 17.02.26	1 100 000	EUR	987 788	1 116 628	0,23
Ford Motor Credit Co. LLC 3.021% 19 - 06.03.24	540 000	EUR	551 526	558 090	0,12
Ford Motor Credit Co. LLC 3.021% 19 - 06.03.24	1 300 000	EUR	1 186 393	1 343 550	0,28
Ford Motor Credit Co. LLC 3.25% 20 - 15.09.25	1 100 000	EUR	1 102 082	1 154 954	0,24
IQVIA Inc. 2.25% 19 - 15.01.28	1 100 000	EUR	1 107 966	1 108 731	0,23
IQVIA Inc. 2.875% 17 - 15.09.25	600 000	EUR	605 142	606 149	0,13
IQVIA Inc. 2.875% 20 - 15.06.28	1 000 000	EUR	1 010 627	1 030 726	0,21
IQVIA Inc. 3.25% 17 - 15.03.25	2 000 000	EUR	2 019 846	2 022 255	0,42

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Kraft Heinz Foods Co. 1.50% 16 - 24.05.24	800 000	EUR	808 106	821 211	0,17
Kraft Heinz Foods Co. 2.00% 15 - 30.06.23	1 100 000	EUR	1 128 510	1 137 578	0,24
Kraton Polymers LLC Via Kraton Polymers Capital Corp. 5.25% 18 - 15.05.26	500 000	EUR	502 582	516 650	0,11
Kronos International Inc. 3.75% 17 - 15.09.25	550 000	EUR	543 310	555 919	0,12
Levi Strauss & Co. 3.375% 17 - 15.03.27	700 000	EUR	716 003	723 566	0,15
Mauser Packaging Solutions Holdings Co. 4.75% 18 - 15.04.24	600 000	EUR	592 214	599 035	0,12
MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp. 3.325% 17 - 24.03.25	650 000	EUR	680 898	690 426	0,14
MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp. 4.00% 15 - 19.08.22	800 000	EUR	831 213	835 918	0,17
Netflix Inc. 3.00% 20 - 15.06.25	700 000	EUR	727 436	748 273	0,16
Netflix Inc. 3.625% 17 - 15.05.27	1 900 000	EUR	2 032 382	2 119 216	0,44
Primo Water Holdings Inc. 3.875% 20 - 31.10.28	600 000	EUR	597 237	613 611	0,13
Refinitiv US Holdings Inc. 4.50% 18 - 15.05.26	1 200 000	EUR	1 248 967	1 262 496	0,26
Refinitiv US Holdings Inc. 6.875% 18 - 15.11.26	500 000	EUR	529 847	541 007	0,11
Scientific Games International Inc. 3.375% 18 - 15.02.26	450 000	EUR	431 757	443 862	0,09
Scientific Games International Inc. 5.50% 18 - 15.02.26	350 000	EUR	321 888	346 500	0,07
Sealed Air Corp. 4.50% 15 - 15.09.23	300 000	EUR	321 698	326 760	0,07
Sealed Air Corp. 4.50% 15 - 15.09.23	200 000	EUR	213 903	217 840	0,04
Silgan Holdings Inc. 2.25% 20 - 01.06.28	700 000	EUR	695 140	710 503	0,15
Silgan Holdings Inc. 3.25% 18 - 15.03.25	948 000	EUR	956 232	957 421	0,20
Spectrum Brands Inc. 4.00% 16 - 01.10.26	600 000	EUR	606 951	618 778	0,13
Standard Industries Inc. 2.25% 19 - 21.11.26	1 200 000	EUR	1 169 537	1 212 856	0,25
Superior Industries International Inc. 6.00% 17 - 15.06.25	400 000	EUR	346 031	383 020	0,08
Tenneco Inc. FRN 17 - 15.04.24	450 000	EUR	434 914	450 151	0,09
Tenneco Inc. 5.00% 17 - 15.07.24	550 000	EUR	522 738	556 319	0,12
UGI International LLC 3.25% 18 - 01.11.25	600 000	EUR	611 421	616 406	0,13
WMG Acquisition Corp. 2.75% 20 - 15.07.28	400 000	EUR	403 940	410 813	0,08
WMG Acquisition Corp. 3.625% 18 - 15.10.26	750 000	EUR	773 900	774 636	0,16
ZF North America Capital Inc. 2.75% 15 - 27.04.23	1 600 000	EUR	1 578 596	1 635 280	0,34
			49 019 353	50 764 617	10,55
Total - Obligations			456 503 188	468 171 360	97,26
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			456 503 188	468 171 360	97,26

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Obligations					
Luxembourg					
Altice France Holdings SA 8.00% 20 - 15.05.27	1 900 000	EUR	1 977 860	2 062 069	0,43
			1 977 860	2 062 069	0,43
Total - Obligations			1 977 860	2 062 069	0,43
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			1 977 860	2 062 069	0,43
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			458 481 048	470 233 429	97,69
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				475 823 913	98,85

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

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Sappi Papier Holding GmbH 4.00% 16 - 01.04.23	1 325 000	EUR	1 253 459	1 322 907	0,72
			1 253 459	1 322 907	0,72
Danemark					
DKT Finance ApS 7.00% 18 - 17.06.23	2 200 000	EUR	2 307 440	2 274 250	1,24
TDC A/S 5.00% 12 - 02.03.22	300 000	EUR	328 548	315 075	0,17
			2 635 988	2 589 325	1,41
Finlande					
Teollisuuden Voima OYJ 2.125% 15 - 04.02.25	461 000	EUR	448 604	459 322	0,25
Teollisuuden Voima OYJ 2.50% 14 - 17.03.21	800 000	EUR	802 856	803 256	0,43
Teollisuuden Voima OYJ 2.625% 16 - 13.01.23	768 000	EUR	788 897	787 738	0,43
			2 040 357	2 050 316	1,11
France					
APRR SA 1.50% 15 - 15.01.24	500 000	EUR	526 075	522 855	0,29
Casino Guichard Perrachon SA 1.865% 17 - 13.06.22	900 000	EUR	845 720	910 332	0,50
Casino Guichard Perrachon SA 4.561% 13 - 25.01.23	1 700 000	EUR	1 635 154	1 771 060	0,96
CMA CGM SA 5.25% 17 - 15.01.25	200 000	EUR	181 053	199 340	0,11
CMA CGM SA 6.50% 17 - 15.07.22	1 500 000	EUR	1 402 140	1 522 500	0,83
Constellium SE 4.25% 17 - 15.02.26	200 000	EUR	197 196	204 244	0,11
Crown European Holdings SA 0.75% 19 - 15.02.23	1 880 000	EUR	1 845 310	1 873 834	1,02
Electricite de France SA 4.625% 09 - 11.09.24	1 000 000	EUR	1 176 309	1 174 750	0,64
Elis SA 1.875% 18 - 15.02.23	2 100 000	EUR	2 106 480	2 137 590	1,16
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.31	11 800 000	EUR	12 192 288	12 147 038	6,61
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.40	2 000 000	EUR	1 944 549	1 946 380	1,06
Louvre Bidco SAS FRN 18 - 30.09.24	57 143	EUR	57 797	57 779	0,03
Orano SA 3.125% 14 - 20.03.23	2 300 000	EUR	2 327 007	2 409 250	1,31
Picard Groupe SAS FRN 17 - 30.11.23	800 000	EUR	784 901	798 496	0,43
Renault SA 1.00% 17 - 08.03.23	2 547 000	EUR	2 475 302	2 543 307	1,38
Tereos Finance Groupe I SA 4.125% 16 - 16.06.23	600 000	EUR	425 922	589 068	0,32
			30 123 203	30 807 823	16,76
Allemagne					
ADLER Real Estate AG 1.875% 18 - 27.04.23	1 800 000	EUR	1 786 356	1 807 686	0,98
ADLER Real Estate AG 2.125% 17 - 06.02.24	200 000	EUR	201 351	202 346	0,11
ADLER Real Estate AG 3.00% 18 - 27.04.26	500 000	EUR	505 190	526 080	0,29
Douglas GmbH 6.25% 15 - 15.07.22	1 120 000	EUR	1 018 674	1 013 958	0,55
K+S AG 2.625% 17 - 06.04.23	701 000	EUR	661 676	686 980	0,37
K+S AG 3.00% 12 - 20.06.22	1 500 000	EUR	1 422 268	1 496 250	0,81
K+S AG 3.25% 18 - 18.07.24	900 000	EUR	796 576	875 250	0,48
K+S AG 4.125% 13 - 06.12.21	1 380 000	EUR	1 357 534	1 407 600	0,77
KME SE 6.75% 18 - 01.02.23	1 000 000	EUR	727 244	799 690	0,43
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5.75% 01 - 07.06.32	1 050 000	GBP	1 833 680	1 849 853	1,01
METRO AG 1.125% 18 - 06.03.23	200 000	EUR	193 934	201 854	0,11
METRO AG 1.50% 15 - 19.03.25	100 000	EUR	95 970	103 265	0,06
Nordex SE 6.50% 18 - 01.02.23	1 100 000	EUR	1 117 171	1 125 179	0,61
Raffinerie Heide GmbH 6.375% 17 - 01.12.22	600 000	EUR	486 664	508 416	0,28
thyssenkrupp AG 1.375% 17 - 03.03.22	4 100 000	EUR	4 030 856	4 084 748	2,22
thyssenkrupp AG 1.875% 19 - 06.03.23	3 600 000	EUR	3 439 812	3 595 176	1,96
			19 674 956	20 284 331	11,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Irlande					
Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2.375% 17 - 01.02.24	1 300 000	EUR	1 350 750	1 378 039	0,75
Willow No 2 Ireland PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. 3.375% 12 - 27.06.22	100 000	EUR	108 164	105 404	0,06
			1 458 914	1 483 443	0,81
Italie					
Atlantia SpA 1.625% 17 - 03.02.25	250 000	EUR	240 692	248 293	0,13
Banco BPM SpA 1.75% 18 - 24.04.23	500 000	EUR	500 758	513 240	0,28
Banco BPM SpA 2.00% 19 - 08.03.22	2 069 000	EUR	2 078 366	2 109 221	1,15
Banco BPM SpA 7.125% 11 - 01.03.21	250 000	EUR	265 787	252 447	0,14
Iccrea Banca SpA FRN 18 - 01.02.21	1 500 000	EUR	1 498 666	1 499 625	0,82
Intesa Sanpaolo SpA 2.855% 15 - 23.04.25	900 000	EUR	925 173	947 673	0,52
Leonardo SpA 1.50% 17 - 07.06.24	200 000	EUR	195 129	203 828	0,11
Leonardo SpA 4.50% 13 - 19.01.21	1 000 000	EUR	1 001 984	1 001 420	0,54
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.625% 16 - 19.01.21	500 000	EUR	500 373	500 390	0,27
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 5.75% 13 - 18.04.23	1 426 000	EUR	1 560 900	1 581 819	0,86
Telecom Italia SpA 2.375% 17 - 12.10.27	144 000	EUR	135 542	149 962	0,08
Telecom Italia SpA 2.50% 17 - 19.07.23	150 000	EUR	151 277	156 917	0,09
Telecom Italia SpA 2.75% 19 - 15.04.25	600 000	EUR	610 515	627 750	0,34
Telecom Italia SpA 3.25% 15 - 16.01.23	1 579 000	EUR	1 655 678	1 662 150	0,90
Telecom Italia SpA 3.625% 16 - 19.01.24	1 500 000	EUR	1 536 097	1 605 690	0,87
UniCredit SpA 6.95% 12 - 31.10.22	2 400 000	EUR	2 644 032	2 670 456	1,45
Webuild SpA 3.75% 16 - 24.06.21	100 000	EUR	93 861	101 301	0,06
			15 594 830	15 832 182	8,61
Japon					
SoftBank Group Corp. 3.125% 17 - 19.09.25	350 000	EUR	371 872	358 834	0,19
SoftBank Group Corp. 4.75% 15 - 30.07.25	600 000	EUR	655 614	654 000	0,36
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.00% 18 - 21.11.30	1 300 000	EUR	1 587 014	1 597 710	0,87
			2 614 500	2 610 544	1,42
Luxembourg					
ArcelorMittal SA 0.95% 17 - 17.01.23	1 900 000	EUR	1 894 775	1 911 913	1,04
ArcelorMittal SA 1.00% 19 - 19.05.23	1 900 000	EUR	1 888 503	1 915 979	1,04
Fiat Chrysler Finance Europe SENC 4.75% 14 - 22.03.21	600 000	EUR	644 318	606 000	0,33
Fiat Chrysler Finance Europe SENC 4.75% 14 - 15.07.22	2 555 000	EUR	2 705 895	2 727 462	1,49
			7 133 491	7 161 354	3,90
Pays-Bas					
Fiat Chrysler Automobiles NV 3.375% 20 - 07.07.23	1 000 000	EUR	1 044 738	1 065 700	0,58
Fiat Chrysler Automobiles NV 3.75% 16 - 29.03.24	950 000	EUR	1 036 985	1 042 625	0,57
Saipem Finance International BV 2.625% 17 - 07.01.25	600 000	EUR	595 371	620 268	0,34
Saipem Finance International BV 3.75% 16 - 08.09.23	200 000	EUR	206 090	212 402	0,11
			2 883 184	2 940 995	1,60

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Panama					
Carnival Corp. 1.875% 15 - 07.11.22	1 500 000	EUR	1 235 190	1 414 050	0,77
			1 235 190	1 414 050	0,77
Espagne					
Cellnex Telecom SA 2.375% 16 - 16.01.24	1 900 000	EUR	2 030 967	1 995 361	1,09
Grifols SA 3.20% 17 - 01.05.25	1 100 000	EUR	1 130 173	1 111 000	0,60
Spain Coupon Strip Zero Coupon 98 - 31.01.21	1 400 000	EUR	1 400 589	1 400 224	0,76
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.22	1 900 000	EUR	1 915 508	1 913 585	1,04
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.24	2 600 000	EUR	2 642 133	2 641 314	1,44
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.25	2 300 000	EUR	2 325 342	2 339 445	1,27
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.26	700 000	EUR	701 859	712 677	0,39
			12 146 571	12 113 606	6,59
Supranationales					
European Investment Bank 5.625% 00 - 07.06.32	1 035 000	GBP	1 783 542	1 804 594	0,98
			1 783 542	1 804 594	0,98
Suède					
Dometic Group AB 3.00% 19 - 08.05.26	600 000	EUR	620 790	618 990	0,34
Intrum AB 2.75% 17 - 15.07.22	65 000	EUR	66 021	65 051	0,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.875% 17 - 01.03.24	200 000	EUR	203 176	210 250	0,11
Unilabs Subholding AB 5.75% 17 - 15.05.25	200 000	EUR	207 520	205 122	0,11
Verisure Midholding AB 5.75% 17 - 01.12.23	1 200 000	EUR	1 237 512	1 216 116	0,66
Volvo Car AB 2.00% 17 - 24.01.25	800 000	EUR	782 754	822 000	0,45
Volvo Car AB 2.125% 19 - 02.04.24	500 000	EUR	514 021	515 580	0,28
			3 631 794	3 653 109	1,99
Royaume-Uni					
Algeco Global Finance PLC 6.50% 18 - 15.02.23	1 000 000	EUR	1 005 470	1 017 900	0,55
FCE Bank PLC 1.615% 16 - 11.05.23	2 100 000	EUR	2 037 693	2 102 625	1,15
International Game Technology PLC 4.75% 15 - 15.02.23	1 570 000	EUR	1 598 313	1 640 650	0,89
Viridian Group FinanceCo PLC Via Viridian Power & Energy 4.00% 17 - 15.09.25	200 000	EUR	199 206	201 750	0,11
			4 840 682	4 962 925	2,70
États-Unis					
Ball Corp. 4.375% 15 - 15.12.23	1 000 000	EUR	1 146 210	1 102 440	0,60
Banff Merger Sub Inc. 8.375% 18 - 01.09.26	100 000	EUR	94 527	104 422	0,06
Belden Inc. 3.375% 17 - 15.07.27	650 000	EUR	662 779	666 244	0,36
Colfax Corp. 3.25% 17 - 15.05.25	200 000	EUR	204 155	203 004	0,11
Coty Inc. 4.00% 18 - 15.04.23	1 730 000	EUR	1 498 656	1 662 201	0,90
Ford Motor Credit Co. LLC FRN 18 - 07.12.22	2 250 000	EUR	2 125 371	2 168 572	1,18
Ford Motor Credit Co. LLC 1.514% 19 - 17.02.23	3 500 000	EUR	3 412 535	3 491 250	1,90
IQVIA Inc. 3.25% 17 - 15.03.25	1 100 000	EUR	1 124 728	1 111 957	0,61

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp. 4.00% 15 - 19.08.22	200 000	EUR	211 761	209 346	0,11
ZF North America Capital Inc. 2.75% 15 - 27.04.23	2 900 000	EUR	2 950 982	2 965 250	1,61
			13 431 704	13 684 686	7,44
Total - Obligations			122 482 365	124 716 190	67,85
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			122 482 365	124 716 190	67,85
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.26	800 000	EUR	790 434	794 752	0,44
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.02.22	22 600 000	EUR	22 679 244	22 667 348	12,33
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.03.22	3 700 000	EUR	3 714 699	3 715 651	2,02
UniCredit SpA 6.572% 19 - 14.01.22	1 000 000	USD	882 846	861 943	0,47
			28 067 223	28 039 694	15,26
Total - Obligations			28 067 223	28 039 694	15,26
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			28 067 223	28 039 694	15,26
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.27	6 000 000	EUR	5 865 558	5 893 920	3,21
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.02.21	12 100 000	EUR	12 103 995	12 103 146	6,58
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.02.23	3 000 000	EUR	2 987 256	3 019 320	1,64

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 12 - 01.09.22	1 400 000	EUR	1 400 404	1 408 666	0,77
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.03.29	2 900 000	EUR	2 753 446	2 781 419	1,51
			25 110 659	25 206 471	13,71
Total - Obligations			25 110 659	25 206 471	13,71
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			25 110 659	25 206 471	13,71
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			175 660 247	177 962 355	96,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				179 597 400	97,71

Xtrackers II

Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Chine					
China 1.99% 20 - 09.04.25	100 000 000	CNY	14 284 748	14 702 816	11,96
China 2.41% 20 - 19.06.25	20 000 000	CNY	2 858 777	2 985 899	2,43
China 2.71% 20 - 19.06.27	20 000 000	CNY	2 878 577	2 977 591	2,42
China 2.85% 20 - 04.06.27	130 000 000	CNY	18 953 733	19 524 655	15,89
China 3.02% 20 - 22.10.25	80 000 000	CNY	12 103 466	12 288 382	10,00
China 3.12% 19 - 05.12.26	90 000 000	CNY	13 135 846	13 773 279	11,21
China 3.22% 18 - 06.12.25	130 000 000	CNY	19 032 082	20 176 247	16,42
China 3.25% 19 - 06.06.26	130 000 000	CNY	18 784 650	20 170 516	16,41
China 3.28% 20 - 03.12.27	20 000 000	CNY	3 056 226	3 079 758	2,51
China 3.60% 18 - 06.09.25	40 000 000	CNY	5 935 543	6 360 845	5,18
China 3.61% 18 - 07.06.25	10 000 000	CNY	1 533 244	1 574 532	1,28
China 3.77% 18 - 08.03.25	10 000 000	CNY	1 566 155	1 587 756	1,29
			114 123 047	119 202 276	97,00
Total - Obligations			114 123 047	119 202 276	97,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			114 123 047	119 202 276	97,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			114 123 047	119 202 276	97,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				120 514 190	98,07

Xtrackers II

Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd. 4.50% 13 - 03.10.23	200 000	USD	210 502	216 988	1,09
			210 502	216 988	1,09
Îles Vierges britanniques					
China Cinda Finance 2015 I Ltd. 4.25% 15 - 23.04.25	200 000	USD	210 254	220 974	1,11
China Cinda Finance 2017 I Ltd. 4.75% 18 - 08.02.28	200 000	USD	198 879	229 367	1,15
China Southern Power Grid International Finance BVI Co. Ltd. 3.50% 17 - 08.05.27	200 000	USD	215 424	219 179	1,10
CNOOC Finance 2013 Ltd. 2.875% 19 - 30.09.29	200 000	USD	199 984	208 051	1,05
CNOOC Finance 2013 Ltd. 3.00% 13 - 09.05.23	200 000	USD	197 903	207 995	1,05
Coastal Emerald Ltd. FRN 19 - 31.12.99	200 000	USD	204 203	202 568	1,02
COSCO Finance 2011 Ltd. 4.00% 12 - 03.12.22	200 000	USD	203 670	209 226	1,05
COSL Finance BVI Ltd. 3.25% 12 - 06.09.22	200 000	USD	200 133	205 458	1,03
Elect Global Investments Ltd. FRN 20 - 31.12.99	200 000	USD	193 337	201 450	1,01
Hongkong Electric Finance Ltd. 2.875% 16 - 03.05.26	200 000	USD	200 121	215 070	1,08
Huarong Finance 2017 Co. Ltd. 4.25% 17 - 07.11.27	200 000	USD	194 075	218 230	1,10
Huarong Finance 2017 Co. Ltd. FRN 17 - 31.12.99	200 000	USD	194 852	203 343	1,02
Huarong Finance 2019 Co. Ltd. 3.75% 19 - 29.05.24	200 000	USD	199 691	210 631	1,06
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd. 3.90% 12 - 17.05.22	200 000	USD	202 569	207 627	1,04
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd. 4.875% 12 - 17.05.42	200 000	USD	215 604	256 383	1,29
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd. 3.00% 17 - 12.04.22	200 000	USD	200 240	204 871	1,03
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd. 3.25% 17 - 13.09.27	200 000	USD	208 550	215 337	1,08
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd. 3.625% 17 - 12.04.27	200 000	USD	216 285	219 170	1,10
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2.50% 19 - 08.08.24	200 000	USD	199 997	207 746	1,04
SPIC MTN Co. Ltd. 1.625% 20 - 27.07.25	280 000	USD	282 751	281 609	1,42
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd. 4.125% 14 - 07.05.24	200 000	USD	204 540	219 767	1,11
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd. 3.50% 17 - 04.05.27	200 000	USD	209 465	221 780	1,12
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd. 4.25% 18 - 02.05.28	200 000	USD	201 554	233 435	1,17
TSMC Global Ltd. 1.375% 20 - 28.09.30	250 000	USD	246 205	245 135	1,23
			5 000 286	5 264 402	26,46
Canada					
CNOOC Finance 2014 ULC 4.25% 14 - 30.04.24	200 000	USD	205 909	217 121	1,09
			205 909	217 121	1,09
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holding Ltd. 4.40% 17 - 06.12.57	200 000	USD	208 214	266 239	1,34
Alibaba Group Holdings Ltd. 3.40% 17 - 06.12.27	200 000	USD	224 568	223 705	1,12
Alibaba Group Holdings Ltd. 3.60% 15 - 28.11.24	300 000	USD	315 259	330 318	1,66
Azure Orbit IV International Finance Ltd. 3.75% 18 - 25.01.23	200 000	USD	203 330	208 601	1,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Îles Caïmans (suite)					
Baidu Inc. 3.50% 12 - 28.11.22	200 000	USD	202 137	209 699	1,05
China Overseas Finance Cayman VII Ltd. 4.75% 18 - 26.04.28	200 000	USD	222 105	225 938	1,14
CK Hutchison International 19 Ltd. 3.25% 19 - 11.04.24	200 000	USD	213 471	214 027	1,08
Country Garden Holdings Co. Ltd. 7.25% 19 - 08.04.26	200 000	USD	217 902	224 473	1,13
Formosa Group Cayman Ltd. 3.375% 15 - 22.04.25	200 000	USD	213 036	214 242	1,08
Hutchison Whampoa International 03 Via 33 Ltd. 7.45% 03 - 24.11.33	110 000	USD	146 706	172 731	0,87
Hutchison Whampoa International 11 Ltd. 4.625% 12 - 13.01.22	200 000	USD	204 084	207 918	1,04
Meituan 2.125% 20 - 28.10.25	200 000	USD	202 852	203 054	1,02
Meituan 3.05% 20 - 28.10.30	200 000	USD	201 824	207 926	1,04
Shimao Property Holdings Ltd. 6.125% 19 - 21.02.24	200 000	USD	207 796	211 884	1,06
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 4.50% 12 - 14.02.22	200 000	USD	202 587	207 458	1,04
Tencent Holdings Ltd. 1.81% 20 - 26.01.26	200 000	USD	204 337	204 430	1,03
Tencent Holdings Ltd. 2.39% 20 - 03.06.30	200 000	USD	203 538	204 818	1,03
Tencent Holdings Ltd. 3.24% 20 - 03.06.50	200 000	USD	202 419	205 977	1,04
Tencent Holdings Ltd. 3.28% 19 - 11.04.24	200 000	USD	214 506	213 446	1,07
Tencent Holdings Ltd. 3.925% 18 - 19.01.38	200 000	USD	197 559	228 866	1,15
Weibo Corp. 3.375% 20 - 08.07.30	200 000	USD	206 458	204 197	1,03
			4 414 688	4 589 947	23,07
Chine					
Bank of China Ltd. 5.00% 14 - 13.11.24	300 000	USD	310 901	336 680	1,69
China Construction Bank Corp. FRN 20 - 24.06.30	200 000	USD	199 633	205 075	1,03
China Construction Bank Corp. FRN 19 - 27.02.29	270 000	USD	270 469	292 029	1,47
China Minmetals Corp. FRN 17 - 31.12.99	200 000	USD	195 178	202 837	1,02
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 4.875% 15 - 21.09.25	250 000	USD	262 168	285 117	1,43
			1 238 349	1 321 738	6,64
Hong Kong					
AIA Group Ltd. 3.20% 20 - 16.09.40	200 000	USD	207 195	212 529	1,07
AIA Group Ltd. 3.60% 19 - 09.04.29	200 000	USD	201 060	227 190	1,14
Bank of China Hong Kong Ltd. FRN 18 - 31.12.99	220 000	USD	229 232	237 535	1,19
CITIC Ltd. 3.70% 16 - 14.06.26	200 000	USD	202 151	219 284	1,10
CMB International Leasing Management Ltd. 3.00% 19 - 03.07.24	200 000	USD	202 850	206 279	1,04
CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 3.875% 19 - 19.06.29	200 000	USD	200 489	202 130	1,02
CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 4.875% 18 - 14.03.25	200 000	USD	212 326	213 830	1,07
CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 5.125% 18 - 14.03.28	200 000	USD	217 356	217 914	1,10
ICBCIL Finance Co. Ltd. 1.75% 20 - 25.08.25	200 000	USD	200 935	200 540	1,01
ICBCIL Finance Co. Ltd. 3.375% 17 - 05.04.22	200 000	USD	198 531	205 119	1,03
			2 072 125	2 142 350	10,77
Inde					
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 4.20% 20 - 04.08.27	210 000	USD	211 457	226 878	1,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Inde (suite)					
ICICI Bank Ltd. 4.00% 16 - 18.03.26	200 000	USD	211 418	218 202	1,10
Reliance Industries Ltd. 3.667% 17 - 30.11.27	450 000	USD	449 872	501 800	2,52
State Bank of India 3.25% 17 - 24.01.22	200 000	USD	199 149	204 263	1,03
			1 071 896	1 151 143	5,79
Indonésie					
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6.53% 18 - 15.11.28	270 000	USD	276 366	337 500	1,70
Pertamina Persero PT 3.65% 19 - 30.07.29	200 000	USD	210 179	222 725	1,12
Pertamina Persero PT 4.175% 20 - 21.01.50	200 000	USD	200 000	214 250	1,08
Pertamina Persero PT 4.875% 12 - 03.05.22	200 000	USD	206 428	210 044	1,05
Pertamina Persero PT 6.00% 12 - 03.05.42	200 000	USD	233 309	258 500	1,30
Perusahaan Gas Negara Tbk PT 5.125% 14 - 16.05.24	200 000	USD	201 715	220 820	1,11
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.45% 18 - 21.05.28	200 000	USD	230 180	239 325	1,20
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.15% 18 - 21.05.48	200 000	USD	206 626	262 325	1,32
			1 764 803	1 965 489	9,88
Île de Man					
Gohl Capital Ltd. 4.25% 17 - 24.01.27	200 000	USD	200 769	212 390	1,07
			200 769	212 390	1,07
Malaisie					
Petronas Capital Ltd. 3.50% 20 - 21.04.30	200 000	USD	218 108	230 427	1,16
Petronas Capital Ltd. 4.50% 15 - 18.03.45	200 000	USD	213 668	265 920	1,34
Petronas Capital Ltd. 4.80% 20 - 21.04.60	200 000	USD	234 064	288 683	1,45
TNB Global Ventures Capital Bhd 3.244% 16 - 19.10.26	200 000	USD	217 955	217 197	1,09
			883 795	1 002 227	5,04
Pays-Bas					
Bharti Airtel International Netherlands BV 5.35% 14 - 20.05.24	200 000	USD	206 069	220 966	1,11
			206 069	220 966	1,11
Philippines					
Philippine National Bank 3.28% 19 - 27.09.24	200 000	USD	200 000	211 650	1,06
			200 000	211 650	1,06
Singapour					
BOC Aviation Ltd. 2.75% 20 - 02.12.23	200 000	USD	205 373	206 703	1,04
BOC Aviation Ltd. 3.50% 19 - 10.10.24	200 000	USD	204 634	212 049	1,06
SingTel Group Treasury Pte Ltd. 2.375% 19 - 28.08.29	240 000	USD	255 931	254 564	1,28
			665 938	673 316	3,38
États-Unis					
CNOOC Finance 2015 USA LLC 3.50% 15 - 05.05.25	300 000	USD	298 766	322 831	1,62
			298 766	322 831	1,62
Total - Obligations			18 433 895	19 512 558	98,07
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			18 433 895	19 512 558	98,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Singapour					
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. FRN 20 - 10.09.30	200 000	USD	201 823	203 044	1,02
			201 823	203 044	1,02
Total - Obligations			201 823	203 044	1,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			201 823	203 044	1,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			18 635 718	19 715 602	99,09
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				19 874 585	99,89

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.625% 18 - 21.02.23	100 000	EUR	102 150	101 964	0,19
Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd. 3.125% 13 - 26.09.23	100 000	EUR	107 266	107 172	0,20
Commonwealth Bank of Australia 0.50% 17 - 11.07.22	100 000	EUR	101 368	101 291	0,19
Commonwealth Bank of Australia FRN 15 - 22.04.27	100 000	EUR	102 186	102 170	0,19
National Australia Bank Ltd. 0.25% 19 - 20.05.24	100 000	EUR	101 706	101 615	0,19
National Australia Bank Ltd. 0.35% 17 - 07.09.22	100 000	EUR	101 210	101 169	0,19
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.375% 16 - 22.03.23	100 000	EUR	102 711	102 624	0,19
Telstra Corp. Ltd. 3.75% 11 - 16.05.22	100 000	EUR	106 536	105 481	0,20
Toyota Finance Australia Ltd. 0.25% 19 - 09.04.24	100 000	EUR	101 770	101 525	0,19
Toyota Finance Australia Ltd. 1.584% 20 - 21.04.22	100 000	EUR	102 770	102 471	0,19
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.875% 14 - 16.09.24	100 000	EUR	104 771	106 549	0,20
Wesfarmers Ltd. 1.25% 14 - 07.10.21	100 000	EUR	101 356	101 189	0,19
Westpac Banking Corp. 0.375% 17 - 05.03.23	100 000	EUR	101 532	101 466	0,19
Westpac Banking Corp. 0.75% 18 - 17.10.23	100 000	EUR	102 694	102 895	0,19
			1 440 026	1 439 581	2,69
Autriche					
Erste Group Bank AG 0.375% 19 - 16.04.24	100 000	EUR	101 244	101 771	0,19
Raiffeisen Bank International AG 0.25% 20 - 22.01.25	100 000	EUR	100 100	101 108	0,19
Telekom Finanzmanagement GmbH 3.125% 13 - 03.12.21	100 000	EUR	103 319	103 138	0,19
			304 663	306 017	0,57
Belgique					
Belfius Bank SA 0.625% 18 - 30.08.23	100 000	EUR	102 206	102 113	0,19
Belfius Bank SA 0.75% 17 - 12.09.22	100 000	EUR	101 330	101 536	0,19
Groupe Bruxelles Lambert SA 1.375% 17 - 23.05.24	100 000	EUR	105 034	104 659	0,20
Groupe Bruxelles Lambert SA 1.875% 18 - 19.06.25	100 000	EUR	107 954	107 820	0,20
KBC Group NV 0.625% 19 - 10.04.25	100 000	EUR	102 500	102 718	0,19
KBC Group NV 0.75% 17 - 01.03.22	200 000	EUR	202 722	202 442	0,38
KBC Group NV 1.125% 19 - 25.01.24	100 000	EUR	103 727	103 653	0,19
			825 473	824 941	1,54
Canada					
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.75% 18 - 22.03.23	100 000	EUR	102 390	102 264	0,19
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0.25% 18 - 27.09.21	100 000	EUR	100 611	100 535	0,19
Magna International Inc. 1.90% 15 - 24.11.23	100 000	EUR	105 504	105 441	0,20
Royal Bank of Canada 0.25% 19 - 02.05.24	100 000	EUR	100 990	101 354	0,19
Toronto-Dominion Bank 0.375% 19 - 25.04.24	100 000	EUR	101 300	101 558	0,19
			510 795	511 152	0,96
Chine					
China Merchants Bank Co. Ltd 0.25% 19 - 19.06.22	100 000	EUR	99 201	99 371	0,19
			99 201	99 371	0,19
Danemark					
Jyske Bank A/S 0.875% 18 - 03.12.21	100 000	EUR	101 161	101 073	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Danemark (suite)					
Nykredit Realkredit A/S 0.875% 19 - 17.01.24	100 000	EUR	101 724	102 605	0,19
Sydbank A/S 1.25% 19 - 04.02.22	100 000	EUR	101 380	101 518	0,19
			304 265	305 196	0,57
Finlande					
Nordea Bank Abp 1.00% 16 - 22.02.23	100 000	EUR	103 030	102 751	0,19
Nordea Bank Abp FRN 16 - 07.09.26	100 000	EUR	100 010	100 524	0,19
Nordea Bank Abp 1.125% 15 - 12.02.25	100 000	EUR	105 626	105 573	0,20
OP Corporate Bank PLC 0.125% 20 - 01.07.24	100 000	EUR	100 520	100 980	0,19
OP Corporate Bank PLC 0.50% 20 - 12.08.25	100 000	EUR	102 791	102 552	0,19
OP Corporate Bank PLC 0.75% 15 - 03.03.22	100 000	EUR	101 440	101 270	0,19
Sampo OYJ 1.25% 17 - 30.05.25	100 000	EUR	105 650	106 346	0,20
SATO OYJ 1.375% 19 - 31.05.24	100 000	EUR	103 249	103 193	0,19
SATO OYJ 2.25% 20 - 07.04.23	100 000	EUR	104 598	104 579	0,20
			926 914	927 768	1,74
France					
Air Liquide Finance SA 1.00% 20 - 02.04.25	100 000	EUR	105 096	104 908	0,20
Air Liquide SA 2.375% 13 - 06.09.23	100 000	EUR	107 890	107 066	0,20
ALD SA 0.375% 19 - 18.07.23	100 000	EUR	99 170	100 852	0,19
APRR SA Zero Coupon 20 - 20.01.23	100 000	EUR	100 528	100 483	0,19
APRR SA 1.50% 15 - 15.01.24	100 000	EUR	104 690	104 633	0,20
Arkema SA 1.50% 15 - 20.01.25	100 000	EUR	106 832	106 554	0,20
Atos SE 0.75% 18 - 07.05.22	100 000	EUR	101 280	101 256	0,19
Auchan Holding SA 2.625% 19 - 30.01.24	100 000	EUR	102 730	106 793	0,20
Autoroutes du Sud de la France SA 2.95% 14 - 17.01.24	100 000	EUR	109 229	108 797	0,20
AXA SA FRN 14 - 29.11.49	100 000	EUR	111 578	111 750	0,21
AXA SA FRN 13 - 04.07.43	100 000	EUR	112 290	112 156	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.125% 19 - 05.02.24	100 000	EUR	100 582	101 097	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.375% 17 - 13.01.22	100 000	EUR	100 818	100 815	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.50% 18 - 16.11.22	100 000	EUR	101 420	101 506	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 18 - 17.07.25	100 000	EUR	103 971	103 908	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 15.06.23	100 000	EUR	102 760	102 528	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 15 - 14.01.25	100 000	EUR	105 600	105 660	0,20
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 14 - 18.03.24	100 000	EUR	109 730	109 077	0,20
BNP Paribas Cardif SA 1.00% 17 - 29.11.24	100 000	EUR	102 626	102 523	0,19
BNP Paribas SA 0.50% 16 - 01.06.22	100 000	EUR	101 274	101 279	0,19
BNP Paribas SA 1.00% 17 - 27.06.24	100 000	EUR	102 840	103 491	0,19
BNP Paribas SA 1.125% 16 - 15.01.23	100 000	EUR	103 025	102 851	0,19
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 22.11.23	100 000	EUR	103 622	103 572	0,19
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 17.11.25	100 000	EUR	106 740	106 718	0,20
BNP Paribas SA 2.375% 15 - 17.02.25	100 000	EUR	106 840	107 642	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
BNP Paribas SA FRN 14 - 14.10.27	100 000	EUR	104 144	103 944	0,19
BNP Paribas SA 2.875% 13 - 26.09.23	100 000	EUR	109 640	108 520	0,20
BNP Paribas SA FRN 14 - 20.03.26	100 000	EUR	101 410	100 578	0,19
BNP Paribas SA 4.125% 11 - 14.01.22	100 000	EUR	105 213	104 669	0,20
BPCE SA 0.625% 18 - 26.09.23	100 000	EUR	102 227	102 410	0,19
BPCE SA 0.625% 19 - 26.09.24	100 000	EUR	101 600	102 244	0,19
BPCE SA 0.625% 20 - 28.04.25	100 000	EUR	102 700	103 083	0,19
BPCE SA 1.00% 19 - 15.07.24	100 000	EUR	104 200	104 149	0,19
BPCE SA 1.125% 17 - 18.01.23	100 000	EUR	102 766	102 636	0,19
BPCE SA FRN 15 - 30.11.27	100 000	EUR	104 858	104 815	0,20
BPCE SA 4.50% 12 - 10.02.22	100 000	EUR	105 502	105 409	0,20
Capgemini SE 0.50% 16 - 09.11.21	100 000	EUR	100 455	100 435	0,19
Capgemini SE 0.625% 20 - 23.06.25	100 000	EUR	101 681	102 835	0,19
Carrefour SA 0.75% 16 - 26.04.24	100 000	EUR	102 950	102 643	0,19
Carrefour SA 1.25% 15 - 03.06.25	100 000	EUR	105 605	105 493	0,20
Carrefour SA 1.75% 14 - 15.07.22	100 000	EUR	102 613	102 488	0,19
Cie de Saint-Gobain 1.75% 20 - 03.04.23	200 000	EUR	209 138	208 440	0,39
Cie de Saint-Gobain 3.625% 12 - 15.06.21	100 000	EUR	102 165	101 750	0,19
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.875% 18 - 03.09.25	100 000	EUR	105 160	104 725	0,20
CNP Assurances FRN 14 - 29.11.49	100 000	EUR	111 129	111 000	0,21
CNP Assurances FRN 11 - 30.09.41	100 000	EUR	105 913	104 891	0,20
Credit Agricole Assurances SA FRN 15 - 31.12.49	100 000	EUR	109 382	112 009	0,21
Credit Agricole SA 0.50% 19 - 24.06.24	100 000	EUR	102 069	101 933	0,19
Credit Agricole SA 0.75% 18 - 05.12.23	100 000	EUR	102 961	102 845	0,19
Credit Agricole SA FRN 20 - 22.04.26	100 000	EUR	103 972	104 032	0,19
Credit Agricole SA 1.375% 18 - 13.03.25	100 000	EUR	104 969	105 626	0,20
Credit Agricole SA 3.125% 13 - 17.07.23	100 000	EUR	109 482	109 093	0,20
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 18 - 05.10.23	100 000	EUR	102 640	102 928	0,19
Credit Mutuel Arkea SA 1.375% 19 - 17.01.25	100 000	EUR	106 070	106 015	0,20
Danone SA 0.424% 16 - 03.11.22	100 000	EUR	101 193	101 214	0,19
Danone SA 1.00% 18 - 26.03.25	100 000	EUR	105 196	105 084	0,20
Danone SA 1.25% 15 - 30.05.24	100 000	EUR	105 277	104 996	0,20
Danone SA FRN 17 - 31.12.99	100 000	EUR	101 490	102 702	0,19
Danone SA 2.25% 13 - 15.11.21	100 000	EUR	101 643	101 596	0,19
Dassault Systemes SE Zero Coupon 19 - 16.09.22	100 000	EUR	100 130	100 436	0,19
EssilorLuxottica SA Zero Coupon 19 - 27.05.23	100 000	EUR	100 290	100 394	0,19
EssilorLuxottica SA 0.125% 19 - 27.05.25	100 000	EUR	101 010	100 914	0,19
Eutelsat SA 1.125% 16 - 23.06.21	100 000	EUR	100 440	100 263	0,19
Gecina SA 1.50% 15 - 20.01.25	100 000	EUR	106 538	106 483	0,20
HSBC Continental Europe SA 0.20% 18 - 04.09.21	100 000	EUR	100 535	100 463	0,19
HSBC Continental Europe SA 0.60% 18 - 20.03.23	100 000	EUR	102 077	101 864	0,19
JCDecaux SA 1.00% 16 - 01.06.23	100 000	EUR	100 500	102 178	0,19
Kering SA 0.25% 20 - 13.05.23	100 000	EUR	100 992	100 996	0,19
Kering SA 1.375% 14 - 01.10.21	100 000	EUR	101 258	101 230	0,19
Klepierre SA 1.00% 15 - 17.04.23	100 000	EUR	101 270	102 413	0,19
Legrand SA 0.75% 17 - 06.07.24	100 000	EUR	103 778	103 561	0,19
Orange SA 0.50% 19 - 15.01.22	100 000	EUR	100 917	100 785	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Orange SA 0.75% 17 - 11.09.23	100 000	EUR	102 687	102 445	0,19
Orange SA 1.00% 16 - 12.05.25	100 000	EUR	104 837	104 679	0,20
Orange SA 1.00% 18 - 12.09.25	100 000	EUR	105 251	105 185	0,20
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	100 000	EUR	105 350	105 374	0,20
Orange SA 3.125% 13 - 09.01.24	100 000	EUR	110 000	109 960	0,20
Peugeot SA 2.00% 17 - 23.03.24	30 000	EUR	30 756	31 648	0,06
Peugeot SA 2.00% 18 - 20.03.25	100 000	EUR	106 450	106 317	0,20
Publicis Groupe SA 0.50% 16 - 03.11.23	100 000	EUR	101 751	101 828	0,19
Publicis Groupe SA 1.125% 14 - 16.12.21	100 000	EUR	101 071	101 038	0,19
RCI Banque SA 0.25% 18 - 12.07.21	100 000	EUR	100 277	100 208	0,19
RCI Banque SA 0.50% 16 - 15.09.23	100 000	EUR	98 939	100 487	0,19
RCI Banque SA 0.625% 16 - 10.11.21	100 000	EUR	100 494	100 469	0,19
RCI Banque SA 0.75% 17 - 12.01.22	50 000	EUR	49 715	50 313	0,09
RCI Banque SA 0.75% 19 - 10.04.23	20 000	EUR	19 790	20 224	0,04
RCI Banque SA 1.25% 15 - 08.06.22	100 000	EUR	101 819	101 800	0,19
RCI Banque SA 1.375% 17 - 08.03.24	50 000	EUR	51 286	51 153	0,09
RCI Banque SA 1.625% 17 - 11.04.25	30 000	EUR	30 603	31 250	0,06
Sanofi Zero Coupon 19 - 21.03.22	100 000	EUR	100 440	100 426	0,19
Sanofi 0.625% 16 - 05.04.24	100 000	EUR	103 044	102 953	0,19
Sanofi 0.875% 15 - 22.09.21	100 000	EUR	100 663	100 599	0,19
Sanofi 1.125% 14 - 10.03.22	100 000	EUR	101 496	101 402	0,19
Sanofi 2.50% 13 - 14.11.23	100 000	EUR	108 256	107 373	0,20
Schneider Electric SE Zero Coupon 20 - 12.06.23	100 000	EUR	100 678	100 596	0,19
Schneider Electric SE 0.25% 16 - 09.09.24	100 000	EUR	101 997	101 724	0,19
Schneider Electric SE 2.50% 13 - 06.09.21	100 000	EUR	102 097	101 909	0,19
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 18 - 29.05.25	100 000	EUR	103 870	105 467	0,20
Societe Generale SA Zero Coupon 19 - 27.05.22	100 000	EUR	100 450	100 445	0,19
Societe Generale SA 0.75% 16 - 19.02.21	100 000	EUR	100 580	100 156	0,19
Societe Generale SA 1.00% 16 - 01.04.22	100 000	EUR	101 623	101 540	0,19
Societe Generale SA FRN 20 - 24.11.30	100 000	EUR	100 202	100 250	0,19
Societe Generale SA 1.125% 18 - 23.01.25	100 000	EUR	102 470	104 156	0,19
Societe Generale SA FRN 18 - 23.02.28	100 000	EUR	101 749	101 677	0,19
Societe Generale SA FRN 14 - 16.09.26	100 000	EUR	101 653	101 539	0,19
Societe Generale SA 4.00% 13 - 07.06.23	100 000	EUR	109 571	109 059	0,20
Sodexo SA 0.75% 20 - 27.04.25	100 000	EUR	103 349	103 428	0,19
Suez SA FRN 15 - 29.12.49	100 000	EUR	102 000	102 244	0,19
Suez SA 2.75% 13 - 09.10.23	100 000	EUR	108 607	107 973	0,20
Suez SA 4.125% 10 - 24.06.22	100 000	EUR	107 099	106 854	0,20
Teleperformance 1.875% 18 - 02.07.25	100 000	EUR	107 682	107 408	0,20
Terega SA 2.20% 15 - 05.08.25	100 000	EUR	110 218	110 115	0,21
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	100 000	EUR	93 960	94 047	0,18
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.125% 20 - 09.04.25	100 000	EUR	104 680	107 375	0,20
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 26.02.24	100 000	EUR	107 236	107 757	0,20
Vinci SA 1.00% 18 - 26.09.25	100 000	EUR	105 838	105 854	0,20
Vivendi SA Zero Coupon 19 - 13.06.22	100 000	EUR	100 403	100 349	0,19
Vivendi SA 0.875% 17 - 18.09.24	100 000	EUR	102 840	103 471	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Wendel SE 1.00% 16 - 20.04.23	100 000	EUR	102 252	102 059	0,19
Worldline SA 0.50% 20 - 30.06.23	100 000	EUR	101 578	101 503	0,19
			12 199 966	12 213 211	22,85
Allemagne					
Albemarle New Holdings GmbH 1.125% 19 - 25.11.25	100 000	EUR	103 508	103 384	0,19
Allianz SE FRN 15 - 07.07.45	100 000	EUR	107 681	107 886	0,20
Allianz SE FRN 14 - 31.12.99	100 000	EUR	108 920	109 891	0,20
Allianz SE FRN 12 - 17.10.42	100 000	EUR	110 390	109 843	0,20
Berlin Hyp AG 0.375% 18 - 28.08.23	100 000	EUR	102 459	102 138	0,19
Berlin Hyp AG 1.25% 15 - 22.01.25	100 000	EUR	105 201	105 174	0,20
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.25% 18 - 29.09.25	100 000	EUR	106 853	106 455	0,20
Commerzbank AG 0.50% 18 - 28.08.23	100 000	EUR	101 886	101 777	0,19
Commerzbank AG 0.50% 18 - 06.12.21	100 000	EUR	100 840	100 778	0,19
Commerzbank AG 0.625% 19 - 28.08.24	100 000	EUR	101 540	102 647	0,19
Commerzbank AG FRN 20 - 24.03.26	100 000	EUR	101 388	101 449	0,19
Continental AG 0.375% 19 - 27.06.25	100 000	EUR	100 770	100 725	0,19
Covestro AG 1.75% 16 - 25.09.24	35 000	EUR	37 076	37 233	0,07
Daimler AG Zero Coupon 19 - 08.02.24	100 000	EUR	99 995	99 905	0,19
Daimler AG 1.40% 16 - 12.01.24	50 000	EUR	52 138	52 174	0,10
Daimler AG 1.625% 20 - 22.08.23	80 000	EUR	83 272	83 546	0,16
Daimler AG 2.00% 13 - 25.06.21	100 000	EUR	101 288	101 046	0,19
Daimler AG 2.25% 14 - 24.01.22	100 000	EUR	102 751	102 665	0,19
Daimler AG 2.625% 20 - 07.04.25	150 000	EUR	165 677	166 247	0,31
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.25	100 000	EUR	101 549	101 634	0,19
Deutsche Bank AG 1.125% 15 - 17.03.25	100 000	EUR	100 420	103 377	0,19
Deutsche Bank AG 1.25% 14 - 08.09.21	100 000	EUR	100 760	100 873	0,19
Deutsche Bank AG 1.50% 17 - 20.01.22	100 000	EUR	101 548	101 549	0,19
Deutsche Bank AG 2.375% 13 - 11.01.23	100 000	EUR	103 988	104 694	0,20
Deutsche Boerse AG 1.625% 15 - 08.10.25	100 000	EUR	109 170	109 060	0,20
Deutsche Boerse AG 2.375% 12 - 05.10.22	100 000	EUR	105 450	104 758	0,20
Deutsche Post AG 0.375% 16 - 01.04.21	20 000	EUR	20 042	20 000	0,04
Deutsche Post AG 2.75% 13 - 09.10.23	115 000	EUR	125 346	124 692	0,23
Deutsche Post AG 2.875% 12 - 11.12.24	30 000	EUR	33 840	33 633	0,06
DVB Bank SE 1.00% 17 - 25.04.22	100 000	EUR	100 450	101 119	0,19
Eurogrid GmbH 1.875% 15 - 10.06.25	100 000	EUR	108 535	108 463	0,20
Evonik Industries AG 1.00% 15 - 23.01.23	100 000	EUR	102 419	102 302	0,19
Evonik Industries AG FRN 17 - 07.07.77	50 000	EUR	50 255	51 175	0,10
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.50% 18 - 11.07.25	100 000	EUR	106 771	106 667	0,20
Fresenius SE & Co. KGaA 3.00% 14 - 01.02.21	30 000	EUR	30 417	30 065	0,06
HeidelbergCement AG 2.25% 16 - 30.03.23	40 000	EUR	41 748	41 856	0,08
HeidelbergCement AG 2.25% 16 - 03.06.24	30 000	EUR	31 848	32 171	0,06
Hella GmbH & Co. KGaA 1.00% 17 - 17.05.24	30 000	EUR	30 861	30 875	0,06
Henkel AG & Co. KGaA Zero Coupon 16 - 13.09.21	50 000	EUR	50 100	50 077	0,09
HOCHTIEF AG 1.75% 18 - 03.07.25	100 000	EUR	107 584	106 979	0,20
Infineon Technologies AG 1.50% 15 - 10.03.22	130 000	EUR	132 747	132 668	0,25
Knorr-Bremse AG 0.50% 16 - 08.12.21	20 000	EUR	20 098	20 090	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Knorr-Bremse AG 1.125% 18 - 13.06.25	20 000	EUR	21 034	21 000	0,04
LANXESS AG 1.125% 18 - 16.05.25	20 000	EUR	20 940	21 040	0,04
LANXESS AG 2.625% 12 - 21.11.22	40 000	EUR	42 456	42 114	0,08
Merck Financial Services GmbH 0.005% 19 - 15.12.23	100 000	EUR	100 528	100 495	0,19
Merck KGaA FRN 14 - 12.12.74	40 000	EUR	43 844	44 031	0,08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 12 - 26.05.42	100 000	EUR	110 170	108 484	0,20
Münchener Hypothekenbank eG 0.875% 18 - 12.09.25	100 000	EUR	103 232	103 324	0,19
SAP SE Zero Coupon 20 - 17.05.23	100 000	EUR	100 460	100 541	0,19
SAP SE 0.25% 18 - 10.03.22	100 000	EUR	100 633	100 628	0,19
			4 352 876	4 355 397	8,15
Guernesey					
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 1.25% 15 - 14.04.22	200 000	EUR	204 143	203 666	0,38
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 2.875% 17 - 20.06.22	100 000	EUR	103 043	102 977	0,19
			307 186	306 643	0,57
Irlande					
AIB Group PLC 1.50% 18 - 29.03.23	100 000	EUR	102 207	103 274	0,19
CRH Finance Dac 3.125% 13 - 03.04.23	100 000	EUR	107 953	107 385	0,20
Dell Bank International Dac 0.625% 19 - 17.10.22	100 000	EUR	101 039	100 878	0,19
Eaton Capital Unlimited Co. 0.697% 19 - 14.05.25	100 000	EUR	103 817	103 389	0,20
Johnson Controls International PLC 1.00% 17 - 15.09.23	100 000	EUR	102 580	102 855	0,19
Willow No 2 Ireland PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. 3.375% 12 - 27.06.22	100 000	EUR	105 549	105 403	0,20
			623 145	623 184	1,17
Italie					
Assicurazioni Generali SpA FRN 12 - 12.12.42	100 000	EUR	116 500	114 574	0,22
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 04.07.24	100 000	EUR	101 516	103 151	0,19
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 15 - 04.03.22	100 000	EUR	101 240	101 489	0,19
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 17 - 18.01.24	100 000	EUR	103 961	103 992	0,20
Intesa Sanpaolo SpA 4.00% 13 - 30.10.23	100 000	EUR	111 233	111 272	0,21
Italgas SpA 1.125% 17 - 14.03.24	100 000	EUR	103 899	103 876	0,19
Snam SpA Zero Coupon 19 - 12.05.24	100 000	EUR	100 886	100 747	0,19
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 0.125% 19 - 25.07.25	100 000	EUR	101 339	101 239	0,19
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 1.00% 18 - 23.07.23	100 000	EUR	102 830	103 219	0,19
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 4.75% 11 - 15.03.21	100 000	EUR	101 301	100 987	0,19
UniCredit SpA 0.50% 19 - 09.04.25	100 000	EUR	101 276	101 283	0,19
UniCredit SpA FRN 19 - 25.06.25	100 000	EUR	101 230	103 256	0,19
UniCredit SpA FRN 20 - 16.06.26	100 000	EUR	100 840	103 787	0,19
UniCredit SpA 2.00% 16 - 04.03.23	100 000	EUR	104 921	104 633	0,20
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17 - 17.10.22	100 000	EUR	101 747	101 558	0,19
			1 554 719	1 559 063	2,92

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.872% 17 - 07.09.24	100 000	EUR	102 890	103 374	0,19
Mizuho Financial Group Inc. 0.214% 20 - 07.10.25	100 000	EUR	101 332	101 128	0,19
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2.75% 13 - 24.07.23	100 000	EUR	108 008	107 571	0,20
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.125% 18 - 21.11.22	100 000	EUR	102 230	102 338	0,19
			414 460	414 411	0,77
Jersey					
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 14 - 23.05.22	100 000	EUR	102 490	102 677	0,19
			102 490	102 677	0,19
Luxembourg					
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.174% 19 - 04.06.21	100 000	EUR	100 040	100 100	0,19
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 19 - 04.06.23	100 000	EUR	101 499	101 413	0,19
CNH Industrial Finance Europe SA 1.375% 17 - 23.05.22	100 000	EUR	101 822	101 777	0,19
Grand City Properties SA 1.50% 15 - 17.04.25	100 000	EUR	104 220	106 123	0,20
Hannover Finance Luxembourg SA FRN 12 - 30.06.43	100 000	EUR	112 570	111 794	0,21
Harman Finance International SCA 2.00% 15 - 27.05.22	100 000	EUR	102 155	102 193	0,19
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 0.50% 18 - 09.08.22	100 000	EUR	100 928	100 723	0,19
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2.50% 20 - 09.10.24	70 000	EUR	75 166	76 366	0,14
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 3.25% 13 - 21.10.21	100 000	EUR	102 910	102 832	0,19
Holcim Finance Luxembourg SA 1.375% 16 - 26.05.23	100 000	EUR	103 570	103 499	0,19
John Deere Cash Management SA 1.375% 20 - 02.04.24	100 000	EUR	105 496	105 295	0,20
Medtronic Global Holdings SCA Zero Coupon 20 - 15.03.23	100 000	EUR	100 366	100 445	0,19
Medtronic Global Holdings SCA Zero Coupon 20 - 15.10.25	100 000	EUR	100 468	100 384	0,19
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 19 - 02.07.25	100 000	EUR	101 274	101 503	0,19
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 12.11.24	70 000	EUR	70 546	70 685	0,13
Nestle Finance International Ltd. 0.75% 15 - 16.05.23	15 000	EUR	15 411	15 351	0,03
Nestle Finance International Ltd. 1.75% 12 - 12.09.22	50 000	EUR	51 974	51 764	0,09
Novartis Finance SA Zero Coupon 17 - 31.03.21	100 000	EUR	100 105	100 056	0,19
Tyco Electronics Group SA 1.10% 15 - 01.03.23	100 000	EUR	102 798	102 713	0,19
			1 753 318	1 755 016	3,28
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 0.25% 18 - 03.12.21	100 000	EUR	100 719	100 660	0,19
ABN AMRO Bank NV 0.50% 18 - 17.07.23	100 000	EUR	102 122	101 931	0,19
ABN AMRO Bank NV 1.00% 15 - 16.04.25	100 000	EUR	105 092	105 006	0,20
ABN AMRO Bank NV 1.25% 20 - 28.05.25	100 000	EUR	104 010	105 298	0,20
ABN AMRO Bank NV FRN 16 - 18.01.28	100 000	EUR	104 867	105 226	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ABN AMRO Bank NV 4.125% 12 - 28.03.22	100 000	EUR	105 669	105 547	0,20
Achmea Bank NV 2.75% 14 - 18.02.21	100 000	EUR	100 978	100 379	0,19
Achmea BV FRN 13 - 04.04.43	100 000	EUR	111 700	112 137	0,21
Adecco International Financial Services BV 1.00% 16 - 02.12.24	100 000	EUR	104 751	104 518	0,20
Aegon Bank NV 0.625% 19 - 21.06.24	100 000	EUR	103 034	102 834	0,19
Akzo Nobel NV 2.625% 12 - 27.07.22	100 000	EUR	105 046	104 563	0,20
Allianz Finance II BV Zero Coupon 20 - 14.01.25	100 000	EUR	101 501	101 180	0,19
ASR Nederland NV FRN 15 - 29.09.45	100 000	EUR	118 785	118 750	0,22
BMW Finance NV Zero Coupon 19 - 24.03.23	100 000	EUR	100 463	100 311	0,19
BMW Finance NV Zero Coupon 20 - 14.04.23	50 000	EUR	50 095	50 163	0,09
BMW Finance NV 0.125% 18 - 29.11.21	30 000	EUR	30 159	30 138	0,06
BMW Finance NV 0.125% 19 - 13.07.22	150 000	EUR	150 763	150 799	0,28
BMW Finance NV 0.50% 18 - 22.11.22	150 000	EUR	152 192	152 026	0,28
BMW Finance NV 0.625% 19 - 06.10.23	60 000	EUR	61 386	61 267	0,11
BMW Finance NV 0.75% 17 - 12.07.24	100 000	EUR	102 899	103 134	0,19
BMW Finance NV 0.875% 17 - 03.04.25	25 000	EUR	26 145	26 064	0,05
BMW Finance NV 1.00% 15 - 21.01.25	100 000	EUR	104 606	104 604	0,20
BMW Finance NV 1.00% 18 - 29.08.25	30 000	EUR	31 692	31 559	0,06
BMW Finance NV 1.00% 18 - 14.11.24	50 000	EUR	52 200	52 150	0,10
Conti-Gummi Finance BV 1.125% 20 - 25.09.24	60 000	EUR	61 074	62 104	0,12
Cooperatieve Rabobank UA 0.50% 17 - 06.12.22	100 000	EUR	101 727	101 628	0,19
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 19 - 27.02.24	100 000	EUR	102 586	102 383	0,19
Cooperatieve Rabobank UA 2.375% 13 - 22.05.23	100 000	EUR	106 554	106 421	0,20
Cooperatieve Rabobank UA FRN 14 - 26.05.26	100 000	EUR	101 044	100 981	0,19
Cooperatieve Rabobank UA 4.00% 12 - 11.01.22	100 000	EUR	104 676	104 550	0,20
Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 10 - 14.07.25	100 000	EUR	121 520	119 484	0,22
Cooperatieve Rabobank UA 4.375% 06 - 07.06.21	100 000	EUR	102 104	102 048	0,19
Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 07 - 06.06.22	100 000	EUR	109 440	107 281	0,20
CRH Funding BV 1.875% 15 - 09.01.24	100 000	EUR	105 727	105 617	0,20
Daimler International Finance BV 0.20% 17 - 13.09.21	100 000	EUR	100 435	100 405	0,19
Daimler International Finance BV 0.25% 18 - 11.05.22	100 000	EUR	100 440	100 684	0,19
Daimler International Finance BV 0.25% 19 - 06.11.23	50 000	EUR	49 795	50 336	0,09
Daimler International Finance BV 0.625% 19 - 27.02.23	100 000	EUR	101 827	101 596	0,19
Daimler International Finance BV 0.85% 17 - 28.02.25	40 000	EUR	40 536	41 332	0,08
Daimler International Finance BV 0.875% 18 - 09.04.24	50 000	EUR	50 765	51 324	0,10
Daimler International Finance BV 1.00% 18 - 11.11.25	50 000	EUR	52 450	52 222	0,10
de Volksbank NV 0.75% 18 - 25.06.23	100 000	EUR	101 890	102 138	0,19
Deutsche Telekom International Finance BV 0.25% 16 - 19.04.21	100 000	EUR	100 300	100 175	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 16 - 03.04.23	100 000	EUR	102 198	101 975	0,19
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 17 - 13.12.24	100 000	EUR	103 667	103 386	0,19
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 18 - 01.12.22	100 000	EUR	101 794	101 662	0,19
Deutsche Telekom International Finance BV 0.875% 17 - 30.01.24	100 000	EUR	103 615	103 365	0,19
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 18 - 01.12.25	100 000	EUR	107 498	107 450	0,20
ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. FRN 15 - 29.12.49	100 000	EUR	107 894	108 008	0,20
EXOR NV 2.125% 15 - 02.12.22	100 000	EUR	103 700	103 681	0,19
ING Bank NV FRN 14 - 25.02.26	100 000	EUR	100 621	100 503	0,19
ING Groep NV FRN 19 - 03.09.25	100 000	EUR	99 410	100 388	0,19
ING Groep NV 0.75% 17 - 09.03.22	100 000	EUR	101 310	101 155	0,19
ING Groep NV FRN 19 - 13.11.30	100 000	EUR	101 217	101 253	0,19
ING Groep NV FRN 17 - 26.09.29	100 000	EUR	102 350	103 784	0,19
ING Groep NV FRN 17 - 11.04.28	100 000	EUR	106 082	105 854	0,20
ISS Finance BV 1.25% 20 - 07.07.25	100 000	EUR	102 211	102 177	0,19
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 17 - 19.09.24	100 000	EUR	104 170	103 825	0,19
Koninklijke DSM NV 1.375% 15 - 26.09.22	100 000	EUR	103 353	103 068	0,19
Koninklijke KPN NV 0.625% 16 - 09.04.25	100 000	EUR	101 816	101 597	0,19
LeasePlan Corp. NV 0.125% 19 - 13.09.23	100 000	EUR	98 380	100 301	0,19
LeasePlan Corp. NV 0.75% 17 - 03.10.22	100 000	EUR	101 609	101 318	0,19
Linde Finance BV 0.25% 17 - 18.01.22	70 000	EUR	70 483	70 382	0,13
Linde Finance BV 2.00% 13 - 18.04.23	150 000	EUR	158 197	157 741	0,30
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 19 - 31.05.23	100 000	EUR	101 462	101 377	0,19
NE Property BV 2.625% 19 - 22.05.23	100 000	EUR	103 774	103 964	0,19
NIBC Bank NV 1.125% 18 - 19.04.23	100 000	EUR	100 610	102 559	0,19
NN Group NV FRN 14 - 08.04.44	100 000	EUR	111 570	112 267	0,21
Nomura Europe Finance NV 1.50% 14 - 12.05.21	100 000	EUR	100 776	100 669	0,19
RELX Finance BV Zero Coupon 20 - 18.03.24	100 000	EUR	99 870	100 306	0,19
Roche Finance Europe BV 0.50% 16 - 27.02.23	15 000	EUR	15 307	15 265	0,03
Roche Finance Europe BV 0.875% 15 - 25.02.25	125 000	EUR	131 315	130 800	0,24
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.23	100 000	EUR	100 600	100 529	0,19
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 20 - 05.06.22	100 000	EUR	100 799	100 601	0,19
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 05.06.24	100 000	EUR	102 044	101 701	0,19
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.75% 13 - 12.03.21	100 000	EUR	100 462	100 281	0,19
Sudzucker International Finance BV 1.25% 16 - 29.11.23	100 000	EUR	103 500	102 750	0,19
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0.625% 18 - 26.09.23	100 000	EUR	102 647	102 398	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Unilever Finance Netherlands BV 0.375% 17 - 14.02.23	100 000	EUR	101 680	101 470	0,19
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 16 - 29.04.24	100 000	EUR	102 661	102 602	0,19
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 18 - 06.01.25	100 000	EUR	103 007	102 914	0,19
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 15 - 03.06.23	100 000	EUR	103 180	103 162	0,19
Vonovia Finance BV 0.125% 19 - 06.04.23	100 000	EUR	100 613	100 629	0,19
Vonovia Finance BV 0.75% 18 - 15.01.24	100 000	EUR	102 695	102 684	0,19
Vonovia Finance BV 1.80% 19 - 29.06.25	100 000	EUR	106 940	108 064	0,20
			8 222 851	8 222 818	15,39
Nouvelle-Zélande					
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0.40% 17 - 01.03.22	100 000	EUR	100 853	100 846	0,19
			100 853	100 846	0,19
Norvège					
DNB Bank ASA 0.05% 19 - 14.11.23	100 000	EUR	100 530	100 787	0,19
DNB Bank ASA 1.125% 16 - 01.03.23	100 000	EUR	103 155	103 065	0,19
DNB Bank ASA 4.375% 11 - 24.02.21	100 000	EUR	100 958	100 676	0,19
Santander Consumer Bank AS 0.125% 19 - 11.09.24	100 000	EUR	100 871	100 602	0,18
SpareBank 1 SMN 0.50% 17 - 09.03.22	100 000	EUR	100 981	100 966	0,19
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.125% 14 - 14.04.21	100 000	EUR	101 720	100 711	0,19
			608 215	606 807	1,13
Portugal					
NOS Sgps SA 1.125% 18 - 02.05.23	100 000	EUR	102 112	102 137	0,19
			102 112	102 137	0,19
Espagne					
Amadeus IT Group SA 0.875% 18 - 18.09.23	100 000	EUR	99 660	102 001	0,19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 17 - 11.09.22	200 000	EUR	202 988	203 176	0,38
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 20 - 16.01.30	100 000	EUR	95 820	99 836	0,19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.125% 19 - 28.02.24	100 000	EUR	103 399	103 322	0,19
Banco de Sabadell SA 0.875% 19 - 22.07.25	100 000	EUR	102 112	102 162	0,19
Banco de Sabadell SA 1.75% 19 - 10.05.24	100 000	EUR	98 460	103 458	0,19
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 29.06.23	100 000	EUR	102 530	102 587	0,19
Banco Santander SA 0.25% 19 - 19.06.24	100 000	EUR	101 117	101 315	0,19
Banco Santander SA 1.375% 15 - 14.12.22	100 000	EUR	103 386	103 208	0,19
Banco Santander SA 2.50% 15 - 18.03.25	100 000	EUR	106 450	108 366	0,20
Bankia SA 0.875% 19 - 25.03.24	100 000	EUR	102 497	102 828	0,19
Bankinter SA 0.875% 19 - 05.03.24	100 000	EUR	103 349	103 087	0,19
CaixaBank SA 0.375% 20 - 03.02.25	100 000	EUR	101 409	101 196	0,19
CaixaBank SA 0.625% 19 - 01.10.24	100 000	EUR	100 262	101 756	0,19
CaixaBank SA 0.75% 18 - 18.04.23	100 000	EUR	102 060	101 982	0,19
CaixaBank SA FRN 20 - 10.07.26	100 000	EUR	102 876	102 763	0,19
CaixaBank SA FRN 17 - 14.07.28	100 000	EUR	103 120	104 631	0,20
CaixaBank SA FRN 17 - 15.02.27	100 000	EUR	103 101	103 092	0,19
Enagas Financiaciones SA 1.25% 15 - 06.02.25	100 000	EUR	106 094	105 683	0,20
FCC Aqualia SA 1.413% 17 - 08.06.22	100 000	EUR	101 674	101 488	0,19
Ferrovial Emisiones SA 0.375% 16 - 14.09.22	200 000	EUR	201 637	201 956	0,38

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Red Electrica Corp. SA 0.875% 20 - 14.04.25	100 000	EUR	103 961	104 107	0,20
Santander Consumer Finance SA 0.375% 20 - 17.01.25	100 000	EUR	101 403	101 439	0,19
Santander Consumer Finance SA 0.50% 17 - 04.10.21	100 000	EUR	100 824	100 678	0,19
Santander Consumer Finance SA 0.875% 17 - 24.01.22	100 000	EUR	101 120	101 229	0,19
Santander Consumer Finance SA 1.125% 18 - 09.10.23	100 000	EUR	103 500	103 550	0,20
Telefonica Emisiones SA 0.75% 16 - 13.04.22	200 000	EUR	202 964	202 646	0,38
Telefonica Emisiones SA 1.069% 19 - 05.02.24	100 000	EUR	103 580	103 506	0,20
Telefonica Emisiones SA 1.528% 17 - 17.01.25	100 000	EUR	106 311	106 601	0,20
Telefonica Emisiones SA 3.961% 13 - 26.03.21	100 000	EUR	101 389	100 952	0,19
Telefonica Emisiones SA 3.987% 13 - 23.01.23	100 000	EUR	109 079	108 691	0,20
			3 478 132	3 493 292	6,54
Suède					
Akelius Residential Property AB 1.50% 16 - 23.01.22	100 000	EUR	101 830	101 744	0,19
Essity AB 0.625% 17 - 28.03.22	100 000	EUR	100 939	100 868	0,19
Essity AB 1.125% 17 - 27.03.24	100 000	EUR	103 885	103 795	0,19
Investor AB 4.875% 09 - 18.11.21	70 000	EUR	74 648	73 171	0,14
Molnlycke Holdings AB 1.875% 17 - 28.02.25	100 000	EUR	107 560	107 187	0,20
Sagax AB 2.00% 18 - 17.01.24	100 000	EUR	104 566	104 362	0,19
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.05% 19 - 01.07.24	100 000	EUR	100 777	100 829	0,19
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.30% 17 - 17.02.22	100 000	EUR	100 752	100 763	0,19
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 16 - 24.08.21	100 000	EUR	101 100	100 777	0,19
SKF AB 1.25% 18 - 17.09.25	100 000	EUR	105 632	105 619	0,20
Svenska Handelsbanken AB 0.25% 17 - 28.02.22	100 000	EUR	100 839	100 811	0,19
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 18 - 21.03.23	100 000	EUR	101 887	101 863	0,19
Svenska Handelsbanken AB 1.00% 20 - 15.04.25	100 000	EUR	104 970	104 917	0,19
Svenska Handelsbanken AB 1.125% 15 - 14.12.22	100 000	EUR	102 995	102 970	0,19
Swedbank AB 0.30% 17 - 06.09.22	100 000	EUR	100 959	100 896	0,19
Swedbank AB 0.75% 20 - 05.05.25	100 000	EUR	103 070	103 555	0,19
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 0.875% 17 - 01.03.21	100 000	EUR	100 220	100 141	0,19
Telia Co. AB FRN 17 - 04.04.78	100 000	EUR	104 000	105 117	0,20
Telia Co. AB 4.00% 11 - 22.03.22	100 000	EUR	106 500	105 208	0,20
Volvo Treasury AB 0.125% 20 - 17.09.24	100 000	EUR	100 435	100 529	0,19
			2 027 564	2 025 122	3,79
Suisse					
Credit Suisse AG 1.00% 16 - 07.06.23	100 000	EUR	103 150	103 057	0,19
Credit Suisse Group AG FRN 17 - 17.07.25	100 000	EUR	103 269	104 083	0,20
UBS AG 0.75% 20 - 21.04.23	230 000	EUR	235 014	235 150	0,44
UBS AG 1.25% 14 - 03.09.21	100 000	EUR	101 204	101 150	0,19
UBS Group AG FRN 18 - 17.04.25	200 000	EUR	208 224	208 330	0,39
			750 861	751 770	1,41

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC 0.75% 16 - 12.05.24	100 000	EUR	103 150	102 738	0,19
AstraZeneca PLC 0.875% 14 - 24.11.21	100 000	EUR	101 430	101 078	0,19
Aviva PLC FRN 13 - 05.07.43	100 000	EUR	113 854	114 266	0,21
Barclays Bank PLC 6.625% 11 - 30.03.22	100 000	EUR	108 415	107 914	0,20
Barclays PLC FRN 17 - 14.11.23	100 000	EUR	101 234	101 173	0,19
Barclays PLC 1.875% 16 - 23.03.21	100 000	EUR	100 877	100 471	0,19
Barclays PLC FRN 17 - 07.02.28	100 000	EUR	99 433	102 237	0,19
Barclays PLC FRN 20 - 02.04.25	100 000	EUR	109 070	110 295	0,21
British Telecommunications PLC 0.50% 19 - 12.09.25	100 000	EUR	102 140	101 785	0,19
British Telecommunications PLC 0.625% 16 - 10.03.21	100 000	EUR	100 202	100 167	0,19
British Telecommunications PLC 1.00% 17 - 21.11.24	100 000	EUR	102 770	103 455	0,19
Coca-Cola European Partners PLC 0.75% 16 - 24.02.22	100 000	EUR	101 250	101 055	0,19
Compass Group PLC 1.875% 14 - 27.01.23	100 000	EUR	104 500	104 378	0,19
DS Smith PLC 1.375% 17 - 26.07.24	100 000	EUR	103 860	103 532	0,19
easyJet PLC 1.125% 16 - 18.10.23	100 000	EUR	98 250	98 000	0,18
GlaxoSmithKline Capital PLC Zero Coupon 19 - 23.09.23	100 000	EUR	100 441	100 491	0,19
GlaxoSmithKline Capital PLC 4.00% 05 - 16.06.25	100 000	EUR	119 149	118 412	0,22
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.26	100 000	EUR	100 897	101 311	0,19
HSBC Holdings PLC 0.875% 16 - 06.09.24	100 000	EUR	102 570	103 595	0,19
HSBC Holdings PLC FRN 18 - 04.12.24	100 000	EUR	104 136	104 765	0,20
Informa PLC 1.50% 18 - 05.07.23	100 000	EUR	102 690	102 606	0,19
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 0.25% 19 - 04.10.22	100 000	EUR	100 522	100 628	0,19
Lloyds Bank PLC 1.00% 14 - 19.11.21	100 000	EUR	101 298	101 289	0,19
Lloyds Banking Group PLC FRN 19 - 12.11.25	100 000	EUR	100 736	101 178	0,19
Lloyds Banking Group PLC FRN 18 - 15.01.24	100 000	EUR	100 530	101 132	0,19
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 01.04.26	100 000	EUR	113 030	113 692	0,21
Mondi Finance PLC 1.50% 16 - 15.04.24	100 000	EUR	105 119	104 786	0,20
Motability Operations Group PLC 1.625% 15 - 09.06.23	100 000	EUR	105 170	104 714	0,20
Nationwide Building Society 0.25% 20 - 22.07.25	100 000	EUR	101 180	101 021	0,19
Nationwide Building Society FRN 18 - 08.03.26	100 000	EUR	105 558	105 923	0,20
Natwest Group PLC FRN 18 - 02.03.26	100 000	EUR	104 300	106 133	0,20
Natwest Group PLC FRN 17 - 08.03.23	200 000	EUR	204 758	204 916	0,38
NatWest Markets PLC 2.75% 20 - 02.04.25	100 000	EUR	111 308	111 113	0,21
OTE PLC 2.375% 18 - 18.07.22	100 000	EUR	103 698	103 492	0,19
Santander UK PLC 1.125% 15 - 14.01.22	100 000	EUR	101 595	101 565	0,19
Standard Chartered PLC FRN 17 - 03.10.23	100 000	EUR	101 514	101 571	0,19
Standard Chartered PLC 3.125% 14 - 19.11.24	100 000	EUR	109 603	109 997	0,21
Tesco Corporate Treasury Services PLC 1.375% 18 - 24.10.23	100 000	EUR	103 883	103 638	0,19
Vodafone Group PLC 0.50% 16 - 30.01.24	100 000	EUR	101 818	101 798	0,19
Vodafone Group PLC 1.125% 17 - 20.11.25	100 000	EUR	105 844	105 502	0,20
Vodafone Group PLC 1.25% 16 - 25.08.21	100 000	EUR	101 357	101 050	0,19
Vodafone Group PLC 1.75% 16 - 25.08.23	100 000	EUR	105 530	105 014	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Vodafone Group PLC 4.65% 10 - 20.01.22	100 000	EUR	105 248	105 102	0,20
WPP Finance 2013 3.00% 13 - 20.11.23	100 000	EUR	109 462	109 034	0,20
			4 683 379	4 688 012	8,77
États-Unis					
3M Co. 0.375% 16 - 15.02.22	100 000	EUR	100 860	100 644	0,19
3M Co. 0.95% 15 - 15.05.23	100 000	EUR	103 155	103 041	0,19
American Express Credit Corp. 0.625% 16 - 22.11.21	100 000	EUR	100 945	100 783	0,19
American Honda Finance Corp. 0.75% 17 - 17.01.24	100 000	EUR	102 771	102 557	0,19
American Honda Finance Corp. 1.95% 20 - 18.10.24	100 000	EUR	107 759	107 605	0,20
Apple Inc. 0.875% 17 - 24.05.25	100 000	EUR	105 310	104 638	0,20
Apple Inc. 1.375% 15 - 17.01.24	100 000	EUR	105 281	105 145	0,20
Archer-Daniels-Midland Co. 1.00% 18 - 12.09.25	100 000	EUR	105 742	105 295	0,20
BMW US Capital LLC 0.625% 15 - 20.04.22	200 000	EUR	202 505	202 356	0,38
BMW US Capital LLC 1.125% 15 - 18.09.21	150 000	EUR	151 902	151 590	0,28
Booking Holdings Inc. 0.80% 17 - 10.03.22	100 000	EUR	101 033	101 017	0,19
Bristol-Myers Squibb Co. 1.00% 15 - 15.05.25	100 000	EUR	105 368	105 320	0,20
Citigroup Inc. 0.75% 16 - 26.10.23	100 000	EUR	102 190	102 423	0,19
Citigroup Inc. FRN 20 - 06.07.26	100 000	EUR	103 577	105 330	0,20
Citigroup Inc. 1.375% 14 - 27.10.21	200 000	EUR	203 511	202 998	0,38
Citigroup Inc. FRN 18 - 24.07.26	100 000	EUR	106 601	106 226	0,20
Coca-Cola Co. 0.50% 17 - 08.03.24	100 000	EUR	102 441	102 322	0,19
Ecolab Inc. 1.00% 16 - 15.01.24	100 000	EUR	103 616	103 104	0,19
Emerson Electric Co. 1.25% 19 - 15.10.25	100 000	EUR	106 653	106 551	0,20
Fidelity National Information Services Inc. 0.75% 19 - 21.05.23	100 000	EUR	102 176	102 017	0,19
Fidelity National Information Services Inc. 1.10% 17 - 15.07.24	100 000	EUR	103 928	103 913	0,19
Fiserv Inc. 0.375% 19 - 01.07.23	100 000	EUR	101 308	101 233	0,19
Goldman Sachs Group Inc. 1.375% 15 - 26.07.22	100 000	EUR	102 605	102 541	0,19
Goldman Sachs Group Inc. 1.375% 17 - 15.05.24	100 000	EUR	102 850	103 220	0,19
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 15 - 27.07.23	100 000	EUR	105 698	105 480	0,20
Goldman Sachs Group Inc. 2.125% 14 - 30.09.24	100 000	EUR	107 622	107 628	0,20
Goldman Sachs Group Inc. 2.50% 14 - 18.10.21	100 000	EUR	102 391	102 306	0,19
Goldman Sachs Group Inc. 3.375% 20 - 27.03.25	100 000	EUR	113 330	113 939	0,21
Harley-Davidson Financial Services Inc. 3.875% 20 - 19.05.23	100 000	EUR	107 490	108 455	0,20
Illinois Tool Works Inc. 0.25% 19 - 05.12.24	100 000	EUR	101 508	101 559	0,19
International Business Machines Corp. 0.375% 19 - 31.01.23	100 000	EUR	101 462	101 193	0,19
International Business Machines Corp. 0.875% 19 - 31.01.25	100 000	EUR	104 080	104 274	0,20
International Business Machines Corp. 0.95% 17 - 23.05.25	100 000	EUR	104 995	104 983	0,20
International Business Machines Corp. 1.125% 16 - 06.09.24	100 000	EUR	105 338	104 905	0,20
International Flavors & Fragrances Inc. 1.75% 16 - 14.03.24	100 000	EUR	105 821	105 416	0,20
Johnson & Johnson 0.25% 16 - 20.01.22	100 000	EUR	100 849	100 671	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
JPMorgan Chase & Co. 0.625% 16 - 25.01.24	100 000	EUR	102 085	102 030	0,19
JPMorgan Chase & Co. 1.375% 14 - 16.09.21	100 000	EUR	101 328	101 313	0,19
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 15 - 27.01.25	100 000	EUR	106 318	106 341	0,20
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 15 - 26.10.22	100 000	EUR	103 313	103 282	0,19
Kellogg Co. 1.00% 16 - 17.05.24	100 000	EUR	103 738	103 399	0,19
Kellogg Co. 1.75% 14 - 24.05.21	100 000	EUR	100 889	100 553	0,19
Mastercard Inc. 1.10% 15 - 01.12.22	100 000	EUR	102 556	102 446	0,19
Merck & Co. Inc. 0.50% 16 - 02.11.24	100 000	EUR	103 172	102 693	0,19
Microsoft Corp. 2.125% 13 - 06.12.21	100 000	EUR	102 158	101 712	0,19
MMS USA Investments Inc. 0.625% 19 - 13.06.25	100 000	EUR	102 076	102 000	0,19
Mondelez International Inc. 1.625% 16 - 20.01.23	100 000	EUR	103 716	103 434	0,19
Morgan Stanley FRN 19 - 26.07.24	100 000	EUR	101 300	101 773	0,19
Morgan Stanley FRN 17 - 23.10.26	100 000	EUR	106 039	106 078	0,20
Morgan Stanley 1.75% 15 - 30.01.25	100 000	EUR	106 700	106 975	0,20
Morgan Stanley 2.375% 14 - 31.03.21	100 000	EUR	100 756	100 669	0,19
Nestle Holdings Inc. 0.875% 17 - 18.07.25	100 000	EUR	105 138	104 900	0,20
Oracle Corp. 3.125% 13 - 10.07.25	100 000	EUR	115 325	114 619	0,21
PepsiCo Inc. 0.25% 20 - 06.05.24	100 000	EUR	101 460	101 484	0,19
PerkinElmer Inc. 0.60% 18 - 09.04.21	100 000	EUR	100 201	100 159	0,19
PPG Industries Inc. 0.875% 15 - 13.03.22	100 000	EUR	101 031	100 930	0,19
Procter & Gamble Co. 0.625% 18 - 30.10.24	100 000	EUR	103 610	103 304	0,19
Procter & Gamble Co. 2.00% 13 - 05.11.21	100 000	EUR	102 606	102 011	0,19
Roche Holdings Inc. 6.50% 09 - 04.03.21	100 000	EUR	101 344	101 102	0,19
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.125% 19 - 01.03.25	200 000	EUR	201 477	201 526	0,38
Toyota Motor Credit Corp. 0.75% 15 - 21.07.22	50 000	EUR	50 915	50 796	0,10
Toyota Motor Credit Corp. 1.00% 14 - 10.09.21	100 000	EUR	100 950	100 889	0,19
United Parcel Service Inc. 1.625% 15 - 15.11.25	100 000	EUR	108 880	108 682	0,20
Verizon Communications Inc. 0.875% 16 - 02.04.25	100 000	EUR	104 267	104 216	0,19
			6 938 019	6 931 994	12,97
Total - Obligations			52 631 483	52 666 426	98,54
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			52 631 483	52 666 426	98,54

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Obligations					
États-Unis					
AbbVie Inc. 1.25% 20 - 01.06.24	100 000	EUR	104 045	103 946	0,19
AbbVie Inc. 1.50% 20 - 15.11.23	100 000	EUR	104 020	104 420	0,20
			208 065	208 366	0,39
Total - Obligations			208 065	208 366	0,39
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			208 065	208 366	0,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			52 839 548	52 874 792	98,93
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				53 276 199	99,68

^(B) Compartiment lancé le 23 juillet 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Xtrackers II

Notes aux États Financiers

1. Généralités

a) La Société

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

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

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

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

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

Au 31 décembre 2020, la Société comprenait 39 Compartiments actifs :

Compartiment	Date de lancement
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	22 mai 2007
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	25 mai 2007
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	25 mai 2007
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	25 mai 2007
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	30 mai 2007
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	30 mai 2007
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1 ^{er} juin 2007
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	5 juin 2007
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	8 juin 2007
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	8 juin 2007
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	16 juillet 2007
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	16 juillet 2007
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	10 octobre 2007
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	10 octobre 2007
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	10 octobre 2007
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	7 novembre 2007
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	6 mai 2008
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	6 mai 2008
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	20 octobre 2008
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	7 juillet 2009
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	7 juillet 2009
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	5 janvier 2010
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5 janvier 2010
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	23 février 2010
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	11 mai 2010
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	19 mai 2010
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	22 septembre 2010
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	22 septembre 2010
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	18 octobre 2010
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	12 janvier 2012
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	27 novembre 2012
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	14 août 2013

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Compartiment	Date de lancement
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	15 novembre 2013
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	6 mars 2014
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	8 janvier 2015
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	8 janvier 2015
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	8 juillet 2015
Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF	2 septembre 2016
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF	23 juillet 2020

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

Événements significatifs de l'exercice :

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

Compartiment	Date de lancement
XTRACKERS II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF	23 juillet 2020

2. Le 10 janvier 2020, la Société a informé les Actionnaires d'une mise à jour du Prospectus pour décrire plus en détail le fonctionnement des Compartiments à Réplication Directe. La mise à jour clarifiait le fait que les Compartiments suivant une méthode de Réplication totale de l'Indice pouvaient ne pas inclure tous les composants de l'indice concerné, et par conséquent, que ces Compartiments pouvaient détenir d'autres valeurs mobilières ou d'autres actifs éligibles de façon ponctuelle plutôt qu'à titre exceptionnel. La notification expliquait également que certains Compartiments qui suivent respectivement une méthode de Réplication totale de l'Indice ou une méthode de Réplication optimisée de l'Indice seraient redésignés. Ces modifications ont pris effet le 12 février 2020.
3. Le 10 janvier 2020, la Société a informé les Actionnaires qu'à compter du 12 février 2020, DWS Investment GmbH, agissant en tant que Gestionnaire d'Investissement de la Société pour les Compartiments à Réplication Directe, avait pour intention d'étendre le fonctionnement opérationnel de la délégation pour y inclure DWS Investments Hong Kong Limited, de manière à ce que le Gestionnaire d'Investissement puisse ponctuellement et conformément à une procédure préalablement convenue, déléguer certaines de ses fonctions de gestion de portefeuille concernant les Compartiments à Réplication Directe à DWS Investments UK Limited et/ou à DWS Investments Hong Kong Limited.
4. Lors d'une assemblée générale extraordinaire des Actionnaires reconvoquée, qui s'est tenue le 6 mai 2020, il a été décidé de modifier l'article 21 des Statuts afin de prévoir la possibilité pour le Conseil d'Administration de décider du fractionnement ou du regroupement d'Actions de tout Compartiment ou de toute Catégorie. La modification a pris effet à compter du 7 mai 2020.
5. Durant l'assemblée générale annuelle des Actionnaires en date du 17 avril 2020, la proposition de résolution suivante n'a pas été adoptée : « 6. Nominations légales et rémunération ». Les Administrateurs actuels restent en fonction et ont convoqué une assemblée générale des Actionnaires en date du 26 juin 2020 (l'« Assemblée générale ») aux fins de voter sur la nomination des Administrateurs. Toutes les résolutions proposées à l'Assemblée générale ont été adoptées et Manooj Mistry, Philippe Ah-Sun, Alex McKenna et Freddy Brausch ont été réélus au Conseil d'Administration. Thilo Wendenburg a été élu pour la première fois au Conseil d'Administration. La rémunération d'un montant de 15 000 euros pour Freddy Brausch concernant la période écoulée depuis le 8 avril 2019 jusqu'à la prochaine assemblée générale annuelle (tenue le 17 avril 2020) a été approuvée par une majorité d'Actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle en date du 8 avril 2019. Afin de faire correspondre l'approbation de la rémunération des Administrateurs avec les lettres de nomination de Freddy Brausch et de Thilo Wendenburg, la rémunération pour la période du 17 avril 2020 jusqu'à l'assemblée générale annuelle des Actionnaires, durant laquelle les comptes annuels seront approuvés pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (l'« AGA de 2021 »), sera votée par les Actionnaires lors de l'AGA de 2021. En conséquence, aucune résolution concernant l'approbation de la rémunération des Administrateurs n'a été proposée à l'Assemblée générale.
6. Manooj Mistry a démissionné de ses fonctions d'Administrateur à compter du 30 juin 2020.
7. La Covid-19 s'est répandue depuis janvier 2020 et a entraîné par la suite une grave crise économique. La rapide propagation du virus s'est traduite, entre autres, par d'importantes distorsions des prix du marché parallèlement à une volatilité sensiblement accrue. Les restrictions à la liberté de circulation, les mesures de confinement à répétition, les interruptions de la production, ainsi que les perturbations de la chaîne d'approvisionnement exercent des pressions majeures sur les processus économiques en aval, ce qui a entraîné une détérioration considérable des perspectives économiques mondiales. Même si une reprise progressive a depuis été observée sur les marchés – en raison, notamment, des programmes d'assistance dans le cadre de la politique monétaire et budgétaire et de l'introduction de campagnes de vaccination – les effets réels ou possibles de la crise sur l'économie, les marchés et les secteurs individuels à moyen et long termes, ainsi que les implications sociales, ne peuvent être ni évalués de manière fiable ni correctement prévus à la date de la préparation du présent rapport au vu du rythme de la propagation mondiale du virus et du degré

1. Généralités (suite)**a) La Société (suite)**

d'incertitude élevé y étant associé. Aussi, l'influence sur les actifs des Compartiments respectifs pourrait encore être significative. Il existe un niveau élevé d'incertitude quant aux implications financières de la pandémie, car elles dépendent de facteurs externes tels que la propagation du virus et les mesures prises par les gouvernements et les banques centrales individuel(le)s, le succès des efforts de diminution des taux d'infection et le redémarrage rapide et durable de l'économie.

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

À la date de la préparation du présent rapport, le Conseil d'Administration est d'avis qu'il n'existe aucun signe indiquant que l'un quelconque des Compartiments respectifs ne devrait pas être maintenu ni aucun problème de liquidité pour les Compartiments respectifs.

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

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

b) Objectifs et Politiques d'Investissement

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

Compartiments à Politique d'Investissement Indirect

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

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

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

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

1. Généralités (suite)

b) Objectifs et Politiques d'Investissement (suite)

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

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

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

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

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

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

Selon la valeur des Transactions sur des instruments dérivés et de la politique choisie, les Compartiments à Réplication Indirecte peuvent à tout moment être exposés, en totalité ou en partie, à une ou plusieurs contreparties (y compris une ou plusieurs Contreparties de swap), auquel cas il convient de souscrire à une garantie adaptée ou de prendre d'autres dispositions (conformes aux Réglementations et EMIR) destinées à atténuer le risque de contrepartie, et/ou un paiement sera reçu des contreparties des Transactions sur des instruments dérivés de telle manière que le pourcentage d'exposition au risque de contrepartie reste dans les limites fixées par les Réglementations et EMIR (voir Note 9).

Compartiments à Politique d'Investissement Direct

Les Compartiments ayant une Politique d'Investissement Direct (les « Compartiments à Réplication Directe ») peuvent poursuivre leur objectif 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, ces Compartiments peuvent détenir d'autres valeurs mobilières ou d'autres actifs éligibles en vertu des 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.

1. Généralités (suite)

b) Objectifs et Politiques d'Investissement (suite)

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

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

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

c) Les Actions

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

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

2. Principes comptables

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

a) Valorisation des investissements

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

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

- (i) la valeur des liquidités en caisse ou en banque, des effets et des billets à vue, des effets à recevoir, des charges payées d'avance, des dividendes versés en numéraire et des intérêts déclarés ou courus et pas encore perçus sera réputée être leur valeur totale, sauf s'il est peu probable que ce montant soit payé ou perçu en totalité, auquel cas ladite valeur sera minorée d'une décote jugée appropriée afin de refléter la véritable valeur de ces instruments, le cas échéant ;
- (ii) la valeur de tout titre coté ou négocié auprès d'une bourse de valeurs officielle ou négocié sur un autre Marché réglementé sera évaluée à son dernier cours de bourse publié le Jour ouvrable précédant immédiatement le Jour d'évaluation ou sur la base des derniers cours disponibles sur le marché principal de négociation des investissements des Compartiments. Le Conseil d'Administration approuvera un service de fixation des prix pour fournir les prix susmentionnés. Si, suivant l'avis du Conseil d'Administration, ces valeurs ne reflètent pas la juste valeur de marché des titres concernés, leur valeur sera déterminée de bonne foi par le Conseil d'Administration en faisant référence à une source publique ou à toute autre source qu'il jugera, à sa libre appréciation, appropriée ;
- (iii) les titres ni cotés ni échangés sur une bourse de valeurs ou sur un Marché réglementé seront évalués sur la base du prix de vente probable déterminé prudemment et de bonne foi par le Conseil d'Administration ;
- (iv) les titres émis par des sociétés d'investissement à capital variable sont évalués à leur dernière valeur liquidative disponible ou conformément à l'article (ii) ci-dessus lorsque ces titres sont cotés ;

2. Principes comptables (suite)

a) Valorisation des investissements (suite)

- (v) la valeur de liquidation des contrats à terme ferme (« futures »), des contrats de change à terme ou des contrats d'options qui ne sont pas négociés sur des bourses de valeurs ou d'autres marchés organisés est calculée conformément aux politiques définies par le Conseil d'Administration, de façon constante. La valeur de liquidation des contrats à terme ferme (« futures »), des contrats de change à terme ou des contrats d'options négociés sur des bourses de valeurs ou marchés organisés est fondée sur les derniers prix de règlement disponibles desdits contrats sur les bourses de valeur et marchés organisés où les contrats en question sont négociés, sous réserve que si un contrat à terme ferme (« futures »), un contrat de change à terme ou un contrat d'options ne peut pas être liquidé le Jour ouvrable auquel est calculée la Valeur Liquidative, la base de calcul de ladite Valeur Liquidative du contrat en question correspond à la valeur estimée juste et raisonnable par le Conseil d'Administration. La plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change à terme est publiée dans les États financiers sous la rubrique « Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme » ;
- (vi) les actifs liquides et instruments du marché monétaire peuvent être évalués à leur valeur nominale majorée de tout intérêt cumulé ou selon la méthode du coût amorti ; dans le cadre de cette dernière méthode, certaines périodes peuvent présenter une valeur qui diffère du prix que recevrait le Compartiment en question si l'investissement était cédé. La Société de Gestion peut examiner cette méthode d'évaluation en tant que de besoin et recommander des modifications, le cas échéant, pour garantir que les actifs en question sont estimés à leur juste valeur, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'Administration. Si le Conseil d'Administration pense qu'un écart par rapport au coût amorti par Action peut entraîner une dilution considérable ou tout autre résultat défavorable pour les Actionnaires, il peut prendre la mesure correctrice qu'il juge adaptée, le cas échéant, pour éliminer ou réduire, dans la mesure du possible, la dilution ou le résultat défavorable ;
- (vii) les transactions de swaps de rendement total (« TRS ») sont évaluées de manière constante sur la base d'un calcul de la valeur nette actualisée de leurs flux de trésorerie escomptés. Les Swaps de rendement total sont évalués à la valeur du marché à chaque Date de VL ;
- (viii) tous les autres titres et tous les autres actifs autorisés, ainsi que tous les actifs susmentionnés pour lesquels l'évaluation conformément aux paragraphes ci-dessus ne serait pas possible ou réalisable ou ne serait pas représentative de leur juste valeur, seront évalués à leur juste valeur de marché, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'Administration.

b) Opérations d'investissement

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

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

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

c) Conversion des devises étrangères

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

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

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

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

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

1 Euro = 1,585628 AUD	1 Euro = 126,32541 JPY
1 Euro = 1,558803 CAD	1 Euro = 10,475973 NOK
1 Euro = 1,081557 CHF	1 Euro = 1,699375 NZD
1 Euro = 8,001772 CNY	1 Euro = 10,048465 SEK
1 Euro = 7,443466 DKK	1 Euro = 1,617105 SGD
1 Euro = 0,895095 GBP	1 Euro = 1,223550 USD
1 Euro = 3,928574 ILS	

2. Principes comptables (suite)

d) Revenus

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

e) Valeur Liquidative

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

3. Fiscalité de la Société

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

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

4. Swaps de rendement total

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

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

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

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/ (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value/ (moins-value) latente sur swap	Plus-value/ (moins-value) latente en % de l'actif net
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	DEUTSCHE BANK EURO OVERNIGHT RATE INDEX® ⁽¹⁾	EUR	400 698 686	430 514 615	29 815 929	(23 952 683)	5,58 %
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	10 064 952	10 050 621	(14 331)	41 412	0,39 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	101 368 801	102 751 955	1 383 154	(52 124)	0,05 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	87 076 008	96 369 983	9 293 975	(7 678 627)	8,50 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	SHORT IBOXX® € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	EUR	27 988 050	33 817 665	5 829 615	(5 400 744)	19,12 %
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € GERMANY COVERED® INDEX	EUR	77 075 208	69 058 272	(8 016 936)	8 379 930	10,64 %
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX®	USD	173 651 278	203 641 284	29 990 006	(28 672 078)	13,96 %
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SONIA TOTAL RETURN INDEX®	GBP	73 319 582	79 893 602	6 574 020	(4 787 472)	5,96 %

Xtrackers II

Notes aux États Financiers (suite)

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/ (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value/ (moins-value) latente sur swap	Plus-value/ (moins-value) latente en % de l'actif net
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA® INDEX	EUR	61 024 162	59 098 492	(1 925 670)	2 238 308	3,57 %
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	FTSE MTS EX-BANK OF ITALY BOT INDEX	EUR	83 976 004	85 319 794	1 343 790	(352 584)	0,41 %
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX®	EUR	6 893 933	6 870 372	(23 561)	86 033	1,20 %
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND INDEX	USD	75 772 161	670 752 610	594 980 449	(585 933 122)	75,96 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD 1-3 INDEX	EUR	139 424 261	183 732 416	44 308 155	(40 064 116)	21,80 %

⁽¹⁾ L'actif sous-jacent a été modifié au 16 décembre 2020.

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

Le tableau ci-dessous répertorie l'exposition aux actifs investis et à l'actif sous-jacent (indice) au 31 décembre 2020.

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Exposition – Actifs investis	Exposition – Actifs investis en % de l'Actif net	Exposition – Actif sous-jacent	Exposition – Actif sous-jacent en % de l'Actif net
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	DEUTSCHE BANK EURO OVERNIGHT RATE INDEX® ⁽¹⁾	EUR	422 956 366	98,56 %	429 162 989	100,00 %
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	10 489 359	99,74 %	10 517 906	100,01 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	106 361 697	98,70 %	107 767 830	100,01 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	88 751 125	98,22 %	90 367 152	100,01 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	SHORT IBOXX® € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	EUR	27 796 909	98,43 %	28 245 759	100,02 %
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € GERMANY COVERED® INDEX	EUR	78 287 622	99,41 %	78 765 005	100,02 %
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX®	USD	203 988 630	99,30 %	205 438 487	100,00 %
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SONIA TOTAL RETURN INDEX®	GBP	78 506 749	97,73 %	80 333 261	100,01 %
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA® INDEX	EUR	62 343 755	99,52 %	62 656 392	100,01 %
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	FTSE MTS EX-BANK OF ITALY BOT INDEX	EUR	84 346 534	98,87 %	85 337 651	100,03 %
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX®	EUR	7 075 963	98,75 %	7 165 951	100,00 %
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND INDEX	USD	755 113 136	97,89 %	771 456 738	100,01 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD 1-3 INDEX	EUR	177 962 355	96,82 %	183 894 312	100,05 %

⁽¹⁾ L'actif sous-jacent a été modifié au 16 décembre 2020.

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

4. Swaps de rendement total (suite)

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

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

5. Opérations de financement sur titres

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

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

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

Au 31 décembre 2020, la Société exécutait des opérations de prêt de titres (voir Note 8 et Note 9.2).

Le Règlement SFTR concerne également les opérations qui sont communément désignées sous le nom de Swaps de rendement total (« Total Return Swap ou TRS ») (voir Note 4). Au 31 décembre 2020, la Société détenait des Swaps de rendement total.

Au 31 décembre 2020, aucun réinvestissement de garanties en numéraire n'avait été réalisé pour les différents Compartiments.

6. Contrats à terme ferme (« futures »)

Au 31 décembre 2020, aucun contrat à terme ferme (« future ») n'était en cours.

7. Contrats de change à terme

Au 31 décembre 2020, le Compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente EUR
USD	606 756	EUR	495 122	2 février 2021	439
Plus-value nette latente					439

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

Au 31 décembre 2020, le Compartiment Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente EUR
AUD	32 800	EUR	20 483	2 février 2021	195
AUD	16 400	GBP	9 261	2 février 2021	(2)
AUD	76 000	USD	58 197	2 février 2021	380
CAD	51 900	EUR	33 050	2 février 2021	226
CAD	101 700	GBP	58 565	2 février 2021	(195)
CAD	163 400	USD	127 985	2 février 2021	234
CHF	977 893	AUD	1 452 500	2 février 2021	(11 363)
CHF	1 584 439	CAD	2 294 100	2 février 2021	(5 610)
CHF	195 205	DKK	1 340 900	2 février 2021	388
CHF	16 726 227	EUR	15 443 500	2 février 2021	24 550
CHF	26 517 605	GBP	22 226 670	2 février 2021	(297 282)
CHF	2 616 602	JPY	306 653 400	2 février 2021	(6 890)

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente EUR
CHF	471 266	NZD	744 800	2 février 2021	(2 261)
CHF	624 637	SEK	5 797 000	2 février 2021	931
CHF	40 829 451	USD	46 197 800	2 février 2021	26 712
DKK	34 000	CHF	4 963	2 février 2021	(22)
DKK	850 800	EUR	114 381	2 février 2021	(86)
DKK	202 400	GBP	24 604	2 février 2021	(285)
DKK	144 200	USD	23 838	2 février 2021	(97)
EUR	14 013 480	AUD	22 541 600	2 février 2021	(197 390)
EUR	22 702 309	CAD	35 601 800	2 février 2021	(123 822)
EUR	2 836 037	DKK	21 104 300	2 février 2021	932
EUR	380 138 336	GBP	345 084 963	2 février 2021	(5 212 793)
EUR	37 492 230	JPY	4 758 805 900	2 février 2021	(166 025)
EUR	6 745 002	NZD	11 545 600	2 février 2021	(45 906)
EUR	8 953 188	SEK	89 955 800	2 février 2021	3 856
EUR	585 784 709	USD	718 007 618	2 février 2021	(639 011)
GBP	2 163 819	AUD	3 834 300	2 février 2021	(949)
GBP	3 549 671	CAD	6 131 500	2 février 2021	32 646
GBP	443 811	DKK	3 637 200	2 février 2021	6 983
GBP	37 512 912	EUR	41 321 668	2 février 2021	568 430
GBP	5 825 698	JPY	814 510 400	2 février 2021	59 935
GBP	1 041 543	NZD	1 963 800	2 février 2021	8 005
GBP	1 382 670	SEK	15 302 500	2 février 2021	21 624
GBP	91 564 116	USD	123 619 085	2 février 2021	1 283 918
JPY	6 923 900	EUR	54 502	2 février 2021	290
JPY	8 501 800	GBP	60 516	2 février 2021	(299)
JPY	20 040 700	USD	193 942	2 février 2021	190
NZD	900	CHF	572	2 février 2021	0
NZD	16 900	EUR	9 891	2 février 2021	49
NZD	8 500	GBP	4 499	2 février 2021	(24)
NZD	44 000	USD	31 626	2 février 2021	50
SEK	130 100	EUR	12 917	2 février 2021	27
SEK	65 200	GBP	5 853	2 février 2021	(49)
SEK	288 400	USD	35 212	2 février 2021	(68)
USD	1 031 586	AUD	1 354 100	2 février 2021	(11 128)
USD	1 705 139	CAD	2 182 000	2 février 2021	(6 341)
USD	213 009	DKK	1 293 900	2 février 2021	152
USD	18 778 191	EUR	15 319 333	2 février 2021	17 519
USD	28 585 268	GBP	21 172 842	2 février 2021	(296 732)
USD	2 798 742	JPY	289 872 600	2 février 2021	(8 036)
USD	500 134	NZD	698 500	2 février 2021	(2 366)
USD	657 168	SEK	5 389 900	2 février 2021	516
Moins-value nette latente					(4 976 294)

Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC France, J.P. Morgan AG et Royal Bank of Canada (UK) sont les contreparties de ces contrats de change à terme ouverts.

7. Contrats de change à terme (suite)

Au 31 décembre 2020, le Compartiment Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente USD
EUR	503 478 321	USD	617 023 460	2 février 2021	(572 852)
Moins-value nette latente					(572 852)

Citigroup Global Markets Europe AG et HSBC France sont les contreparties de ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2020, le Compartiment Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente EUR
AUD	13 500	CHF	9 155	2 février 2021	45
AUD	50 400	EUR	31 477	2 février 2021	297
AUD	75 200	GBP	42 468	2 février 2021	(15)
AUD	82 200	USD	63 186	2 février 2021	215
CAD	34 600	GBP	19 925	2 février 2021	(66)
CAD	46 000	USD	36 063	2 février 2021	39
CHF	2 703 779	AUD	4 016 200	2 février 2021	(31 531)
CHF	1 949 966	CAD	2 823 400	2 février 2021	(6 940)
CHF	520 347	DKK	3 574 200	2 février 2021	1 057
CHF	41 549 996	EUR	38 361 800	2 février 2021	62 729
CHF	6 703 063	GBP	5 618 200	2 février 2021	(74 912)
CHF	449 118	ILS	1 635 400	2 février 2021	(871)
CHF	20 882 490	JPY	2 447 334 600	2 février 2021	(55 027)
CHF	224 524	NOK	2 189 800	2 février 2021	(1 249)
CHF	342 671	SEK	3 180 200	2 février 2021	510
CHF	437 161	SGD	656 600	2 février 2021	(1 489)
CHF	42 449 545	USD	48 030 000	2 février 2021	28 513
DKK	4 800	USD	794	2 février 2021	(4)
EUR	29 008 438	AUD	46 668 400	2 février 2021	(412 654)
EUR	20 968 773	CAD	32 883 000	2 février 2021	(114 197)
EUR	5 594 084	DKK	41 627 900	2 février 2021	1 880
EUR	72 081 364	GBP	65 433 300	2 février 2021	(987 008)
EUR	4 828 992	ILS	19 047 000	2 février 2021	(18 423)
EUR	224 568 509	JPY	28 503 535 100	2 février 2021	(990 890)
EUR	2 414 248	NOK	25 503 900	2 février 2021	(18 553)
EUR	3 686 597	SEK	37 039 500	2 février 2021	1 689
EUR	4 700 622	SGD	7 646 800	2 février 2021	(24 955)
EUR	456 718 030	USD	559 725 257	2 février 2021	(430 555)
GBP	3 049 579	AUD	5 403 900	2 février 2021	(1 354)
GBP	2 196 032	CAD	3 793 300	2 février 2021	20 197
GBP	580 586	DKK	4 758 300	2 février 2021	9 112
GBP	46 365 763	EUR	51 070 500	2 février 2021	705 443
GBP	501 084	ILS	2 177 200	2 février 2021	5 461
GBP	23 528 085	JPY	3 289 540 800	2 février 2021	242 057
GBP	250 483	NOK	2 915 200	2 février 2021	1 631

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente EUR
GBP	382 554	SEK	4 233 800	2 février 2021	5 988
GBP	487 820	SGD	874 100	2 février 2021	4 564
GBP	47 438 477	USD	64 032 300	2 février 2021	676 248
JPY	31 437 100	GBP	223 768	2 février 2021	(1 105)
JPY	41 122 700	USD	398 430	2 février 2021	7
SEK	1 100	USD	135	2 février 2021	0
SGD	4 300	USD	3 251	2 février 2021	2
USD	2 662 491	AUD	3 494 000	2 février 2021	(28 161)
USD	1 916 933	CAD	2 452 800	2 février 2021	(6 984)
USD	502 228	DKK	3 050 300	2 février 2021	417
USD	40 410 126	EUR	32 968 300	2 février 2021	36 164
USD	6 557 178	GBP	4 855 357	2 février 2021	(66 410)
USD	433 277	ILS	1 394 000	2 février 2021	(896)
USD	20 540 405	JPY	2 127 182 100	2 février 2021	(57 089)
USD	216 736	NOK	1 867 600	2 février 2021	(1 132)
USD	330 512	SEK	2 710 600	2 février 2021	275
USD	424 851	SGD	563 900	2 février 2021	(1 488)
Moins-value nette latente					(1 529 418)

Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC France, J.P. Morgan AG et Royal Bank of Canada (UK) sont les contreparties de ces contrats de change à terme ouverts.

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

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente USD
EUR	832 986 691	USD	1 020 830 997	2 février 2021	(935 739)
USD	6 411 400	EUR	5 208 811	2 février 2021	33 818
Moins-value nette latente					(901 921)

Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC France et Royal Bank of Canada (UK) sont les contreparties de ces contrats de change à terme ouverts.

8. Prêt de titres

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

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

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

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

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

Sur l'exercice clos le 31 décembre 2020, les Compartiments ont rapporté des revenus nets intégrés à l'État des opérations et variations de l'Actif net et au poste « Revenus issus du prêt de titres, nets ».

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, l'Agent de prêt de titres et DWS Investments UK Limited (« DWS UK ») ont reçu les portions suivantes des produits bruts des prêts pour couvrir leurs frais et commissions opérationnels directs ou indirects estimés associés aux services fournis à ce titre et au titre de la supervision des Opérations de prêt de titres.

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

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

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 2020 sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2020 (en EUR)	Valeur de marché des garanties reçues au 31 décembre 2020 (en EUR)	Garanties en pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2020
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	239 264 681	254 322 436	106,29 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	63 762 352	67 193 902	105,38 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	13 469 105	14 227 416	105,63 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	52 085 768	55 018 197	105,63 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	13 777 047	14 537 172	105,52 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	906 631	957 675	105,63 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	10 399 452	10 984 943	105,63 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	32 802 591	34 677 045	105,71 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	1 992 598	2 352 740	118,07 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	49 057 989	52 054 231	106,11 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	2 223 571	2 667 617	119,97 %

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

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	Bank of America	États-Unis	0	291 573	0,00 %
		Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	9 162 199	10 991 223	0,24 %
		BNP Paribas Brokerage Services	France	178 881 691	188 952 732	4,56 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	49 525 706	52 152 657	1,26 %
		Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	1 695 085	1 934 251	0,04 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Brokerage Services	France	14 302 820	15 108 070	3,10 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	49 459 532	52 085 832	10,72 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Brokerage Services	France	13 469 105	14 227 416	4,60 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Brokerage Services	France	52 085 768	55 018 197	13,35 %

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Brokerage Services	France	8 926 471	9 429 032	6,54 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	4 850 576	5 108 140	3,55 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Brokerage Services	France	906 631	957 675	2,98 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Brokerage Services	France	10 399 452	10 984 943	6,94 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Brokerage Services	France	22 867 620	24 155 067	1,03 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	9 934 971	10 462 516	0,45 %
		JP Morgan Securities PLC	États-Unis	0	59 462	0,00 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	1 421 128	1 704 926	0,06 %
		BNP Paribas Brokerage Services	France	571 470	647 814	0,03 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	1 616 858	1 939 744	0,68 %
		BNP Paribas Brokerage Services	France	47 441 131	50 114 487	19,86 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	2 223 571	2 667 617	0,46 %

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

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

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	EUR	235 561 464
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CAD	18 760 972
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	EUR	34 677 045
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	EUR	52 054 231
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	EUR	67 193 902
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	EUR	14 227 416
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	EUR	55 018 197
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	EUR	14 537 172
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	EUR	957 675
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	EUR	2 667 617
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	EUR	10 984 943
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	EUR	2 352 740

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 Opération sur des instruments dérivés négociés de gré à gré. Concernant les Opérations sur des instruments dérivés négociés de gré à gré réalisées entre la Société et des contreparties (dont les Contreparties de swap), la Société peut livrer ou recevoir les garanties demandées par transfert de propriété ou par nantissement, selon les clauses du contrat conclu entre le Compartiment concerné et la contrepartie.

La valeur des garanties 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 2020 :

Compartiments	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	5 284 120	1,23 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	2 297 536	2,13 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	731 401	0,81 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	610 000	2,16 %
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	653 741	0,83 %
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	269 280	0,13 %
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	768 282	0,96 %
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	674 511	1,08 %
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	1 161 523	1,36 %
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	33 024	0,46 %
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	11 420 295	1,48 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	4 240 623	2,31 %

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

Le tableau suivant présente une analyse par devise de la garantie non-numéraire sous-jacente mise en nantissement et de la garantie en numéraire reçue, au 31 décembre 2020 :

Compartiments	Devise de l'actif sous-jacent	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	0	5 284 120
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	EUR	0	2 297 536
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	0	731 401
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	0	610 000
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	0	653 741
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	USD	0	269 280
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	0	768 282
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	EUR	0	674 511
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	EUR	0	1 161 523
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	0	33 024
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	USD	0	11 420 295
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	EUR	0	4 240 623

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

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

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

9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise du Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	Opérations ouvertes	0	5 284 120
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	EUR	Opérations ouvertes	0	2 297 536
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	Opérations ouvertes	0	731 401
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	Opérations ouvertes	0	610 000
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Opérations ouvertes	0	653 741
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	USD	Opérations ouvertes	0	269 280
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	Opérations ouvertes	0	768 282
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Opérations ouvertes	0	674 511
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	EUR	Opérations ouvertes	0	1 161 523
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Opérations ouvertes	0	33 024
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	USD	Opérations ouvertes	0	11 420 295
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	EUR	Opérations ouvertes	0	4 240 623

Au 31 décembre 2020, il n'y avait pas de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie par transfert de propriété pour toutes les opérations de swap. Par conséquent, il n'est pas nécessaire d'indiquer les 10 plus grands émetteurs en fonction de la valeur des garanties non-numéraires reçues et la notation de crédit de ces dernières.

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties en numéraire et non-numéraires associées reçues au 31 décembre 2020 :

Compartiment	Durée d'échéance	Valeur de marché du prêt (en EUR)	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	91 à 365 jours	7 148 280	45 800 288
	Plus de 365 jours	232 116 401	208 522 148
	Total	239 264 681	254 322 436
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	91 à 365 jours	11 678 880	0
	Plus de 365 jours	52 083 472	67 193 902
	Total	63 762 352	67 193 902
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Plus de 365 jours	13 469 105	14 227 416
	Total	13 469 105	14 227 416

9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Durée d'échéance	Valeur de marché du prêt (en EUR)	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	Plus de 365 jours	52 085 768	55 018 197
	Total	52 085 768	55 018 197
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	91 à 365 jours	0	20 715
	Plus de 365 jours	13 777 047	14 516 457
	Total	13 777 047	14 537 172
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Plus de 365 jours	906 631	957 675
	Total	906 631	957 675
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Plus de 365 jours	10 399 452	10 984 943
	Total	10 399 452	10 984 943
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	91 à 365 jours	1 308 840	0
	Plus de 365 jours	31 493 751	34 677 045
	Total	32 802 591	34 677 045
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Plus de 365 jours	571 470	2 352 740
	Opérations ouvertes	1 421 128	0
	Total	1 992 598	2 352 740
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	91 à 365 jours	0	954 735
	Plus de 365 jours	49 057 989	51 099 496
	Total	49 057 989	52 054 231
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Plus de 365 jours	2 223 571	2 667 617
	Total	2 223 571	2 667 617

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 2020 :

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	81 119 674	2,07 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	53 834 164	1,37 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	51 986 198	1,33 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	32 711 506	0,83 %
	Revenu fixe	Obligation d'État du Canada	18 760 972	0,48 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de Finlande	15 909 922	0,41 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	42 474 314	9,21 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	17 451 179	3,78 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	7 268 409	1,58 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	11 472 001	3,92 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	2 755 415	0,94 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	50 232 183	12,88 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	4 786 014	1,23 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	10 168 597	7,45 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	4 037 300	2,96 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	331 275	0,24 %

9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	922 931	3,03 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	34 744	0,11 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	3 753 375	2,50 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	3 733 970	2,49 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	3 497 598	2,33 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	20 261 961	0,91 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	10 573 359	0,48 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	3 841 725	0,17 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	1 689 418	0,08 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	581 443	0,03 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	81 879	0,00 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	16 357 566	6,85 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	15 262 090	6,39 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	13 779 376	5,77 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	6 655 199	2,79 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	2 667 617	0,55 %

Les titres à revenu fixe sont ceux ayant obtenu 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.

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 (si applicable). La Société de Gestion devra rémunérer les Gestionnaires d'Investissement sur la Commission de Société de Gestion comme convenu ponctuellement entre les deux parties. Chaque Gestionnaire d'Investissement devra rémunérer, sur la Commission de gestion d'investissement applicable, tout Gestionnaire de Portefeuille Délégué désigné, comme convenu ponctuellement entre les parties.

b) Commissions Fixes

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

⁽¹⁾ Voir Note 13. Parties liées.

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

b) Commissions Fixes (suite)

Les commissions et dépenses couvertes par l'accord susvisé comprennent la Commission d'Agent Administratif, la Commission de Dépositaire, la Commission de l'Agent de registre et de transfert et de l'Agent de Cotation, ainsi que la taxe annuelle au Luxembourg (le cas échéant) (la « Taxe d'Abonnement »), les frais d'établissement et certains Autres frais administratifs.

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

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

En particulier, l'Agent de Commissions Fixes paiera les factures des conseillers juridiques, des agents payeurs locaux et des traducteurs dans la mesure où ces factures cumulées ne dépassent pas un plafond global de dix millions d'euros (10 000 000 EUR) par exercice et la Société sera tenue de payer tout montant supérieur à ce plafond. La Société paiera ce montant au moyen des actifs du Compartiment concerné auquel les coûts correspondants sont imputables.

Compartiment	Commission de Société de Gestion en % (par an)	Commissions Fixes en % (par an)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1C	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1D	jusqu'à 0,01 % par an	0,08 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 2C-USD Hedged	jusqu'à 0,10 % par an	0,10 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF pour les Catégories d'Actions 1C-EUR Hedged, 1D-EUR Hedged, 2C-USD Hedged, 3D-GBP Hedged et 4D-CHF Hedged	jusqu'à 0,15 % par an	0,10 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 5C	jusqu'à 0,10 % par an	0,10 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,10 % par an	0,10 %
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,02 % par an	0,08 %
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,08 % par an	0,10 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,14 % par an	0,10 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,14 % par an	0,10 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1C-EUR Hedged	jusqu'à 0,30 % par an	0,10 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF pour les Catégories d'Actions 2C et 2D	jusqu'à 0,15 % par an	0,10 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF pour les Catégories d'Actions 1C-EUR Hedged, 1D-EUR Hedged, 2D-GBP Hedged, 3C-USD Hedged et 4C-CHF Hedged	jusqu'à 0,15 % par an	0,10 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 5C	jusqu'à 0,10 % par an	0,10 %

Xtrackers II

Notes aux États Financiers (suite)

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

b) Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Commission de Société de Gestion en % (par an)	Commissions Fixes en % (par an)
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,10 % par an	0,10 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1D	jusqu'à 0,01 % par an	0,06 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 2D-EUR Hedged	jusqu'à 0,01 % par an	0,09 %
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	jusqu'à 0,01 % par an	0,06 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,02 % par an ⁽¹⁾	0,10 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,06 % par an	0,10 %
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,15 % par an	0,10 %
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,10 % par an	0,10 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1D	jusqu'à 0,05 % par an	0,10 %
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF pour les Catégories d'Actions 2C-USD Hedged, 3D-GBP Hedged, 4C-CHF Hedged et 5C-EUR Hedged	jusqu'à 0,10 % par an	0,10 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,10 % par an	0,10 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF ⁽²⁾	jusqu'à 0,15 % par an	0,10 %
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,25 % par an	0,15 %
Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,20 % par an	0,10 %
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF ⁽³⁾	jusqu'à 0,06 % par an	0,10 %

⁽¹⁾ Réduction de 0,06 % à 0,02 % à compter du 1^{er} septembre 2020.

⁽²⁾ Du 1^{er} août 2020 jusqu'au 31 juillet 2021 inclus, la Commission de Société de Gestion du présent Compartiment a été réduite de 0,25 % à 0,15 %.

⁽³⁾ Compartiment lancé le 23 juillet 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

11. Frais de transaction

Les Frais de transaction correspondent à l'ensemble des coûts et frais encourus au titre de l'achat et de la vente de titres en portefeuille et d'instruments financiers, des frais et commissions de courtage, des intérêts ou impôts exigibles au titre de telles transactions d'achat et de vente, tel qu'éventuellement décrit plus en détail dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus. Les frais de transaction sont inclus dans le coût des valeurs mobilières dans l'État de l'Actif Net et dans la Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur les investissements et dans la Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures ») dans l'État des opérations et variations de l'Actif net.

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

Compartiment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	58
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	1 536
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	436
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	191
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	1 487
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	777
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	523

12. Jetons de présence et intérêts des Administrateurs

À la suite de l'approbation des actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle de la Société le 8 avril 2019 (l'« AGA de 2019 »), la rémunération de M. Freddy Brausch en tant qu'Administrateur indépendant a été approuvée de l'AGA de 2019 jusqu'à l'assemblée générale annuelle du 17 avril 2020 (l'« AGA de 2020 »). Freddy Brausch a reçu 4 385,25 EUR au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2020 à l'AGA de 2020. La rémunération des Administrateurs indépendants est versée par le biais de Commissions Fixes et non au moyen des actifs des Compartiments.

Afin de faire correspondre l'approbation de la rémunération des Administrateurs avec les lettres de nomination de chaque Administrateur indépendant, la rémunération pour la période allant de l'AGA de 2020, le cas échéant, jusqu'à l'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui se tiendra le 23 avril 2021 (l'« AGA de 2021 ») sera votée par les Actionnaires lors de l'AGA de 2021. Veuillez vous reporter au point 4 de la section Événements ultérieurs des Informations destinées aux Actionnaires du présent rapport annuel pour de plus amples informations sur les montants proposés.

Afin d'éviter toute ambiguïté, les Administrateurs non indépendants ne perçoivent 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, de distribution et de marketing aux différents Compartiments, sauf indication contraire dans l'Annexe Produit correspondante. DWS Investment S.A. a le droit de percevoir des Commissions de la Société de Gestion, telles que détaillées à la Note 10, à titre de rémunération pour ses services à la Société.

L'Agent de Commissions Fixes est en droit de percevoir des Commissions Fixes, telles que précisées plus en détail à la Note 10.

DWS Investments UK Limited, DWS Investment GmbH et DWS Investments Hong Kong Limited agissent en qualité de Gestionnaire d'Investissement et/ou de Gestionnaire de Portefeuille Délégué pour certains Compartiments, tel que décrit plus en détail à la Note 14. La Société de Gestion devra rémunérer les Gestionnaires d'Investissement sur la Commission de Société de Gestion comme convenu ponctuellement entre les parties.

Chaque Gestionnaire d'Investissement devra rémunérer, sur la Commission de gestion d'investissement applicable, tout Gestionnaire de Portefeuille Délégué désigné, comme convenu ponctuellement entre les parties.

DWS Investments UK Limited a été désignée pour fournir certains services, comme convenu de temps à autre, y compris, mais sans s'y limiter, des conseils juridiques, réglementaires et fiscaux, la gestion des relations, le marketing, l'assistance en matière de structuration et de restructuration et l'assistance relative aux enregistrements de la Société.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, Deutsche Bank AG était la contrepartie à toutes les conventions de swap conclues par la Société.

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort-sur-le-Main et de ses succursales de Londres et de New York, comme Agent de prêt de titres, peut percevoir des commissions pour couvrir les coûts et frais d'exploitation directs ou indirects découlant des Opérations de prêt de titres, telles que décrites de façon plus détaillée à la Note 8.

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

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

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

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

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

- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF

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

- Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF
- Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF⁽¹⁾

⁽¹⁾ Compartiment lancé le 23 juillet 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

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

- Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF

Au 31 décembre 2020, Harvest Global Investments Limited agit comme Gestionnaire d'Investissement pour le Compartiment suivant :

- Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF

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

Sauf mention contraire dans l'Annexe Produit concernée, DWS Investments UK Limited et DWS Investments Hong Kong Limited peuvent agir en tant que Gestionnaire de Portefeuille Délégué pour les Compartiments à Réplication Directe pour lesquels DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement.

15. Dividendes distribués

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, la Société a décidé de verser des dividendes aux Actionnaires possédant des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous comme suit :

15. Dividendes distribués (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	17 juin 2020	EUR	0,6589
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	17 juin 2020	EUR	0,7696
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	17 juin 2020	EUR	3,3104
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	17 juin 2020	GBP	0,2864
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	17 juin 2020	CHF	1,6914
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	17 juin 2020	USD	0,6579
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	17 juin 2020	GBP	1,0178
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	17 juin 2020	EUR	2,2827
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	17 juin 2020	GBP	0,2800
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	17 juin 2020	USD	2,5811
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	17 juin 2020	EUR	2,3076
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	17 juin 2020	USD	4,2047
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	17 juin 2020	EUR	0,6950
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	17 juin 2020	EUR	2,1012
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1D	17 juin 2020	EUR	0,6478
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	1D	17 juin 2020	USD	0,6838
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	3D - GBP Hedged	17 juin 2020	GBP	1,1025
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	17 juin 2020	EUR	0,3976
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	17 juin 2020	EUR	0,2885
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	17 juin 2020	USD	0,4521
Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	17 juin 2020	USD	3,4651

16. Commissions en nature

Aucun accord portant sur des commissions en nature n'a été conclu avec des courtiers par la Société de Gestion ou le Gestionnaire d'Investissement et/ou le Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

1. Publication en ligne sur Internet des portefeuilles d'investissements, des garanties détenues et des expositions aux swaps

Les Actionnaires peuvent consulter les expositions aux swaps et les portefeuilles d'investissements ou garanties détenues pour chaque Compartiment sur www.etf.dws.com. 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 tous autres coûts ou frais de transaction encourus par la Contrepartie de swap relativement à l'Opération de Swap négociée de gré à gré. Ces coûts peuvent inclure, entre autres, les coûts, taxes ou autres droits en relation avec l'achat, la vente, la garde, la détention ou toute autre transaction en lien avec des investissements dans des valeurs mobilières et/ou des Opérations de Swap négociées de gré à gré et/ou des garanties. La nature de ces coûts peut être différente en fonction de l'Indice de Référence dont le Compartiment vise à répliquer la performance.

- Situation 1 : l'Indice de Référence est « long » (à savoir que son objectif est de refléter la performance de ses composants). Dans ce cas, les coûts de réplification de l'indice seront associés (i) à l'achat et la vente par la Contrepartie de swap des composants de l'Indice de Référence afin de refléter la performance de l'Indice de Référence ; ou (ii) aux frais de dépôt ou autres frais liés encourus par la Contrepartie de swap en lien avec la détention des composants de l'Indice de Référence ; ou (iii) aux taxes ou autres obligations imposées sur l'achat ou la vente des composants de l'Indice de Référence ; ou (iv) aux taxes imposées sur tout revenu issu des composants de l'Indice de Référence ; ou (v) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de swap en lien avec les composants de l'Indice de Référence.

- Situation 2 : l'Indice de Référence est soumis à un « effet de levier » (à savoir que son objectif est de refléter la performance journalière avec effet de levier de la version longue de l'Indice de Référence). Dans ce cas, les frais de réplification de l'indice seront associés (i) à l'achat, la vente et l'emprunt et/ou le financement des composants de l'Indice de Référence afin de refléter la performance de l'Indice de Référence ; (ii) aux frais de dépôt ou autres frais liés encourus par la Contrepartie de swap en lien avec la détention des composants de l'Indice de Référence ; (iii) aux frais financiers encourus pour se protéger des mouvements du marché très importants des composants de l'Indice de Référence ; (iv) aux frais financiers inattendus liés aux mouvements de marché très importants ; (v) aux taxes imposées sur tout revenu issu des composants de l'Indice de Référence ; ou (vi) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de swap en lien avec les composants de l'Indice de Référence.

- Situation 3 : l'Indice de Référence est « court » (à savoir que son objectif consiste à refléter la performance inverse journalière de la version longue de l'Indice de Référence) ou « court et à effet de levier » (à savoir que son objectif consiste à refléter la performance inverse journalière avec effet de levier de la version longue de l'Indice de Référence). Dans ce cas, les frais de réplification de l'indice seront associés (i) à l'emprunt et/ou au financement des composants de l'Indice de Référence afin de répliquer sa performance ; (ii) aux frais financiers encourus pour se protéger des mouvements du marché très importants des composants de l'Indice de Référence ; (iii) aux frais financiers inattendus liés aux mouvements de marché très importants ; (iv) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de swap en lien avec les composants de l'Indice de Référence.

En outre, de temps à autre, chaque Contrepartie de swap peut obtenir certains bénéfices ou bonifications du fait de ses activités de couverture. Dans certaines circonstances, la Contrepartie de swap peut, à son gré, décider de verser tous ou certains de ces bénéfices ou bonifications au Compartiment dans le cadre de la(des) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré en plus de tout paiement contractuel exigible en vertu de la(des) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré. Les Opérations de Swap négociées de gré à gré des Compartiments suivants ont été ajustées des chiffres ci-dessous dans l'évaluation des swaps en vigueur au 31 décembre 2020. Une valeur positive dans le tableau signifie que les Opérations de Swap négociées de gré à gré du Compartiment concerné ont fait l'objet d'un ajustement négatif. Ces valeurs sont déduites des bénéfices ou bonifications résultant des activités de couverture d'une Contrepartie de swap, reçus dans le cadre de la(des) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré, le cas échéant. Ces coûts peuvent varier de temps à autre en fonction de la conjoncture et des pratiques du marché.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Ajustement
Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond 1-3 Swap UCITS ETF	1D	LU1109939865	37

3. Détermination du Risque global

Pour tous les Compartiments, la méthodologie utilisée pour calculer le Risque global résultant de l'utilisation d'instruments financiers dérivés est la méthode du calcul de l'engagement, suivant la Circulaire CSSF 11/512.

4. Autres événements significatifs au cours de l'exercice

1. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, les Catégories d'Actions suivantes ont été lancées :

Compartment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Date de lancement
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C-USD Hedged	LU2009147591	11 mars 2020
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C	LU1920015440	11 mars 2020

2. Le 10 mars 2020, les Catégories d'Actions ci-dessous ont été retirées de la Borsa Italiana :

Compartment	Catégorie d'Actions/Code ISIN
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C / LU0321463258
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D / LU0468896575
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D / LU0468897110
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C / LU0820950128

3. Le 27 février 2020, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF de modifications importantes apportées à la méthodologie de son Indice de Référence. Considérant les conditions de marché exceptionnelles, ces modifications ont été reportées et l'Administrateur de l'Indice, FTSE Fixed Income LLC, a étalé les variations d'exposition correspondantes sur les rééquilibrages trimestriels de la période entre septembre et novembre 2020.
4. Le 3 août 2020, la Société a informé les Actionnaires de la Catégorie d'Actions 1D (ISIN : LU1109939865) du Compartiment XTRACKERS II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF que DWS Investment S.A., agissant en tant que Société de Gestion, a convenu de renoncer à une partie de la Commission de Société de Gestion, passant de « jusqu'à 0,25 % par an » à « 0,15 % par an » pour la période du 1^{er} août 2020 au 31 juillet 2021 inclus (la « Période de renonciation »). Par conséquent, la Commission globale de la Catégorie d'Actions a également été réduite à « jusqu'à 0,25 % par an » au cours de la Période de renonciation.
5. Le 1^{er} septembre 2020, la Commission de Société de Gestion de la Catégorie d'Actions 1C (ISIN : LU0478205379) du Compartiment XTRACKERS II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF a été réduite de manière permanente, passant de « jusqu'à 0,06 % par an » à « 0,02 % par an ». Par conséquent, la Commission globale du Compartiment a également été réduite à « jusqu'à 0,12 % par an ».
6. Le 13 novembre 2020, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment XTRACKERS II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF de certaines modifications apportées à son Indice de Référence, qui ont pris effet à compter du 16 décembre 2020. L'Indice de Référence du Compartiment a été conçu pour refléter la performance d'un dépôt rémunéré au taux de l'Euro Over Night Index Average (« EONIA »). L'EONIA sous sa forme actuelle n'était pas conforme au Règlement européen (UE) 2016/2011, compte tenu de l'absence de transactions sous-jacentes et de la forte concentration des volumes autour de quelques contributeurs seulement. Par conséquent, l'Administrateur de l'EONIA, l'Institut des marchés monétaires européens, a annoncé qu'il cesserait de le publier le 3 janvier 2020. Le groupe de travail de la Banque centrale européenne sur les taux sans risque pour l'euro a recommandé que le taux à court terme de l'euro (« €STR ») remplace l'EONIA en tant que taux sans risque de l'euro. En conséquence de ce qui précède, Deutsche Bank AG, l'Administrateur de l'Indice de Référence, a annoncé son intention de remplacer l'EONIA par l'€STR avec un ajustement de +8,5 points de base. Par conséquent, l'Indice de Référence du Compartiment DEUTSCHE BANK EONIA TOTAL RETURN INDEX® a été renommé DEUTSCHE BANK EURO OVERNIGHT RATE INDEX®.
7. Le 21 décembre 2020, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment XTRACKERS II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF qu'à compter du 1^{er} février 2021 (la « Date d'entrée en vigueur »), l'Indice de Référence du Compartiment, CSI Gilt-Edged Medium Term Treasury Note Index (administré par China Securities Index Co., Ltd) sera remplacé par l'indice FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 1-10 Years Capped Index (administré par FTSE Fixed Income LLC). À la Date d'entrée en vigueur, la Commission de Société de Gestion de la Catégorie d'Actions 1D du Compartiment (ISIN : LU1094612022) sera réduite, passant de « jusqu'à 0,25 % par an » à « jusqu'à 0,20 % par an ». Par conséquent, la Commission globale applicable à la Catégorie d'Actions sera également réduite, passant de « jusqu'à 0,40 % par an » à « jusqu'à 0,35 % par an ». À la Date d'entrée en vigueur ou autour de cette date, l'Annexe Produit du Compartiment sera également mise à jour afin de fournir une flexibilité supplémentaire au Compartiment pour qu'il puisse investir directement via le China Bond Connect.

5. Événements ultérieurs

1. Le 25 janvier 2021, la Société a informé les Actionnaires détenant des Actions de Catégories « D » que le paragraphe « I.c : Politique de dividende » de la section « INFORMATIONS GÉNÉRALES SUR LA SOCIÉTÉ ET LES ACTIONS » du Prospectus sera modifié comme suit : la phrase « Les dividendes seront généralement payés sous 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 ».

5. Événements ultérieurs (suite)

2. Le 29 janvier 2021, la Société a informé les Actionnaires que les Catégories d'Actions suivantes seront retirées de la cote de SIX Swiss Exchange à compter du 30 avril 2021.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN
XTRACKERS II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	3D – GBP Hedged	LU0942970368
XTRACKERS II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	5C – EUR Hedged	LU0942970798
XTRACKERS II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C – USD Hedged	LU0641006456
XTRACKERS II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS	1C – EUR Hedged	LU0290357929
XTRACKERS II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D – EUR Hedged	LU0962078753
XTRACKERS II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C – EUR Hedged	LU0321462953

3. Le 22 février 2021, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment XTRACKERS II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF que les Catégories d'Actions 2C-USD Hedged (ISIN : LU0942970285) et 5C-EUR Hedged (ISIN : LU0942970798) du Compartiment (les « Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change ») modifieront leur Objectif d'Investissement pour suivre l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (l'« Indice de Référence »), au lieu des versions couvertes contre le risque de change de l'Indice de Référence qu'elles suivent actuellement. State Street Bank & Trust Company, succursale de Londres, sera nommée gestionnaire de couverture de change du Compartiment en relation avec la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change. Les modifications seront effectuées à une date comprise entre le 31 mars 2021 et le 30 juin 2021 (la « Date d'entrée en vigueur »). Une fois que les modifications auront été mises en œuvre, un avis sera publié sur le site Internet de la Société pour confirmer la Date d'entrée en vigueur.
4. L'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui se tiendra le 23 avril 2021 (l'« AGA de 2021 ») approuvera la rémunération des Administrateurs indépendants Freddy Brausch et Thilo Wendenburg. Le montant proposé pour Freddy Brausch, qui a agi en qualité de président depuis l'assemblée générale annuelle qui s'est tenue en 2020 (l'« AGA de 2020 »), est de 25 000 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions au prorata de la période allant de l'AGA de 2020 jusqu'à la date de l'AGA de 2021. Le montant proposé pour Thilo Wendenburg est de 20 000 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions au prorata de la période allant du 26 juin 2020 (date de sa nomination par l'Assemblée générale des Actionnaires) jusqu'à la date de l'AGA de 2021. Le montant proposé est basé sur le nombre de Compartiments à la fin de l'exercice clos le 31 décembre 2020. Afin d'éviter toute ambiguïté, les Administrateurs non indépendants ne perçoivent pas de rémunération de la Société.

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 sectorielle spécifique aux OPCVM V (Directive V sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) et conformément à l'Art. 1 et 27 de la loi allemande « Institutsvergütungsverordnung » (ci-après « InstVV »), la Société de Gestion est issue de la politique et la stratégie de rémunération de Deutsche Bank Group (ci-après « DB Group »). DWS KGaA et ses filiales (le « Groupe DWS » ou uniquement le « Groupe ») ont mis en place leurs propres structures, politiques et gouvernance concernant les rémunérations, y compris une directive à l'échelle du Groupe DWS d'identification des « Preneurs de risques importants » à l'échelle de la Société de Gestion, ainsi qu'à l'échelle du Groupe DWS conformément aux critères définis dans la Directive OPCVM V et dans les directives sur les politiques de rémunération saines dans le cadre de la Directive OPCVM V publiée par l'Autorité européenne des marchés financiers (« Directives de l'AEMF »).

Structure de gouvernance

Le Groupe DWS est géré par son Partenaire Général, DWS Management GmbH. Le Partenaire Général a changé de mandat en juin 2020 et compte désormais six Directeurs Généraux qui siègent en qualité de Conseil Exécutif (« EB ») du Groupe. Le Conseil Exécutif, soutenu par le Comité de rémunération de DWS (« DCC »), est responsable de la mise en place et du fonctionnement du système de rémunération pour les employés. Il est placé sous l'autorité du Conseil de surveillance de DWS KGaA qui a mis en place un Comité de rémunération (« RC »). Le RC contrôle le système de rémunération des employés du Groupe et son adéquation. Le RC assiste le Conseil de surveillance dans le suivi de la structure appropriée des systèmes de rémunération des salariés du Groupe. Ceci s'effectue en tenant compte des effets du système de rémunération sur la gestion des risques, du capital et de la liquidité à l'échelle du groupe ainsi que de la cohérence de la stratégie de rémunération avec l'entreprise et la stratégie de risque du Groupe DWS.

6. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V (suite)

Le DCC a pour mandat l'élaboration et la conception des cadres de rémunération et des principes de fonctionnement durables, la préparation des recommandations relatives aux niveaux de rémunération totale, et doit s'assurer d'une gouvernance et d'une supervision appropriées de la rémunération et des avantages pour le Groupe. Le DCC définit des facteurs quantitatifs et qualitatifs pour évaluer la performance servant de base à des décisions relatives à la rémunération et formule des recommandations appropriées à l'EB concernant le compte de la Rémunération variable annuelle et sa répartition dans les domaines d'activité et fonctions d'infrastructure. Les Membres votants du DCC comprennent le Directeur général (« CEO »), le Directeur financier (« CFO »), le Directeur des opérations (« COO ») et le Directeur mondial des RH. Le Directeur de la Rémunération et des Analyses est un membre non votant. Les Fonctions de contrôle telles que la conformité, la lutte contre la criminalité financière et la gestion de risques sont représentées par le CFO et le COO dans le DCC et participent de façon appropriée à la conception et l'application des systèmes de rémunération du Groupe dans le contexte des tâches et fonctions qui leur sont affectées, afin de garantir que les systèmes de rémunération ne créent pas de conflits d'intérêts et de contrôler les effets sur le profil de risque du Groupe. Le DCC contrôle régulièrement la politique de rémunération du Groupe DWS, au moins une fois par an, y compris les principes applicables à la Société de Gestion, et évalue si des amendements ou des modifications substantiels sont nécessaires en raison d'irrégularités.

Le DCC est assisté par deux sous-comités : le Comité de gestion des rémunérations (« COC ») de DWS a été mis en place pour aider le DCC à examiner la validité technique, à mettre en place et à approuver les plans de rémunération nouveaux ou existants. Le Comité d'examen de l'intégrité a été mis en place pour examiner et décider des questions de suspension et de confiscation impliquant des primes de rémunération différées de DWS.

Le contrôle annuel interne au niveau du Groupe DWS a conclu à l'adéquation du système de rémunération. Aucune irrégularité n'a été identifiée.

Structure de rémunération

Les employés de la Société de Gestion sont assujettis aux normes et aux principes en matière de rémunération énoncés dans la Politique de rémunération de DWS. La politique est réexaminée tous les ans. Dans le cadre de la Politique de rémunération, le Groupe, dont la Société de Gestion, applique une philosophie de Rémunération totale (« TC »), qui comprend un Salaire fixe (« FP ») et une Rémunération variable (« VC »).

Le Groupe veille à une relation appropriée entre le Salaire fixe et la Rémunération variable au sein de toutes les catégories et de tous les groupes d'employés. Les structures et niveaux de la Rémunération totale reflètent les structures de rémunération régionales et des sous-divisions, les relations internes et les données de marché, et contribuent à la recherche d'homogénéité au sein du Groupe. L'un des principaux objectifs de la stratégie du Groupe est d'aligner la rémunération pour une performance durable à tous les niveaux tout en renforçant la transparence des décisions de rémunération et de leur impact sur les actionnaires et les salariés concernant la performance du Groupe DWS et, tel que cela est applicable, de DB Group. Un aspect important de la stratégie de rémunération du Groupe DWS est d'arriver à un équilibre durable entre les intérêts des salariés, des actionnaires et des clients.

Le Salaire fixe est utilisé pour rémunérer les salariés pour leurs compétences, leur expérience et leurs aptitudes, en accord avec les exigences, le périmètre et la portée de leur rôle. Le niveau adéquat du Salaire Fixe est déterminé en référence aux rémunérations les plus pratiquées sur le marché pour chaque poste, à des comparaisons internes et aux exigences réglementaires applicables.

La Rémunération variable est un élément de rémunération discrétionnaire permettant au Groupe de verser une rémunération supplémentaire aux employés pour leur performance et leurs comportements sans encourager une prise de risques excessive. La Rémunération variable est déterminée en considérant des mesures de risques saines qui tiennent compte de l'appétit pour le risque du Groupe, ainsi que de la capacité et de la situation financière du Groupe, et permettent une politique entièrement souple pour l'attribution ou non d'une Rémunération variable. La Rémunération variable se compose généralement de deux éléments, la « Composante du Groupe » et la « Composante individuelle ». Aucune garantie de versement d'une Rémunération variable pour les salariés n'est prévue.

Pour l'exercice 2020, la Composante du Groupe est principalement déterminée sur la base de la performance de trois indicateurs clés de performance (KPI) au niveau du Groupe DWS : Ratio coût-revenu ajusté (« CIR »), Flux nets et Versement de dividendes. Ces trois KPI représentent des indicateurs importants pour les objectifs financiers du Groupe DWS et fournissent une bonne indication de sa performance durable.

Pour les collaborateurs au niveau de la direction, la Composante du Groupe prend également en compte quatre KPI équilibrés au niveau de DB Group⁽¹⁾.

⁽¹⁾ KPI du DB Group : Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (« CET1 »), ratio de levier, coûts ajustés et après impôt sur le rendement des capitaux propres tangibles (« RoTE »).

6. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V (suite)

Selon l'éligibilité, la « Composante Individuelle » est versée sous la forme d'une Rémunération variable individuelle (« IVC ») ou d'une Récompense. La Rémunération variable individuelle tient compte de différents facteurs financiers et non financiers, des comparaisons au sein du groupe de pairs de l'employé et des considérations relatives à la rétention. La Récompense permet de souligner et de reconnaître les efforts importants réalisés par des employés non éligibles à la Rémunération variable individuelle (il s'agit généralement d'employés à des échelons plus bas de la hiérarchie). Il y a généralement deux cycles de nomination par an.

Les Composantes du Groupe et individuelles peuvent prendre la forme de liquidités ou d'instruments fondés sur des actions ou sur des fonds dans le cadre des accords de report du Groupe. Le Groupe conserve le droit de réduire le montant total de la Rémunération variable, y compris la Composante du Groupe, à zéro en cas de faute grave, de mesures associées à la performance, de mesures disciplinaires ou de comportement ou conduite inapproprié(e) par l'employé conformément à la loi locale applicable.

Calcul de la Rémunération variable et mesures d'ajustement appropriées en fonction du risque

Les comptes Rémunération variable du Groupe font l'objet de mesures appropriées d'ajustement au risque, y compris des ajustements au préalable et a posteriori. La solide méthodologie mise en place vise à assurer que le calcul de la Rémunération variable intègre la performance ajustée du risque ainsi que la position en capital et en liquidité du Groupe. Le montant total de la Rémunération variable dépend principalement (i) de la capacité du Groupe (à savoir ce que le Groupe DWS « peut » durablement accorder en vertu des exigences réglementaires) et (ii) de la performance (ce que le Groupe « devrait » accorder afin de verser une rémunération en fonction de la performance appropriée, tout en garantissant la viabilité à long terme de la franchise).

Au niveau de l'employé individuel, le Groupe a établi des « Principes généraux de la rémunération variable », qui définissent de manière détaillée les facteurs et mesures à prendre en considération dans les différentes décisions de la Rémunération variable individuelle. Ils incluent, par exemple, la performance d'investissement, la rétention des clients, des considérations culturelles et une évaluation des objectifs et des résultats sur la base de l'approche de la « Performance totale ». Par ailleurs, toute indication d'une fonction de contrôle, toute sanction disciplinaire et leur impact sur la Rémunération variable doivent également être pris en considération.

Dans le cadre d'une procédure de prise de décision discrétionnaire, le DCC de DWS a recours à des valeurs clés (financières et non financières) afin d'identifier les comptes de la Rémunération variable différenciés et liés à la performance pour les divisions commerciales et l'infrastructure.

Rémunération pour 2020

Malgré la pandémie en cours, la diversité des produits et solutions d'investissement ainsi que la stabilisation des marchés ont contribué à des flux nets importants en 2020 et ont permis au Groupe d'exécuter efficacement ses priorités stratégiques. L'accent mis sur la performance des investissements et l'augmentation de la demande des investisseurs pour des catégories d'actifs ciblées ont été les principaux moteurs de ce succès.

Dans ce contexte, le DCC a contrôlé la possibilité de verser une Rémunération variable en 2020. Le comité a conclu que la base en capital et en liquidité du Groupe demeurait au-dessus des exigences réglementaires minimales, et du seuil interne de l'appétit pour le risque.

Dans le cadre de la rémunération variable totale de 2020 à verser en mars 2021, la Composante du Groupe a été accordée aux salariés éligibles conformément à l'évaluation des KPI définis. Le Conseil Exécutif a reconnu la contribution considérable des salariés et a fixé un taux de réalisation cible de 98,50 % pour 2020 pour le Groupe DWS. Compte tenu de la réalisation des objectifs de DB Group telle que déterminée par le Conseil d'Administration de Deutsche Bank AG, le taux de réalisation hybride des collaborateurs au niveau de la direction a été fixé à 85,50 % pour 2020.

Identification des Preneurs de risques importants

Conformément à la Loi du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de placement collectif (telle qu'amendée par la suite) en conjonction avec les Lignes directrices de l'AEMF en vertu de la Directive sur les OPCVM, la Société de Gestion a identifié des personnes qui ont un impact important sur le profil de risque de la Société de Gestion (« Preneurs de risques importants »). Le processus d'identification était fondé sur l'évaluation de l'impact des catégories concernant le personnel suivantes sur le profil de risque de la Société de Gestion ou d'un fonds qu'il gère : (a) Membres du Conseil/de la Haute Direction, (b) Gestionnaires de Portefeuille/d'Investissement, (c) Fonctions de contrôle, (d) Direction du personnel, du marketing et des ressources humaines, (e) autres personnes (Preneurs de risques) occupant un poste d'influence important, (f) autres employés recevant une tranche de rémunération équivalente à celle d'autres Preneurs de risques, dont les fonctions ont un impact sur le profil de risque de la Société de Gestion ou du Groupe. Le versement d'au moins 40 % de la Rémunération variable des Preneurs de risques importants est différé. De plus, au moins 50 % de la part versée immédiatement et de la part différée, sont octroyés sous la forme d'instruments fondés sur des fonds ou sur des actions du Groupe pour les Principaux professionnels de l'investissement. Toutes les composantes différées sont soumises à plusieurs conditions de résultat et des dispositions de révocation qui garantissent une prise en compte appropriée des risques a posteriori. Dans le cas où la Rémunération variable est inférieure à 50 000 EUR, les Preneurs de risques importants en perçoivent immédiatement l'intégralité en numéraire.

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

6. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V (suite)

Informations sur l'ensemble des rémunérations versées par la Société de Gestion en 2020⁽²⁾.

Nombre d'employés en moyenne annuelle	146
Rémunération totale ⁽³⁾	17 680 609 EUR
Salaire fixe	15 248 995 EUR
Rémunération variable	2 431 614 EUR
Le cas échéant : Intérêts reportés y afférents	0 EUR
Rémunération totale pour la Haute Direction ⁽⁴⁾	1 964 735 EUR
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques importants ⁽⁵⁾	0 EUR
Rémunération totale pour les employés à des Fonctions de contrôle	954 201 EUR

⁽²⁾ 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.

⁽³⁾ Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les Lignes directrices de l'AEMF, qui peuvent inclure des paiements monétaires ou avantages (tels que des liquidités, des actions, des options, des cotisations de retraite) ou des avantages non (directement) monétaires (tels que des prestations annexes ou des allocations spéciales pour véhicule de fonction, téléphone portable, etc.).

⁽⁴⁾ La Haute Direction désigne uniquement les membres du Conseil d'Administration de la Société de Gestion. Les Membres du Conseil d'Administration correspondent à la définition des dirigeants. Excepté les Membres de la Haute Direction, aucun autre dirigeant n'a été identifié.

⁽⁵⁾ Les autres Preneurs de risques importants avec des fonctions de contrôle identifiés sont présentés dans la ligne « employés à des Fonctions de contrôle ».

7. Changements dans la composition du portefeuille d'investissements

Ces changements sont mis à la disposition des Actionnaires par le Dépositaire et l'Agent administratif au siège social de la Société. Ils seront envoyés gratuitement à tout Actionnaire intéressé sur demande.

Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

8. Total Expense Ratio

Le tableau suivant présente le Total Expense Ratio (TER) pour les Catégories d'Actions qui sont autorisées à être distribuées aux investisseurs non qualifiés en Suisse pour l'exercice fiscal de chaque Compartiment, clos le 31 décembre 2020.

Compartiment	TER (par an)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1D	0,09 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 2C - USD Hedged ⁽¹⁾	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF - 1D	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF - 1D	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 1C - EUR Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 1D - EUR Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 2C - USD Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 3D - GBP Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 4D - CHF Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 5C	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 1C	0,20 %
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF - 1C	0,10 %
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF - 1D	0,10 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF - 1C	0,24 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF - 1C - EUR Hedged	0,40 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF - 2C ⁽¹⁾	0,25 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF - 2D	0,25 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C - EUR Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1D - EUR Hedged	0,25 %

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions lancée le 11 mars 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs au cours de l'exercice des Informations destinées aux Actionnaires du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

8. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	TER (par an)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 2D - GBP Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 3C - USD Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 4C - CHF Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 5C	0,20 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF - 1D	0,07 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF - 2D - EUR Hedged	0,10 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF - 1C	0,12 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1D	0,15 %
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF - 1D	0,16 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF - 1D	0,15 %
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 1D	0,15 %
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 2C - USD Hedged	0,20 %
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 3D - GBP Hedged	0,20 %
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 4C - CHF Hedged	0,20 %
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 5C - EUR Hedged	0,20 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF - 1C	0,20 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF - 1D	0,20 %
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF - 1C ⁽²⁾	0,16 %

⁽²⁾ Compartiment lancé le 23 juillet 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Le pourcentage du TER pour chaque Compartiment est présenté dans la devise de la Catégorie d'Actions.

Le TER exprime à titre rétrospectif la somme de tous les frais et coûts accessoires 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 selon la formule suivante, conformément à la Directive pour le calcul et la publication du TER d'organismes de placement collectif à compter du 16 mai 2008 (en date du 20 avril 2015) :

$TER \% = \frac{\text{Total des charges d'exploitation en UM}^*}{100 \text{ Actif net moyen en UM}^*} \times 100$

* UM = unités monétaires en devise dans laquelle l'organisme de placement collectif est libellé

Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

8. Total Expense Ratio (suite)

Où

- les charges d'exploitation sont égales au total des dépenses, à l'exclusion des revenus négatifs réalisés sur les investissements ; 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.

9. Performance

Le tableau suivant présente la performance de toutes les Catégories d'Actions au cours des trois dernières années.

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Différence de réplification (en %)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C	0,57	6,56	4,86	0,73	6,74	5,01	(0,16)	(0,18)	(0,15)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1D	0,57	6,59	4,92	0,73	6,74	5,01	(0,16)	(0,15)	(0,09)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 2C - USD Hedged ⁽¹⁾	-	-	2,10	-	-	1,32	-	-	0,78
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF - 1C	(0,39)	0,15	(0,09)	(0,26)	0,30	0,04	(0,13)	(0,15)	(0,13)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF - 1D	(0,39)	0,15	(0,09)	(0,26)	0,30	0,04	(0,13)	(0,15)	(0,13)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF - 1C	(0,19)	2,61	1,53	(0,08)	2,75	1,66	(0,11)	(0,14)	(0,13)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF - 1D	(0,19)	2,61	1,53	(0,08)	2,75	1,66	(0,11)	(0,14)	(0,13)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF - 1C	0,03	4,19	2,88	0,16	4,34	3,00	(0,13)	(0,15)	(0,12)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF - 1C	0,89	6,71	4,41	1,02	6,86	4,56	(0,13)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF - 1C	2,36	15,68	12,05	2,48	15,87	12,20	(0,12)	(0,19)	(0,15)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF - 1C	3,96	20,79	16,97	4,11	21,00	17,13	(0,15)	(0,21)	(0,16)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 1C - EUR Hedged	(2,42)	4,82	8,10	0,82	10,07	3,25	(3,24)	(5,25)	4,85
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 1D - EUR Hedged	(2,43)	4,83	8,10	0,82	10,07	3,25	(3,25)	(5,24)	4,85
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 2C - USD Hedged	0,25	7,86	9,55	0,82	10,07	3,25	(0,57)	(2,21)	6,30

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions lancée le 11 mars 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs au cours de l'exercice des Informations destinées aux Actionnaires du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

9. Performance (suite)

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Différence de réplification (en %)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 3D - GBP Hedged	(1,26)	6,28	8,83	0,82	10,07	3,25	(2,08)	(3,79)	5,58
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 4D - CHF Hedged	(2,89)	4,23	7,78	0,82	10,07	3,25	(3,71)	(5,84)	4,53
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 5C	0,61	9,87	3,04	0,82	10,07	3,25	(0,21)	(0,20)	(0,21)
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 1C	(1,85)	6,36	2,93	(1,66)	6,56	3,13	(0,19)	(0,20)	(0,20)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF - 1C	(0,48)	(0,50)	(0,57)	(0,37)	(0,40)	(0,47)	(0,11)	(0,10)	(0,10)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF - 1D	(0,49)	(0,50)	(0,57)	(0,37)	(0,40)	(0,47)	(0,12)	(0,10)	(0,10)
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF - 1C	(1,51)	2,77	(0,18)	(1,32)	2,96	-	(0,19)	(0,19)	(0,18)
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF - 1C	(4,40)	6,70	(0,09)	(4,17)	6,96	0,15	(0,23)	(0,26)	(0,24)
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF - 1C	1,12	(9,52)	(4,79)	1,37	(9,30)	(4,56)	(0,25)	(0,22)	(0,23)
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF - 1C - EUR Hedged	(7,94)	11,44	1,44	(4,72)	15,36	3,54	(3,22)	(3,92)	(2,10)
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF - 2C ⁽¹⁾	-	-	9,79	-	-	10,26	-	-	(0,47)
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF - 2D	-	14,98	3,25	-	15,36	3,54	-	(0,38)	(0,29)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF - 1C	(2,08)	(7,72)	(6,42)	(1,92)	(7,58)	(6,28)	(0,16)	(0,14)	(0,14)
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF - 1C	0,25	2,26	1,63	0,41	2,41	1,78	(0,16)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF - 1D	0,25	2,26	1,63	0,41	2,41	1,78	(0,16)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF - 1C	1,71	2,08	0,23	1,87	2,23	0,38	(0,16)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF - 1D	0,41	0,57	0,04	0,56	0,72	0,19	(0,15)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C - EUR Hedged	(0,48)	4,34	4,55	3,61	7,97	1,20	(4,09)	(3,63)	3,35
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1D - EUR Hedged	(0,50)	4,34	4,54	3,61	7,97	1,20	(4,11)	(3,63)	3,34
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 2D - GBP Hedged	0,67	5,69	5,31	3,61	7,97	1,20	(2,94)	(2,28)	4,11

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions lancée le 11 mars 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs au cours de l'exercice des Informations destinées aux Actionnaires du présent rapport annuel pour plus d'informations.

9. Performance (suite)

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Différence de réplification (en %)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 3C - USD Hedged	2,23	7,37	5,94	3,61	7,97	1,20	(1,38)	(0,60)	4,74
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 4C - CHF Hedged	(0,96)	3,77	4,19	3,61	7,97	1,20	(4,57)	(4,20)	2,99
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 5C	3,41	7,73	0,99	3,61	7,97	1,20	(0,20)	(0,24)	(0,21)
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C	1,70	4,80	7,57	1,94	5,07	7,86	(0,24)	(0,27)	(0,29)
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF - 1D	0,59	7,08	8,24	0,70	7,20	8,33	(0,11)	(0,12)	(0,09)
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF - 2D - EUR Hedged	(2,14)	3,96	6,79	0,70	7,20	8,33	(2,84)	(3,24)	(1,54)
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF - 1D	1,43	3,49	3,05	1,55	3,61	3,12	(0,12)	(0,12)	(0,07)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF - 1C	(1,46)	6,12	2,47	(1,27)	6,26	2,77	(0,19)	(0,14)	(0,30)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C	2,15	2,86	2,85	2,29	3,02	2,99	(0,14)	(0,16)	(0,14)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1D	2,15	2,86	2,85	2,29	3,02	2,99	(0,14)	(0,16)	(0,14)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF - 1D	(0,49)	(0,88)	(0,72)	(0,35)	(0,72)	(0,59)	(0,14)	(0,16)	(0,13)
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF - 1D	(1,41)	5,81	2,37	(1,19)	5,93	2,62	(0,22)	(0,12)	(0,25)
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF - 1C	2,13	2,99	2,99	2,28	3,15	3,14	(0,15)	(0,16)	(0,15)
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF - 1D	2,12	3,00	2,98	2,28	3,15	3,14	(0,16)	(0,15)	(0,16)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF - 1C	(0,90)	9,41	6,17	(0,75)	9,60	6,32	(0,15)	(0,19)	(0,15)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF - 1D	(0,89)	9,41	6,17	(0,75)	9,60	6,32	(0,14)	(0,19)	(0,15)
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C	4,92	8,10	4,15	5,20	8,41	4,43	(0,28)	(0,31)	(0,28)
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF - 1C	(0,42)	(0,01)	(0,21)	(0,27)	0,15	(0,06)	(0,15)	(0,16)	(0,15)
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF - 1C	0,04	4,68	2,87	0,25	4,89	3,08	(0,21)	(0,21)	(0,21)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF - 1C	(0,11)	1,21	0,59	0,05	1,39	0,75	(0,16)	(0,18)	(0,16)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF - 1D	(0,11)	1,21	0,59	0,05	1,39	0,75	(0,16)	(0,18)	(0,16)
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C	0,98	2,12	(1,24)	1,14	2,29	(1,09)	(0,16)	(0,17)	(0,15)

9. Performance (suite)

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Différence de réplification (en %)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 1D	(1,27)	6,93	9,03	(1,14)	7,09	9,20	(0,13)	(0,16)	(0,17)
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 2C - USD Hedged	1,48	8,13	5,37	1,69	8,35	5,58	(0,21)	(0,22)	(0,21)
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 3D - GBP Hedged	(0,15)	6,36	4,75	0,03	6,57	4,96	(0,18)	(0,21)	(0,21)
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 4C - CHF Hedged	(1,74)	4,49	3,67	(1,54)	4,71	3,88	(0,20)	(0,22)	(0,21)
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 5C - EUR Hedged	(1,30)	5,00	4,02	(1,10)	5,20	4,24	(0,20)	(0,20)	(0,22)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF - 1C	(3,65)	9,29	1,53	(3,39)	9,58	1,65	(0,26)	(0,29)	(0,12)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF - 1D	(3,65)	9,29	1,53	(3,39)	9,58	1,65	(0,26)	(0,29)	(0,12)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF - 1D	(2,38)	5,80	0,77	(2,03)	6,16	1,71	(0,35)	(0,36)	(0,94)
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1D	1,34	1,92	9,25	2,60	2,78	9,65	(1,26)	(0,86)	(0,40)
Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF - 1D	(0,63)	11,77	6,56	(0,30)	12,05	7,16	(0,33)	(0,28)	(0,60)
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF - 1C ⁽²⁾	-	-	1,00	-	-	1,21	-	-	(0,21)

⁽²⁾ Compartiment lancé le 23 juillet 2020. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

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.