

Xtrackers**

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

Rapport annuel et États Financiers audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

** Inclut des ETF synthétiques.

	<u>Page</u>
Organisation	4
Rapport des Administrateurs	6
Rapport du Contrôleur de comptes	16
Informations pour les résidents de Hong Kong	21
Statistiques	22
État de l'Actif net au 31 décembre 2022	27
État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2022	47
État des variations des Actions émises pour l'exercice clos le 31 décembre 2022	68
État des portefeuilles au 31 décembre 2022	72
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	72
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	79
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	90
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	96
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	107
Xtrackers DAX UCITS ETF	109
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	111
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	113
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	114
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	117
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	123
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	126
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*(1)	130
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	135
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	137
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	139
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	142
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	144
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	146
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	149
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	151
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	153
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	158
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF	160
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	161
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	163
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	166
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	168
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	169
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	170
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	172
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	175
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	178
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	180
Xtrackers SLI UCITS ETF	182
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	183
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	185
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	186
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*(1)	187
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF(1)	190
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	193
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	195
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	197
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	202
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	216

(1) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

	<u>Page</u>
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	218
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	220
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	230
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	254
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	256
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	258
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	259
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	261
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	263
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	264
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	272
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	274
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	275
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	276
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	280
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	293
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	297
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	314
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	317
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	318
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	320
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	322
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	324
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	326
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	327
Xtrackers ATX UCITS ETF	330
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	331
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	337
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	338
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	341
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	346
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	359
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF ⁽²⁾	361
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽²⁾	364
Notes aux États Financiers	366
Informations destinées aux Actionnaires - non auditées	421
Publication périodique pour les produits visés aux Articles 8 et 9 dans le cadre de la SFDR et de la réglementation européenne en matière de taxonomie	447

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été lancé. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Organisation

<p>Siège social Xtrackers** 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Conseil d'Administration</p> <ul style="list-style-type: none"> - Freddy Brausch Membre du barreau de Luxembourg, administrateur indépendant, 35, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. - Thilo Wendenburg Administrateur indépendant, DWS Investment S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. - Philippe Ah-Sun Directeur mondial des opérations passives, DWS Investments UK Limited, Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni. - Alex McKenna⁽¹⁾ Directeur de la division Hybrid and Liquid Solutions chez DWS Investments UK Limited, Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni. - Julien Boulliat Directeur de la division Portfolio Engineering Systematic Investment Solutions chez DWS Investments UK Limited, Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni. - Michael Mohr⁽²⁾ Directeur mondial de la division Passive Product Specialists chez DWS International GmbH, Mainzer Landstrasse 11-17, Francfort-sur-le-Main 60329, Allemagne.
<p>Dépositaire State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Société de Gestion DWS Investment S.A. 2, boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Administrateur, Agent payeur, Agent domiciliataire et Agent de cotation State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Agent de registre et de transfert State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>

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

⁽²⁾ Michael Mohr a été nommé Administrateur avec effet au 22 avril 2022 et a démissionné de ses fonctions d'Administrateur avec effet au 21 mars 2023. En conséquence, Michael Mohr n'est plus membre du Conseil d'Administration depuis la date susmentionnée.

** Inclut des ETF synthétiques.

Organisation (suite)

<p>Gestionnaires d'Investissement/Gestionnaires de Portefeuille Délégués de certains Compartiments (voir Note 14) DWS Investments UK Limited Winchester House 1 Great Winchester Street Londres EC2N 2DB Royaume-Uni</p> <p>DWS Investment GmbH Mainzer Landstrasse 11-17 60329 Francfort-sur-le-Main Allemagne</p> <p>DWS Investments Hong Kong Limited 60/F, International Commerce Centre 1 Austin Road West, Kowloon Hong Kong</p> <p>Harvest Global Investments Limited 31/F, One Exchange Square 8 Connaught Place, Central Hong Kong</p>
<p>Agent de prêt de titres de certains Compartiments (voir Note 8) Deutsche Bank AG, siège de Francfort-sur-le-Main Taunusanlage 12 60325 Francfort-sur-le-Main Allemagne</p> <p>Deutsche Bank AG, succursale de Londres Winchester House 1 Great Winchester Street Londres EC2N 2DB Royaume-Uni</p> <p>Deutsche Bank AG, succursale de New York 60 Wall Street New York NY 10005 États-Unis d'Amérique</p>
<p>Contrôleur de comptes de la Société KPMG Luxembourg, Société Anonyme, (jusqu'au 31 décembre 2022 ; après modification de la dénomination et de la forme juridique à compter du 1^{er} janvier 2023 : KPMG Audit S.à r.l.) 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Conseillers juridiques de la Société Elvinger Hoss Prussen <i>société anonyme</i> 2, place Winston Churchill L-1340 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Représentant à Hong Kong DWS Investments Hong Kong Limited 60/F, International Commerce Centre 1 Austin Road West, Kowloon Hong Kong</p>

Les termes qui commencent par une majuscule dans ce document ont la même signification que dans le prospectus de Xtrackers** applicable au 31 décembre 2022 (le « Prospectus ») à moins que le contexte ne s'y oppose.

** Inclut des ETF synthétiques.

Données de performance des Catégories d'Actions pour l'exercice 2022

Les données de performance dans le rapport des Administrateurs sont calculées sur la base de la dernière VL officielle publiée pour l'exercice 2022, 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 31/12/2022 (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 2022	Performance de la Catégorie d'Actions en 2022	Écart de performance/ Différence de suivi
LU0274208692	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,45 %	-18,14 %	-18,19 %	-0,05 %/ -0,05 %
LU2263803533	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	USD/ USD	0,19 % ⁽¹⁾	-18,14 %	-18,03 %	0,11 %/ 0,11 %
LU0659579733	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged ⁽²⁾	USD/ EUR	0,39 %	-18,14 %	-18,12 %	0,02 %/ -0,05 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,12 %	-15,06 %	-14,85 %	0,21 %/ 0,20 %
LU1242369327	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,12 %	-15,06 %	-14,87 %	0,19 %/ 0,19 %
LU1184092051	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽²⁾	USD/ USD	0,30 %	-15,06 %	-6,18 %	8,88 %/ 0,20 %
LU0274209740	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	JPY/ USD	0,20 %	-16,65 %	-16,77 %	-0,12 %/ -0,13 %
LU0927735406	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged ⁽²⁾	JPY/ USD	0,40 %	-16,65 %	-2,96 %	13,69 %/ -0,13 %
LU0659580079	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged ⁽²⁾	JPY/ EUR	0,40 %	-16,65 %	-5,21 %	11,44 %/ -0,13 %
LU1215827756	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged ⁽²⁾	JPY/ CHF	0,40 %	-16,65 %	-5,43 %	11,22 %/ -0,13 %
LU0274210672	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,15 %	-19,85 %	-19,62 %	0,23 %/ 0,22 %
LU0380865021	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,09 %	-9,49 %	-9,04 %	0,45 %/ 0,45 %
LU0274211217	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 %	-9,49 %	-9,06 %	0,43 %/ 0,43 %
LU0274211480	Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,09 %	-12,35 %	-12,84 %	-0,49 %/ -0,49 %
LU1349386927	Xtrackers DAX UCITS ETF	1D ⁽³⁾	EUR/ EUR	0,09 %	-2,52 %	-3,01 %	-0,49 %/ -0,49 %
LU0274212538	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,30 %	-10,32 %	-9,72 %	0,60 %/ 0,60 %
LU0943504760	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	CHF/ CHF	0,30 %	-15,91 %	-16,09 %	-0,18 %/ -0,18 %
LU0274221281	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	CHF/ CHF	0,30 %	-15,91 %	-16,10 %	-0,19 %/ -0,19 %
LU0292097234	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,09 %	4,67 %	4,57 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0292097317	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,15 %	-17,46 %	-17,61 %	-0,15 %/ -0,15 %

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le taux de commission de cette Catégorie d'Actions a changé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

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

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

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

⁽³⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'Actions a été lancée. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2022	Performance de la Catégorie d'Actions en 2022	Écart de performance/ Différence de suivi
LU0292097747	Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,18 %	-3,65 %	-4,01 %	-0,36 %/ -0,36 %
LU0292107645	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,49 %	-20,09 %	-20,30 %	-0,21 %/ -0,21 %
LU0292107991	Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	USD/ USD	0,65 %	-21,27 %	-21,74 %	-0,47 %/ -0,47 %
LU2296661775	Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽⁴⁾	1D	USD/ USD	0,35 %	-21,27 %	-21,51 %	-0,24 %/ -0,24 %
LU0292108619	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	3,99 %	3,38 %	-0,61 %/ -0,61 %
LU0292109005	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	-9,38 %	-10,07 %	-0,69 %/ -0,69 %
LU0292109187	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	-29,05 %	-29,55 %	-0,50 %/ -0,50 %
LU0292109344	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	14,15 %	13,22 %	-0,93 %/ -0,93 %
LU0292109690	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,85 %	-5,03 %	-6,47 %	-1,44 %/ -1,44 %
LU0292100046	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	-29,06 %	-29,08 %	-0,02 %/ -0,02 %
LU0292109856	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,60 %	-19,56 %	-20,07 %	-0,51 %/ -0,51 %
LU0292095535	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,30 %	-10,48 %	-10,14 %	0,34 %/ 0,34 %
LU0292096186	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	EUR/ EUR	0,50 %	-1,90 %	-1,39 %	0,51 %/ 0,51 %
LU0292100806	Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	-12,97 %	-12,90 %	0,07 %/ 0,06 %
LU0292101796	Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	29,17 %	29,92 %	0,75 %/ 0,75 %
LU0292103222	Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	-5,62 %	-5,70 %	-0,08 %/ -0,09 %
LU0292103651	Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	-3,06 %	-2,76 %	0,30 %/ 0,30 %
LU0292104030	Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	-12,04 %	-11,86 %	0,18 %/ 0,17 %

⁽⁴⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2022	Performance de la Catégorie d'Actions en 2022	Écart de performance/ Différence de suivi
LU0292104469	Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	-28,78 %	-28,82 %	-0,04 %/ -0,04 %
LU0292104899	Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	-10,04 %	-9,66 %	0,38 %/ 0,37 %
LU0292105359	Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	-10,79 %	-10,85 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU0292106084	Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	-20,13 %	-19,98 %	0,15 %/ 0,16 %
LU0292106167	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged ⁽²⁾	USD/ EUR	0,39 %	21,61 %	17,95 %	-3,66 %/ -0,22 %
LU0460391732	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	USD/ USD	0,29 %	21,61 %	21,39 %	-0,22 %/ -0,22 %
LU0460391906	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged ⁽²⁾	USD/ GBP	0,39 %	21,61 %	18,57 %	-3,04 %/ -0,22 %
LU0292106241	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,40 %	7,72 %	7,70 %	-0,02 %/ -0,02 %
LU0292106753	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,40 %	3,57 %	3,61 %	0,04 %/ 0,04 %
LU0322248146	Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	CHF/ CHF	0,25 %	-18,41 %	-19,31 %	-0,90 %/ -0,90 %
LU0328473581	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	GBP/ GBP	0,50 %	-4,49 %	-4,69 %	-0,20 %/ -0,20 %
LU0322251520	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,50 %	19,15 %	19,30 %	0,15 %/ 0,15 %
LU0397221945	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF ⁽⁵⁾	1C	EUR/ EUR	0,70 %	S/O	-14,24 %	S/O
LU0322252171	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	USD/ USD	0,65 %	-19,18 %	-20,05 %	-0,87 %/ -0,87 %

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

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

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

⁽⁴⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Le Compartiment ne réplique pas un indice.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2022	Performance de la Catégorie d'Actions en 2022	Écart de performance/ Différence de suivi
LU0322252338	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	USD/ USD	0,25 %	-6,71 %	-7,08 %	-0,37 %/ -0,37 %
LU0322252502	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	USD/ USD	0,65 %	-100,00 %	-100,00 %	0,00 %/ 0,00 %
LU0322252924	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,85 %	-44,98 %	-45,71 %	-0,73 %/ -0,73 %
LU0322250712	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,70 %	-29,54 %	-30,03 %	-0,49 %/ -0,49 %
LU0328474803	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	AUD/ AUD	0,50 %	-1,08 %	-1,51 %	-0,43 %/ -0,43 %
LU0328475792	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	-10,64 %	-10,50 %	0,14 %/ 0,14 %
LU1772333404	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged ⁽²⁾	EUR/ EUR	0,25 %	-10,64 %	-9,86 %	0,78 %/ 0,14 %
LU0322253229	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,60 %	-0,99 %	-1,22 %	-0,23 %/ -0,23 %
LU0322250985	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,20 %	-7,37 %	-6,91 %	0,46 %/ 0,46 %
LU0322253732	Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,12 %	-16,87 %	-16,71 %	0,16 %/ 0,16 %
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,30 %	-27,27 %	-27,18 %	0,09 %/ 0,09 %
LU0328476410	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,95 %	-14,90 %	-16,88 %	-1,98 %/ -1,98 %
LU0411078552	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,60 %	-38,41 %	-38,57 %	-0,16 %/ -0,16 %
LU0411075020	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,60 %	9,72 %	9,53 %	-0,19 %/ -0,19 %
LU0411075376	Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,35 %	-27,35 %	-28,13 %	-0,78 %/ -0,78 %
LU2278080713	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,19 %	19,53 %	19,43 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0429790743	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged ⁽²⁾	USD/ EUR	0,24 %	19,53 %	16,24 %	-3,29 %/ -0,10 %
LU0411078636	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,70 %	31,78 %	31,92 %	0,14 %/ 0,14 %

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

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

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

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁶⁾ Ce Compartiment a été résilié le 19 décembre 2022. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des événements significatifs de l'année des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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 2022	Performance de la Catégorie d'Actions en 2022	Écart de performance/ Différence de suivi
LU0779800910	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,50 %	-26,69 %	-24,55 %	2,14 %/ 2,14 %
LU0476289540	Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	USD/ USD	0,35 %	-12,71 %	-13,23 %	-0,52 %/ -0,52 %
LU0476289623	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	3,70 %	3,04 %	-0,66 %/ -0,66 %
LU0476289466	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	-2,02 %	-2,59 %	-0,57 %/ -0,57 %
LU0486851024	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-4,95 %	-4,66 %	0,29 %/ 0,29 %
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,15 %	-18,51 %	-18,23 %	0,28 %/ 0,28 %
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D ⁽³⁾	USD/ USD	0,07 %	-6,08 %	-5,83 %	0,25 %/ 0,25 %
LU2196472984	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged ⁽²⁾	USD/ EUR	0,20 %	-18,51 %	-21,09 %	-2,58 %/ 0,28 %
LU2196473016	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged ⁽²⁾	USD/ GBP	0,20 %	-18,51 %	-20,50 %	-1,99 %/ 0,28 %
LU0489337690	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,33 %	-37,04 %	-36,91 %	0,13 %/ 0,14 %
LU0514695690	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	-21,93 %	-22,27 %	-0,34 %/ -0,34 %
LU2456436083	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D ⁽³⁾	USD/ USD	0,30 %	-3,18 %	-3,16 %	0,02 %/ 0,02 %
LU0514695187	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,75 %	-7,95 %	-9,14 %	-1,19 %/ -1,18 %
LU0514694370	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,50 %	-5,78 %	-6,23 %	-0,45 %/ -0,45 %
LU0514694701	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,50 %	4,97 %	4,45 %	-0,52 %/ -0,52 %
LU0592215403	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	-16,48 %	-17,06 %	-0,58 %/ -0,59 %
LU0592217524	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	-12,09 %	-12,93 %	-0,84 %/ -0,85 %
LU0592216393	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,30 %	-2,49 %	-2,13 %	0,36 %/ 0,36 %
LU0994505336	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,30 %	-2,49 %	-2,15 %	0,34 %/ 0,34 %
LU0659579147	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,85 %	-26,99 %	-29,11 %	-2,12 %/ -2,13 %
LU0659578842	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,50 %	-10,29 %	-10,57 %	-0,28 %/ -0,29 %
LU0659579063	Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,25 %	-16,75 %	-16,46 %	0,29 %/ 0,28 %

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

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

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

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'Actions a été lancée. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2022	Performance de la Catégorie d'Actions en 2022	Écart de performance/ Différence de suivi
LU1127514245	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged ⁽²⁾	EUR/ USD	0,17 %	-12,47 %	-9,45 %	3,02 %/ 0,36 %
LU0846194776	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	-12,47 %	-12,11 %	0,36 %/ 0,36 %
LU1127516455	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged ⁽²⁾	EUR/ GBP	0,17 %	-12,47 %	-11,29 %	1,18 %/ 0,36 %
LU1215828218	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged ⁽²⁾	EUR/ CHF	0,17 %	-12,47 %	-12,21 %	0,26 %/ 0,36 %
LU0838782315	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	1D	EUR/ EUR	0,09 %	-13,16 %	-13,78 %	-0,62 %/ -0,62 %
LU1221100792	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	2C - USD Hedged ⁽²⁾	EUR/ USD	0,19 %	-13,16 %	-11,10 %	2,06 %/ -0,62 %
LU1221102491	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	4C - CHF Hedged ⁽²⁾	EUR/ CHF	0,19 %	-13,16 %	-13,75 %	-0,59 %/ -0,62 %
LU0838780707	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	GBP/ GBP	0,09 %	4,67 %	4,59 %	-0,08 %/ -0,08 %
LU2196470426	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	JPY/ JPY	0,09 %	-7,75 %	-7,69 %	0,06 %/ 0,07 %
LU0839027447	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	JPY/ JPY	0,09 %	-7,75 %	-7,66 %	0,09 %/ 0,09 %
LU1875395870	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽²⁾	JPY/ EUR	0,19 %	-7,75 %	-8,14 %	-0,39 %/ 0,09 %
LU0875160326	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,65 %	-26,68 %	-27,13 %	-0,45 %/ -0,45 %
LU1310477036	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,65 %	-20,34 %	-21,40 %	-1,06 %/ -1,06 %
LU2376679564	Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	USD/ USD	0,44 % ⁽¹⁾	-13,07 %	-13,17 %	-0,10 %/ -0,11 %
LU2469465822	Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	USD/ USD	0,29 %	-9,63 %	-8,26 %	1,37 %/ 1,38 %

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le taux de commission de cette Catégorie d'Actions a changé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

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

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

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

⁽⁴⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁷⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été lancé. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel.

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Rapport des Administrateurs (suite)

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 2022, les niveaux d'Écart de suivi réalisé sont restés dans la fourchette prévue, grâce à l'efficacité des techniques de réplification utilisées au cours de l'exercice 2022.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2022
LU0274208692	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU2263803533	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0659579733	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU1242369327	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU1184092051	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0274209740	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0927735406	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0659580079	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU1215827756	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0274210672	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0380865021	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0274211217	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0274211480	Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,17 %
LU1349386927	Xtrackers DAX UCITS ETF	1D ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,20 %
LU0274212538	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,48 %
LU0943504760	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0274221281	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292097234	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0292097317	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0292097747	Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0292107645	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0292107991	Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,05 %
LU2296661775	Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	1D	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0292108619	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0292109005	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0292109187	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0292109344	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,30 %
LU0292109690	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,07 %
LU0292100046	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,64 %
LU0292109856	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,10 %
LU0292095535	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,21 %
LU0292096186	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 1 %	0,63 %
LU0292100806	Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,12 %
LU0292101796	Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,30 %
LU0292103222	Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,09 %

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

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

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'Actions a été lancée. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2022
LU0292103651	Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,17 %
LU0292104030	Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0292104469	Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0292104899	Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,39 %
LU0292105359	Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0292106084	Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0292106167	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0460391732	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0460391906	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0292106241	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0292106753	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0322248146	Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,27 %
LU0328473581	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0322251520	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0322252171	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,46 %
LU0322252338	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,22 %
LU0322252502	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0322252924	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0322250712	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,62 %
LU0328474803	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,17 %
LU0328475792	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU1772333404	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0322253229	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,37 %
LU0322250985	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,18 %
LU0322253732	Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,38 %
LU0328476410	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,09 %
LU0411078552	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0411075020	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0411075376	Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU2278080713	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,23 %

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

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

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Ce Compartiment a été résilié le 19 décembre 2022. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des événements significatifs de l'année des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2022
LU0429790743	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,23 %
LU0411078636	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,45 %
LU0779800910	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,20 %
LU0476289540	Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,35 %
LU0476289623	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0476289466	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,10 %
LU0486851024	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU2196472984	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2196473016	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0489337690	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,21 %
LU0514695690	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,31 %
LU2456436083	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D ⁽²⁾	Jusqu'à 2 %	0,37 %
LU0514695187	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0514694370	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0514694701	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,05 %
LU0592215403	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,10 %
LU0592217524	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0592216393	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,20 %
LU0994505336	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,21 %
LU0659579147	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,79 %
LU0659578842	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,19 %
LU0659579063	Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,30 %
LU1127514245	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0846194776	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU1127516455	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU1215828218	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0838782315	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,27 %
LU1221100792	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,27 %
LU1221102491	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,27 %
LU0838780707	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU2196470426	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0839027447	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU1875395870	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU0875160326	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 2 %	0,71 %
LU1310477036	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 2 %	0,71 %
LU2376679564	Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF ⁽⁵⁾	1C ⁽²⁾	Jusqu'à 2 %	0,53 %
LU2469465822	Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽⁵⁾	1C ⁽²⁾	Jusqu'à 2 %	0,15 %

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

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

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'Actions a été lancée. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été lancé. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Rapport des Administrateurs (suite)

Luxembourg, le 28 mars 2023

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

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

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

Philippe Ah-Sun, Administrateur

Julien Boulliat, Administrateur

** Inclut des ETF synthétiques.

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

KPMG Audit S.à r.l.
39, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

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

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

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Rapport sur l'audit des États Financiers

Avis

Nous avons contrôlé les États Financiers de Xtrackers et chacun de ses compartiments (« le Compartiment »), qui se composent de l'état de l'actif net et de l'état des portefeuilles arrêtés au 31 décembre 2022 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 de Xtrackers et de chacun de ses Compartiments au 31 décembre 2022, ainsi que des résultats de leurs opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date conformément aux exigences juridiques et réglementaires du Luxembourg concernant l'établissement et la présentation des États Financiers.

Fondement de l'avis

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

Observations

Nous attirons l'attention sur la note 18 de ces États Financiers, qui indique la décision du Conseil d'Administration du Fonds de clôturer le compartiment Xtrackers MSCI Europe Energy ESG Screened UCITS ETF le 14 mars 2023. Les États Financiers du compartiment concerné ont donc été préparés sur la base d'un principe comptable de non-continuité de l'exploitation. Notre avis à ce sujet reste inchangé.

Principaux éléments de l'audit

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

Évaluation des Swaps de rendement total

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

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

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

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

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

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

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

- comprendre le processus d'évaluation et de comptabilité mis en place entre la Société de Gestion, le Gestionnaire de Portefeuille et l'Agent administratif des Compartiments concernés ;
- Réévaluation des swaps de rendement total par l'intervention de nos propres spécialistes de l'évaluation ;
- convenir de la méthode et des montants des plus-values et moins-values latentes/réalisées liées aux Swaps de rendement total indiqués dans les États Financiers ;
- réaliser des procédures analytiques substantielles pour analyser la corrélation entre les performances de la VL par action des Compartiments à Réplication Indirecte associés et l'indice de suivi.

Autres informations

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Nous identifions et évaluons les risques d'anomalies des États Financiers, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'une erreur, élaborons et appliquons des procédures d'audit en réponse à ces risques, et obtenons des éléments d'audit probants suffisants et appropriés pour servir de fondement à notre avis. Le risque de non-détection est plus élevé pour une anomalie consécutive à une fraude que pour une anomalie consécutive à une erreur, car une fraude peut impliquer une collusion, une falsification, des omissions volontaires, des déformations ou le contournement des contrôles internes.
- Nous accédons à une compréhension des contrôles internes applicables à l'audit afin d'élaborer des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais pas dans le but d'exprimer un avis sur l'efficacité des contrôles internes du Fonds.
- Nous évaluons l'adéquation des principes comptables appliqués et le caractère raisonnable des estimations comptables et des communications associées effectuées par le Conseil d'Administration du Fonds.
- Nous tirons des conclusions sur l'adéquation de l'utilisation par le Conseil d'Administration du Fonds du principe comptable de continuité de l'activité et, sur la base des éléments d'audit probants obtenus, déterminons s'il existe des incertitudes significatives en relation avec des événements et des conditions qui pourraient jeter un doute important sur la capacité du Fonds ou de l'un de ses Compartiments à poursuivre son activité. Si nous concluons à l'existence d'incertitudes significatives, nous sommes tenus d'attirer l'attention dans notre rapport du Réviseur d'entreprises agréé sur les communications correspondantes dans les États Financiers ou, si ces communications sont inappropriées, de modifier notre avis. Nos conclusions reposent sur les éléments d'audit probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport du Réviseur d'entreprises agréé. Toutefois, il se peut que des événements et conditions futurs empêchent le Fonds ou l'un de ses Compartiments (excepté le compartiment pour lequel une décision ou une intention de liquidation existe) 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 une déclaration précisant que nous avons respecté les exigences de déontologie applicables en matière d'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'influer sur notre indépendance, et le cas échéant, les mesures prises pour écarter les menaces appliquées.

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

Rapport sur les autres exigences légales et réglementaires

Nous avons été nommés Réviseur d'entreprises agréé par l'assemblée générale des Actionnaires le 22 avril 2022, et la période d'engagement ininterrompu, y compris les précédents renouvellements et nouvelles nominations, est de deux ans.

Nous confirmons que les services extérieurs à l'audit interdits et 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.

Luxembourg, le 28 mars 2023

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé

Valeria Merkel

Xtrackers**

Informations pour les résidents de Hong Kong

KPMG Luxembourg, Société Anonyme, le Contrôleur de comptes de la Société, est un vérificateur reconnu des entités d'intérêt public.

Compartiments autorisés à Hong Kong

Depuis le 31 décembre 2022, seuls les Compartiments suivants de Xtrackers** (collectivement nommés les « Compartiments Autorisés ») sont autorisés par la Securities and Futures Commission de Hong Kong (la « SFC ») :

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

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

Confirmation du Dépositaire

Conformément au Chapitre 4.5(f) du Code sur les Fonds de Placement et les Organismes de Placement Collectif publié par la SFC (le « Code de la SFC »), State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg, en sa qualité de Dépositaire de Xtrackers**, confirme par la présente qu'à son avis et au mieux de sa connaissance et de son appréciation, dans la mesure des obligations d'un dépositaire en vertu de la législation et des réglementations applicables au Luxembourg et du contrat de dépositaire avec Xtrackers**, la Société de Gestion de Xtrackers** a, à tous égards importants, géré Xtrackers** dans le respect des dispositions des Statuts de Xtrackers** au cours de l'exercice annuel 2022.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques

	Code ISIN	Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021		31 décembre 2020	
			VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0274208692	USD	2 992 298 728	78,75	3 885 944 526	96,26	3 336 717 136	79,06
1D ⁽¹⁾	LU2263803533	USD	142 122 380	15,87	1 347 163	19,52	-	-
2C ⁽²⁾	LU0455009851	USD	-	-	-	9,26	15 008 280	7,94
4C - EUR Hedged	LU0659579733	EUR	463 484 774	28,14	583 097 447	34,37	458 324 538	27,89
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF								
1C	LU0274209237	USD	3 184 719 950	75,53	3 122 732 150	88,71	3 154 834 920	76,09
1D	LU1242369327	USD	91 691 464	64,39	172 355 385	79,87	358 114 871	69,68
2C - USD Hedged	LU1184092051	USD	120 796 817	13,20	216 033 226	14,07	103 291 131	11,37
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF								
1C	LU0274209740	USD	1 763 431 776	61,95	2 261 078 878	74,43	2 400 482 799	73,31
2D - USD Hedged	LU0927735406	USD	38 213 413	26,61	41 508 582	27,58	81 628 387	24,80
4C - EUR Hedged	LU0659580079	EUR	452 044 480	24,34	526 110 627	25,67	394 029 561	22,92
6C - GBP Hedged ⁽²⁾	LU0659580236	GBP	-	-	-	29,05	9 416 655	25,71
7C - CHF Hedged	LU1215827756	CHF	23 967 481	17,39	30 601 937	18,39	32 517 399	16,43
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0274210672	USD	3 763 754 797	109,81	5 017 785 836	136,61	3 259 657 261	107,70
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF								
1C	LU0380865021	EUR	2 663 676 425	60,56	4 569 392 615	66,57	3 960 902 096	53,69
1D	LU0274211217	EUR	1 965 742 629	39,39	3 496 425 003	45,58	2 417 650 875	37,41
Xtrackers DAX UCITS ETF								
1C	LU0274211480	EUR	3 684 857 010	132,41	4 360 633 315	151,92	3 688 586 042	131,72
1D ⁽³⁾	LU1349386927	EUR	30 335 263	6,93	-	-	-	-
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF								
1D	LU0274212538	EUR	37 246 598	23,10	52 962 771	27,57	35 589 813	21,96
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF								
1C	LU0943504760	CHF	481 915 117	128,02	371 861 929	152,57	349 941 013	125,08
1D	LU0274221281	CHF	928 259 839	110,79	987 862 905	136,06	863 280 524	113,21
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF								
1D	LU0292097234	GBP	60 578 811	7,32	70 256 399	7,50	63 086 841	6,53
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF								
1D	LU0292097317	GBP	30 918 788	18,00	56 439 098	22,96	54 096 011	19,98
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF								
1D	LU0292097747	GBP	324 217 849	3,65	113 262 073	4,03	36 758 432	3,64
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0292107645	USD	672 125 496	43,83	1 242 015 369	54,99	1 226 888 627	56,68
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF**⁽⁴⁾								
1C	LU0292107991	USD	344 452 953	50,41	322 603 435	64,41	702 548 017	68,27
1D ⁽¹⁾	LU2296661775	USD	275 285 391	15,97	318 241 888	20,45	-	-
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0292108619	USD	114 537 116	36,52	59 550 377	35,33	66 645 527	43,19

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'Actions a été lancée.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'Actions a été liquidée. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

⁽³⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'Actions a été lancée. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel.

⁽⁴⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Code ISIN	Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021		31 décembre 2020	
			VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0292109005	USD	41 281 972	28,54	46 568 331	31,74	42 859 926	28,74
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF								
1C	LU0292109187	USD	84 487 373	42,73	172 841 100	60,65	233 077 981	47,67
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF								
1C	LU0292109344	USD	69 768 478	42,45	61 622 435	37,49	189 368 934	45,70
2C ⁽²⁾	LU0455009182	USD	-	-	-	4,56	3 684 925	4,64
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0292109690	USD	138 163 748	211,85	124 438 889	226,50	130 240 416	186,47
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF								
1C	LU0292100046	USD	66 791 009	66,73	101 513 643	94,08	140 024 543	102,55
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF								
1C	LU0292109856	USD	104 068 873	28,24	123 308 713	35,33	129 201 230	44,46
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF								
1D	LU0292095535	EUR	407 150 177	18,35	205 098 317	21,36	201 887 375	18,98
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*								
1D	LU0292096186	EUR	701 959 849	27,84	492 159 240	30,73	399 056 084	26,30
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF								
1C	LU0292100806	EUR	48 925 982	129,90	114 935 895	149,14	332 293 417	118,00
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF								
1C	LU0292101796	EUR	67 731 029	107,81	45 054 341	82,98	29 954 669	66,93
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF								
1C	LU0292103222	EUR	121 341 639	186,76	119 073 804	198,06	92 317 929	158,13
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF								
1C	LU0292103651	EUR	64 560 660	36,38	79 512 385	37,41	32 988 330	27,48
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF								
1C	LU0292104030	EUR	5 513 658	59,33	5 246 100	67,31	4 848 726	58,32
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF								
1C	LU0292104469	EUR	30 138 004	86,87	48 870 105	122,04	42 158 623	90,47
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF								
1C	LU0292104899	EUR	15 812 314	116,42	17 503 842	128,87	18 396 978	118,98
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF								
1C	LU0292105359	EUR	75 906 976	148,72	70 968 871	166,83	57 395 298	137,80
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF								
1C	LU0292106084	EUR	19 090 567	122,65	28 116 688	153,26	22 593 608	117,88
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*								
1C - EUR Hedged	LU0292106167	EUR	174 884 185	26,35	225 701 902	22,34	114 892 538	16,30
2C	LU0460391732	USD	163 911 646	39,13	151 741 486	32,24	61 643 977	23,18
3C - GBP Hedged	LU0460391906	GBP	7 258 945	35,52	7 886 479	29,96	5 615 802	21,75
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0292106241	EUR	322 125 581	14,54	321 971 341	13,50	300 463 380	16,16

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'Actions a été liquidée. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Code ISIN	Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021		31 décembre 2020	
			VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0292106753	EUR	126 208 208	8,55	141 239 775	8,25	135 063 708	10,59
Xtrackers SLI UCITS ETF								
1D	LU0322248146	CHF	194 742 725	169,60	185 651 507	216,31	89 205 268	175,51
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0328473581	GBP	15 545 050	2,98	14 360 304	3,13	20 734 685	3,77
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0322251520	USD	246 485 197	8,86	207 935 321	7,43	240 389 404	9,69
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF								
1C	LU0397221945	EUR	485 454 650	242,90	543 899 705	282,72	395 696 599	246,88
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*(4)								
1C	LU0322252171	USD	407 784 066	44,04	543 233 422	55,09	708 799 152	58,18
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF(4)								
1C	LU0322252338	USD	350 482 502	66,57	673 773 680	71,64	623 503 683	68,59
2C(2)	LU0455009935	USD	-	-	-	7,42	1 872 994	6,90
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF(5)								
1C(6)	LU0322252502	USD	-	0,01	135 725 290	39,87	108 740 020	33,71
2D(2)	LU0455009265	USD	-	-	-	3,13	10 721 703	2,80
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0322252924	USD	264 393 360	25,48	393 506 467	46,93	364 512 798	35,53
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0322250712	EUR	252 199 483	77,47	372 225 881	110,72	144 871 057	67,82
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF								
1D	LU0328474803	AUD	98 371 384	58,51	98 761 162	62,46	97 553 122	54,77
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF								
1C	LU0328475792	EUR	1 526 376 107	99,36	1 765 977 225	111,02	1 401 217 624	88,73
2C - EUR Hedged	LU1772333404	EUR	7 894 294	96,43	5 267 836	106,97	6 525 965	87,34
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0322253229	USD	323 037 974	51,13	258 369 280	51,76	202 271 527	46,76
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF								
1D	LU0322250985	EUR	139 428 718	65,92	169 399 561	74,17	128 920 702	57,27
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF								
1C	LU0322253732	USD	45 204 416	135,78	45 662 339	163,02	46 008 760	142,88
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF								
1C	LU0322253906	USD	703 028 534	52,11	1 166 780 770	71,57	997 476 251	62,17
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0328476410	USD	77 680 091	14,49	100 641 461	17,43	89 255 611	15,12
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0411078552	USD	201 123 297	109,80	277 508 564	178,74	121 495 070	111,35
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0411075020	EUR	162 471 518	1,46	120 777 445	1,33	123 571 334	1,94
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0411075376	EUR	55 454 533	111,29	55 372 307	154,85	52 412 179	118,77

(2) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'Actions a été liquidée. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

(4) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

(5) Ce Compartiment a été résilié le 19 décembre 2022. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des événements significatifs de l'année des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

(6) Ce Compartiment a été résilié le 19 décembre 2022. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la liquidation.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Code ISIN	Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021		31 décembre 2020	
			VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*								
1C ⁽¹⁾	LU2278080713	USD	3 564 606	11,12	1 355 427	9,31	-	-
2C - EUR Hedged	LU0429790743	EUR	15 802 226	21,28	10 310 225	18,30	17 521 867	14,03
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0411078636	USD	73 234 752	0,51	61 122 219	0,38	69 700 901	0,67
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0779800910	USD	2 172 701 193	14,46	1 977 075 821	19,17	1 692 025 818	18,60
1D ⁽²⁾	LU0432553047	USD	-	-	-	15,07	50 608	15,34
2D ⁽²⁾	LU0455008887	USD	-	-	-	1,49	37 065 466	1,57
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF⁽⁴⁾								
1C	LU0476289540	USD	302 560 954	65,45	463 698 907	75,43	292 078 318	59,95
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0476289623	USD	68 961 186	15,32	133 417 739	14,88	116 195 846	14,70
2C ⁽²⁾	LU0476289896	USD	-	-	-	13,13	2 246 298	14,68
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF								
1C	LU0476289466	USD	117 237 999	5,19	96 098 901	5,33	81 663 369	4,37
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF								
1C	LU0486851024	EUR	44 107 380	25,76	23 294 534	27,02	9 155 830	21,19
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0490618542	USD	5 160 225 085	74,27	9 547 189 248	90,83	7 170 676 658	70,64
1D ⁽³⁾	LU2009147757	USD	1 096 527 253	8,39	-	-	-	-
5C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU2196472984	EUR	42 601 860	5,83	1 122 134	7,39	-	-
7C - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU2196473016	GBP	1 687 163	6,95	1 159 926	8,75	-	-
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF								
1C	LU0489337690	EUR	597 182 218	20,25	814 670 868	32,09	520 892 128	27,29
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF								
1C	LU0514695690	USD	1 162 931 853	14,72	1 804 703 860	18,94	2 120 517 089	24,32
1D ⁽³⁾	LU2456436083	USD	517 034 444	7,98	-	-	-	-
2C ⁽²⁾	LU0514695856	USD	-	-	-	20,62	2 186 832	24,30
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0514695187	USD	77 076 579	15,67	88 982 488	17,24	84 426 417	13,84
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF								
1C	LU0514694370	USD	24 398 262	10,54	38 210 483	11,24	16 081 079	12,04
2C ⁽²⁾	LU0514694537	USD	-	-	-	11,22	1 155 382	12,04
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF								
1C	LU0514694701	USD	67 073 132	24,21	72 560 760	23,18	38 697 388	23,59
2C ⁽²⁾	LU0514694966	USD	-	-	-	23,18	2 570 541	23,58
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF								
1C	LU0592215403	USD	39 497 168	1,52	52 223 875	1,79	40 189 884	1,83
2C ⁽²⁾	LU0592215668	USD	-	-	-	1,71	1 458 444	1,83
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0592217524	USD	28 186 261	6,88	37 990 678	7,91	32 389 665	7,53
Xtrackers SPAIN UCITS ETF								
1C	LU0592216393	EUR	35 428 551	23,64	45 517 182	24,15	50 365 870	21,50
1D	LU0994505336	EUR	4 517 861	19,00	7 135 706	20,19	6 666 420	18,25

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'Actions a été lancée.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'Actions a été liquidée. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

⁽³⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'Actions a été lancée. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel.

⁽⁴⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Code ISIN	Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021		31 décembre 2020	
			VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0659579147	USD	6 455 377	0,68	9 927 688	0,95	12 788 903	1,12
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF								
1C	LU0659578842	USD	42 744 381	1,35	37 210 713	1,51	38 413 762	1,43
2C ⁽²⁾	LU0755279428	USD	-	-	-	1,57	3 267 649	1,43
Xtrackers ATX UCITS ETF								
1C	LU0659579063	EUR	41 011 490	56,33	61 368 257	67,44	49 149 679	47,26
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF								
1C - USD Hedged	LU1127514245	USD	210 679 038	53,56	273 770 345	59,16	185 986 510	47,79
1D	LU0846194776	EUR	1 072 555 765	41,48	1 809 180 013	49,40	1 788 097 155	40,91
2C - GBP Hedged	LU1127516455	GBP	18 967 696	25,32	68 516 811	28,54	63 533 202	23,17
3C - CHF Hedged	LU1215828218	CHF	19 231 128	17,08	24 722 125	19,45	14 972 994	15,92
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF⁽⁴⁾								
1D	LU0838782315	EUR	322 498 511	100,53	570 280 965	122,87	575 494 306	108,80
2C - USD Hedged	LU1221100792	USD	5 302 290	22,99	41 808 776	25,86	14 031 860	22,24
4C - CHF Hedged	LU1221102491	CHF	6 474 861	16,48	8 183 671	19,10	7 945 601	16,61
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF								
1C	LU0838780707	GBP	58 933 151	10,57	87 932 210	10,11	69 219 624	8,55
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF								
1C ⁽⁷⁾	LU2196470426	JPY	12 763 575 107	8 183,10	10 941 515 784	8 864,33	7 801 620 374	8 337,88
1D	LU0839027447	JPY	191 413 947 947	2 699,09	201 372 561 311	2 994,30	234 210 023 734	2 849,66
2D - EUR Hedged	LU1875395870	EUR	35 384 103	36,41	47 011 933	40,51	120 422 128	38,95
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF								
1D	LU0875160326	USD	465 584 148	10,90	651 348 181	15,23	697 508 351	15,65
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF								
1D	LU1310477036	USD	9 617 753	27,48	14 383 665	35,96	15 536 427	38,84
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF⁽⁸⁾								
1C	LU2376679564	USD	13 885 819	27,89	-	-	-	-
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF^{*(8)}								
1C	LU2469465822	USD	95 683 555	15,35	-	-	-	-

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'Actions a été liquidée. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁷⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁸⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été lancé. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2022

	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
Notes	USD	USD	JPY	USD
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	3 587 432 367	3 395 255 694	304 093 194 990	3 902 870 723
Liquidités en banque	2 174 302	0	713 578 457	845 904
Montant à recevoir du courtier	0	646 963	119 338 998	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	3 439 433	542 298	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	4 609 168	0	0	52 738 492
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	13 289	0	0	8 908
Produits à recevoir sur les conventions de swap	157 852 641	0	0	5 083
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	14 474	5 427 752	947 208 509	15 309
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4 31 122 248	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 10 010 837	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Autres actifs	0	50 005	1 262 753 505	0
TOTAL DE L'ACTIF	3 796 668 759	3 401 922 712	307 136 074 459	3 956 484 419
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	0	2 935 195	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	1 959 571	542 335	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	88 477	0	0	42 204 540
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	1 785	279 470	0
Montant à payer sur les conventions de swap	162 745 436	0	0	10 542 514
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4 0	0	0	139 004 466
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	382 592	914 784 293	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	149 934	47 529 000	0
Commission de Société de Gestion	10 1 835 591	140 883	982 212 100	326 107
Commissions Fixes	10 964 670	561 758	399 027 484	651 995
Autres engagements	0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS	167 593 745	4 714 482	2 343 832 347	192 729 622
TOTAL DE L'ACTIF NET	3 629 075 014	3 397 208 230	304 792 242 112	3 763 754 797

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

		Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	CHF
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		4 622 539 227	3 699 149 842	37 248 462	1 410 176 469
Liquidités en banque		0	2 555 057	17 699	657 837
Montant à recevoir du courtier		944 344	1 719 772	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	175 020	0	143 461
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	6 689 667	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		9 885 539	12 371 014	450	6 851
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		14 045	20 843	65	54 025
TOTAL DE L'ACTIF		4 633 383 155	3 722 681 215	37 266 676	1 411 038 643
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		2 935 699	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	6 866 201	0	143 497
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	289 060	43 871	0	0
Commission de Société de Gestion	10	80 104	62 981	13 197	472 519
Commissions Fixes	10	640 835	503 850	6 599	236 260
Autres engagements		18 403	12 039	282	11 411
TOTAL DES ENGAGEMENTS		3 964 101	7 488 942	20 078	863 687
TOTAL DE L'ACTIF NET		4 629 419 054	3 715 192 273	37 246 598	1 410 174 956

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*
Notes	GBP	GBP	GBP	USD
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	60 403 998	30 817 388	324 160 057	678 970 900
Liquidités en banque	19 885	26 472	0	493 400
Montant à recevoir du courtier	8 432	4 580	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	5 314
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	157 644	78 182	866 817	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	98	814	116	0
TOTAL DE L'ACTIF	60 590 057	30 927 436	325 026 990	679 469 614
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	0	0	613 589	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	98 558	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	4 208
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	6 767 031
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	1 094	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	290	736	0
Commission de Société de Gestion	10	1 099	2 638	339 051
Commissions Fixes	10	8 763	5 274	233 828
Autres engagements	0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS	11 246	8 648	809 141	7 344 118
TOTAL DE L'ACTIF NET	60 578 811	30 918 788	324 217 849	672 125 496

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

	Notes	USD	USD	USD	USD
		Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		611 383 291	113 269 837	40 421 458	84 496 118
Liquidités en banque		291 259	117 564	31 908	0
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		1 075 541	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		2 506	0	0	122 938
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	8 483 918	1 294 098	873 227	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	820
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		621 236 515	114 681 499	41 326 593	84 619 876
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	40 376
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		1 037 237	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	279 749	99 957	30 891	63 780
Commissions Fixes	10	181 185	44 426	13 730	28 347
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		1 498 171	144 383	44 621	132 503
TOTAL DE L'ACTIF NET		619 738 344	114 537 116	41 281 972	84 487 373

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

		Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		68 466 342	142 879 689	66 042 562	104 077 529
Liquidités en banque		351 930	145 958	49 007	246 114
Montant à recevoir du courtier		101 868	0	26 203	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	5 513 642
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	7 228
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		843 675	0	764 634	11 153
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	14 226	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	62 365	0	0	0
Autres actifs		3 124	0	110	8 322
TOTAL DE L'ACTIF		69 843 530	143 025 647	66 882 516	109 863 988
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	5 504 363
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	125	192 586
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	1 084	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	4 663 034	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	104	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	13 523	0
Commission de Société de Gestion	10	40 386	151 244	53 830	65 444
Commissions Fixes	10	34 666	46 537	23 925	32 722
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		75 052	4 861 899	91 507	5 795 115
TOTAL DE L'ACTIF NET		69 768 478	138 163 748	66 791 009	104 068 873

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

	Notes	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF EUR	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		406 441 784	696 171 031	48 928 237	67 728 178
Liquidités en banque		369 535	478 036	0	0
Montant à recevoir du courtier		70 626	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		416 349	3 302	62 139	120 887
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	5 896 115	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		89 619	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		407 387 913	702 548 484	48 990 376	67 849 065
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	43 007	94 846
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	6 457	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	154 186	412 045	6 979	9 224
Commissions Fixes	10	77 093	176 590	10 469	13 835
Autres engagements		0	0	3 939	131
TOTAL DES ENGAGEMENTS		237 736	588 635	64 394	118 036
TOTAL DE L'ACTIF NET		407 150 177	701 959 849	48 925 982	67 731 029

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICA- TION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF
Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	121 322 921	64 566 776	5 512 100	30 141 644
Liquidités en banque	0	0	0	0
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	94 983	132 258	49 772	22 843
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	20 436	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	121 438 340	64 699 034	5 561 872	30 164 487
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	56 087	105 777	44 608	6 091
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	1 701	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	67	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	16 246	9 564	4 421
Commissions Fixes	10	24 368	14 345	6 632
Autres engagements	0	8 621	0	9 339
TOTAL DES ENGAGEMENTS	96 701	138 374	48 214	26 483
TOTAL DE L'ACTIF NET	121 341 639	64 560 660	5 513 658	30 138 004

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*
Notes	EUR	EUR	EUR	USD
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	15 811 024	75 896 371	19 087 772	355 413 795
Liquidités en banque	0	19 034	0	218 265
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	1 753 186
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	17 245 416
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	4 879
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	69 723	17 599	25 255	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	4 728 637
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	15 880 747	75 933 004	19 113 027	379 364 178
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	63 098	0	11 025	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	17 207 486
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	37 905
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	1 747 895
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	791 173
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	2 134	10 274	2 610
Commissions Fixes	10	3 201	15 412	3 916
Autres engagements	0	342	4 909	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS	68 433	26 028	22 460	20 075 679
TOTAL DE L'ACTIF NET	15 812 314	75 906 976	19 090 567	359 288 499

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

		Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SLI UCITS ETF	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*
Notes	EUR	EUR	CHF	GBP	
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché	320 947 163	125 612 542	194 750 992	15 678 370	
Liquidités en banque	182 941	62 067	71 146	13 760	
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0	
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	1 004 392	0	998 059	
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	1 261 521	
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	491	
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	36 233	0	1 156 020	
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	34 750	0	294	717	
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	1 196 859	0	0	
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	
Autres actifs	0	0	3 787	0	
TOTAL DE L'ACTIF	322 361 713	127 316 273	194 826 219	19 108 938	
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire	0	0	0	0	
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0	
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	2 417 388	
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0	
Montant à payer sur les conventions de swap	8 066	1 018 956	0	998 435	
Intérêts à payer	0	0	0	0	
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	131 770	
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	
Commission de Société de Gestion	10	114 033	48 843	9 777	
Commissions Fixes	10	114 033	32 561	6 518	
Autres engagements	0	0	2 090	0	
TOTAL DES ENGAGEMENTS	236 132	1 108 065	83 494	3 563 888	
TOTAL DE L'ACTIF NET	322 125 581	126 208 208	194 742 725	15 545 050	

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF
Notes	USD	EUR	USD	USD
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	260 344 581	485 397 907	404 547 071	350 478 529
Liquidités en banque	150 607	452 464	249 741	362 232
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	1 016 198	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	95 836 567	3 661
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	105 853	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	4 266 053	0	56 653	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	0	0	0	411 272
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	3 375 643	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	0	823	0	1 617
TOTAL DE L'ACTIF	265 777 439	485 851 194	504 171 528	351 257 311
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	5 260 847	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	95 942 481	642 218
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	347
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	13 850 480	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	108 559	256 395	26 348
Commissions Fixes	10	72 356	139 509	105 896
Autres engagements	0	640	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS	19 292 242	396 544	96 387 462	774 809
TOTAL DE L'ACTIF NET	246 485 197	485 454 650	407 784 066	350 482 502

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF
Notes	USD	EUR	AUD	EUR
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	280 460 346	262 477 723	98 482 986	1 530 778 856
Liquidités en banque	233 075	444 884	0	653 745
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	445 964
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	2 526 480	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	11 369	2 316	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	0	0	165 836	3 001 324
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	11 088
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	0	0	0	22 139
TOTAL DE L'ACTIF	283 231 270	262 924 923	98 648 822	1 534 913 116
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	0	0	105 766	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	88 467	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	2 497 870	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	15 991 714	9 903 367	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	127 680
Commission de Société de Gestion	10	266 367	224 580	255 775
Commissions Fixes	10	81 959	89 832	255 115
Autres engagements	0	507 661	0	4 145
TOTAL DES ENGAGEMENTS	18 837 910	10 725 440	277 438	642 715
TOTAL DE L'ACTIF NET	264 393 360	252 199 483	98 371 384	1 534 270 401

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

	Notes	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		319 248 056	139 431 901	45 200 866	701 426 907
Liquidités en banque		298 636	44 414	0	0
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	225 034
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	145 161
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	51 609	1 653 581
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	3 848 841	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	633
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	547	132	74 542
TOTAL DE L'ACTIF		323 395 533	139 476 862	45 252 607	703 525 858
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	28 774	92 350
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	10 463	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	56 983
Commission de Société de Gestion	10	213 231	12 031	2 983	231 994
Commissions Fixes	10	106 615	36 096	5 971	115 997
Autres engagements		37 713	17	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		357 559	48 144	48 191	497 324
TOTAL DE L'ACTIF NET		323 037 974	139 428 718	45 204 416	703 028 534

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

		Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	USD	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		81 176 554	201 781 473	155 319 671	55 997 407
Liquidités en banque		71 231	577 448	466 680	124 289
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	3 892 393	0	3 253 208
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		1 699 777	12 894	0	3 521 942
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	6 843 351	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		82 947 562	206 264 208	162 629 702	62 896 846
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		1 699 776	0	0	3 519 313
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	1 978
Montant à payer sur les conventions de swap		0	3 892 966	0	3 243 008
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	3 446 648	1 037 364	0	647 235
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	95 563	140 387	105 456	13 191
Commissions Fixes	10	25 484	70 194	52 728	17 588
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		5 267 471	5 140 911	158 184	7 442 313
TOTAL DE L'ACTIF NET		77 680 091	201 123 297	162 471 518	55 454 533

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF
Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	19 731 946	74 905 563	2 206 740 043	302 562 498
Liquidités en banque	704	237 199	88 572	0
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	42 014 121	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	4 437 263	6 166 068	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	0	3 150	0	673 610
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	317 255	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	389 544	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	0	0	0	34 780
TOTAL DE L'ACTIF	20 439 449	79 583 175	2 255 008 804	303 270 888
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	0	0	0	317 243
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	4 445 500	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	47 475 737	219 875
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	7 086	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	702 566	0
Intérêts à payer	0	0	12 876	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	1 814 313	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	3 482	945 748	74 064
Commissions Fixes	10	6 443	630 499	98 752
Autres engagements	0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS	9 925	6 348 423	82 307 611	709 934
TOTAL DE L'ACTIF NET	20 429 524	73 234 752	2 172 701 193	302 560 954

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*
Notes	USD	USD	EUR	USD
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	68 253 071	117 246 908	43 915 390	6 290 524 324
Liquidités en banque	55 846	23 721	0	1 114 879
Montant à recevoir du courtier	0	0	18 265	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	36 386 560
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	11 721
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	104 709
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	0	117 269	199 697	52 406
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	736 068	0	12 843 064
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	421	1 119 525
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	0	1 059	48	0
TOTAL DE L'ACTIF	69 044 985	117 389 231	44 133 821	6 342 157 188
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	0	0	10 385	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	36 386 576
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	4 864	0
Commission de Société de Gestion	10	58 015	3 731	485 011
Commissions Fixes	10	25 784	7 461	1 036 959
Autres engagements	0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS	83 799	151 232	26 441	37 908 546
TOTAL DE L'ACTIF NET	68 961 186	117 237 999	44 107 380	6 304 248 642

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF
Notes	EUR	USD	USD	USD
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	596 021 565	1 680 188 579	76 848 624	24 385 992
Liquidités en banque	0	848 824	67 748	12 235
Montant à recevoir du courtier	206 815	3 107	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	204 037	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	563	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	2 097 057	380 892	1 879	17 604
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	250 630	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	29 777	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	11
Autres actifs	0	23 647	0	585
TOTAL DE L'ACTIF	598 355 777	1 681 649 086	77 168 881	24 416 427
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	773 924	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	154 949	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	59 990	193	0
Commission de Société de Gestion	10	132 673	776 913	67 688
Commissions Fixes	10	204 112	660 743	24 614
Autres engagements	2 860	89 991	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS	1 173 559	1 682 789	92 302	18 165
TOTAL DE L'ACTIF NET	597 182 218	1 679 966 297	77 076 579	24 398 262

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

		Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SPAIN UCITS ETF
	Notes	USD	USD	USD	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		67 068 173	39 503 058	29 865 524	39 028 191
Liquidités en banque		42 863	23 254	21 418	76 166
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	100 342
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	991 031	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	11 061	0	767 773
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		16 910	2 145	0	1 697
TOTAL DE L'ACTIF		67 127 946	39 539 518	30 877 973	39 974 169
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	991 031	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	1 670 976	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	753	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	6 457
Commission de Société de Gestion	10	27 405	28 798	20 565	14 344
Commissions Fixes	10	27 409	12 799	9 140	6 478
Autres engagements		0	0	0	477
TOTAL DES ENGAGEMENTS		54 814	42 350	2 691 712	27 756
TOTAL DE L'ACTIF NET		67 073 132	39 497 168	28 186 261	39 946 413

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

		Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	Xtrackers ATX UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF
	Notes	USD	USD	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		6 612 616	42 741 915	39 501 453	1 339 648 459
Liquidités en banque		6 792	0	34 259	0
Montant à recevoir du courtier		0	0	199 527	531 817
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	30 904	0	5 217 584
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	27
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	70 081	1 292 341	2 535 985
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	2 060	4 321	5 959
TOTAL DE L'ACTIF		6 619 408	42 844 960	41 031 901	1 347 939 831
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	34 767	0	4 405 957
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	31 221 750
Montant à payer pour les investissements achetés		0	30 802	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	154 230	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	1 093 946
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	3 100	133 264
Commission de Société de Gestion	10	7 489	21 006	6 924	56 555
Commissions Fixes	10	2 312	14 004	10 387	211 780
Autres engagements		0	0	0	2 379
TOTAL DES ENGAGEMENTS		164 031	100 579	20 411	37 125 631
TOTAL DE L'ACTIF NET		6 455 377	42 744 381	41 011 490	1 310 814 200

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF
Notes	EUR	GBP	JPY	USD
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	334 055 837	58 764 996	208 405 269 367	464 388 684
Liquidités en banque	0	20 261	613 656 362	1 633 884
Montant à recevoir du courtier	0	8 432	87 000 000	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	331 718 506	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	130 560	0	1 185 779 638	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	1 293 120	150 096	420 561 617	309 935
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	409	92	4 213 802	0
TOTAL DE L'ACTIF	335 479 926	58 943 877	211 048 199 292	466 332 503
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	1 367 908	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	1 523 834 324	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	222 577 264	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	16 799	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	33 420	1 038	62 323 247
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	290	48 430 000
Commission de Société de Gestion	10	6 908	1 044	3 981 572
Commissions Fixes	10	45 417	8 354	26 497 849
Autres engagements	2 222	0	288 163	8
TOTAL DES ENGAGEMENTS	1 455 875	10 726	1 887 949 218	748 355
TOTAL DE L'ACTIF NET	334 024 051	58 933 151	209 160 250 074	465 584 148

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	COMBINÉ
Notes	USD	USD	USD	EUR
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	9 588 574	13 863 596	94 739 889	46 955 242 436
Liquidités en banque	27 755	36 758	16 822	26 698 976
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	6 666 818
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	20 398 478
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	260 556 722
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	143 859
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	170 414 196
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	16 122	0	0	56 013 568
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	937 216	74 581 624
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	15 280 924
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	58 446
Autres actifs	0	0	0	9 442 733
TOTAL DE L'ACTIF	9 632 451	13 900 354	95 693 927	47 595 498 780
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	0	0	0	13 908 591
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	66 622 411
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	235 913 113
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	48 235
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	176 049 304
Intérêts à payer	0	0	0	16 008
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	218 452 342
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	8 427 564
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	1 564 362
Commission de Société de Gestion	10	7 928	5 007	17 353 963
Commissions Fixes	10	4 522	5 365	12 279 544
Autres engagements	0	0	0	713 790
TOTAL DES ENGAGEMENTS	14 698	14 535	10 372	751 349 227
TOTAL DE L'ACTIF NET	9 617 753	13 885 819	95 683 555	46 844 149 553

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

		Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	USD	JPY	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		4 550 389 952	3 511 120 762	337 918 476 449	5 017 785 836
REVENUS					
Dividendes nets		34 127	100 297 951	7 507 786 991	3 204 447
Intérêts bancaires		20 389	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	935 590	184 780 351	0
TOTAL DES REVENUS		54 516	101 233 541	7 692 567 342	3 204 447
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	159 523	3 316 876	10 705
Commission de Société de Gestion	10	11 025 876	884 171	1 147 017 399	2 119 865
Commissions Fixes	10	5 707 730	3 378 164	619 959 490	4 239 731
TOTAL DES DÉPENSES		16 733 606	4 421 858	1 770 293 765	6 370 301
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(16 679 090)	96 811 683	5 922 273 577	(3 165 854)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	227 802 707	0	0	(114 235 675)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(680 931 344)	33 211 251	9 250 906 292	(623 557 308)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(101 629 820)	(16 752 492)	7 174 231 425	(50 707 485)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	2 432 293	(84 022 383)	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(782 561 164)	18 891 052	16 341 115 334	(674 264 793)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(287 250 240)	(637 603 954)	(31 803 132 136)	(196 516 282)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		6 637 696	110 535	(1 197 623 434)	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(277 279)	(68 987 000)	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(280 612 544)	(637 770 698)	(33 069 742 570)	(196 516 282)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(852 050 091)	(522 067 963)	(10 806 353 659)	(988 182 604)
Dividendes distribués	15	(1 244 029)	(5 291 967)	(25 748 610)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		702 682 476	938 087 442	104 518 150 042	1 386 262 278
Rachat d'Actions		(770 703 294)	(524 640 044)	(126 812 282 110)	(1 652 110 713)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		3 629 075 014	3 397 208 230	304 792 242 112	3 763 754 797

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Notes	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	Xtrackers DAX UCITS ETF EUR	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF EUR	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF CHF
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		8 065 817 617	4 360 633 315	52 962 771	1 359 724 834
REVENUS					
Dividendes nets		210 882 219	119 958 064	1 995 628	23 673 590
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	503 281	167 170	8 223	1 416 519
TOTAL DES REVENUS		211 385 500	120 125 234	2 003 851	25 090 109
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		104 440	32 004	930	68 798
Commission de Société de Gestion	10	599 111	369 159	87 732	2 700 161
Commissions Fixes	10	4 792 890	2 953 267	43 866	1 350 080
TOTAL DES DÉPENSES		5 496 441	3 354 430	132 528	4 119 039
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		205 889 059	116 770 804	1 871 323	20 971 070
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		215 039 164	(7 696 323)	654 000	(1 456 416)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		177 300	228 778	(174)	(33 565)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		4 042 736	(1 041 008)	(7 711)	111 923
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		219 259 200	(8 508 553)	646 115	(1 378 058)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(1 257 734 746)	(615 916 483)	(7 965 887)	(252 913 955)
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 »)		(840 113)	(43 871)	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(1 258 574 859)	(615 960 354)	(7 965 887)	(252 913 955)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(833 426 600)	(507 698 103)	(5 448 449)	(233 320 943)
Dividendes distribués	15	(121 526 273)	0	(3 507 527)	(28 237 291)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		1 111 060 370	878 005 285	11 634 056	567 060 900
Rachat d'Actions		(3 592 506 060)	(1 015 748 224)	(18 394 253)	(255 052 544)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		4 629 419 054	3 715 192 273	37 246 598	1 410 174 956

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

		Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF GBP	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF GBP	Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF GBP	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* USD
	Notes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		70 256 399	56 439 098	113 262 073	1 242 015 369
REVENUS					
Dividendes nets		2 701 984	1 198 465	6 833 115	0
Intérêts bancaires		0	0	0	5 978
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	3 545	7 417	0	0
TOTAL DES REVENUS		2 705 529	1 205 882	6 833 115	5 978
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		787	834	23 403	0
Commission de Société de Gestion	10	6 954	19 857	171 071	2 715 144
Commissions Fixes	10	55 634	39 713	213 839	1 872 514
TOTAL DES DÉPENSES		63 375	60 404	408 313	4 587 658
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		2 642 154	1 145 478	6 424 802	(4 581 680)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	(118 275 302)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		1 516 640	(175 787)	227 947	(137 993 833)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		1 756	3 453	(35 470)	3 590 908
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		3 231	(125 948)	(53 000)	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		1 521 627	(298 282)	139 477	(134 402 925)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(1 248 996)	(9 732 448)	(14 523 593)	13 861 260
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(1 094)	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(1 430)	(7 494)	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(1 251 520)	(9 739 942)	(14 523 593)	13 861 260
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		2 912 261	(8 892 746)	(7 959 314)	(243 398 647)
Dividendes distribués	15	(5 021 772)	(2 014 751)	(12 045 600)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		5 742 904	196 442	238 122 690	0
Rachat d'Actions		(13 310 981)	(14 809 255)	(7 162 000)	(326 491 226)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		60 578 811	30 918 788	324 217 849	672 125 496

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Notes	Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		640 845 323	59 550 377	46 568 331	172 841 100
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	20 348	3 775 294
Intérêts bancaires		295	288	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		295	288	20 348	3 775 294
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	0	1 787	19 969
Commission de Société de Gestion	10	1 720 109	715 233	215 799	533 680
Commissions Fixes	10	1 127 720	317 881	95 911	237 191
TOTAL DES DÉPENSES		2 847 829	1 033 114	313 497	790 840
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(2 847 534)	(1 032 826)	(293 149)	2 984 454
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	(26 526 782)	33 237 123	(1 167 818)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(133 940 258)	(27 622 624)	(2 241 124)	9 323 230
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(4 393 755)	(11 113 691)	(131 262)	(838 909)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	77 861
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(138 334 013)	(38 736 315)	(2 372 386)	8 562 182
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		17 590 970	1 183 159	(2 777 824)	(58 408 617)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	1 419
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		17 590 970	1 183 159	(2 777 824)	(58 407 198)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(150 117 359)	(5 348 859)	(6 611 177)	(46 860 562)
Dividendes distribués	15	(1 442 599)	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		233 668 237	167 205 060	17 168 932	12 279 432
Rachat d'Actions		(103 215 258)	(106 869 462)	(15 844 114)	(53 772 597)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		619 738 344	114 537 116	41 281 972	84 487 373

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Notes	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF USD	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		61 622 435	124 438 889	101 513 643	123 308 713
REVENUS					
Dividendes nets		9 144 136	0	1 620 013	3 349 301
Intérêts bancaires		0	636	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	1 972	992
TOTAL DES REVENUS		9 144 136	636	1 621 985	3 350 293
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		4 326	0	3 647	6 568
Commission de Société de Gestion	10	270 928	815 475	368 249	437 867
Commissions Fixes	10	232 224	250 915	163 666	218 934
TOTAL DES DÉPENSES		507 478	1 066 390	535 562	663 369
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		8 636 658	(1 065 754)	1 086 423	2 686 924
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	30 397 831	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(1 985 264)	(16 338 383)	816 266	(15 162 183)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		1 161 370	(6 249 956)	(2 289 651)	(421 275)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(465 990)	0	26 556	(34 614)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(1 289 884)	(22 588 339)	(1 446 829)	(15 618 072)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		636 073	(15 773 396)	(29 979 792)	(9 448 868)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		26 298	0	(172)	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		62 207	0	(9 927)	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		724 578	(15 773 396)	(29 989 891)	(9 448 868)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		8 071 352	(9 029 658)	(30 350 297)	(22 380 016)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		37 746 467	32 219 442	4 732 723	38 897 138
Rachat d'Actions		(37 671 776)	(9 464 925)	(9 105 060)	(35 756 962)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		69 768 478	138 163 748	66 791 009	104 068 873

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

		Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF EUR	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF EUR
	Notes				
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		205 098 317	492 159 240	114 935 895	45 054 341
REVENUS					
Dividendes nets		16 009 699	4 040 789	2 330 853	3 800 543
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	56 527	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		16 066 226	4 040 789	2 330 853	3 800 543
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		16 529	39 154	7 481	9 510
Commission de Société de Gestion	10	742 999	2 198 989	51 350	60 870
Commissions Fixes	10	371 500	942 424	77 025	91 306
TOTAL DES DÉPENSES		1 131 028	3 180 567	135 856	161 686
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		14 935 198	860 222	2 194 997	3 638 857
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	27 841 770	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(34 120 245)	(61 972 805)	(1 059 860)	10 902 065
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(11 135)	55 811 672	761 134	158 178
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		152 740	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(33 978 640)	(6 161 133)	(298 726)	11 060 243
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(11 739 333)	(34 767 530)	(11 128 492)	3 822 135
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 »)		(35 050)	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(11 774 383)	(34 767 530)	(11 128 492)	3 822 135
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(30 817 825)	(12 226 671)	(9 232 221)	18 521 235
Dividendes distribués	15	(21 003 882)	(58 997 895)	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		430 815 341	399 546 638	8 964 663	60 205 964
Rachat d'Actions		(176 941 774)	(118 521 463)	(65 742 355)	(56 050 511)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		407 150 177	701 959 849	48 925 982	67 731 029

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Notes	Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		119 073 804	79 512 385	5 246 100	48 870 105
REVENUS					
Dividendes nets		2 160 228	3 251 530	221 224	418 510
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		2 160 228	3 251 530	221 224	418 510
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		4 477	10 249	717	108
Commission de Société de Gestion	10	93 688	58 413	4 373	29 401
Commissions Fixes	10	140 532	87 620	6 560	44 102
TOTAL DES DÉPENSES		238 697	156 282	11 650	73 611
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		1 921 531	3 095 248	209 574	344 899
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(2 329 025)	(1 916 814)	(90 701)	(4 250 619)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		797 875	202 330	2 122	(41 833)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(1 531 150)	(1 714 484)	(88 579)	(4 292 452)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(8 361 879)	(4 742 024)	(871 102)	(9 898 809)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	(67)	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(8 361 879)	(4 742 091)	(871 102)	(9 898 809)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(7 971 498)	(3 361 327)	(750 107)	(13 846 362)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		22 855 428	25 595 574	1 017 665	9 753 243
Rachat d'Actions		(12 616 095)	(37 185 972)	0	(14 638 982)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		121 341 639	64 560 660	5 513 658	30 138 004

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

		Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF* USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		17 503 842	70 968 871	28 116 688	419 091 472
REVENUS					
Dividendes nets		634 177	1 437 885	515 747	1 482
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		634 177	1 437 885	515 747	1 482
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		1 203	2 576	434	9 905
Commission de Société de Gestion	10	13 002	56 738	16 937	864 841
Commissions Fixes	10	19 504	85 107	25 405	662 574
TOTAL DES DÉPENSES		33 709	144 421	42 776	1 537 320
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		600 468	1 293 464	472 971	(1 535 838)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0	242 039 723
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(127 198)	(119 291)	(901 994)	(94 846 489)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(139)	75 642	36 879	(52 075 670)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(127 337)	(43 649)	(865 115)	(146 922 159)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(2 164 659)	(9 119 222)	(5 181 057)	(31 593 525)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	4 566 830
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(2 164 659)	(9 119 222)	(5 181 057)	(27 026 695)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(1 691 528)	(7 869 407)	(5 573 201)	66 555 031
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		0	12 807 512	0	199 987 092
Rachat d'Actions		0	0	(3 452 920)	(326 345 096)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		15 812 314	75 906 976	19 090 567	359 288 499

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

		Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SLI UCITS ETF	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*
	Notes	EUR	EUR	CHF	GBP
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		321 971 341	141 239 775	185 651 507	14 360 304
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	3 075 268	0
Intérêts bancaires		0	1 209	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	143 628	0
TOTAL DES REVENUS		0	1 209	3 218 896	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		1 629	0	6 949	1 412
Commission de Société de Gestion	10	737 122	301 800	274 915	48 865
Commissions Fixes	10	737 122	301 799	183 277	32 576
TOTAL DES DÉPENSES		1 475 873	603 599	465 141	82 853
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(1 475 873)	(602 390)	2 753 755	(82 853)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	66 505 236	2 831 733	0	869 010
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(48 904 474)	(8 310 935)	1 585 383	(3 445 380)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		35 700 685	13 453 594	(4 719)	2 054 455
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	2 316	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(13 203 789)	5 142 659	1 582 980	(1 390 925)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(20 886 020)	(5 918 774)	(43 366 007)	(526 146)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(20 886 020)	(5 918 774)	(43 366 007)	(526 146)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		30 939 554	1 453 228	(39 029 272)	(1 130 914)
Dividendes distribués	15	0	0	(5 496 659)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		570 185 189	170 226 038	67 407 607	47 233 573
Rachat d'Actions		(600 970 503)	(186 710 833)	(13 790 458)	(44 917 913)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		322 125 581	126 208 208	194 742 725	15 545 050

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Notes	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		207 935 321	543 899 705	543 233 422	673 773 680
REVENUS					
Dividendes nets		0	2 331 203	0	15 304 606
Intérêts bancaires		7 099	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	65 322	0	2 096
TOTAL DES REVENUS		7 099	2 396 525	0	15 306 702
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	5 609	963	57 195
Commission de Société de Gestion	10	659 276	1 085 622	2 155 822	191 821
Commissions Fixes	10	439 517	1 541 346	958 143	767 285
TOTAL DES DÉPENSES		1 098 793	2 632 577	3 114 928	1 016 301
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(1 091 694)	(236 052)	(3 114 928)	14 290 401
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	110 241 587	0	(19 565 969)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(37 662 896)	12 432 572	(83 843 014)	37 766 372
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		788 750	4 734 088	(8 413 388)	(15 204 895)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	305 619
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(36 874 146)	17 166 660	(92 256 402)	22 867 096
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(32 632 481)	(95 653 838)	361 700	(73 265 015)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(32 632 481)	(95 653 838)	361 700	(73 265 015)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		39 643 266	(78 723 230)	(114 575 599)	(36 107 518)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		335 521 639	28 033 779	113 505 025	80 411 723
Rachat d'Actions		(336 615 029)	(7 755 604)	(134 378 782)	(367 595 383)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		246 485 197	485 454 650	407 784 066	350 482 502

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Notes	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾ USD	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF AUD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		135 725 290	393 506 467	372 225 881	98 761 162
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	4 211 321
Intérêts bancaires		21 204	646	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		21 204	646	0	4 211 321
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	0	3 432	5 134
Commission de Société de Gestion	10	47 560	1 959 021	1 456 103	288 069
Commissions Fixes	10	37 276	602 776	582 441	192 046
TOTAL DES DÉPENSES		84 836	2 561 797	2 041 976	485 249
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(63 632)	(2 561 151)	(2 041 976)	3 726 072
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	(100 438 869)	(85 692 459)	(83 419 964)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(10 785 228)	(42 844 620)	(28 500 583)	1 536 993
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(1 763 590)	(8 974 145)	28 226 898	10 895
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	64 281
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(12 548 818)	(51 818 765)	(273 685)	1 612 169
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(3 652 641)	(39 418 606)	(26 220 140)	(7 098 409)
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	(1 375)
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(3 652 641)	(39 418 606)	(26 220 140)	(7 099 784)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(116 703 960)	(179 490 981)	(111 955 765)	(1 761 543)
Dividendes distribués	15	0	0	0	(4 961 600)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		0	84 305 222	31 846 829	9 105 920
Rachat d'Actions		(19 021 330)	(33 927 348)	(39 917 462)	(2 772 555)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		0	264 393 360	252 199 483	98 371 384

(1) Ce Compartiment a été résilié le 19 décembre 2022. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des événements significatifs de l'année des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Notes	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF EUR	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUC- TURE SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		1 771 245 061	258 369 280	169 399 561	45 662 339
REVENUS					
Dividendes nets		47 923 178	0	4 810 120	1 303 740
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	413 398	0	16 371	762
TOTAL DES REVENUS		48 336 576	0	4 826 491	1 304 502
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		50 726	37 577	853	2 144
Commission de Société de Gestion	10	1 568 927	1 338 292	75 012	17 606
Commissions Fixes	10	1 565 118	669 146	225 036	35 211
TOTAL DES DÉPENSES		3 184 771	2 045 015	300 901	54 961
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		45 151 805	(2 045 015)	4 525 590	1 249 541
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	24 586 340	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		12 511 617	(37 503 268)	5 967 230	(82 241)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		2 065 122	(18 536)	1 347	(639 039)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		1 096 322	0	(1 063)	72 880
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		15 673 061	(37 521 804)	5 967 514	(648 400)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(263 314 226)	(9 491 127)	(22 585 975)	(9 188 574)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		19 273	0	0	300
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(321 803)	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(263 616 756)	(9 491 127)	(22 585 975)	(9 188 274)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(202 791 890)	(24 471 606)	(12 092 871)	(8 587 133)
Dividendes distribués	15	0	0	(7 240 576)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		201 114 141	429 534 767	13 621 024	16 479 106
Rachat d'Actions		(235 296 911)	(340 394 467)	(24 258 420)	(8 349 896)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		1 534 270 401	323 037 974	139 428 718	45 204 416

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Notes	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF USD	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF* EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		1 166 780 770	100 641 461	277 508 564	120 777 445
REVENUS					
Dividendes nets		20 041 571	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	734 210	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		20 775 781	0	0	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		64 364	1 085	19 593	5 855
Commission de Société de Gestion	10	1 520 298	646 757	853 542	628 223
Commissions Fixes	10	760 149	172 468	426 771	314 112
TOTAL DES DÉPENSES		2 344 811	820 310	1 299 906	948 190
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		18 430 970	(820 310)	(1 299 906)	(948 190)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	7 578 199	(108 599 313)	30 410 554
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		20 323 081	(6 528 048)	(3 587 735)	(4 125 067)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(21 237 247)	(3 068 068)	414 541	5 365 852
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(214 935)	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(1 129 101)	(9 596 116)	(3 173 194)	1 240 785
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(292 909 086)	(14 309 588)	4 490 975	(12 252 421)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		12 636	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(121 326)	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(293 017 776)	(14 309 588)	4 490 975	(12 252 421)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(275 715 907)	(17 147 815)	(108 581 438)	18 450 728
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		68 399 610	1 172 973	105 923 053	205 178 801
Rachat d'Actions		(256 435 939)	(6 986 528)	(73 726 882)	(181 935 456)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		703 028 534	77 680 091	201 123 297	162 471 518

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Notes	Xtrackers LEVDEX DAILY SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		55 372 307	13 080 212	61 122 219	1 977 075 821
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	36 573	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		0	0	36 573	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		4 102	222	8 019	52 217
Commission de Société de Gestion	10	86 768	15 678	371 564	6 006 850
Commissions Fixes	10	115 691	28 981	148 626	4 004 567
TOTAL DES DÉPENSES		206 561	44 881	528 209	10 063 634
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(206 561)	(44 881)	(491 636)	(10 063 634)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	(12 891 687)	9 020 737	31 820 846	(345 694 570)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		259 341	(4 501 432)	(3 437 792)	(127 920 251)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		2 764 363	(3 423 554)	(2 964 643)	(48 298 846)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		3 023 704	(7 924 986)	(6 402 435)	(176 219 097)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(2 533 985)	(852 539)	68 817	(80 365 174)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	388 064	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(2 533 985)	(464 475)	68 817	(80 365 174)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(12 608 529)	586 395	24 995 592	(612 342 475)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		149 326 577	22 556 972	157 644 337	1 509 476 199
Rachat d'Actions		(136 635 822)	(15 794 055)	(170 527 396)	(701 508 352)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		55 454 533	20 429 524	73 234 752	2 172 701 193

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Notes	Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		463 698 907	133 417 739	96 098 901	23 294 534
REVENUS					
Dividendes nets		7 364 779	0	3 637 831	2 312 648
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	440 773	0	0	5 041
TOTAL DES REVENUS		7 805 552	0	3 637 831	2 317 689
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		13 483	1 000	1 977	4 246
Commission de Société de Gestion	10	475 736	464 943	380 651	23 829
Commissions Fixes	10	634 314	206 641	237 907	47 657
TOTAL DES DÉPENSES		1 123 533	672 584	620 535	75 732
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		6 682 019	(672 584)	3 017 296	2 241 957
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	30 121 612	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		53 262 558	(14 311 799)	6 097 947	(469 031)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		2 006 641	(7 340 882)	407 834	164 999
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		297 907	0	0	(2 054)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		55 567 106	(21 652 681)	6 505 781	(306 086)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(104 195 096)	(2 948 904)	(10 878 558)	(6 369 691)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	274	860
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(17 259)	0	0	(5 418)
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(104 212 355)	(2 948 904)	(10 878 284)	(6 374 249)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(41 963 230)	4 847 443	(1 355 207)	(4 438 378)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		156 776 047	22 133 801	91 938 795	46 398 616
Rachat d'Actions		(275 950 770)	(91 437 797)	(69 444 490)	(21 147 392)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		302 560 954	68 961 186	117 237 999	44 107 380

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Notes	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF* USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		9 550 036 402	814 670 868	1 804 703 860	88 982 488
REVENUS					
Dividendes nets		671 777	22 880 562	39 756 648	0
Intérêts bancaires		89 373	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	98 884	0
TOTAL DES REVENUS		761 150	22 880 562	39 855 532	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	43 548	22 745	3 013
Commission de Société de Gestion	10	3 515 634	899 418	6 556 258	404 687
Commissions Fixes	10	7 171 656	1 383 721	4 347 949	147 159
TOTAL DES DÉPENSES		10 687 290	2 326 687	10 926 952	554 859
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(9 926 140)	20 553 875	28 928 580	(554 859)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	291 714 929	0	0	5 608 042
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(1 366 013 615)	(28 573 055)	(166 458 527)	(6 139 529)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(24 502 630)	(168 638)	(4 988 203)	(5 156 994)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(90 568)	(1 947 339)	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(1 390 516 245)	(28 832 261)	(173 394 069)	(11 296 523)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(455 130 781)	(308 999 390)	(320 508 615)	(1 608 606)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		1 092 054	29 777	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(59 990)	22 557	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(454 038 727)	(309 029 603)	(320 486 058)	(1 608 606)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(1 562 766 183)	(317 307 989)	(464 951 547)	(7 851 946)
Dividendes distribués	15	(3 869 154)	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		2 562 205 948	164 381 389	1 050 802 918	8 678 891
Rachat d'Actions		(4 241 358 371)	(64 562 050)	(710 588 934)	(12 732 854)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		6 304 248 642	597 182 218	1 679 966 297	77 076 579

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

		Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		38 210 483	72 560 760	52 223 875	37 990 678
REVENUS					
Dividendes nets		1 002 626	1 850 152	715 619	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	30 100	0	0
TOTAL DES REVENUS		1 002 626	1 880 252	715 619	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		507	8 739	1 117	1 436
Commission de Société de Gestion	10	50 734	181 632	181 997	144 892
Commissions Fixes	10	76 100	181 632	80 888	64 396
TOTAL DES DÉPENSES		127 341	372 003	264 002	210 724
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		875 285	1 508 249	451 617	(210 724)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	1 417 584
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(867 015)	784 966	(1 334 205)	(2 071 000)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(736 042)	(2 545 485)	(1 275 827)	(846 178)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(13 009)	(26 295)	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(1 616 066)	(1 786 814)	(2 610 032)	(2 917 178)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(1 376 515)	2 166 473	(4 788 890)	(3 515 702)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	(753)	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(3 337)	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(1 379 852)	2 166 473	(4 789 643)	(3 515 702)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(2 120 633)	1 887 908	(6 948 058)	(5 226 020)
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		11 938 150	25 941 830	20 797 125	891 257
Rachat d'Actions		(23 629 738)	(33 317 366)	(26 575 774)	(5 469 654)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		24 398 262	67 073 132	39 497 168	28 186 261

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

		Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	Xtrackers ATX UCITS ETF
	Notes	EUR	USD	USD	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		52 652 888	9 927 688	37 210 713	61 368 257
REVENUS					
Dividendes nets		1 795 093	0	1 502 708	1 170 687
Intérêts bancaires		2 380	150	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	5 754	0	3 717	15 508
TOTAL DES REVENUS		1 803 227	150	1 506 425	1 186 195
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	0	612	1 992
Commission de Société de Gestion	10	98 323	51 318	123 694	44 014
Commissions Fixes	10	44 940	15 790	82 463	66 020
TOTAL DES DÉPENSES		143 263	67 108	206 769	112 026
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		1 659 964	(66 958)	1 299 656	1 074 169
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	(471 288)	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(2 166 983)	(1 215 294)	(1 553 835)	1 133 893
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(331)	33 950	(338 203)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(23 536)	0	(43 071)	303 026
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(2 190 850)	(1 181 344)	(1 935 109)	1 436 919
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(1 172 671)	(951 715)	(5 153 484)	(13 498 211)
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 »)		(33 715)	0	(315)	(54 940)
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(1 206 386)	(951 715)	(5 153 799)	(13 553 151)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(1 737 272)	(2 671 305)	(5 789 252)	(11 042 063)
Dividendes distribués	15	(229 612)	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		14 334 061	766 771	21 504 249	3 426 856
Rachat d'Actions		(25 073 652)	(1 567 777)	(10 181 329)	(12 741 560)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		39 946 413	6 455 377	42 744 381	41 011 490

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

		Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	GBP	JPY
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		2 155 386 416	614 943 718	87 932 210	218 470 494 327
REVENUS					
Dividendes nets		49 452 855	14 108 396	3 412 292	3 486 616 790
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	266 573	761	2 748	67 307 486
TOTAL DES REVENUS		49 719 428	14 109 157	3 415 040	3 553 924 276
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		27 790	9 152	985	1 635 151
Commission de Société de Gestion	10	466 076	52 386	8 687	23 675 814
Commissions Fixes	10	1 615 401	324 868	69 496	151 702 802
TOTAL DES DÉPENSES		2 109 267	386 406	79 168	177 013 767
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		47 610 161	13 722 751	3 335 872	3 376 910 509
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		6 780 825	(4 567 153)	2 869 748	4 408 958 286
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		20 440 440	1 106 087	1 515	368 087 889
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		579 896	107 527	48 835	333 147 957
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		27 801 161	(3 353 539)	2 920 098	5 110 194 132
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(342 349 981)	(85 115 658)	(3 139 423)	(27 036 329 744)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(861 728)	29 980	(1 038)	(85 411 155)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(216 716)	(8 425)	(1 715)	(63 714 212)
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(343 428 425)	(85 094 103)	(3 142 176)	(27 185 455 111)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(268 017 103)	(74 724 891)	3 113 794	(18 698 350 470)
Dividendes distribués	15	(61 865 994)	(19 455 720)	0	(4 143 234 451)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		204 104 008	22 742 825	16 229 017	70 525 909 993
Rachat d'Actions		(718 793 127)	(209 481 881)	(48 341 870)	(56 994 569 325)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		1 310 814 200	334 024 051	58 933 151	209 160 250 074

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Notes	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF USD	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF USD	Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF* USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		651 348 181	14 383 665	0	0
REVENUS					
Dividendes nets		10 825 589	323 679	94 652	0
Intérêts bancaires		3 784	0	0	146
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		10 829 373	323 679	94 652	146
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	0	227	0
Commission de Société de Gestion	10	2 373 347	51 670	27 490	7 983
Commissions Fixes	10	1 054 821	22 965	22 148	8 554
TOTAL DES DÉPENSES		3 428 168	74 635	49 865	16 537
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		7 401 205	249 044	44 787	(16 391)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0	(341 603)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(12 602 776)	(798 645)	658 224	436 281
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(3 250 372)	(28 087)	(351 687)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(15 853 148)	(826 732)	306 537	436 281
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(171 408 228)	(2 365 454)	(1 691 740)	(106 918)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(171 408 228)	(2 365 454)	(1 691 740)	(106 918)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(179 860 171)	(2 943 142)	(1 340 416)	(28 631)
Dividendes distribués	15	(9 167 907)	(331 760)	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		39 461 180	0	61 723 824	95 712 186
Rachat d'Actions		(36 197 135)	(1 491 010)	(46 497 589)	0
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		465 584 148	9 617 753	13 885 819	95 683 555

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Notes	COMBINÉ EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		57 891 723 488
REVENUS		
Dividendes nets		849 869 071
Intérêts bancaires		144 126
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	7 016 858
TOTAL DES REVENUS		857 030 055
DÉPENSES		
Intérêts bancaires		1 017 026
Commission de Société de Gestion	10	73 798 520
Commissions Fixes	10	65 434 937
TOTAL DES DÉPENSES		140 250 483
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		716 779 572
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	148 984 833
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(3 158 503 367)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(150 274 502)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		7 337 260
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(3 301 440 609)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(6 628 657 787)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		2 131 274
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(2 898 177)
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(6 629 424 690)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(9 065 100 894)
Dividendes distribués	15	(402 257 663)
ÉVOLUTION DU CAPITAL		
Souscriptions d'Actions		17 217 500 078
Rachat d'Actions		(20 567 257 481)
Ajustement monétaire		1 769 542 025
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		46 844 149 552

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des variations des Actions émises
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2021	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2022
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	LU0274208692	1C	40 368 623	3 866 679	(6 238 533)	37 996 769
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	LU2263803533	1D	69 000	8 885 025	0	8 954 025
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	LU0659579733	4C - EUR Hedged	16 966 324	7 182 641	(7 677 850)	16 471 115
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU0274209237	1C	35 202 283	10 694 162	(3 732 171)	42 164 274
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1242369327	1D	2 157 872	516 865	(1 250 685)	1 424 052
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1184092051	2C - USD Hedged	15 353 171	5 783 815	(11 987 119)	9 149 867
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0274209740	1C	30 378 628	10 086 387	(11 997 797)	28 467 218
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0927735406	2D - USD Hedged	1 505 217	792 348	(861 312)	1 436 253
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0659580079	4C - EUR Hedged	20 492 048	5 117 021	(7 034 759)	18 574 310
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU1215827756	7C - CHF Hedged	1 664 105	35 890	(321 755)	1 378 240
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	LU0274210672	1C	36 729 581	11 689 294	(14 142 509)	34 276 366
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	LU0380865021	1C	68 636 852	9 974 184	(34 624 851)	43 986 185
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	LU0274211217	1D	76 703 078	12 885 898	(39 684 277)	49 904 699
Xtrackers DAX UCITS ETF	LU0274211480	1C	28 703 192	6 526 864	(7 401 846)	27 828 210
Xtrackers DAX UCITS ETF	LU1349386927	1D	0	4 701 554	(322 358)	4 379 196
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	LU0274212538	1D	1 920 835	466 716	(775 000)	1 612 551
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	LU0943504760	1C	2 437 391	1 590 016	(263 105)	3 764 302
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	LU0274221281	1D	7 260 331	2 953 006	(1 834 931)	8 378 406
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	LU0292097234	1D	9 363 195	753 020	(1 837 500)	8 278 715
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	LU0292097317	1D	2 458 086	10 000	(750 000)	1 718 086
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	LU0292097747	1D	28 101 270	62 792 831	(2 000 000)	88 894 101
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	LU0292107645	1C	22 585 208	0	(7 249 470)	15 335 738
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	LU0292107991	1C	5 008 477	2 474 612	(649 739)	6 833 350
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	LU2296661775	1D	15 558 390	5 752 894	(4 071 796)	17 239 488
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	LU0292108619	1C	1 685 600	4 314 262	(2 863 760)	3 136 102
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	LU0292109005	1C	1 467 348	515 185	(536 085)	1 446 448
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	LU0292109187	1C	2 849 760	212 500	(1 085 000)	1 977 260
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	LU0292109344	1C	1 643 577	850 000	(850 000)	1 643 577
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	LU0292109690	1C	549 400	149 280	(46 500)	652 180
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	LU0292100046	1C	1 078 976	52 000	(130 000)	1 000 976
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	LU0292109856	1C	3 490 696	1 365 000	(1 170 000)	3 685 696
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	LU0292095535	1D	9 603 737	21 727 480	(9 147 000)	22 184 217
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	LU0292096186	1D	16 017 145	13 177 168	(3 984 000)	25 210 313
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	LU0292100806	1C	770 652	63 000	(457 000)	376 652
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF	LU0292101796	1C	542 950	640 000	(554 700)	628 250
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	LU0292103222	1C	601 210	117 000	(68 500)	649 710
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	LU0292103651	1C	2 125 303	687 331	(1 038 000)	1 774 634

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des variations des Actions émises
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2021	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2022
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	LU0292104030	1C	77 938	15 000	0	92 938
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	LU0292104469	1C	400 440	97 500	(151 000)	346 940
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	LU0292104899	1C	135 823	0	0	135 823
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	LU0292105359	1C	425 386	85 000	0	510 386
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	LU0292106084	1C	183 455	0	(27 800)	155 655
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	LU0292106167	1C - EUR Hedged	10 103 900	1 213 108	(4 679 300)	6 637 708
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	LU0460391732	2C	4 707 250	3 920 700	(4 439 300)	4 188 650
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	LU0460391906	3C - GBP Hedged	263 236	199 600	(258 500)	204 336
Xtrackers SHORTEX DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0292106241	1C	23 846 946	37 771 620	(39 465 490)	22 153 076
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0292106753	1C	17 125 884	18 771 571	(21 127 692)	14 769 763
Xtrackers SLI UCITS ETF	LU0322248146	1D	858 266	365 000	(75 000)	1 148 266
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0328473581	1C	4 592 283	15 210 579	(14 586 948)	5 215 914
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0322251520	1C	27 995 115	39 271 522	(39 451 070)	27 815 567
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	LU0397221945	1C	1 923 808	105 000	(30 200)	1 998 608
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	LU0322252171	1C	9 861 324	2 340 720	(2 943 040)	9 259 004
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	LU0322252338	1C	9 405 046	1 197 000	(5 337 000)	5 265 046
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	LU0322252502	1C	3 404 454	0	(3 404 454)	0
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	LU0322252924	1C	8 384 449	2 808 407	(815 954)	10 376 902
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LU0322250712	1C	3 361 947	340 270	(446 740)	3 255 477
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	LU0328474803	1D	1 581 284	150 000	(50 000)	1 681 284
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU0328475792	1C	15 907 153	1 898 176	(2 442 637)	15 362 692
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU1772333404	2C - EUR Hedged	49 245	41 110	(8 488)	81 867
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	LU0322253229	1C	4 991 205	8 042 926	(6 716 553)	6 317 578
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	LU0322250985	1D	2 284 038	203 144	(372 000)	2 115 182
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	LU0322253732	1C	280 100	106 833	(54 000)	332 933
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	LU0322253906	1C	16 303 106	1 362 000	(4 175 000)	13 490 106
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	LU0328476410	1C	5 774 184	68 000	(480 000)	5 362 184
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411078552	1C	1 552 624	886 835	(607 747)	1 831 712
Xtrackers SHORTEX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411075020	1C	90 665 847	132 971 208	(112 278 690)	111 358 365

⁽¹⁾ Ce Compartiment a été résilié le 19 décembre 2022. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des événements significatifs de l'année des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des variations des Actions émises
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2021	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2022
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411075376	1C	357 590	1 326 078	(1 185 400)	498 268
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	LU2278080713	1C	145 589	590 000	(415 000)	320 589
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	LU0429790743	2C - EUR Hedged	563 251	666 400	(487 000)	742 651
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411078636	1C	158 875 297	308 505 011	(323 071 286)	144 309 022
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	LU0779800910	1C	103 126 757	92 237 655	(45 157 954)	150 206 458
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	LU0476289540	1C	6 147 400	2 225 201	(3 750 000)	4 622 601
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	LU0476289623	1C	8 965 161	1 355 000	(5 818 314)	4 501 847
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	LU0476289466	1C	18 025 000	17 850 000	(13 300 000)	22 575 000
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	LU0486851024	1C	862 125	1 650 000	(800 000)	1 712 125
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	LU0490618542	1C	105 107 095	15 627 867	(51 255 589)	69 479 373
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	LU2009147757	1D	0	145 422 048	(14 728 443)	130 693 605
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	LU2196472984	5C - EUR Hedged	151 900	7 855 881	(700 000)	7 307 781
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	LU2196473016	7C - GBP Hedged	132 600	550 000	(440 000)	242 600
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	LU0489337690	1C	25 388 354	6 752 000	(2 644 000)	29 496 354
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	LU0514695690	1C	95 304 000	36 693 645	(52 990 556)	79 007 089
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	LU2456436083	1D	0	66 512 268	(1 697 374)	64 814 894
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	LU0514695187	1C	5 160 169	534 000	(775 000)	4 919 169
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	LU0514694370	1C	3 400 480	1 085 000	(2 170 000)	2 315 480
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	LU0514694701	1C	3 130 385	1 080 000	(1 440 000)	2 770 385
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	LU0592215403	1C	29 256 233	12 500 000	(15 750 000)	26 006 233
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	LU0592217524	1C	4 804 460	130 500	(840 866)	4 094 094
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	LU0592216393	1C	1 884 635	504 044	(889 823)	1 498 856
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	LU0994505336	1D	353 440	111 746	(227 400)	237 786
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	LU0659579147	1C	10 403 963	1 076 758	(1 937 000)	9 543 721
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	LU0659578842	1C	24 600 000	15 400 000	(8 400 000)	31 600 000
Xtrackers ATX UCITS ETF	LU0659579063	1C	910 000	50 000	(232 000)	728 000
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1127514245	1C - USD Hedged	4 627 850	341 022	(1 035 688)	3 933 184
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU0846194776	1D	36 624 401	3 689 029	(14 457 050)	25 856 380
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1127516455	2C - GBP Hedged	2 400 335	784 195	(2 435 494)	749 036
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1215828218	3C - CHF Hedged	1 270 896	297 683	(442 520)	1 126 059
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	LU0838782315	1D	4 641 326	216 664	(1 650 152)	3 207 838
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	LU1221100792	2C - USD Hedged	1 616 455	23 825	(1 409 667)	230 613
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	LU1221102491	4C - CHF Hedged	428 381	32 591	(68 017)	392 955
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	LU0838780707	1C	8 700 000	1 575 000	(4 700 000)	5 575 000
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU2196470426	1C	1 234 331	753 897	(428 479)	1 559 749
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU0839027447	1D	67 251 867	20 644 227	(16 978 264)	70 917 830
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU1875395870	2D - EUR Hedged	1 160 479	872 581	(1 061 222)	971 838
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	LU0875160326	1D	42 775 447	3 100 000	(3 150 000)	42 725 447
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	LU1310477036	1D	400 000	0	(50 000)	350 000

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des variations des Actions émises
pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2021	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2022
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	LU2376679564	1C	0	1 927 910	(1 430 000)	497 910
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	LU2469465822	1C	0	6 232 870	0	6 232 870

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Arch Capital Group Ltd.	64 492	USD	2 639 243	4 048 808	0,11
Invesco Ltd.	41 955	USD	779 943	754 770	0,02
			3 419 186	4 803 578	0,13
Canada					
AbCellera Biologics Inc.	9 046	USD	107 738	91 636	0,00
			107 738	91 636	0,00
Îles Caïmans					
Agora Inc.-ADR-	480 339	USD	5 197 268	1 878 126	0,05
Ambarella Inc.	134 682	USD	18 633 255	11 074 901	0,31
Chindata Group Holdings Ltd.-ADR-	870 235	USD	5 760 956	6 935 773	0,19
Dada Nexus Ltd.-ADR-	652 919	USD	6 516 131	4 550 845	0,13
Daqo New Energy Corp.-ADR-	146 898	USD	5 698 173	5 671 732	0,16
Futu Holdings Ltd.-ADR-	49 132	USD	3 047 658	1 997 216	0,05
iQIYI Inc.-ADR-	83 801	USD	346 936	444 145	0,01
JD.com Inc.-ADR-	138 575	USD	7 850 274	7 778 215	0,21
KE Holdings Inc.-ADR-	990 669	USD	14 294 532	13 829 739	0,38
Legend Biotech Corp.-ADR-	2 709	USD	109 714	135 233	0,00
Pagseguro Digital Ltd.-A-	981 139	USD	38 181 522	8 575 155	0,24
TAL Education Group-ADR-	11 077 524	USD	35 891 178	78 096 544	2,15
			141 527 597	140 967 624	3,88
Danemark					
Novo Nordisk A/S-B-	163 602	DKK	17 215 695	22 023 820	0,61
			17 215 695	22 023 820	0,61
Finlande					
Cargotec OYJ-B-	371 954	EUR	15 136 912	16 402 707	0,45
			15 136 912	16 402 707	0,45
Allemagne					
RWE AG	420 870	EUR	15 976 396	18 681 118	0,52
			15 976 396	18 681 118	0,52
Irlande					
Accenture PLC-A-	86 192	USD	22 190 992	22 999 473	0,63
Jazz Pharmaceuticals PLC	2 277	USD	333 421	362 749	0,01
			22 524 413	23 362 222	0,64
Israël					
Airport City Ltd.	73 378	ILS	1 343 829	1 169 972	0,03
Ashtrom Group Ltd.	35 707	ILS	859 305	664 756	0,02
Big Shopping Centers Ltd.	11 683	ILS	1 405 416	1 191 974	0,03
Delek Group Ltd.	27 307	ILS	4 912 193	2 994 986	0,08
Nice Ltd.	134 833	ILS	27 013 825	25 984 537	0,72
Nova Ltd.	52 869	ILS	4 846 413	4 279 265	0,12
OPC Energy Ltd.	46 030	ILS	500 156	511 372	0,01
Strauss Group Ltd.	14 400	ILS	369 556	380 722	0,01
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	2 958 472	ILS	25 668 099	27 660 477	0,76
Tower Semiconductor Ltd.	204 622	ILS	9 500 628	8 895 852	0,25
			76 419 420	73 733 913	2,03
Japon					
ITOCHU Corp.	244 383	JPY	7 508 026	7 679 047	0,21
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	52 988	JPY	2 072 205	2 101 930	0,06

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Subaru Corp.	312 809	JPY	5 271 394	4 806 702	0,13
Sumitomo Corp.	289 761	JPY	4 665 995	4 822 579	0,13
Terumo Corp.	159 496	JPY	4 621 201	4 528 190	0,13
Tokyo Gas Co. Ltd.	295 452	JPY	5 348 372	5 788 347	0,16
			29 487 193	29 726 795	0,82
Pays-Bas					
Argenx SE-ADR-	72 404	USD	25 682 423	27 428 807	0,76
Elastic NV	777 580	USD	62 276 990	40 045 370	1,10
ProQR Therapeutics NV	328 364	USD	1 464 503	1 214 947	0,03
			89 423 916	68 689 124	1,89
Norvège					
Equinor ASA	628 045	NOK	22 535 980	22 428 812	0,62
			22 535 980	22 428 812	0,62
Panama					
Copa Holdings SA-A-	2 990	USD	281 120	248 678	0,01
			281 120	248 678	0,01
Suède					
Boliden AB	521 067	SEK	15 372 428	19 565 955	0,54
			15 372 428	19 565 955	0,54
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.-ADR-	657 608	USD	48 890 878	48 985 220	1,35
			48 890 878	48 985 220	1,35
Royaume-Uni					
Gates Industrial Corp. PLC	91 609	USD	957 314	1 045 259	0,03
			957 314	1 045 259	0,03
États-Unis					
8x8 Inc.	137 741	USD	3 212 120	595 041	0,02
Abbott Laboratories	19 230	USD	1 913 193	2 111 262	0,06
AbbVie Inc.	290 839	USD	44 355 856	47 002 491	1,29
Acacia Research Corp.	87	USD	339	366	0,00
Adaptive Biotechnologies Corp.	547 369	USD	4 690 952	4 181 899	0,12
Advanced Micro Devices Inc.	1 048 551	USD	81 930 689	67 914 648	1,87
Aflac Inc.	78 493	USD	5 558 089	5 646 786	0,16
Airbnb Inc.-A-	3 864	USD	371 292	330 372	0,01
Albertsons Cos Inc.-A-	201 159	USD	4 162 381	4 172 038	0,11
Allison Transmission Holdings Inc.	174 155	USD	7 749 897	7 244 848	0,20
Allogene Therapeutics Inc.	7 674	USD	65 920	48 269	0,00
Alphabet Inc.-A-	638 824	USD	76 697 528	56 363 442	1,55
Alphabet Inc.-C-	633 590	USD	70 896 948	56 218 441	1,55
Altra Industrial Motion Corp.	776 151	USD	46 092 771	46 375 022	1,28
ALX Oncology Holdings Inc.	333 334	USD	5 000 010	3 756 674	0,10
Amazon.com Inc.	1 698 947	USD	188 155 696	142 711 548	3,93
Amedisys Inc.	54 645	USD	5 000 018	4 565 043	0,13
American Superconductor Corp.	67 870	USD	987 509	249 762	0,01
AmerisourceBergen Corp.	38 436	USD	6 330 794	6 369 230	0,18
Amgen Inc.	58 016	USD	16 710 845	15 237 322	0,42
AMN Healthcare Services Inc.	2 508	USD	282 451	257 873	0,01
ANSYS Inc.	40 529	USD	12 033 850	9 791 401	0,27

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Apollo Global Management Inc.	30 591	USD	1 974 343	1 951 400	0,05
Apple Inc.	966 608	USD	134 346 113	125 591 377	3,46
Applied Materials Inc.	185 048	USD	19 106 206	18 019 974	0,50
Astronics Corp.	174 995	USD	2 455 180	1 802 449	0,05
Bank of New York Mellon Corp.	142 588	USD	6 071 003	6 490 606	0,18
Banner Corp.	78 333	USD	5 779 780	4 950 646	0,14
Berkeley Lights Inc.	818 632	USD	6 188 858	2 193 934	0,06
BioAtla Inc.	148 619	USD	6 762 165	1 226 107	0,03
Biogen Inc.	274 887	USD	65 475 541	76 121 708	2,10
BioMarin Pharmaceutical Inc.	174 036	USD	14 461 432	18 010 986	0,50
Black Stone Minerals LP	62 654	USD	1 129 652	1 056 973	0,03
Blackstone Group Inc.-A-	53 512	USD	4 058 350	3 970 055	0,11
Block Inc.	455	USD	35 404	28 592	0,00
Boeing Co.	66 789	USD	11 556 060	12 722 637	0,35
Boston Scientific Corp.	123 775	USD	5 181 970	5 727 069	0,16
Bread Financial Holdings Inc.	106 207	USD	3 980 638	3 999 756	0,11
Bristol-Myers Squibb Co.	15 615	USD	1 069 315	1 123 499	0,03
Brookdale Senior Living Inc.	2 293 779	USD	9 794 436	6 262 017	0,17
Cadence Bank	116 547	USD	2 847 243	2 874 049	0,08
Cadence Design Systems Inc.	29 942	USD	5 000 015	4 809 883	0,13
Camden Property Trust REIT	182 300	USD	20 915 279	20 395 724	0,56
CarMax Inc.	974	USD	109 760	59 307	0,00
Cboe Global Markets Inc.	35 564	USD	4 510 938	4 462 215	0,12
Chefs' Warehouse Inc.	23	USD	327	765	0,00
Chevron Corp.	39 557	USD	7 105 624	7 100 086	0,20
Chico's FAS Inc.	782 691	USD	2 097 612	3 850 840	0,11
Children's Place Inc.	29 759	USD	1 056 445	1 083 823	0,03
Cigna Corp.	146 831	USD	49 141 399	48 650 984	1,34
Citigroup Inc.	1 157 709	USD	54 904 809	52 363 178	1,44
Clean Harbors Inc.	292 594	USD	32 808 283	33 390 827	0,92
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	264 672	USD	336 133	277 906	0,01
CMS Energy Corp.	376 059	USD	23 977 522	23 815 816	0,66
Cognizant Technology Solutions Corp.-A-	249 380	USD	14 513 916	14 262 042	0,39
Colgate-Palmolive Co.	150 562	USD	10 576 980	11 862 780	0,33
CommScope Holdings Co. Inc.	164 043	USD	1 036 752	1 205 716	0,03
Conn's Inc.	53 019	USD	427 863	364 771	0,01
Constellation Energy Corp.	591 824	USD	53 293 751	51 021 147	1,41
Costco Wholesale Corp.	11 279	USD	5 519 170	5 148 864	0,14
Crane Holdings Co.	4 949	USD	524 297	497 127	0,01
CVS Health Corp.	51 981	USD	4 751 529	4 844 109	0,13
Darden Restaurants Inc.	2 077	USD	298 133	287 311	0,01
Delek US Holdings Inc.	389 156	USD	13 207 955	10 507 212	0,29
Denny's Corp.	26 091	USD	307 352	240 298	0,01
Discover Financial Services	23 121	USD	2 513 946	2 261 927	0,06
DoorDash Inc.-A-	216 389	USD	12 795 082	10 564 111	0,29
Dropbox Inc.-A-	1 875 471	USD	42 988 745	41 973 041	1,16
DXC Technology Co.	220 960	USD	6 396 792	5 855 440	0,16
Editas Medicine Inc.	99 393	USD	1 053 566	881 616	0,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Edwards Lifesciences Corp.	802 894	USD	55 953 683	59 903 921	1,65
Elevance Health Inc.	57 806	USD	30 194 386	29 652 744	0,82
Emergent BioSolutions Inc.	109 314	USD	5 000 022	1 290 998	0,04
Energy Transfer LP	140 534	USD	1 731 379	1 668 139	0,05
Enhabit Inc.	545 324	USD	6 778 377	7 176 464	0,20
Equinix REIT Inc.	363	USD	243 853	237 776	0,01
Equitable Holdings Inc.	1 211 737	USD	38 751 349	34 776 852	0,96
Eventbrite Inc.-A-	353 741	USD	4 138 726	2 072 922	0,06
Everygy Inc.	827 009	USD	48 392 638	52 043 676	1,43
EverQuote Inc.-A-	13 701	USD	428 841	201 953	0,01
Eversource Energy	129 206	USD	10 978 634	10 832 631	0,30
Evo Payments Inc.-A-	97 316	USD	3 244 044	3 293 173	0,09
Exelixis Inc.	1 949 014	USD	35 539 402	31 262 185	0,86
Extreme Networks Inc.	61 620	USD	1 100 533	1 128 262	0,03
Exxon Mobil Corp.	6 360	USD	669 292	701 508	0,02
Federated Hermes Inc.	40 074	USD	1 461 098	1 455 087	0,04
Fidelity National Financial Inc.	49 518	USD	1 863 362	1 862 867	0,05
First Horizon Corp.	577 995	USD	14 189 777	14 160 877	0,39
First Solar Inc.	9 492	USD	1 586 493	1 421 807	0,04
Fiserv Inc.	155 744	USD	17 050 853	15 741 046	0,43
Flowers Foods Inc.	41 110	USD	1 238 644	1 181 501	0,03
Forestar Group Inc.	45 662	USD	1 016 893	703 651	0,02
Fox Corp.-B-	46 005	USD	1 404 073	1 308 842	0,04
Freshworks Inc.-A-	334 815	USD	6 163 944	4 925 129	0,14
General Dynamics Corp.	41 848	USD	10 174 504	10 382 907	0,29
Genworth Financial Inc.-A-	604 831	USD	3 199 556	3 199 556	0,09
Globus Medical Inc.-A-	5 432	USD	341 890	403 435	0,01
Grand Canyon Education Inc.	6 262	USD	628 266	661 643	0,02
Haemonetics Corp.	79 243	USD	9 449 728	6 232 462	0,17
Halozyne Therapeutics Inc.	6 814	USD	317 464	387 717	0,01
Harmonic Inc.	167 695	USD	1 371 745	2 196 805	0,06
Healthcare Realty Trust REIT Inc.	80 553	USD	1 599 783	1 552 256	0,04
Highwoods Properties REIT Inc.	150 920	USD	4 287 637	4 222 742	0,12
Holly Energy Partners LP	152 077	USD	2 865 131	2 755 635	0,08
Home Depot Inc.	40 223	USD	12 874 578	12 704 837	0,35
Hormel Foods Corp.	105 927	USD	4 974 332	4 824 975	0,13
IAA Inc.	47 212	USD	1 764 312	1 888 480	0,05
Independent Bank Corp.	150 102	USD	12 797 697	12 673 112	0,35
Inspire Medical Systems Inc.	552	USD	114 529	139 038	0,00
Intel Corp.	3 334 361	USD	92 311 302	88 127 161	2,43
Intra-Cellular Therapies Inc.	6 195	USD	317 308	327 839	0,01
Intuit Inc.	68 717	USD	26 648 244	26 746 031	0,74
J M Smucker Co.	9 495	USD	1 462 420	1 504 578	0,04
Keysight Technologies Inc.	36 274	USD	6 444 076	6 205 393	0,17
Kezar Life Sciences Inc.	279 265	USD	1 535 958	1 966 026	0,05
Kimberly-Clark Corp.	82 047	USD	11 220 748	11 137 880	0,31
Lamb Weston Holdings Inc.	116 327	USD	10 021 571	10 394 981	0,29
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM-C-	645 288	USD	27 740 931	25 250 119	0,70

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Light & Wonder Inc.	87 393	USD	3 652 153	5 121 230	0,14
Lockheed Martin Corp.	157 498	USD	76 977 233	76 621 202	2,11
LPL Financial Holdings Inc.	66 091	USD	14 915 763	14 286 891	0,39
Lyft Inc.-A-	389 100	USD	5 408 490	4 287 882	0,12
Magellan Midstream Partners LP	170 557	USD	8 778 169	8 563 667	0,24
Marathon Petroleum Corp.	45 538	USD	5 765 111	5 300 168	0,15
MarineMax Inc.	53 506	USD	1 751 943	1 670 457	0,05
Mastercard Inc.-A-	9 134	USD	3 208 683	3 176 166	0,09
Meritage Homes Corp.	70 301	USD	6 464 880	6 481 752	0,18
Meta Platforms Inc.-A-	576 948	USD	81 789 591	69 429 922	1,91
MGIC Investment Corp.	251 879	USD	3 538 900	3 274 427	0,09
Microsoft Corp.	826 076	USD	199 646 048	198 109 546	5,46
Mirum Pharmaceuticals Inc.	51 003	USD	1 215 401	994 559	0,03
MongoDB Inc.	13 550	USD	2 673 253	2 667 182	0,07
Monster Beverage Corp.	22 770	USD	2 366 486	2 311 838	0,06
Morgan Stanley	30 724	USD	2 524 591	2 612 154	0,07
NetScout Systems Inc.	19 657	USD	732 813	639 049	0,02
NextEra Energy Inc.	160 332	USD	13 674 716	13 403 755	0,37
NGM Biopharmaceuticals Inc.	119 900	USD	3 227 708	601 898	0,02
NOW Inc.	439 845	USD	2 766 625	5 586 032	0,15
NuStar Energy LP	42 538	USD	690 392	680 608	0,02
NVIDIA Corp.	81 124	USD	13 077 189	11 855 461	0,33
Odonate Therapeutics Inc.	60 901	USD	930 567	106 577	0,00
Omega Healthcare Investors REIT Inc.	30 634	USD	928 517	856 220	0,02
OneSpan Inc.	35 703	USD	565 391	399 517	0,01
Opendoor Technologies Inc.	5 846 916	USD	26 252 653	6 782 423	0,19
OPKO Health Inc.	624 404	ILS	1 666 938	720 051	0,02
O'Reilly Automotive Inc.	1 236	USD	1 001 010	1 043 221	0,03
PacWest Bancorp	62 431	USD	1 630 698	1 432 791	0,04
Par Pacific Holdings Inc.	768 430	USD	12 609 936	17 865 997	0,49
PayPal Holdings Inc.	39 658	USD	5 206 608	2 824 443	0,08
PBF Energy Inc.-A-	557 571	USD	26 083 171	22 737 745	0,63
PDF Solutions Inc.	38 117	USD	711 644	1 087 097	0,03
PepsiCo Inc.	135 796	USD	24 786 102	24 532 905	0,68
Phillips 66	333 280	USD	36 173 894	34 687 782	0,96
Plains All American Pipeline LP	1 796 595	USD	21 505 242	21 127 957	0,58
Planet Labs PBC	149 130	USD	791 880	648 716	0,02
PPL Corp.	456 804	USD	13 274 724	13 347 813	0,37
Procter & Gamble Co.	58 056	USD	7 372 531	8 798 967	0,24
Protagonist Therapeutics Inc.	793 806	USD	22 242 444	8 660 423	0,24
PTC Inc.	11 870	USD	1 273 888	1 424 875	0,04
Qualcomm Inc.	350 877	USD	39 690 071	38 575 417	1,06
Qualtrics International Inc.-A-	1 305 364	USD	44 382 376	13 549 678	0,37
Quanterix Corp.	929 261	USD	10 240 456	12 870 265	0,35
Rapid7 Inc.	9 190	USD	263 753	312 276	0,01
Raytheon Technologies Corp.	24 803	USD	2 402 171	2 503 119	0,07
Relay Therapeutics Inc.	85 420	USD	1 703 588	1 276 175	0,03
Repay Holdings Corp.	761 000	USD	16 840 930	6 126 050	0,17

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
RingCentral Inc.-A-	705 665	USD	27 012 856	24 980 541	0,69
Rocket Lab USA Inc.	10 000	USD	106 400	37 700	0,00
Rockwell Automation Inc.	18 424	USD	4 869 647	4 745 470	0,13
Salesforce Inc.	315 623	USD	60 091 446	41 848 454	1,15
SBA Communications REIT Corp.	56 018	USD	16 500 102	15 702 406	0,43
Sciply Corp.-A-	151 508	USD	2 649 875	2 436 249	0,07
Seacoast Banking Corp. of Florida	336 900	USD	10 693 206	10 507 911	0,29
Seagen Inc.	2 799	USD	356 089	359 699	0,01
Selective Insurance Group Inc.	26 715	USD	2 452 437	2 367 216	0,06
Sema4 Holdings Corp.	2 191 835	USD	7 211 137	578 206	0,02
Sherwin-Williams Co.	41 834	USD	10 184 487	9 928 463	0,27
Signify Health Inc.-A-	727 148	USD	19 713 397	20 840 062	0,57
Simmons First National Corp.-A-	107 680	USD	2 274 202	2 323 734	0,06
Six Flags Entertainment Corp.	36 129	USD	1 428 902	839 999	0,02
SM Energy Co.	81 560	USD	3 575 590	2 840 735	0,08
Sotera Health Co.	171 500	USD	1 073 590	1 428 595	0,04
Spirit Airlines Inc.	225 947	USD	4 749 406	4 401 448	0,12
Starbucks Corp.	1 172	USD	116 684	116 262	0,00
STORE Capital REIT Corp.	184 593	USD	5 852 318	5 918 052	0,16
Synopsys Inc.	9 481	USD	3 146 640	3 027 188	0,08
Tactile Systems Technology Inc.	664 011	USD	5 000 003	7 622 846	0,21
Targa Resources Corp.	149 018	USD	10 188 361	10 952 823	0,30
TechTarget Inc.	817	USD	32 590	35 997	0,00
Tenet Healthcare Corp.	647 040	USD	42 322 886	31 569 082	0,87
Teradyne Inc.	12 800	USD	1 196 160	1 118 080	0,03
Texas Instruments Inc.	22 398	USD	3 892 580	3 700 598	0,10
Textron Inc.	55 976	USD	4 086 248	3 963 101	0,11
Tradeweb Markets Inc.-A-	694 254	USD	44 814 096	45 077 912	1,24
TransDigm Group Inc.	80 480	USD	49 068 656	50 674 232	1,40
Trustmark Corp.	127 356	USD	4 383 594	4 445 998	0,12
TTM Technologies Inc.	303	USD	3 757	4 569	0,00
Uber Technologies Inc.	444 844	USD	12 348 869	11 000 992	0,30
Ulta Beauty Inc.	127 751	USD	51 299 153	59 924 162	1,65
United Parcel Service Inc.-B-	94 173	USD	16 674 271	16 371 034	0,45
United Therapeutics Corp.	159 497	USD	34 717 712	44 354 521	1,22
UnitedHealth Group Inc.	62 645	USD	33 725 262	33 213 126	0,91
Valero Energy Corp.	30 248	USD	4 294 611	3 837 261	0,11
Verint Systems Inc.	237 927	USD	12 174 725	8 631 992	0,24
Veritex Holdings Inc.	31 500	USD	1 014 930	884 520	0,02
Verizon Communications Inc.	88 856	USD	3 286 068	3 500 926	0,10
Vertex Pharmaceuticals Inc.	134 734	USD	28 838 301	38 908 485	1,07
Viatis Inc.	4 055 497	USD	45 178 237	45 137 682	1,24
Visa Inc.-A-	87 968	USD	18 522 250	18 276 232	0,50
VMware Inc.-A-	44 653	USD	4 876 554	5 481 602	0,15
Vornado Realty Trust REIT	227 775	USD	5 216 048	4 739 998	0,13
Walt Disney Co.	61 572	USD	6 813 163	5 349 375	0,15
Waters Corp.	4 143	USD	1 409 821	1 419 309	0,04
Wells Fargo & Co.	1 631 498	USD	74 999 963	67 364 552	1,86

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Westamerica BanCorp	55 182	USD	3 227 043	3 256 290	0,09
Western Midstream Partners LP	159 463	USD	4 578 183	4 281 582	0,12
Williams Cos Inc.	364 568	USD	11 997 933	11 994 287	0,33
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	180 945	USD	6 865 053	8 173 286	0,22
Workday Inc.-A-	241 359	USD	35 957 664	40 386 601	1,11
Workiva Inc.	13 201	USD	730 675	1 108 488	0,03
WSFS Financial Corp.	100 343	USD	4 611 764	4 549 552	0,13
Zebra Technologies Corp.-A-	18 781	USD	7 574 120	4 815 636	0,13
Zions Bancorp NA	23 400	USD	1 260 558	1 150 344	0,03
			3 346 844 412	3 096 675 906	85,33
Total - Actions			3 846 120 598	3 587 432 367	98,85
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 846 120 598	3 587 432 367	98,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			3 846 120 598	3 587 432 367	98,85

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Autriche					
Erste Group Bank AG	126 624	EUR	4 082 979	4 040 668	0,12
OMV AG	54 240	EUR	2 330 104	2 784 394	0,08
Verbund AG	25 073	EUR	1 479 998	2 104 607	0,06
voestalpine AG	42 723	EUR	1 393 683	1 129 872	0,04
			9 286 764	10 059 541	0,30
Belgique					
Ageas SA	59 393	EUR	2 604 748	2 625 496	0,08
Anheuser-Busch InBev SA	319 887	EUR	24 212 547	19 210 536	0,56
D'ieteren Group	9 155	EUR	1 434 637	1 750 904	0,05
Elia Group SA	12 175	EUR	1 500 884	1 725 572	0,05
Groupe Bruxelles Lambert SA	36 625	EUR	3 299 867	2 915 184	0,09
KBC Group NV	92 112	EUR	5 911 868	5 906 254	0,17
Sofina SA	5 669	EUR	1 627 929	1 243 929	0,04
Solvay SA	27 299	EUR	2 980 633	2 752 077	0,08
UCB SA	46 555	EUR	4 049 306	3 654 887	0,11
Umicore SA	77 138	EUR	2 907 176	2 825 411	0,08
Warehouses De Pauw REIT CVA	59 449	EUR	2 100 030	1 694 033	0,05
			52 629 625	46 304 283	1,36
Danemark					
AP Moller - Maersk A/S-A-	1 148	DKK	2 057 014	2 532 311	0,07
AP Moller - Maersk A/S-B-	1 856	DKK	3 370 878	4 160 641	0,12
Carlsberg AS-B-	35 850	DKK	4 268 265	4 749 919	0,14
Chr Hansen Holdings A/S	38 843	DKK	2 968 845	2 785 629	0,08
Coloplast A/S-B-	43 747	DKK	5 027 629	5 098 067	0,15
Danske Bank A/S	254 023	DKK	5 074 923	5 005 469	0,15
Demant A/S	33 919	DKK	963 562	937 320	0,03
DSV A/S	68 945	DKK	7 299 722	10 849 572	0,32
Genmab A/S	24 236	DKK	5 679 449	10 229 565	0,30
Novo Nordisk A/S-B-	609 661	DKK	41 251 273	82 071 517	2,42
Novozymes A/S-B-	75 325	DKK	3 860 779	3 804 167	0,11
Orsted AS 144A	69 672	DKK	5 866 761	6 312 411	0,19
Pandora A/S	33 405	DKK	2 463 721	2 340 030	0,07
ROCKWOOL A/S-B-	3 278	DKK	1 156 019	768 239	0,02
Tryg A/S	132 604	DKK	2 837 593	3 146 748	0,09
Vestas Wind Systems A/S	371 911	DKK	7 461 936	10 787 146	0,32
			101 608 369	155 578 751	4,58
Finlande					
Elisa OYJ	52 384	EUR	2 432 094	2 765 150	0,08
Fortum OYJ	163 576	EUR	3 281 257	2 712 917	0,08
Kesko OYJ-B-	100 591	EUR	2 667 970	2 213 674	0,07
Kone OYJ-B-	125 172	EUR	6 588 639	6 452 385	0,19
Neste OYJ	155 812	EUR	4 778 284	7 153 808	0,21
Nokia OYJ	1 992 942	EUR	10 653 687	9 203 384	0,27
Nordea Bank Abp	1 238 099	SEK	12 097 653	13 270 397	0,39
Orion OYJ-B-	39 282	EUR	1 599 142	2 148 170	0,06
Sampo OYJ-A-	176 690	EUR	7 731 268	9 206 101	0,27
Stora Enso OYJ-R-	202 980	EUR	2 669 311	2 848 689	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Finlande (suite)					
UPM-Kymmene OYJ	196 570	EUR	5 331 128	7 327 938	0,22
Wartsila OYJ Abp	174 244	EUR	2 279 249	1 463 148	0,04
			62 109 682	66 765 761	1,97
France					
Accor SA	62 924	EUR	2 414 946	1 568 083	0,05
Aéroports de Paris	10 930	EUR	1 484 689	1 460 463	0,04
Air Liquide SA	192 727	EUR	22 570 076	27 233 065	0,80
Airbus SE	217 691	EUR	20 148 437	25 793 345	0,76
Alstom SA	117 767	EUR	4 276 040	2 868 172	0,08
Amundi SA 144A	22 519	EUR	1 644 917	1 273 770	0,04
Arkema SA	21 893	EUR	2 136 434	1 959 881	0,06
AXA SA	688 355	EUR	16 622 804	19 141 216	0,56
BioMerieux	15 410	EUR	1 495 854	1 610 423	0,05
BNP Paribas SA	409 122	EUR	22 676 051	23 250 828	0,68
Bolloré SE	325 811	EUR	1 498 672	1 815 107	0,05
Bouygues SA	84 521	EUR	3 065 459	2 529 348	0,07
Bureau Veritas SA	108 286	EUR	2 676 141	2 844 133	0,08
Capgemini SE	60 309	EUR	7 527 258	10 037 683	0,30
Carrefour SA	218 637	EUR	4 723 726	3 649 441	0,11
Cie de Saint-Gobain	181 942	EUR	8 298 973	8 864 203	0,26
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	249 849	EUR	7 249 141	6 928 932	0,20
Covivio REIT	17 429	EUR	1 452 509	1 031 431	0,03
Credit Agricole SA	445 752	EUR	5 465 053	4 676 888	0,14
Danone SA	236 433	EUR	16 059 041	12 422 354	0,37
Dassault Aviation SA	9 213	EUR	1 113 667	1 555 513	0,05
Dassault Systemes SE	245 466	EUR	7 086 135	8 774 801	0,26
Edenred	91 917	EUR	3 750 110	4 991 245	0,15
Eiffage SA	30 672	EUR	2 751 920	3 008 972	0,09
Electricite de France SA	214 731	EUR	2 598 996	2 750 059	0,08
Engie SA	672 655	EUR	10 459 512	9 611 121	0,28
EssilorLuxottica SA	107 109	EUR	14 703 984	19 341 595	0,57
Eurazeo SE	16 035	EUR	1 037 697	994 285	0,03
Gecina REIT SA	16 904	EUR	2 283 159	1 716 581	0,05
Getlink SE	162 047	EUR	2 295 594	2 589 845	0,08
Hermès International	11 666	EUR	8 967 398	17 991 020	0,53
Ipsen SA	13 881	EUR	1 449 868	1 488 856	0,04
Kering SA	27 577	EUR	12 553 039	13 994 697	0,41
Klepierre REIT SA	79 200	EUR	2 204 819	1 819 848	0,05
La Française des Jeux SAEM 144A	38 667	EUR	1 452 742	1 550 827	0,05
Legrand SA	98 259	EUR	7 001 527	7 846 139	0,23
L'Oreal SA	88 954	EUR	24 282 896	31 670 688	0,93
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	101 940	EUR	41 618 723	73 970 004	2,18
Orange SA	734 730	EUR	9 956 921	7 277 606	0,21
Pernod Ricard SA	75 994	EUR	12 115 800	14 902 963	0,44
Publicis Groupe SA	84 145	EUR	4 705 809	5 336 137	0,16
Remy Cointreau SA	8 534	EUR	1 165 134	1 435 406	0,04
Renault SA	70 784	EUR	3 903 625	2 362 645	0,07
Safran SA	125 875	EUR	13 073 667	15 707 037	0,46

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Sanofi	420 112	EUR	40 223 699	40 281 052	1,19
Sartorius Stedim Biotech	10 189	EUR	2 200 965	3 289 447	0,10
Schneider Electric SE	199 804	EUR	20 175 381	27 874 827	0,82
SEB SA	9 161	EUR	1 199 829	765 056	0,02
Societe Generale SA	297 354	EUR	9 872 559	7 451 400	0,22
Sodexo SA	32 581	EUR	3 032 351	3 111 404	0,09
Teleperformance	21 776	EUR	4 982 730	5 175 643	0,15
Thales SA	39 299	EUR	3 667 682	5 003 661	0,15
TotalEnergies SE	916 350	EUR	45 878 166	57 358 181	1,69
Ubisoft Entertainment SA	34 649	EUR	2 433 047	976 619	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	2 402	EUR	128 002	124 665	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	41 037	EUR	7 267 773	2 129 834	0,06
Valeo SA	75 898	EUR	2 529 419	1 352 735	0,04
Veolia Environnement SA	245 112	EUR	6 195 967	6 278 296	0,19
Vinci SA	198 069	EUR	17 297 359	19 720 484	0,58
Vivendi SE	265 369	EUR	2 332 273	2 524 578	0,07
Wendel SE	9 796	EUR	1 140 470	911 656	0,03
Worldline SA 144A	88 100	EUR	5 850 291	3 434 722	0,10
			522 426 926	601 410 916	17,70
Allemagne					
adidas AG	63 671	EUR	12 902 334	8 661 270	0,26
Allianz SE	150 432	EUR	29 791 367	32 254 190	0,95
BASF SE	338 262	EUR	25 169 946	16 747 252	0,49
Bayer AG	361 810	EUR	30 633 294	18 660 290	0,55
Bayerische Motoren Werke AG	121 928	EUR	10 681 270	10 850 039	0,32
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	21 872	EUR	1 557 514	1 856 926	0,06
Bechtle AG	30 153	EUR	2 008 711	1 063 896	0,03
Beiersdorf AG	37 128	EUR	3 773 621	4 247 783	0,13
Brenntag SE	56 894	EUR	3 371 649	3 626 204	0,11
Carl Zeiss Meditec AG	14 808	EUR	1 679 453	1 863 272	0,06
Commerzbank AG	392 031	EUR	3 563 793	3 696 937	0,11
Continental AG	40 519	EUR	5 366 213	2 420 793	0,07
Covestro AG 144A	71 151	EUR	4 024 287	2 775 456	0,08
Daimler Truck Holdings AG	166 688	EUR	4 062 982	5 149 249	0,15
Delivery Hero SE	62 629	EUR	4 519 369	2 993 130	0,09
Deutsche Bank AG	761 155	EUR	11 261 069	8 601 080	0,25
Deutsche Boerse AG	69 969	EUR	9 195 942	12 052 445	0,36
Deutsche Lufthansa AG	220 028	EUR	1 597 411	1 823 414	0,05
Deutsche Post AG	365 054	EUR	13 600 542	13 706 259	0,40
Deutsche Telekom AG	1 193 676	EUR	20 249 883	23 743 883	0,70
Dr Ing hc F Porsche AG-Pref-	41 942	EUR	3 563 129	4 241 254	0,13
E.ON SE	826 837	EUR	9 368 737	8 236 708	0,24
Evonik Industries AG	77 193	EUR	2 235 764	1 477 561	0,04
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	75 634	EUR	5 323 361	2 467 621	0,07
Fresenius SE & Co. KGaA	155 575	EUR	7 512 445	4 358 480	0,13
GEA Group AG	55 788	EUR	2 053 863	2 274 417	0,07
Hannover Rueck SE	22 205	EUR	3 040 368	4 396 030	0,13
HeidelbergCement AG	53 332	EUR	3 619 866	3 032 620	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
HelloFresh SE	60 825	EUR	3 565 343	1 332 714	0,04
Henkel AG & Co. KGaA	38 264	EUR	3 340 424	2 460 443	0,07
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	65 616	EUR	6 314 911	4 553 263	0,13
Infineon Technologies AG	480 944	EUR	10 693 492	14 592 757	0,43
Knorr-Bremse AG	26 708	EUR	2 709 218	1 454 849	0,04
LEG Immobilien SE	27 286	EUR	3 288 461	1 772 302	0,05
Mercedes-Benz Group AG	295 501	EUR	17 158 082	19 363 921	0,57
Merck KGaA	47 599	EUR	6 143 063	9 189 722	0,27
MTU Aero Engines AG	19 671	EUR	3 754 992	4 244 960	0,13
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	51 601	EUR	12 042 629	16 741 627	0,49
Nemetschek SE	21 261	EUR	1 656 021	1 082 124	0,03
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	56 398	EUR	4 178 993	3 084 173	0,09
Puma SE	38 877	EUR	2 525 425	2 352 566	0,07
Rational AG	1 888	EUR	1 591 904	1 118 307	0,03
Rheinmetall AG	16 038	EUR	3 231 492	3 184 534	0,09
RWE AG	236 581	EUR	7 702 233	10 501 099	0,31
SAP SE	384 570	EUR	40 291 425	39 561 555	1,16
Sartorius AG-Pref-	8 963	EUR	2 356 487	3 533 591	0,10
Scout24 SE	29 525	EUR	2 137 036	1 478 790	0,04
Siemens AG	281 740	EUR	31 109 667	38 981 047	1,15
Siemens Healthineers AG	103 849	EUR	5 011 117	5 179 217	0,15
Symrise AG	48 905	EUR	4 514 450	5 305 504	0,16
Telefonica Deutschland Holdings AG	383 222	EUR	1 353 780	941 912	0,03
United Internet AG	35 709	EUR	1 395 951	719 906	0,02
Volkswagen AG	10 867	EUR	2 164 475	1 712 415	0,05
Volkswagen AG-Pref-	68 349	EUR	12 230 882	8 492 308	0,25
Vonovia SE	263 790	EUR	11 660 722	6 199 285	0,18
Zalando SE	82 472	EUR	3 771 947	2 914 283	0,09
			443 622 805	419 327 633	12,34
Irlande					
AIB Group PLC	394 832	EUR	1 276 536	1 523 725	0,04
Bank of Ireland Group PLC	395 387	EUR	3 223 944	3 755 592	0,11
CRH PLC	278 036	EUR	9 272 225	10 982 117	0,32
DCC PLC	36 334	GBP	2 892 449	1 783 212	0,05
Flutter Entertainment PLC	61 519	EUR	8 070 563	8 390 853	0,25
Kerry Group PLC-A-	58 650	EUR	5 984 088	5 272 934	0,16
Kingspan Group PLC	56 867	EUR	3 261 013	3 069 765	0,09
Ryanair Holdings PLC	1	EUR	13	13	0,00
Smurfit Kappa Group PLC	91 044	EUR	3 470 997	3 358 080	0,10
			37 451 828	38 136 291	1,12
Île de Man					
Entain PLC	216 840	GBP	2 863 500	3 446 960	0,10
			2 863 500	3 446 960	0,10
Italie					
Amplifon SpA	45 826	EUR	1 812 090	1 360 614	0,04
Assicurazioni Generali SpA	409 081	EUR	7 363 862	7 253 968	0,21
DiaSorin SpA	9 260	EUR	1 793 671	1 288 708	0,04
Enel SpA	2 995 366	EUR	18 561 462	16 079 919	0,47

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
Eni SpA	920 695	EUR	14 237 194	13 054 974	0,38
FinecoBank Banca Fineco SpA	224 691	EUR	2 686 635	3 721 717	0,11
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	123 703	EUR	1 315 515	1 242 855	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	6 152 888	EUR	15 023 516	13 645 534	0,40
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	222 918	EUR	2 021 556	2 137 376	0,06
Moncler SpA	75 588	EUR	3 509 549	3 993 227	0,12
Nexi SpA 144A	217 267	EUR	3 159 204	1 708 014	0,05
Poste Italiane SpA 144A	192 301	EUR	1 735 817	1 872 958	0,06
Prysmian SpA	93 818	EUR	2 351 582	3 470 409	0,10
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	38 493	EUR	1 650 057	1 591 913	0,05
Snam SpA	742 645	EUR	3 534 164	3 588 044	0,11
Telecom Italia SpA	3 667 743	EUR	2 297 934	846 684	0,03
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	518 171	EUR	3 215 940	3 815 822	0,11
UniCredit SpA	707 331	EUR	10 471 302	10 019 015	0,29
			96 741 050	90 691 751	2,67
Jersey					
Experian PLC	339 036	GBP	9 373 745	11 472 161	0,34
Glencore PLC	3 597 846	GBP	13 561 208	23 907 046	0,70
WPP PLC	402 190	GBP	5 717 655	3 968 083	0,12
			28 652 608	39 347 290	1,16
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	193 972	EUR	4 209 195	5 087 431	0,15
Aroundtown SA	367 756	EUR	2 447 224	856 800	0,03
Eurofins Scientific SE	49 622	EUR	3 117 293	3 551 434	0,10
Tenaris SA	173 913	EUR	2 299 128	3 022 636	0,09
			12 072 840	12 518 301	0,37
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A	148 718	EUR	2 522 443	2 051 446	0,06
Adyen NV 144A	7 992	EUR	11 087 714	10 989 354	0,32
Aegon NV	658 025	EUR	3 478 770	3 327 388	0,10
AerCap Holdings NV	49 797	USD	2 654 709	2 904 161	0,09
Akzo Nobel NV	66 888	EUR	5 404 000	4 465 920	0,13
Argenx SE	994	EUR	249 438	369 492	0,01
Argenx SE	19 279	EUR	5 332 401	7 166 448	0,21
ASM International NV	17 248	EUR	4 854 912	4 337 826	0,13
ASML Holdings NV	149 703	EUR	45 982 127	80 492 356	2,37
CNH Industrial NV	376 856	EUR	3 595 584	6 018 914	0,18
Davide Campari-Milano NV	192 412	EUR	1 736 015	1 947 555	0,06
Euronext NV	31 562	EUR	2 988 067	2 329 622	0,07
EXOR NV	38 755	EUR	2 240 200	2 824 974	0,08
EXOR NV	1 189	EUR	87 559	86 670	0,00
Ferrari NV	46 418	EUR	6 239 537	9 917 825	0,29
Heineken Holdings NV	37 132	EUR	2 983 893	2 855 277	0,08
Heineken NV	95 455	EUR	8 606 168	8 952 714	0,26
IMCD NV	20 980	EUR	4 312 820	2 981 348	0,09
ING Groep NV	1 387 245	EUR	15 963 134	16 860 350	0,50
JDE Peet's NV	37 019	EUR	1 266 951	1 067 520	0,03
Just Eat Takeaway.com NV 144A	67 253	EUR	5 427 468	1 417 571	0,04

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Koninklijke Ahold Delhaize NV	385 115	EUR	9 195 425	11 031 610	0,33
Koninklijke DSM NV	64 368	EUR	7 373 518	7 852 035	0,23
Koninklijke KPN NV	1 216 555	EUR	3 711 738	3 752 283	0,11
Koninklijke Philips NV	327 526	EUR	11 404 234	4 895 126	0,14
NN Group NV	102 755	EUR	3 922 300	4 184 825	0,12
OCI NV	38 777	EUR	1 218 168	1 383 078	0,04
Prosus NV	305 471	EUR	23 305 568	21 011 588	0,62
QIAGEN NV	83 845	EUR	3 150 512	4 206 621	0,12
Randstad NV	44 041	EUR	2 401 730	2 677 276	0,08
Stellantis NV	810 478	EUR	9 812 297	11 473 125	0,34
STMicroelectronics NV	251 702	EUR	6 005 906	8 863 408	0,26
Universal Music Group Inc.	267 134	EUR	5 068 501	6 417 570	0,19
Wolters Kluwer NV	96 681	EUR	6 412 750	10 087 146	0,30
			229 996 557	271 200 422	7,98
Norvège					
Adevinta ASA	107 265	NOK	1 678 691	714 301	0,02
Aker BP ASA	116 374	NOK	3 915 921	3 592 461	0,10
DNB Bank ASA	342 585	NOK	5 892 461	6 762 324	0,20
Equinor ASA	350 811	NOK	7 956 039	12 528 201	0,37
Gjensidige Forsikring ASA	73 625	NOK	1 422 841	1 436 476	0,04
Kongsberg Gruppen ASA	32 629	NOK	1 154 539	1 376 572	0,04
Mowi ASA	152 358	NOK	2 991 561	2 585 957	0,08
Norsk Hydro ASA	495 281	NOK	2 512 264	3 686 327	0,11
Orkla ASA	276 461	NOK	2 374 749	1 990 878	0,06
Salmar ASA	24 053	NOK	1 642 992	939 559	0,03
Telenor ASA	257 696	NOK	4 522 793	2 396 199	0,07
Yara International ASA	60 973	NOK	2 589 508	2 665 209	0,08
			38 654 359	40 674 464	1,20
Portugal					
EDP-Energias de Portugal SA	1 022 342	EUR	4 371 459	5 080 134	0,15
Galp Energia SGPS SA	184 602	EUR	2 437 349	2 484 377	0,07
Jeronimo Martins SGPS SA	104 290	EUR	1 859 470	2 246 103	0,07
			8 668 278	9 810 614	0,29
Espagne					
Acciona SA	9 085	EUR	1 745 543	1 666 736	0,05
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	79 710	EUR	1 960 325	2 277 336	0,07
Aena SME SA 144A	27 621	EUR	3 876 613	3 457 828	0,10
Amadeus IT Group SA	165 909	EUR	9 443 104	8 596 569	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 233 809	EUR	14 319 479	13 431 634	0,40
Banco Santander SA	6 184 737	EUR	26 628 769	18 498 343	0,54
CaixaBank SA	1 632 720	EUR	5 472 905	6 398 532	0,19
Cellnex Telecom SA	200 153	EUR	8 931 385	6 604 920	0,19
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	24 311	EUR	949 247	937 685	0,03
EDP Renovaveis SA	106 134	EUR	2 523 029	2 331 127	0,07
Enagas SA	91 621	EUR	2 268 022	1 518 073	0,04
Endesa SA	116 972	EUR	2 543 214	2 201 524	0,07
Ferrovial SA	179 785	EUR	3 941 011	4 695 192	0,14
Grifols SA	109 800	EUR	2 780 287	1 262 072	0,04

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Iberdrola SA	2 225 993	EUR	18 101 005	25 966 291	0,76
Industria de Diseno Textil SA	401 723	EUR	11 719 720	10 654 156	0,31
Naturgy Energy Group SA	53 540	EUR	1 298 955	1 389 087	0,04
Red Electrica Corp. SA	149 448	EUR	2 923 920	2 593 442	0,08
Repsol SA	508 071	EUR	6 535 004	8 052 242	0,24
Telefonica SA	1 914 180	EUR	12 848 477	6 915 243	0,20
			140 810 014	129 448 032	3,81
Suède					
Alfa Laval AB	106 689	SEK	2 595 797	3 083 071	0,09
Assa Abloy AB-B-	369 125	SEK	7 727 773	7 924 878	0,23
Atlas Copco AB-A-	989 227	SEK	8 564 086	11 687 110	0,34
Atlas Copco AB-B-	574 838	SEK	4 380 122	6 129 325	0,18
Boliden AB	100 731	SEK	2 641 652	3 782 428	0,11
Electrolux AB-B-	80 944	SEK	1 499 833	1 093 651	0,03
Embracer Group AB	239 213	SEK	2 758 945	1 085 694	0,03
Epiroc AB-A-	242 698	SEK	2 856 277	4 422 114	0,13
Epiroc AB-B-	143 622	SEK	1 553 497	2 310 881	0,07
EQT AB	109 805	SEK	2 692 753	2 324 774	0,07
Essity AB-B-	224 286	SEK	6 197 236	5 882 947	0,17
Evolution AB 144A	67 331	SEK	5 633 421	6 561 533	0,19
Fastighets AB Balder-B-	232 253	SEK	1 956 575	1 081 522	0,03
Getinge AB-B-	84 198	SEK	3 276 172	1 747 879	0,05
H&M Hennes & Mauritz AB-B-	268 964	SEK	6 304 096	2 897 310	0,09
Hexagon AB-B-	716 836	SEK	5 890 870	7 498 932	0,22
Holmen AB-B-	34 531	SEK	1 734 447	1 371 696	0,04
Husqvarna AB-B-	154 462	SEK	1 249 604	1 083 954	0,03
Industrivarden AB-A-	48 003	SEK	1 461 358	1 167 883	0,04
Industrivarden AB-C-	56 683	SEK	1 268 031	1 376 342	0,04
Indutrade AB	100 586	SEK	2 241 059	2 037 881	0,06
Investment AB Latour-B-	54 500	SEK	1 107 240	1 030 947	0,03
Investor AB-A-	183 666	SEK	4 256 028	3 417 021	0,10
Investor AB-B-	670 982	SEK	8 946 780	12 142 652	0,36
Kinnevik AB-B-	89 326	SEK	2 123 787	1 227 649	0,04
L E Lundbergforetagen AB-B-	27 979	SEK	1 072 612	1 192 521	0,04
Lifco AB-B-	85 804	SEK	2 193 652	1 434 116	0,04
Nibe Industrier AB-B-	558 127	SEK	4 087 334	5 201 222	0,15
Sagax AB-B-	70 190	SEK	2 421 388	1 593 160	0,05
Sandvik AB	392 667	SEK	6 303 132	7 100 001	0,21
Securitas AB-B-	181 408	SEK	1 756 546	1 514 011	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	595 098	SEK	6 340 078	6 850 809	0,20
Skanska AB-B-	125 222	SEK	2 488 480	1 982 977	0,06
SKF AB-B-	141 177	SEK	2 718 438	2 156 372	0,06
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	223 132	SEK	3 039 818	2 825 689	0,08
Svenska Handelsbanken AB-A-	537 174	SEK	6 015 284	5 418 397	0,16
Swedbank AB-A-	333 519	SEK	6 238 361	5 675 217	0,17
Swedish Orphan Biovitrum AB	62 176	SEK	1 301 009	1 287 141	0,04
Tele2 AB-B-	209 718	SEK	2 582 454	1 712 846	0,05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	1 074 932	SEK	10 257 369	6 282 774	0,19

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Telia Co. AB	978 984	SEK	4 532 953	2 504 891	0,07
Volvo AB-A-	73 714	SEK	1 851 809	1 401 482	0,04
Volvo AB-B-	555 745	SEK	8 688 374	10 052 960	0,30
Volvo Car AB-B-	219 351	SEK	1 762 285	997 442	0,03
			166 568 815	161 554 102	4,76
Suisse					
ABB Ltd.	578 783	CHF	13 205 886	17 553 665	0,52
Adecco Group AG	58 890	CHF	3 198 005	1 938 813	0,06
Alcon Inc.	184 023	CHF	10 928 002	12 566 551	0,37
Bachem Holdings AG	12 220	CHF	1 562 110	1 054 655	0,03
Baloise Holdings AG	16 860	CHF	2 482 766	2 600 435	0,08
Banque Cantonale Vaudoise	11 120	CHF	1 033 353	1 066 688	0,03
Barry Callebaut AG	1 316	CHF	2 525 006	2 601 561	0,08
BKW AG	7 793	CHF	1 001 856	1 065 515	0,03
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	389	CHF	3 472 131	3 964 840	0,12
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	39	CHF	3 149 595	4 004 540	0,12
Cie Financiere Richemont SA	192 239	CHF	16 982 186	24 912 944	0,73
Clariant AG	79 420	CHF	1 486 871	1 257 569	0,04
Coca-Cola HBC AG	74 176	GBP	1 692 446	1 760 436	0,05
Credit Suisse Group AG	1 326 747	CHF	13 010 414	3 963 606	0,12
EMS-Chemie Holdings AG	2 588	CHF	1 651 346	1 751 068	0,05
Geberit AG	13 210	CHF	6 015 374	6 218 066	0,18
Givaudan SA	3 401	CHF	9 564 640	10 414 000	0,31
Holcim AG	204 143	CHF	9 302 342	10 564 599	0,31
Julius Baer Group Ltd.	78 732	CHF	3 358 034	4 583 339	0,13
Kuehne & Nagel International AG	20 013	CHF	3 652 811	4 654 991	0,14
Logitech International SA	63 749	CHF	4 172 946	3 931 602	0,12
Lonza Group AG	27 431	CHF	10 093 610	13 433 837	0,39
Nestle SA	1 012 701	CHF	99 736 006	117 272 790	3,45
Novartis AG	796 715	CHF	65 658 756	71 981 633	2,12
Partners Group Holdings AG	8 357	CHF	7 270 999	7 377 862	0,22
Roche Holdings AG	258 747	CHF	80 267 511	81 242 978	2,39
Roche Holdings AG	9 819	CHF	3 468 887	3 803 642	0,11
Schindler Holdings AG	15 000	CHF	3 039 111	2 819 390	0,08
Schindler Holdings AG	8 649	CHF	1 707 422	1 559 288	0,05
SGS SA	2 340	CHF	5 747 429	5 437 743	0,16
Siemens Energy AG	160 559	EUR	3 896 910	3 011 591	0,09
SIG Group AG	112 626	CHF	2 644 829	2 458 977	0,07
Sika AG	53 789	CHF	9 370 825	12 889 128	0,38
Sonova Holdings AG	19 781	CHF	4 286 846	4 688 687	0,14
Straumann Holdings AG	41 099	CHF	3 800 773	4 690 936	0,14
Swatch Group AG	10 650	CHF	3 650 280	3 027 400	0,09
Swatch Group AG	19 366	CHF	1 243 146	1 005 558	0,03
Swiss Life Holdings AG	11 343	CHF	4 325 915	5 845 593	0,17
Swiss Prime Site AG	28 256	CHF	2 266 254	2 447 815	0,07
Swiss Re AG	111 086	CHF	9 578 077	10 383 395	0,30
Swisscom AG	9 543	CHF	5 166 431	5 225 339	0,15
Temenos AG	23 411	CHF	3 025 556	1 283 911	0,04

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
UBS Group AG	1 232 965	CHF	16 966 207	22 928 192	0,67
VAT Group AG 144A	9 937	CHF	4 376 638	2 715 168	0,08
Zurich Insurance Group AG	55 408	CHF	18 703 354	26 488 282	0,78
			483 739 892	536 448 618	15,79
Royaume-Uni					
3i Group PLC	358 438	GBP	4 138 047	5 784 082	0,17
abrdn PLC	791 927	GBP	3 521 351	1 802 813	0,05
Admiral Group PLC	66 308	GBP	1 865 017	1 704 512	0,05
Anglo American PLC	467 970	GBP	12 892 166	18 218 948	0,54
Antofagasta PLC	145 225	GBP	1 954 702	2 699 853	0,08
Ashtead Group PLC	162 289	GBP	5 256 592	9 214 266	0,27
Associated British Foods PLC	131 203	GBP	4 307 320	2 487 309	0,07
AstraZeneca PLC	570 645	GBP	54 839 843	77 003 618	2,27
Auto Trader Group PLC 144A	346 816	GBP	2 201 673	2 151 007	0,06
AVEVA Group PLC	44 440	GBP	1 866 260	1 717 570	0,05
Aviva PLC	1 032 175	GBP	5 748 076	5 497 821	0,16
BAE Systems PLC	1 152 826	GBP	8 626 822	11 870 451	0,35
Barclays PLC	5 919 281	GBP	14 690 416	11 287 109	0,33
Barratt Developments PLC	376 400	GBP	2 825 042	1 796 598	0,05
Berkeley Group Holdings PLC	40 202	GBP	1 912 251	1 824 585	0,05
BP PLC	6 928 953	GBP	39 713 098	39 582 158	1,17
British American Tobacco PLC	787 115	GBP	35 987 409	31 069 930	0,92
British Land REIT Co. PLC	324 158	GBP	2 591 470	1 540 613	0,05
BT Group PLC	2 559 567	GBP	8 775 816	3 449 912	0,10
Bunzl PLC	124 318	GBP	3 619 044	4 125 869	0,12
Burberry Group PLC	144 394	GBP	3 292 423	3 525 940	0,10
Coca-Cola Europacific Partners PLC	75 710	USD	3 448 679	4 188 277	0,12
Compass Group PLC	650 345	GBP	12 394 904	15 000 608	0,44
Croda International PLC	51 418	GBP	3 430 710	4 084 623	0,12
Diageo PLC	838 568	GBP	30 921 930	36 818 054	1,08
GSK PLC	1 497 930	GBP	32 378 738	25 903 549	0,76
Haleon PLC	1 870 504	GBP	7 634 758	7 365 473	0,22
Halma PLC	139 809	GBP	3 612 195	3 319 800	0,10
Hargreaves Lansdown PLC	130 952	GBP	2 516 873	1 348 705	0,04
Hikma Pharmaceuticals PLC	60 730	GBP	1 812 231	1 133 769	0,03
HSBC Holdings PLC	7 353 706	GBP	55 076 468	45 617 668	1,34
Imperial Tobacco Group PLC	332 513	GBP	10 136 166	8 283 586	0,24
Informa PLC	534 021	GBP	4 372 027	3 980 150	0,12
InterContinental Hotels Group PLC	67 769	GBP	3 746 564	3 867 278	0,11
Intertek Group PLC	59 436	GBP	3 457 110	2 884 132	0,09
J Sainsbury PLC	647 151	GBP	2 220 741	1 694 704	0,05
JD Sports Fashion PLC	949 344	GBP	1 821 489	1 440 591	0,04
Johnson Matthey PLC	67 411	GBP	2 527 963	1 724 757	0,05
Kingfisher PLC	724 219	GBP	2 861 229	2 056 817	0,06
Land Securities Group REIT PLC	260 364	GBP	3 179 342	1 946 175	0,06
Legal & General Group PLC	2 199 644	GBP	7 449 056	6 601 652	0,19
Lloyds Banking Group PLC	25 115 820	GBP	19 265 706	13 719 192	0,40
London Stock Exchange Group PLC	121 195	GBP	8 776 040	10 403 255	0,31

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
M&G PLC	925 215	GBP	2 551 817	2 090 661	0,06
Melrose Industries PLC	1 492 811	GBP	3 451 281	2 415 221	0,07
Mondi PLC	178 824	GBP	3 727 687	3 031 940	0,09
National Grid PLC	1 347 950	GBP	17 506 270	16 172 339	0,48
NatWest Group PLC	1 957 213	GBP	6 559 486	6 243 689	0,18
Next PLC	47 606	GBP	3 960 668	3 324 822	0,10
NMC Health PLC ⁽¹⁾	50 541	GBP	1 852 183	6	0,00
Ocado Group PLC	212 542	GBP	3 412 820	1 576 953	0,05
Pearson PLC	243 945	GBP	2 785 401	2 756 003	0,08
Persimmon PLC	117 537	GBP	3 215 415	1 720 659	0,05
Phoenix Group Holdings PLC	276 085	GBP	2 527 492	2 021 177	0,06
Prudential PLC	1 012 528	GBP	16 350 540	13 732 616	0,40
Reckitt Benckiser Group PLC	263 533	GBP	21 503 108	18 240 408	0,54
RELX PLC	706 939	GBP	15 467 445	19 456 631	0,57
Rentokil Initial PLC	923 998	GBP	5 053 773	5 646 306	0,17
Rio Tinto PLC	414 105	GBP	23 043 476	28 881 408	0,85
Rolls-Royce Holdings PLC	3 081 624	GBP	5 715 788	3 454 819	0,10
Sage Group PLC	375 202	GBP	3 084 451	3 365 121	0,10
Schroders PLC	269 173	GBP	1 794 513	1 411 717	0,04
Segro REIT PLC	445 293	GBP	4 587 688	4 090 171	0,12
Severn Trent PLC	92 610	GBP	2 918 978	2 953 230	0,09
Shell PLC	2 675 131	GBP	70 876 710	74 848 732	2,20
Smith & Nephew PLC	320 627	GBP	5 637 015	4 279 146	0,13
Smiths Group PLC	133 432	GBP	2 509 709	2 565 679	0,08
Spirax-Sarco Engineering PLC	27 106	GBP	3 327 623	3 461 108	0,10
SSE PLC	393 208	GBP	7 628 556	8 097 590	0,24
St James's Place PLC	200 373	GBP	2 828 165	2 639 265	0,08
Standard Chartered PLC	920 762	GBP	8 552 651	6 893 609	0,20
Taylor Wimpey PLC	1 300 073	GBP	2 774 127	1 589 662	0,05
Tesco PLC	2 748 991	GBP	11 050 654	7 413 761	0,22
Unilever PLC	937 388	GBP	47 386 579	47 155 581	1,39
United Utilities Group PLC	251 120	GBP	3 106 201	2 994 745	0,09
Vodafone Group PLC	9 726 031	GBP	22 010 870	9 855 614	0,29
Whitbread PLC	74 407	GBP	3 149 462	2 300 258	0,07
			785 574 359	758 418 426	22,32
Total - Actions			3 223 478 271	3 391 142 156	99,82

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	3	USD	33 266	33 269	0,00
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	393	EUR	4 021 691	4 080 269	0,12
			4 054 957	4 113 538	0,12
Total des fonds communs de placement/Fonds à capital variable			4 054 957	4 113 538	0,12
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 227 533 228	3 395 255 694	99,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			3 227 533 228	3 395 255 694	99,94

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Japon					
Advantest Corp.	139 241	JPY	880 095 839	1 180 763 680	0,39
Aeon Co. Ltd.	482 887	JPY	1 190 346 896	1 343 874 521	0,44
AGC Inc.	142 244	JPY	616 411 789	625 162 380	0,21
Aisin Corp.	107 530	JPY	470 014 133	379 580 900	0,12
Ajinomoto Co. Inc.	336 765	JPY	891 215 215	1 357 499 715	0,45
ANA Holdings Inc.	115 682	JPY	337 105 676	323 909 600	0,11
Asahi Group Holdings Ltd.	336 011	JPY	1 533 177 520	1 384 029 309	0,45
Asahi Intecc Co. Ltd.	159 297	JPY	434 204 776	344 718 708	0,11
Asahi Kasei Corp.	926 053	JPY	1 056 931 928	871 786 294	0,29
Astellas Pharma Inc.	1 353 861	JPY	2 391 124 787	2 716 522 097	0,89
Azbil Corp.	83 531	JPY	381 594 941	277 740 575	0,09
Bandai Namco Holdings Inc.	147 763	JPY	1 019 199 533	1 228 501 582	0,40
Bridgestone Corp.	420 796	JPY	1 941 903 113	1 973 954 036	0,65
Brother Industries Ltd.	172 596	JPY	388 931 156	346 400 172	0,11
Canon Inc.	737 632	JPY	2 228 880 991	2 106 308 176	0,69
Capcom Co. Ltd.	127 725	JPY	408 137 315	537 722 250	0,18
Central Japan Railway Co.	106 001	JPY	1 907 847 115	1 717 746 205	0,56
Chiba Bank Ltd.	383 615	JPY	279 997 641	369 037 630	0,12
Chubu Electric Power Co. Inc.	472 089	JPY	656 666 760	642 985 218	0,21
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	494 823	JPY	1 632 397 134	1 666 563 864	0,55
Concordia Financial Group Ltd.	793 282	JPY	384 004 840	436 305 100	0,14
CyberAgent Inc.	312 308	JPY	472 272 946	364 775 744	0,12
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	162 467	JPY	412 308 420	430 537 550	0,14
Daifuku Co. Ltd.	73 879	JPY	594 118 622	456 572 220	0,15
Dai-ichi Life Holdings Inc.	724 513	JPY	1 506 915 286	2 169 191 922	0,71
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1 293 795	JPY	3 263 893 704	5 498 628 750	1,80
Daikin Industries Ltd.	183 777	JPY	3 369 956 876	3 712 295 400	1,22
Daito Trust Construction Co. Ltd.	45 699	JPY	645 414 483	618 764 460	0,20
Daiwa House Industry Co. Ltd.	440 822	JPY	1 475 769 553	1 339 658 058	0,44
Daiwa House REIT Investment Corp.	1 620	JPY	473 608 445	475 308 000	0,16
Daiwa Securities Group Inc.	978 091	JPY	603 454 283	570 227 053	0,19
Denso Corp.	319 660	JPY	2 026 833 304	2 089 297 760	0,69
Dentsu Group Inc.	160 358	JPY	685 307 455	664 683 910	0,22
Disco Corp.	21 277	JPY	616 969 065	803 206 750	0,26
East Japan Railway Co.	223 290	JPY	1 893 048 191	1 679 140 800	0,55
Eisai Co. Ltd.	185 960	JPY	1 339 544 781	1 618 595 840	0,53
ENEOS Holdings Inc.	2 256 727	JPY	1 143 053 905	1 011 013 696	0,33
FANUC Corp.	141 423	JPY	3 263 359 055	2 805 125 205	0,92
Fast Retailing Co. Ltd.	43 020	JPY	2 869 366 903	3 464 400 600	1,14
Fuji Electric Co. Ltd.	93 724	JPY	413 058 883	471 431 720	0,15
FUJIFILM Holdings Corp.	266 423	JPY	1 605 527 707	1 765 052 375	0,58
Fujitsu Ltd.	145 191	JPY	1 920 016 904	2 557 539 465	0,84
GLP J-REIT	3 157	JPY	506 279 000	477 654 100	0,16
GMO Payment Gateway Inc.	31 403	JPY	336 051 607	342 920 760	0,11
Hakuhodo DY Holdings Inc.	169 669	JPY	264 019 534	225 659 770	0,07
Hamamatsu Photonics KK	104 369	JPY	556 240 599	659 612 080	0,22
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	170 199	JPY	657 268 782	667 180 080	0,22
Hikari Tsushin Inc.	15 061	JPY	275 796 978	280 435 820	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Hirose Electric Co. Ltd.	22 046	JPY	344 840 460	365 963 600	0,12
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	80 558	JPY	254 791 504	238 371 122	0,08
Hitachi Ltd.	714 088	JPY	3 574 058 488	4 777 962 808	1,57
Honda Motor Co. Ltd.	1 202 032	JPY	3 949 066 924	3 644 561 024	1,20
Hoshizaki Corp.	79 924	JPY	378 678 473	372 046 220	0,12
Hoya Corp.	266 509	JPY	2 871 710 921	3 385 996 845	1,11
Hulic Co. Ltd.	283 367	JPY	319 997 218	294 701 680	0,10
Ibiden Co. Ltd.	83 633	JPY	421 418 791	400 183 905	0,13
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	154 578	JPY	476 018 266	474 554 460	0,16
Iida Group Holdings Co. Ltd.	107 952	JPY	234 269 369	216 011 952	0,07
Inpex Corp.	767 566	JPY	849 722 223	1 071 522 136	0,35
Isuzu Motors Ltd.	431 635	JPY	618 840 955	667 739 345	0,22
Ito En Ltd.	40 131	JPY	252 822 908	192 227 490	0,06
ITOCHU Corp.	876 744	JPY	2 449 746 847	3 634 980 624	1,19
Itochu Techno-Solutions Corp.	69 885	JPY	222 735 599	214 546 950	0,07
Japan Airlines Co. Ltd.	104 651	JPY	284 392 836	282 034 445	0,09
Japan Exchange Group Inc.	373 077	JPY	800 058 551	707 913 608	0,23
Japan Metropolitan Fund Invest REIT	5 228	JPY	551 355 736	547 371 600	0,18
Japan Post Bank Co. Ltd.	301 524	JPY	343 844 263	340 119 072	0,11
Japan Post Holdings Co. Ltd.	1 754 656	JPY	1 766 169 651	1 946 790 832	0,64
Japan Post Insurance Co. Ltd.	146 539	JPY	290 908 898	340 117 019	0,11
Japan Real Estate Investment REIT Corp.	924	JPY	573 294 589	533 148 000	0,17
Japan Tobacco Inc.	887 193	JPY	2 359 933 157	2 360 820 573	0,77
JFE Holdings Inc.	363 493	JPY	595 233 150	558 325 248	0,18
JSR Corp.	131 591	JPY	360 083 383	340 557 508	0,11
Kajima Corp.	313 607	JPY	486 845 587	481 700 352	0,16
Kakaku.com Inc.	100 113	JPY	251 797 092	211 438 656	0,07
Kansai Electric Power Co. Inc.	522 292	JPY	643 422 970	668 011 468	0,22
Kao Corp.	350 224	JPY	2 399 664 741	1 840 427 120	0,60
KDDI Corp.	1 188 731	JPY	4 014 633 848	4 733 526 842	1,55
Keio Corp.	75 921	JPY	442 913 346	367 457 640	0,12
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	97 121	JPY	342 964 992	364 689 355	0,12
Keyence Corp.	143 492	JPY	6 480 810 284	7 378 358 640	2,42
Kikkoman Corp.	108 129	JPY	673 909 799	750 415 260	0,25
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	127 636	JPY	565 942 082	555 854 780	0,18
Kirin Holdings Co. Ltd.	608 032	JPY	1 352 747 117	1 222 752 352	0,40
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	38 766	JPY	365 600 678	350 056 980	0,11
Kobe Bussan Co. Ltd.	111 613	JPY	345 867 104	423 013 270	0,14
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	84 789	JPY	188 758 319	202 815 288	0,07
Koito Manufacturing Co. Ltd.	155 111	JPY	459 606 966	308 205 557	0,10
Komatsu Ltd.	682 300	JPY	2 030 913 341	1 962 294 800	0,64
Konami Group Corp.	68 895	JPY	397 541 912	411 303 150	0,13
Kose Corp.	24 706	JPY	374 354 442	356 260 520	0,12
Kubota Corp.	753 560	JPY	1 566 075 012	1 369 218 520	0,45
Kurita Water Industries Ltd.	77 575	JPY	323 200 519	423 559 500	0,14
Kyocera Corp.	237 390	JPY	1 603 007 402	1 555 379 280	0,51
Kyowa Kirin Co. Ltd.	198 726	JPY	539 606 440	600 152 520	0,20
Lasertec Corp.	55 684	JPY	814 773 824	1 210 848 580	0,40

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Lixil Corp.	210 675	JPY	527 919 737	421 560 675	0,14
M3 Inc.	324 842	JPY	1 434 760 174	1 162 284 676	0,38
Makita Corp.	163 790	JPY	704 658 365	504 473 200	0,17
Marubeni Corp.	1 142 931	JPY	1 047 093 761	1 731 540 465	0,57
Mazda Motor Corp.	417 629	JPY	487 963 491	419 717 145	0,14
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	64 695	JPY	318 308 842	323 151 525	0,11
MEIJI Holdings Co. Ltd.	81 259	JPY	615 314 839	547 685 660	0,18
MINEBEA MITSUMI Inc.	269 955	JPY	604 121 101	532 081 305	0,17
MISUMI Group Inc.	210 274	JPY	667 288 669	605 378 846	0,20
Mitsubishi Chemical Group Corp.	949 440	JPY	783 505 712	650 081 568	0,21
Mitsubishi Corp.	931 424	JPY	2 970 554 087	3 989 288 992	1,31
Mitsubishi Electric Corp.	1 425 684	JPY	2 194 898 134	1 872 635 934	0,61
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	871 883	JPY	1 691 246 405	1 491 791 813	0,49
Mitsubishi HC Capital Inc.	483 923	JPY	298 865 718	314 066 027	0,10
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	236 566	JPY	960 087 281	1 238 186 444	0,41
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	8 819 229	JPY	5 701 532 927	7 840 294 581	2,57
Mitsui & Co. Ltd.	1 058 015	JPY	2 463 043 471	4 076 531 795	1,34
Mitsui Chemicals Inc.	134 586	JPY	406 300 730	400 393 350	0,13
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	669 211	JPY	1 734 076 964	1 617 482 987	0,53
Mitsui OSK Lines Ltd.	253 108	JPY	796 569 748	832 725 320	0,27
Mizuho Financial Group Inc.	1 779 254	JPY	3 030 476 295	3 302 295 424	1,08
MonotaRO Co. Ltd.	185 848	JPY	390 552 702	345 119 736	0,11
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	327 490	JPY	1 168 976 286	1 383 317 760	0,45
Murata Manufacturing Co. Ltd.	423 552	JPY	2 982 320 908	2 790 360 576	0,92
NEC Corp.	181 144	JPY	839 129 005	839 602 440	0,28
Nexon Co. Ltd.	350 822	JPY	772 157 084	1 039 134 764	0,34
NGK Insulators Ltd.	175 532	JPY	338 739 399	294 542 696	0,10
Nidec Corp.	330 340	JPY	3 035 754 883	2 259 195 260	0,74
Nihon M&A Center Holdings Inc.	224 833	JPY	529 466 643	366 252 957	0,12
Nintendo Co. Ltd.	813 087	JPY	4 007 163 369	4 497 997 284	1,48
Nippon Building Fund REIT Inc.	1 128	JPY	736 756 097	663 264 000	0,22
Nippon Express Holdings Inc.	56 746	JPY	408 749 155	427 864 840	0,14
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	611 527	JPY	711 644 775	635 376 553	0,21
Nippon Prologis REIT Inc.	1 575	JPY	486 131 864	485 887 500	0,16
Nippon Sanso Holdings Corp.	127 574	JPY	258 710 785	244 431 784	0,08
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	36 128	JPY	309 567 959	270 237 440	0,09
Nippon Steel Corp.	595 210	JPY	1 204 630 331	1 364 221 320	0,45
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	881 552	JPY	2 571 026 405	3 316 398 624	1,09
Nippon Yusen KK	357 855	JPY	573 140 440	1 112 929 050	0,37
Nissan Chemical Corp.	93 428	JPY	523 799 262	540 013 840	0,18
Nissan Motor Co. Ltd.	1 719 543	JPY	1 226 440 901	718 940 928	0,24
Nisshin Seifun Group Inc.	145 167	JPY	262 542 564	239 961 051	0,08
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	46 123	JPY	382 422 716	480 601 660	0,16
Nitori Holdings Co. Ltd.	59 107	JPY	993 282 095	1 007 774 350	0,33
Nitto Denko Corp.	104 911	JPY	868 683 204	802 569 150	0,26
Nomura Holdings Inc.	2 152 987	JPY	1 217 993 566	1 051 949 448	0,35
Nomura Real Estate Holdings Inc.	88 118	JPY	228 281 155	249 373 940	0,08
Nomura Real Estate Master Fund REIT Inc.	3 160	JPY	508 352 578	515 080 000	0,17

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Nomura Research Institute Ltd.	293 441	JPY	867 170 126	914 068 715	0,30
NTT Data Corp.	464 959	JPY	752 943 242	898 300 788	0,29
Obayashi Corp.	476 880	JPY	499 672 908	475 926 240	0,16
Obic Co. Ltd.	51 429	JPY	825 058 868	998 236 890	0,33
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	217 840	JPY	527 104 536	372 724 240	0,12
Oji Holdings Corp.	595 082	JPY	352 885 230	315 988 542	0,10
Olympus Corp.	902 473	JPY	1 798 529 726	2 122 616 496	0,70
Omron Corp.	136 854	JPY	994 425 999	876 549 870	0,29
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	267 336	JPY	768 818 717	824 196 888	0,27
Open House Group Co. Ltd.	57 692	JPY	359 194 640	278 075 440	0,09
Oracle Corp. Japan	28 039	JPY	257 184 756	238 892 280	0,08
Oriental Land Co. Ltd.	147 536	JPY	2 230 796 182	2 826 789 760	0,93
ORIX Corp.	878 700	JPY	1 672 716 056	1 861 525 950	0,61
Osaka Gas Co. Ltd.	273 778	JPY	587 627 877	583 147 140	0,19
Otsuka Corp.	83 195	JPY	378 439 387	345 675 225	0,11
Otsuka Holdings Co. Ltd.	287 282	JPY	1 316 098 495	1 236 749 010	0,41
Pan Pacific International Holdings Corp.	279 267	JPY	537 518 212	685 041 951	0,22
Panasonic Holdings Corp.	1 630 429	JPY	2 067 143 479	1 810 591 405	0,59
Persol Holdings Co. Ltd.	132 371	JPY	324 982 198	374 345 188	0,12
Rakuten Group Inc.	640 971	JPY	658 762 904	382 018 716	0,13
Recruit Holdings Co. Ltd.	1 063 204	JPY	4 463 167 927	4 441 003 108	1,46
Renesas Electronics Corp.	861 840	JPY	1 013 060 697	1 019 987 640	0,33
Resona Holdings Inc.	1 596 384	JPY	822 407 229	1 154 504 909	0,38
Ricoh Co. Ltd.	419 862	JPY	436 026 472	422 801 034	0,14
Rohm Co. Ltd.	65 029	JPY	620 506 394	619 726 370	0,20
SBI Holdings Inc.	183 259	JPY	468 435 600	461 262 903	0,15
SCSK Corp.	114 501	JPY	224 587 160	229 116 501	0,08
Secom Co. Ltd.	154 654	JPY	1 357 354 928	1 166 555 122	0,38
Seiko Epson Corp.	206 196	JPY	408 455 999	397 133 496	0,13
Sekisui Chemical Co. Ltd.	272 510	JPY	510 811 483	502 780 950	0,16
Sekisui House Ltd.	455 071	JPY	973 048 119	1 061 908 179	0,35
Seven & i Holdings Co. Ltd.	555 748	JPY	2 583 973 365	3 145 533 680	1,03
SG Holdings Co. Ltd.	210 790	JPY	418 843 064	385 745 700	0,13
Sharp Corp.	168 768	JPY	277 342 616	159 485 760	0,05
Shimadzu Corp.	174 073	JPY	600 604 524	651 903 385	0,21
Shimano Inc.	53 956	JPY	1 155 975 386	1 128 759 520	0,37
Shimizu Corp.	409 553	JPY	371 502 911	288 325 312	0,09
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	276 512	JPY	4 062 129 051	4 486 407 200	1,47
Shionogi & Co. Ltd.	195 763	JPY	1 222 656 802	1 289 295 118	0,42
Shiseido Co. Ltd.	295 069	JPY	1 869 401 503	1 909 391 499	0,63
Shizuoka Financial Group Inc.	326 532	JPY	295 384 383	344 491 260	0,11
SMC Corp.	42 215	JPY	2 319 492 417	2 346 309 700	0,77
SoftBank Corp.	2 117 015	JPY	2 987 368 940	3 150 118 320	1,03
SoftBank Group Corp.	888 538	JPY	5 093 880 788	5 014 908 472	1,65
Sompo Holdings Inc.	230 277	JPY	1 059 868 557	1 349 423 220	0,44
Sony Group Corp.	930 070	JPY	7 963 372 173	9 333 252 450	3,06
Square Enix Holdings Co. Ltd.	62 556	JPY	361 535 129	383 468 280	0,13
Subaru Corp.	455 040	JPY	1 248 231 316	922 593 600	0,30

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
SUMCO Corp.	260 372	JPY	570 238 881	457 473 604	0,15
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	1 108 256	JPY	613 766 792	525 313 344	0,17
Sumitomo Corp.	831 288	JPY	1 379 800 698	1 825 508 448	0,60
Sumitomo Electric Industries Ltd.	528 492	JPY	831 033 838	795 116 214	0,26
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	181 166	JPY	764 366 326	846 226 386	0,28
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	963 070	JPY	3 901 567 431	5 100 418 720	1,67
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	250 003	JPY	991 506 879	1 147 013 764	0,38
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	229 360	JPY	842 569 495	715 832 560	0,23
Suntory Beverage & Food Ltd.	101 578	JPY	463 220 076	457 101 000	0,15
Suzuki Motor Corp.	272 589	JPY	1 346 350 554	1 164 227 619	0,38
Sysmex Corp.	124 043	JPY	1 143 423 844	992 095 914	0,33
T&D Holdings Inc.	387 987	JPY	581 003 602	737 951 274	0,24
Taisei Corp.	132 724	JPY	569 714 723	564 077 000	0,19
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1 110 015	JPY	4 473 323 213	4 563 271 665	1,50
TDK Corp.	286 179	JPY	1 134 102 342	1 240 585 965	0,41
Terumo Corp.	476 904	JPY	1 723 879 416	1 786 482 384	0,59
TIS Inc.	167 374	JPY	455 086 637	582 461 520	0,19
Tobu Railway Co. Ltd.	137 960	JPY	443 032 624	424 916 800	0,14
Toho Co. Ltd.	82 213	JPY	355 033 698	417 642 040	0,14
Tokio Marine Holdings Inc.	1 354 193	JPY	2 643 495 616	3 828 980 708	1,26
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	1 119 167	JPY	483 073 927	532 723 492	0,17
Tokyo Electron Ltd.	110 218	JPY	3 702 272 444	4 285 275 840	1,41
Tokyo Gas Co. Ltd.	289 222	JPY	738 660 758	747 638 870	0,25
Tokyu Corp.	391 393	JPY	641 466 205	650 886 559	0,21
TOPPAN Inc.	192 947	JPY	377 262 861	377 018 438	0,12
Toray Industries Inc.	1 013 623	JPY	797 438 980	746 634 702	0,25
Toshiba Corp.	287 713	JPY	1 130 628 842	1 324 342 939	0,43
Tosoh Corp.	193 730	JPY	361 603 591	304 156 100	0,10
TOTO Ltd.	103 747	JPY	525 801 432	466 861 500	0,15
Toyota Industries Corp.	108 139	JPY	807 784 959	782 926 360	0,26
Toyota Motor Corp.	7 818 639	JPY	13 023 598 671	14 171 283 188	4,65
Toyota Tsusho Corp.	156 703	JPY	648 337 504	765 494 155	0,25
Trend Micro Inc.	98 081	JPY	591 066 845	602 217 340	0,20
Unicharm Corp.	296 943	JPY	1 194 836 881	1 504 907 124	0,49
USS Co. Ltd.	151 588	JPY	319 951 251	317 576 860	0,10
Welcia Holdings Co. Ltd.	70 137	JPY	230 960 994	215 671 275	0,07
West Japan Railway Co.	161 957	JPY	1 003 944 817	927 851 653	0,30
Yakult Honsha Co. Ltd.	94 797	JPY	646 305 305	811 462 320	0,27
Yamaha Corp.	104 429	JPY	538 543 142	513 790 680	0,17
Yamaha Motor Co. Ltd.	220 629	JPY	598 477 333	664 093 290	0,22
Yamato Holdings Co. Ltd.	213 000	JPY	532 436 965	444 531 000	0,15
Yaskawa Electric Corp.	177 690	JPY	758 261 517	750 740 250	0,25
Yokogawa Electric Corp.	169 889	JPY	343 572 265	357 616 345	0,12

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Z Holdings Corp.	1 952 965	JPY	955 456 970	648 384 380	0,21
ZOZO Inc.	90 915	JPY	276 871 566	296 382 900	0,10
			282 425 229 109	304 093 194 990	99,77
Total - Actions			282 425 229 109	304 093 194 990	99,77
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
			282 425 229 109	304 093 194 990	99,77
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS					
			282 425 229 109	304 093 194 990	99,77

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Bermudes					
Bunge Ltd.	12 699	USD	1 241 835	1 266 979	0,04
Liberty Latin America Ltd.-C-	66 964	USD	636 828	508 927	0,01
			1 878 663	1 775 906	0,05
Brésil					
Embraer SA-ADR-	74 279	USD	705 650	811 869	0,02
			705 650	811 869	0,02
Canada					
Agnico Eagle Mines Ltd.	15 048	USD	782 947	782 346	0,02
			782 947	782 346	0,02
Îles Caïmans					
Agora Inc.-ADR-	190 827	USD	1 389 221	746 134	0,02
BeiGene Ltd.-ADR-	6 110	USD	1 321 226	1 343 833	0,04
iQIYI Inc.-ADR-	378 439	USD	1 653 778	2 005 727	0,05
JD.com Inc.-ADR-	292 741	USD	18 481 021	16 431 552	0,44
Kanzhun Ltd.-ADR-	246 151	USD	4 918 097	5 014 096	0,13
Legend Biotech Corp.-ADR-	41 811	USD	2 112 292	2 087 205	0,05
Pinduoduo Inc.-ADR-	16 700	USD	1 359 714	1 361 885	0,04
Silicon Motion Technology Corp.-ADR-	35 983	USD	2 301 473	2 338 535	0,06
Weibo Corp.-ADR-	97 274	USD	1 806 378	1 859 879	0,05
Zai Lab Ltd.-ADR-	123 593	USD	3 847 450	3 794 305	0,10
			39 190 650	36 983 151	0,98
France					
Constellium SE	1 276	USD	17 430	15 095	0,00
			17 430	15 095	0,00
Irlande					
Allegion PLC	6 479	USD	675 889	681 979	0,02
Seagate Technology Holdings PLC	64 301	USD	3 248 920	3 382 875	0,09
STERIS PLC	7 627	USD	1 384 148	1 408 631	0,03
Trane Technologies PLC	8 929	USD	1 526 502	1 500 876	0,04
			6 835 459	6 974 361	0,18
Israël					
Airport City Ltd.	79 167	ILS	1 450 135	1 262 274	0,03
Ashtrom Group Ltd.	38 997	ILS	926 183	726 006	0,02
Bank Hapoalim BM	5 331 635	ILS	49 367 611	47 929 563	1,27
Big Shopping Centers Ltd.	15 173	ILS	1 833 411	1 548 046	0,04
Delek Group Ltd.	36 194	ILS	6 438 656	3 969 698	0,10
Nice Ltd.	311 659	ILS	61 521 978	60 061 817	1,60
Nova Ltd.	33 100	USD	3 515 882	2 703 608	0,07
Nova Ltd.	58 707	ILS	5 354 777	4 751 798	0,13
OPC Energy Ltd.	68 862	ILS	743 044	765 025	0,02
Shapir Engineering and Industry Ltd.	187 775	ILS	1 587 402	1 478 359	0,04
Strauss Group Ltd.	22 234	ILS	570 491	587 845	0,02
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	6 480 089	ILS	54 809 207	60 586 123	1,61
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.-ADR-	132 919	USD	1 178 991	1 212 221	0,03
Tower Semiconductor Ltd.	450 000	USD	19 669 500	19 440 000	0,52
Tower Semiconductor Ltd.	244 680	ILS	11 204 286	10 637 356	0,28
			220 171 554	217 659 739	5,78

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Japon					
Astellas Pharma Inc.	1 112 557	JPY	16 191 730	16 918 759	0,45
Central Japan Railway Co.	49 218	JPY	5 592 917	6 044 774	0,16
Dai-ichi Life Holdings Inc.	480 583	JPY	9 732 214	10 905 040	0,29
Daikin Industries Ltd.	60 240	JPY	9 020 142	9 222 388	0,25
Denso Corp.	104 845	JPY	5 023 025	5 193 580	0,14
Eisai Co. Ltd.	79 685	JPY	4 361 209	5 256 571	0,14
FANUC Corp.	46 184	JPY	6 345 479	6 942 739	0,18
Fast Retailing Co. Ltd.	50 115	JPY	28 912 637	30 586 691	0,81
FUJIFILM Holdings Corp.	300 779	JPY	15 767 510	15 102 208	0,40
Fujitsu Ltd.	47 420	JPY	5 161 988	6 330 693	0,17
Honda Motor Co. Ltd.	1 289 450	JPY	30 188 666	29 630 622	0,79
Japan Post Holdings Co. Ltd.	1 834 245	JPY	13 511 960	15 423 812	0,41
Keyence Corp.	46 777	JPY	15 479 910	18 229 363	0,48
Kyocera Corp.	310 271	JPY	15 466 690	15 407 144	0,41
Marubeni Corp.	373 354	JPY	3 296 478	4 286 872	0,11
Mazda Motor Corp.	1 308 591	JPY	10 231 280	9 967 289	0,27
Mitsubishi Corp.	224 099	JPY	6 130 989	7 274 364	0,19
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	529 543	JPY	6 595 928	6 866 862	0,18
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	588 761	JPY	2 692 754	3 966 869	0,11
Mizuho Financial Group Inc.	1 073 319	JPY	11 717 776	15 097 806	0,40
NEC Corp.	265 094	JPY	9 223 387	9 312 294	0,25
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	458 727	JPY	12 327 463	13 079 169	0,35
Olympus Corp.	91 098	JPY	1 878 234	1 623 877	0,04
Omron Corp.	207 302	JPY	10 464 636	10 063 051	0,27
Panasonic Holdings Corp.	679 819	JPY	4 800 523	5 721 619	0,15
Recruit Holdings Co. Ltd.	143 083	JPY	4 291 674	4 529 597	0,12
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	76 877	JPY	7 754 989	9 453 404	0,25
Sumitomo Corp.	361 083	JPY	4 637 173	6 009 612	0,16
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	320 630	JPY	8 825 685	12 869 427	0,34
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	714 506	JPY	19 469 869	22 261 807	0,59
			305 094 915	333 578 303	8,86
Jersey					
Amcor PLC	203 285	USD	2 451 213	2 421 124	0,07
Aptiv PLC	21 576	USD	2 031 165	2 009 373	0,05
			4 482 378	4 430 497	0,12
Liberia					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	18 792	USD	902 016	928 889	0,02
			902 016	928 889	0,02
Luxembourg					
Spotify Technology SA	4 098	USD	313 948	323 537	0,01
			313 948	323 537	0,01
Îles Marshall					
Teekay Tankers Ltd.-A-	33 018	USD	941 013	1 017 285	0,03
			941 013	1 017 285	0,03
Pays-Bas					
ASML Holdings NV	10 831	USD	6 606 801	5 918 058	0,16

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
LyondellBasell Industries NV-A-	25 459	USD	2 095 276	2 113 861	0,06
Playa Hotels & Resorts NV	80 033	USD	489 802	522 616	0,01
			9 191 879	8 554 535	0,23
Panama					
Copa Holdings SA-A-	51 025	USD	3 607 467	4 243 749	0,11
			3 607 467	4 243 749	0,11
Suède					
Investor AB-B-	50 313	SEK	926 622	910 506	0,02
			926 622	910 506	0,02
Suisse					
Bellevue Group AG	25 360	CHF	868 476	1 025 145	0,03
			868 476	1 025 145	0,03
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.-ADR-	1 099 303	USD	81 700 199	81 887 080	2,18
			81 700 199	81 887 080	2,18
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC-ADR-	18 423	USD	1 250 923	1 249 080	0,03
Royalty Pharma PLC-A-	41 060	USD	1 625 976	1 622 691	0,04
TechnipFMC PLC	73 753	USD	876 186	899 049	0,03
			3 753 085	3 770 820	0,10
États-Unis					
1Life Healthcare Inc.	67 956	USD	1 155 932	1 135 545	0,03
3M Co.	6 186	USD	770 961	741 825	0,02
A10 Networks Inc.	85 208	USD	1 555 046	1 417 009	0,04
ACI Worldwide Inc.	64 603	USD	1 721 024	1 485 869	0,04
Adobe Inc.	15 142	USD	4 649 867	5 095 737	0,14
Advance Auto Parts Inc.	4 710	USD	684 363	692 511	0,02
Advanced Micro Devices Inc.	9 183	USD	675 615	594 783	0,02
AdvanSix Inc.	20 055	USD	798 991	762 491	0,02
Aerojet Rocketdyne Holdings Inc.	112 657	USD	6 105 989	6 300 906	0,17
AES Corp.	50 726	USD	1 457 865	1 458 880	0,04
Aflac Inc.	238 581	USD	16 893 921	17 163 517	0,46
Akamai Technologies Inc.	3 255	USD	299 417	274 397	0,01
Albemarle Corp.	10 252	USD	2 384 923	2 223 249	0,06
Alcoa Corp.	11 804	USD	517 015	536 728	0,01
ALLETE Inc.	17 760	USD	1 152 802	1 145 698	0,03
Allscripts Healthcare Solutions Inc.	41 181	USD	581 064	726 433	0,02
Alpha Metallurgical Resources Inc.	9 346	USD	1 397 040	1 368 161	0,04
Alphabet Inc.-C-	1 136 600	USD	122 140 866	100 850 518	2,68
Amazon.com Inc.	1 465 367	USD	151 822 719	123 090 828	3,27
Ambac Financial Group Inc.	68 200	USD	1 113 706	1 189 408	0,03
Ameren Corp.	22 911	USD	2 028 253	2 037 246	0,05
American Electric Power Co. Inc.	44 418	USD	4 202 053	4 217 489	0,11
American Homes 4 Rent-A- REIT	26 460	USD	788 773	797 504	0,02
American International Group Inc.	8 107	USD	509 849	512 687	0,01
American Tower REIT Corp.	26 881	USD	5 647 698	5 695 009	0,15
Amgen Inc.	31 369	USD	8 893 255	8 238 754	0,22
Amkor Technology Inc.	45 627	USD	1 147 519	1 094 135	0,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
APA Corp.	78 124	USD	3 565 565	3 646 828	0,10
Apartment Income REIT Corp.	19 864	USD	668 821	681 534	0,02
Apple Inc.	977 625	USD	138 310 047	127 022 816	3,38
Aramark	17 695	USD	725 495	731 511	0,02
Arrow Electronics Inc.	23 340	USD	2 455 442	2 440 664	0,07
Assurant Inc.	17 479	USD	2 264 404	2 185 924	0,06
Atkore Inc.	419	USD	38 138	47 523	0,00
Automatic Data Processing Inc.	6 647	USD	1 728 552	1 587 702	0,04
AutoZone Inc.	1 165	USD	2 570 453	2 873 100	0,08
Avantor Inc.	34 683	USD	701 637	731 464	0,02
Avista Corp.	115 181	USD	4 905 559	5 107 126	0,14
Baker Hughes Co.	76 818	USD	2 254 608	2 268 436	0,06
Ball Corp.	25 892	USD	1 339 652	1 324 117	0,04
Bank of America Corp.	2 928 801	USD	102 266 915	97 001 889	2,58
Bank of New York Mellon Corp.	167 302	USD	7 080 221	7 615 587	0,20
BankUnited Inc.	54 911	USD	1 935 064	1 865 327	0,05
Becton Dickinson and Co.	14 295	USD	3 621 781	3 635 219	0,10
Belden Inc.	16 763	USD	1 239 791	1 205 260	0,03
Bentley Systems Inc.-B-	13 741	USD	493 164	507 867	0,01
Berkshire Hathaway Inc.-A-	1	USD	459 800	468 711	0,01
Berkshire Hathaway Inc.-B-	405 001	USD	118 220 016	125 104 809	3,32
BigCommerce Holdings Inc.	132 352	USD	2 452 483	1 156 756	0,03
BioMarin Pharmaceutical Inc.	111 017	USD	9 893 250	11 489 149	0,31
Bio-Rad Laboratories Inc.-A-	1 210	USD	495 338	508 793	0,01
Black Hills Corp.	20 806	USD	1 449 762	1 463 494	0,04
Black Knight Inc.	88 117	USD	5 458 674	5 441 225	0,14
BlackRock Inc.	42 695	USD	30 277 586	30 254 958	0,80
Blueprint Medicines Corp.	4 424	USD	203 946	193 815	0,01
Boeing Co.	57 753	USD	10 563 585	11 001 369	0,29
Bread Financial Holdings Inc.	26 200	USD	1 003 198	986 692	0,03
Broadridge Financial Solutions Inc.	9 643	USD	1 314 630	1 293 416	0,03
Brown & Brown Inc.	91 314	USD	5 217 682	5 202 159	0,14
Brown-Forman Corp.-B-	24 392	USD	1 805 496	1 602 067	0,04
Buckle Inc.	293	USD	9 997	13 288	0,00
Cadence Design Systems Inc.	36 158	USD	5 821 490	5 808 421	0,15
Caesars Entertainment Inc.	16 673	USD	666 753	693 597	0,02
Capital One Financial Corp.	158 893	USD	16 469 808	14 770 693	0,39
Carlisle Cos Inc.	3 067	USD	723 321	722 739	0,02
CBIZ Inc.	163	USD	7 135	7 637	0,00
Cboe Global Markets Inc.	70 457	USD	8 887 095	8 840 240	0,24
Celanese Corp.	8 898	USD	894 249	909 732	0,02
Celsius Holdings Inc.	23 123	USD	1 911 810	2 405 717	0,06
Centene Corp.	71 199	USD	6 549 596	5 839 030	0,16
CenterPoint Energy Inc.	69 200	USD	2 112 676	2 075 308	0,06
Century Aluminum Co.	96 249	USD	554 394	787 317	0,02
Ceridian HCM Holdings Inc.	11 608	USD	703 561	744 653	0,02
Charles River Laboratories International Inc.	2 291	USD	492 657	499 209	0,01
Charles Schwab Corp.	449 550	USD	35 305 063	37 429 533	0,99

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Cheniere Energy Inc.	15 114	USD	2 377 734	2 266 495	0,06
Chesapeake Energy Corp.	7 661	USD	717 299	722 969	0,02
Chevron Corp.	355 962	USD	66 166 709	63 891 619	1,70
Chord Energy Corp.	161	USD	26 485	22 026	0,00
Church & Dwight Co. Inc.	50 407	USD	3 872 145	4 063 308	0,11
Cigna Corp.	10 981	USD	3 644 045	3 638 445	0,10
Cintas Corp.	5 958	USD	2 706 958	2 690 752	0,07
Cirrus Logic Inc.	15 675	USD	1 012 292	1 167 474	0,03
Citigroup Inc.	1 468 402	USD	67 501 851	66 415 822	1,76
Citizens Financial Group Inc.	7 149	USD	282 243	281 456	0,01
Clear Secure Inc.-A-	18 615	USD	573 156	510 609	0,01
Cleveland-Cliffs Inc.	74 221	USD	1 085 111	1 195 700	0,03
Clorox Co.	9 346	USD	1 342 086	1 311 524	0,04
Cloudflare Inc.-A-	45 278	USD	2 105 880	2 047 018	0,05
CME Group Inc.	48 215	USD	8 097 227	8 107 834	0,22
CNX Resources Corp.	120 242	USD	2 557 711	2 024 875	0,05
Cognizant Technology Solutions Corp.-A-	36 706	USD	2 176 494	2 099 216	0,06
Coherent Corp.	13 366	USD	582 471	469 147	0,01
Colgate-Palmolive Co.	67 820	USD	4 847 095	5 343 538	0,14
Confluent Inc.-A-	163 947	USD	3 796 177	3 646 181	0,10
ConocoPhillips	56 935	USD	6 565 175	6 718 330	0,18
Consolidated Edison Inc.	160 518	USD	14 576 640	15 298 971	0,41
Constellation Energy Corp.	96 561	USD	9 028 453	8 324 524	0,22
Copart Inc.	32 393	USD	1 977 593	1 972 410	0,05
Costco Wholesale Corp.	44 926	USD	23 020 131	20 508 719	0,55
Coterra Energy Inc.	137 397	USD	3 530 667	3 375 844	0,09
Coursera Inc.	73 013	USD	1 234 650	863 744	0,02
Crown Castle REIT Inc.	30 871	USD	4 244 145	4 187 342	0,11
CVR Energy Inc.	18 762	USD	585 187	588 001	0,02
CVS Health Corp.	7 383	USD	684 552	688 022	0,02
Cytokinetics Inc.	3 875	USD	162 246	177 553	0,00
Datadog Inc.-A-	51 696	USD	7 535 209	3 799 656	0,10
Dave & Buster's Entertainment Inc.	33 125	USD	1 068 944	1 173 950	0,03
Deckers Outdoor Corp.	1 100	USD	381 997	439 076	0,01
Delek US Holdings Inc.	142 957	USD	4 721 408	3 859 839	0,10
Dell Technologies Inc.-C-	157 200	USD	6 657 420	6 322 584	0,17
Denbury Inc.	21 026	USD	1 836 411	1 829 683	0,05
Devon Energy Corp.	50 049	USD	3 091 026	3 078 514	0,08
Diamondback Energy Inc.	16 380	USD	2 456 836	2 240 456	0,06
Digital Realty Trust REIT Inc.	1 130	USD	113 509	113 305	0,00
Domino's Pizza Inc.	47 573	USD	17 446 922	16 479 287	0,44
Dover Corp.	11 502	USD	1 551 045	1 557 486	0,04
DR Horton Inc.	26 254	USD	2 356 296	2 340 282	0,06
Driven Brands Holdings Inc.	51	USD	1 549	1 393	0,00
DTE Energy Co.	25 919	USD	3 043 668	3 046 260	0,08
Duke Energy Corp.	179 372	USD	17 133 613	18 473 522	0,49
DuPont de Nemours Inc.	39 479	USD	2 697 205	2 709 444	0,07
Dycom Industries Inc.	20 569	USD	1 876 098	1 925 258	0,05

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Easterly Government Properties REIT Inc.	319 574	USD	4 689 793	4 560 321	0,12
Eastman Chemical Co.	10 193	USD	816 969	830 118	0,02
Edwards Lifesciences Corp.	112 243	USD	11 102 121	8 374 450	0,22
Elevance Health Inc.	37 148	USD	19 403 886	19 055 810	0,51
elf Beauty Inc.	22 502	USD	1 164 479	1 244 361	0,03
Eli Lilly & Co.	117 086	USD	42 112 285	42 834 742	1,14
Energy Transfer LP	9 116 399	USD	112 029 505	108 211 656	2,88
Enphase Energy Inc.	10 754	USD	2 654 772	2 849 380	0,08
Enterprise Products Partners LP	2 833 792	USD	71 553 248	68 351 063	1,82
Investnet Inc.	19 700	USD	1 179 439	1 215 490	0,03
EQT Corp.	59 348	USD	2 174 511	2 007 743	0,05
Equifax Inc.	9 551	USD	1 881 738	1 856 332	0,05
Equity Commonwealth REIT	57 371	USD	1 432 554	1 432 554	0,04
Estee Lauder Cos Inc.-A-	6 300	USD	1 536 381	1 563 093	0,04
Etsy Inc.	14 493	USD	1 744 957	1 735 972	0,05
Evergy Inc.	44 076	USD	2 563 460	2 773 703	0,07
Eversource Energy	117 574	USD	9 732 776	9 857 404	0,26
Exact Sciences Corp.	33 209	USD	1 007 893	1 644 178	0,04
Exelixis Inc.	65 457	USD	1 099 023	1 049 930	0,03
Exelon Corp.	52 500	USD	2 048 781	2 269 575	0,06
Extreme Networks Inc.	201 437	USD	3 702 412	3 688 311	0,10
Exxon Mobil Corp.	717 953	USD	80 682 218	79 190 216	2,10
FedEx Corp.	20 853	USD	3 544 801	3 611 740	0,10
Fidelity National Information Services Inc.	39 795	USD	2 659 102	2 700 091	0,07
Figs Inc.-A-	194 445	USD	1 643 060	1 308 615	0,03
First Citizens BancShares Inc.-A-	907	USD	678 509	687 833	0,02
First Commonwealth Financial Corp.	58 516	USD	840 290	817 469	0,02
First Horizon Corp.	1 252 076	USD	30 650 493	30 675 862	0,82
First Solar Inc.	10 253	USD	1 661 601	1 535 797	0,04
FirstEnergy Corp.	43 277	USD	1 805 516	1 815 037	0,05
Fluor Corp.	68 363	USD	2 416 632	2 369 462	0,06
Ford Motor Co.	601 302	USD	7 877 056	6 993 142	0,19
Fortinet Inc.	12 896	USD	617 203	630 485	0,02
Fortive Corp.	26 876	USD	1 748 821	1 726 783	0,05
Gaming and Leisure Properties REIT Inc.	146 646	USD	7 616 793	7 638 790	0,20
Gartner Inc.	1 543	USD	513 618	518 664	0,01
Generac Holdings Inc.	5 500	USD	529 320	553 630	0,01
General Dynamics Corp.	11 790	USD	2 607 594	2 925 217	0,08
General Motors Co.	629 627	USD	24 423 231	21 180 652	0,56
GEO Group Inc.	96 835	USD	1 072 741	1 060 343	0,03
Getty Realty REIT Corp.	109 189	USD	3 745 421	3 696 048	0,10
Gilead Sciences Inc.	232 997	USD	20 596 935	20 002 792	0,53
Goldman Sachs Group Inc.	99 831	USD	34 749 433	34 279 969	0,91
Goodyear Tire & Rubber Co.	297 616	USD	3 083 302	3 020 802	0,08
Halliburton Co.	528 008	USD	18 411 639	20 777 115	0,55
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital REIT Inc.	60 524	USD	1 722 513	1 753 986	0,05
Harmony Biosciences Holdings Inc.	15 082	USD	857 864	831 018	0,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Hartford Financial Services Group Inc.	25 031	USD	1 869 315	1 898 101	0,05
Healthpeak Properties REIT Inc.	34 237	USD	845 996	858 322	0,02
Helmerich & Payne Inc.	27 916	USD	1 477 594	1 383 796	0,04
Henry Schein Inc.	6 528	USD	564 150	521 391	0,01
Hershey Co.	87 342	USD	19 499 283	20 225 787	0,54
Hess Corp.	22 884	USD	3 210 396	3 245 409	0,09
HF Sinclair Corp.	10 612	USD	519 245	550 657	0,01
Highwoods Properties REIT Inc.	5 930	USD	161 355	165 921	0,00
Hologic Inc.	25 603	USD	1 890 782	1 915 360	0,05
Home Depot Inc.	2 779	USD	889 697	877 775	0,02
Hubbell Inc.	3 573	USD	837 869	838 512	0,02
Huntington Bancshares Inc.	485 353	USD	6 625 068	6 843 477	0,18
IAA Inc.	83 219	USD	3 329 595	3 328 760	0,09
Illumina Inc.	21 343	USD	8 715 298	4 315 555	0,11
Impinj Inc.	8 072	USD	612 342	881 301	0,02
Incyte Corp.	27 014	USD	2 054 918	2 169 764	0,06
Ingersoll Rand Inc.	30 857	USD	1 626 781	1 612 278	0,04
Intel Corp.	1 672 227	USD	47 241 060	44 196 960	1,17
International Flavors & Fragrances Inc.	16 381	USD	1 688 062	1 717 384	0,05
International Paper Co.	79 418	USD	2 752 628	2 750 245	0,07
Intuitive Surgical Inc.	30 368	USD	7 170 796	8 058 149	0,21
Ionis Pharmaceuticals Inc.	20 912	USD	776 253	789 846	0,02
iRhythm Technologies Inc.	244	USD	28 286	22 855	0,00
Iridium Communications Inc.	37 267	USD	1 912 840	1 915 524	0,05
Iron Mountain REIT Inc.	24 620	USD	1 248 480	1 227 307	0,03
Ironwood Pharmaceuticals Inc.	159 531	USD	1 834 606	1 976 589	0,05
J M Smucker Co.	49 998	USD	7 339 298	7 922 683	0,21
Jabil Inc.	74 860	USD	5 038 827	5 105 452	0,14
Jack Henry & Associates Inc.	12 675	USD	2 417 503	2 225 223	0,06
Jacobs Solutions Inc.	9 186	USD	1 114 262	1 102 963	0,03
Johnson & Johnson	314 646	USD	55 635 706	55 582 216	1,48
Kimco Realty REIT Corp.	79 000	USD	1 649 520	1 673 220	0,04
KLA Corp.	7 938	USD	2 974 928	2 992 864	0,08
Kosmos Energy Ltd.	306 536	USD	2 148 379	1 949 569	0,05
Kraft Heinz Co.	119 213	USD	4 681 772	4 853 161	0,13
L3Harris Technologies Inc.	43 593	USD	9 330 814	9 076 499	0,24
Lantheus Holdings Inc.	28 233	USD	1 714 308	1 438 754	0,04
Las Vegas Sands Corp.	65 314	USD	3 013 310	3 139 644	0,08
Laureate Education Inc.	132 738	USD	1 284 904	1 276 940	0,03
Lear Corp.	3 976	USD	481 016	493 104	0,01
Leidos Holdings Inc.	202 136	USD	21 588 125	21 262 686	0,57
Lennar Corp.-A-	19 279	USD	1 746 099	1 744 750	0,05
Liberty Broadband Corp.-C-	93 186	USD	10 436 515	7 107 296	0,19
Liberty Media Corp-Liberty Formula One-C-	14 883	USD	868 870	889 706	0,02
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM-A-	5 765	USD	245 589	226 622	0,01
LKQ Corp.	33 438	USD	1 817 690	1 785 924	0,05
Lockheed Martin Corp.	75 782	USD	36 973 656	36 867 185	0,98
LPL Financial Holdings Inc.	2 951	USD	628 533	637 918	0,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Lumen Technologies Inc.	337 785	USD	1 790 261	1 763 238	0,05
Macerich REIT Co.	87 902	USD	971 317	989 777	0,03
Macy's Inc.	62 400	USD	1 274 208	1 288 560	0,03
Marathon Petroleum Corp.	206 178	USD	24 653 818	23 997 057	0,64
MarketAxess Holdings Inc.	3 707	USD	1 024 800	1 033 845	0,03
Marqeta Inc.-A-	171 221	USD	1 527 291	1 046 160	0,03
Marriott International Inc.-A-	21 382	USD	3 180 572	3 183 566	0,08
Marsh & McLennan Cos Inc.	6 635	USD	1 055 616	1 097 960	0,03
Martin Marietta Materials Inc.	4 439	USD	1 518 715	1 500 249	0,04
Masco Corp.	105 585	USD	5 378 500	4 927 652	0,13
Masimo Corp.	23 498	USD	3 149 109	3 476 529	0,09
Matador Resources Co.	41	USD	2 923	2 347	0,00
Match Group Inc.	52 852	USD	2 344 017	2 192 829	0,06
Maxar Technologies Inc.	24 779	USD	1 280 331	1 282 065	0,03
McDonald's Corp.	28 760	USD	7 774 978	7 579 123	0,20
Medical Properties Trust REIT Inc.	61 146	USD	675 052	681 166	0,02
MetLife Inc.	128 667	USD	9 523 933	9 311 631	0,25
MGM Resorts International	27 028	USD	876 518	906 249	0,02
Microchip Technology Inc.	44 653	USD	3 257 883	3 136 873	0,08
Microsoft Corp.	736 229	USD	179 145 811	176 562 439	4,69
Moderna Inc.	49 190	USD	7 947 550	8 835 508	0,23
Mohawk Industries Inc.	2 279	USD	382 917	232 959	0,01
Molson Coors Beverage Co.-B-	15 810	USD	812 318	814 531	0,02
MongoDB Inc.	65 341	USD	11 945 504	12 861 722	0,34
Monster Beverage Corp.	35 012	USD	2 813 994	3 554 768	0,09
Morgan Stanley	171 266	USD	14 345 620	14 561 035	0,39
Motorola Solutions Inc.	4 557	USD	1 173 428	1 174 384	0,03
MSCI Inc.	40 069	USD	20 323 397	18 638 897	0,50
Murphy Oil Corp.	32 845	USD	1 433 684	1 412 663	0,04
Murphy USA Inc.	4 400	USD	1 294 744	1 229 976	0,03
Netflix Inc.	7 898	USD	1 792 806	2 328 962	0,06
NetScout Systems Inc.	8 543	USD	305 156	277 733	0,01
Neurocrine Biosciences Inc.	34 881	USD	4 108 617	4 166 187	0,11
Nevro Corp.	26 949	USD	1 234 264	1 067 180	0,03
NextEra Energy Inc.	181 111	USD	15 336 348	15 140 880	0,40
NiSource Inc.	1 627 233	USD	41 778 305	44 618 729	1,19
Norfolk Southern Corp.	30 230	USD	7 067 774	7 449 277	0,20
NRG Energy Inc.	23 327	USD	743 198	742 265	0,02
NVIDIA Corp.	16 595	USD	2 843 553	2 425 193	0,06
Occidental Petroleum Corp.	318 093	USD	19 912 622	20 036 678	0,53
Okta Inc.	3 586	USD	164 555	245 031	0,01
Old Dominion Freight Line Inc.	12 771	USD	3 639 691	3 624 154	0,10
Omega Healthcare Investors REIT Inc.	420 120	USD	12 918 593	11 742 354	0,31
Omnicom Group Inc.	14 433	USD	1 136 887	1 177 300	0,03
ONE Gas Inc.	15 186	USD	1 243 885	1 149 884	0,03
OPKO Health Inc.	742 327	ILS	1 970 539	856 038	0,02
O'Reilly Automotive Inc.	7 240	USD	5 667 876	6 110 777	0,16
Otter Tail Corp.	6 964	USD	385 736	408 856	0,01

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Outfront Media REIT Inc.	245 933	USD	3 977 530	4 077 569	0,11
PACCAR Inc.	11 191	USD	1 130 739	1 107 573	0,03
Par Pacific Holdings Inc.	72 700	USD	1 748 435	1 690 275	0,05
Paramount Global-B-	35 326	USD	569 102	596 303	0,02
Pathward Financial Inc.	29 600	USD	1 264 808	1 274 280	0,03
Patrick Industries Inc.	17 282	USD	941 351	1 047 289	0,03
Paychex Inc.	67 948	USD	7 981 520	7 852 071	0,21
Paycom Software Inc.	2 565	USD	776 246	795 945	0,02
Paylocity Holdings Corp.	2 866	USD	540 241	556 749	0,01
PepsiCo Inc.	217 263	USD	39 758 757	39 250 734	1,04
Pfizer Inc.	1 371 041	USD	64 796 220	70 252 141	1,87
PG&E Corp.	586 739	USD	8 669 625	9 540 376	0,25
Phillips 66	183 701	USD	19 780 924	19 119 600	0,51
Pinterest Inc.-A-	1 325 808	USD	31 223 041	32 190 618	0,86
Pitney Bowes Inc.	1 730	USD	6 055	6 574	0,00
Plains All American Pipeline LP	1 892 568	USD	22 654 039	22 256 600	0,59
Poshmark Inc.-A-	244 640	USD	4 335 021	4 374 163	0,12
PPG Industries Inc.	5 995	USD	744 999	753 811	0,02
PPL Corp.	97 294	USD	2 860 444	2 842 931	0,08
Principal Financial Group Inc.	78 522	USD	6 668 088	6 589 566	0,18
Privia Health Group Inc.	18 585	USD	620 925	422 065	0,01
Procter & Gamble Co.	7 719	USD	992 509	1 169 892	0,03
PROG Holdings Inc.	33 784	USD	546 287	570 612	0,02
Prologis REIT Inc.	88 223	USD	9 744 230	9 945 379	0,26
Prudential Financial Inc.	107 959	USD	11 299 217	10 737 602	0,29
Public Service Enterprise Group Inc.	209 083	USD	12 449 612	12 810 515	0,34
Public Storage REIT	4 433	USD	1 232 330	1 242 082	0,03
PulteGroup Inc.	19 922	USD	894 299	907 049	0,02
Qorvo Inc.	22 292	USD	2 047 299	2 020 547	0,05
Radian Group Inc.	75 544	USD	1 458 755	1 440 624	0,04
Raytheon Technologies Corp.	211 459	USD	20 518 200	21 340 442	0,57
Regency Centers REIT Corp.	14 881	USD	917 414	930 063	0,02
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	4 148	USD	3 061 704	2 992 741	0,08
Regions Financial Corp.	350 101	USD	7 205 079	7 548 178	0,20
Repligen Corp.	3 608	USD	591 063	610 870	0,02
ResMed Inc.	31 141	USD	6 740 421	6 481 376	0,17
Retail Opportunity Investments REIT Corp.	184 231	USD	2 739 659	2 768 992	0,07
ROBLOX Corp.-A-	29 968	USD	783 963	852 889	0,02
Rockwell Automation Inc.	9 004	USD	2 335 277	2 319 160	0,06
Ross Stores Inc.	27 002	USD	3 108 740	3 134 122	0,08
S&P Global Inc.	116 836	USD	41 210 405	39 133 050	1,04
Sabra Health Care REIT Inc.	283 693	USD	3 500 224	3 526 304	0,09
Salesforce Inc.	390	USD	116 146	51 710	0,00
SBA Communications REIT Corp.	4 000	USD	1 114 800	1 121 240	0,03
Seagen Inc.	2 799	USD	361 351	359 700	0,01
Semtech Corp.	52 878	USD	1 577 754	1 517 070	0,04
Signify Health Inc.-A-	617 740	USD	17 129 852	17 704 428	0,47
Simon Property Group REIT Inc.	152 688	USD	17 832 349	17 937 786	0,48

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
SITE Centers REIT Corp.	833 146	USD	11 064 179	11 380 774	0,30
SM Energy Co.	65 176	USD	3 047 630	2 270 080	0,06
Snap-on Inc.	10 756	USD	2 465 705	2 457 638	0,07
Southern Co.	314 249	USD	20 856 403	22 440 521	0,60
Starbucks Corp.	88 389	USD	8 998 160	8 768 189	0,23
Sumo Logic Inc.	266 116	USD	2 261 986	2 155 540	0,06
Super Micro Computer Inc.	47 504	USD	2 803 857	3 900 078	0,10
Synchrony Financial	30 910	USD	1 079 995	1 015 703	0,03
T Rowe Price Group Inc.	11 472	USD	1 239 894	1 251 136	0,03
Targa Resources Corp.	68 972	USD	4 967 593	5 069 442	0,13
Target Corp.	86 302	USD	13 981 787	12 862 450	0,34
Teladoc Health Inc.	26 110	USD	598 702	617 502	0,02
Tenable Holdings Inc.	30 754	USD	1 170 805	1 173 265	0,03
Teradyne Inc.	70 556	USD	6 365 562	6 163 067	0,16
Tesla Inc.	30 190	USD	4 214 224	3 718 804	0,10
Texas Pacific Land Corp.	323	USD	839 797	757 186	0,02
Texas Roadhouse Inc.	17 643	USD	1 678 555	1 604 631	0,04
Textron Inc.	16 868	USD	1 199 146	1 194 254	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc.	44 831	USD	25 429 488	24 687 983	0,66
TJX Cos Inc.	28 808	USD	2 271 223	2 293 117	0,06
TPI Composites Inc.	407 887	USD	5 624 762	4 135 974	0,11
Tractor Supply Co.	8 231	USD	1 763 492	1 851 728	0,05
Trade Desk Inc.-A-	56 954	USD	2 271 895	2 553 248	0,07
TransDigm Group Inc.	11 847	USD	7 104 812	7 459 464	0,20
Travelers Cos Inc.	15 586	USD	2 893 541	2 922 219	0,08
TripAdvisor Inc.	124 418	USD	2 413 709	2 237 036	0,06
Truist Financial Corp.	797 360	USD	35 867 216	34 310 401	0,91
Twilio Inc.-A-	16 132	USD	1 355 411	789 823	0,02
Uber Technologies Inc.	62 288	USD	1 579 624	1 540 382	0,04
UiPath Inc.-A-	103 485	USD	1 387 734	1 315 294	0,04
Ulta Beauty Inc.	2 471	USD	1 045 530	1 159 072	0,03
Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	27 528	USD	1 020 188	1 275 372	0,03
United Rentals Inc.	22 460	USD	6 442 651	7 982 733	0,21
United Therapeutics Corp.	23 560	USD	5 441 985	6 551 800	0,17
UnitedHealth Group Inc.	19 836	USD	10 606 055	10 516 651	0,28
Unity Software Inc.	20 620	USD	546 842	589 526	0,02
Universal Health Services Inc.-B-	5 513	USD	768 347	776 727	0,02
Unum Group	13 878	USD	639 637	569 414	0,02
Upwork Inc.	67 578	USD	1 008 940	705 514	0,02
Vail Resorts Inc.	2 852	USD	662 634	679 774	0,02
Valero Energy Corp.	151 706	USD	20 560 714	19 245 423	0,51
Varonis Systems Inc.	10 412	USD	183 251	249 263	0,01
VeriSign Inc.	11 705	USD	2 397 301	2 404 675	0,06
Verizon Communications Inc.	16 154	USD	593 237	636 468	0,02
VF Corp.	25 367	USD	655 991	700 383	0,02
Viatis Inc.	152 649	USD	1 656 242	1 698 983	0,05
Vicor Corp.	20 393	USD	1 150 573	1 096 124	0,03
VMware Inc.-A-	19 900	USD	2 347 404	2 442 924	0,07

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Vornado Realty Trust REIT	681 195	USD	15 599 365	14 175 668	0,38
Vulcan Materials Co.	51 848	USD	9 114 128	9 079 103	0,24
Walgreens Boots Alliance Inc.	107 176	USD	4 210 416	4 004 095	0,11
Walmart Inc.	14 630	USD	2 176 651	2 074 388	0,06
Walt Disney Co.	27 838	USD	3 133 586	2 418 565	0,06
Warrior Met Coal Inc.	61 628	USD	2 147 120	2 134 794	0,06
Waste Management Inc.	40 662	USD	6 822 677	6 379 055	0,17
Wayfair Inc.-A-	49 675	USD	1 827 047	1 633 811	0,04
Wells Fargo & Co.	2 207 479	USD	103 517 261	91 146 808	2,42
Westrock Co.	18 856	USD	657 886	662 977	0,02
Weyerhaeuser REIT Co.	136 368	USD	4 302 461	4 227 408	0,11
Whirlpool Corp.	4 666	USD	645 541	660 052	0,02
Williams Cos Inc.	37 261	USD	1 228 495	1 225 887	0,03
Woodward Inc.	15 184	USD	1 431 699	1 466 926	0,04
Workday Inc.-A-	15 166	USD	2 011 467	2 537 727	0,07
WW Grainger Inc.	3 189	USD	1 809 502	1 773 881	0,05
Wyndham Hotels & Resorts Inc.	374 617	USD	26 721 431	26 713 938	0,71
Xylem Inc.	14 041	USD	1 573 154	1 552 513	0,04
Ziff Davis Inc.	1 736	USD	155 737	137 318	0,00
			3 302 431 954	3 197 197 910	84,95
Total - Actions			3 983 796 305	3 902 870 723	103,69
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 983 796 305	3 902 870 723	103,69
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			3 983 796 305	3 902 870 723	103,69

^(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.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA	1 454 296	EUR	103 770 878	81 833 236	1,77
			103 770 878	81 833 236	1,77
Finlande					
Nokia OYJ	8 797 942	EUR	40 358 301	38 068 695	0,82
Nordea Bank Abp	5 993 597	EUR	54 829 212	60 115 778	1,30
			95 187 513	98 184 473	2,12
France					
Air Liquide SA	853 460	EUR	85 669 428	112 998 104	2,44
Airbus SE	952 891	EUR	76 516 019	105 789 959	2,28
AXA SA	3 243 013	EUR	68 122 582	84 496 704	1,83
BNP Paribas SA	1 855 317	EUR	91 708 327	98 795 630	2,13
Danone SA	1 042 625	EUR	62 296 989	51 328 429	1,11
EssilorLuxottica SA	495 445	EUR	58 086 147	83 829 294	1,81
Hermes International	57 514	EUR	87 168 045	83 107 730	1,80
Kering SA	118 617	EUR	59 984 265	56 402 383	1,22
L'Oreal SA	396 900	EUR	93 165 206	132 405 840	2,86
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	425 570	EUR	144 047 612	289 345 043	6,25
Pernod Ricard SA	327 148	EUR	48 428 537	60 113 445	1,30
Safran SA	618 430	EUR	59 203 769	72 306 836	1,56
Sanofi	1 873 948	EUR	152 404 199	168 355 488	3,64
Schneider Electric SE	931 228	EUR	80 423 168	121 730 124	2,63
TotalEnergies SE	4 270 773	EUR	179 813 134	250 480 836	5,41
Vinci SA	919 303	EUR	70 029 082	85 761 777	1,85
			1 417 066 509	1 857 247 622	40,12
Allemagne					
adidas AG	268 583	EUR	56 995 857	34 233 589	0,74
Allianz SE	657 613	EUR	114 810 321	132 114 452	2,85
BASF SE	1 497 679	EUR	101 393 719	69 477 329	1,50
Bayer AG	1 601 951	EUR	122 391 347	77 414 282	1,67
Bayerische Motoren Werke AG	522 513	EUR	40 458 026	43 567 134	0,94
Deutsche Boerse AG	309 812	EUR	43 661 659	50 003 657	1,08
Deutsche Post AG	1 606 438	EUR	54 484 219	56 514 489	1,22
Deutsche Telekom AG	5 654 258	EUR	84 146 694	105 384 061	2,28
Infineon Technologies AG	2 129 445	EUR	70 990 558	60 540 121	1,31
Mercedes-Benz Group AG	1 282 020	EUR	65 314 027	78 716 028	1,70
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	228 446	EUR	46 424 673	69 447 584	1,50
SAP SE	1 668 305	EUR	157 696 888	160 807 919	3,47
Siemens AG	1 204 832	EUR	119 495 499	156 194 420	3,37
Volkswagen AG-Pref-	336 242	EUR	53 436 739	39 145 294	0,85
Vonovia SE	1 153 615	EUR	59 283 555	25 402 602	0,55
			1 190 983 781	1 158 962 961	25,03
Irlande					
CRH PLC	1 262 317	EUR	40 389 574	46 718 352	1,01
Flutter Entertainment PLC	286 856	EUR	44 980 031	36 660 197	0,79
Linde PLC	803 419	EUR	141 837 983	245 404 334	5,30
			227 207 588	328 782 883	7,10
Italie					
Enel SpA	12 667 141	EUR	74 344 854	63 715 719	1,38

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
Eni SpA	4 040 477	EUR	51 107 593	53 681 778	1,16
Intesa Sanpaolo SpA	27 448 479	EUR	61 514 049	57 037 939	1,23
			186 966 496	174 435 436	3,77
Pays-Bas					
Adyen NV 144A	46 611	EUR	74 545 176	60 053 612	1,30
ASML Holdings NV	657 335	EUR	164 229 123	331 165 373	7,15
ING Groep NV	6 076 273	EUR	62 869 251	69 196 597	1,50
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 597 659	EUR	35 192 597	42 881 168	0,93
Prosus NV	1 373 507	EUR	102 973 075	88 522 526	1,91
Stellantis NV	3 811 805	EUR	62 965 182	50 559 782	1,09
			502 774 404	642 379 058	13,88
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	9 832 675	EUR	55 587 524	55 397 291	1,20
Banco Santander SA	27 385 074	EUR	105 613 253	76 746 670	1,66
Iberdrola SA	9 472 565	EUR	78 254 179	103 535 135	2,23
Industria de Diseno Textil SA	1 812 252	EUR	48 434 207	45 034 462	0,97
			287 889 163	280 713 558	6,06
Total - Actions			4 011 846 332	4 622 539 227	99,85
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4 011 846 332	4 622 539 227	99,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			4 011 846 332	4 622 539 227	99,85

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers DAX UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
France					
Airbus SE	1 855 136	EUR	204 343 642	206 625 048	5,56
			204 343 642	206 625 048	5,56
Allemagne					
adidas AG	523 887	EUR	101 932 953	66 774 637	1,80
Allianz SE	1 275 365	EUR	231 115 520	256 220 829	6,90
BASF SE	2 841 076	EUR	172 576 100	131 797 516	3,55
Bayer AG	3 122 558	EUR	209 258 813	150 897 615	4,06
Bayerische Motoren Werke AG	975 449	EUR	72 643 123	81 332 938	2,19
Beiersdorf AG	311 014	EUR	28 310 191	33 340 701	0,90
Brenntag SE	491 067	EUR	38 755 406	29 326 521	0,79
Continental AG	343 280	EUR	35 492 434	19 216 814	0,52
Covestro AG 144A	603 018	EUR	30 397 363	22 040 308	0,59
Daimler Truck Holdings AG	1 365 389	EUR	34 011 581	39 521 185	1,06
Deutsche Bank AG	6 482 363	EUR	68 776 109	68 635 259	1,85
Deutsche Boerse AG	583 608	EUR	74 636 174	94 194 331	2,54
Deutsche Post AG	3 012 766	EUR	105 088 695	105 989 108	2,85
Deutsche Telekom AG	10 975 473	EUR	170 515 919	204 560 866	5,51
Dr Ing hc F Porsche AG-Pref- E.ON SE	361 942	EUR	33 891 487	34 294 005	0,92
	6 612 077	EUR	63 371 541	61 717 127	1,66
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	632 578	EUR	39 761 559	19 337 909	0,52
Fresenius SE & Co. KGaA	1 317 591	EUR	55 356 608	34 586 764	0,93
Hannover Rueck SE	190 811	EUR	27 744 439	35 395 441	0,95
HeidelbergCement AG	437 833	EUR	25 897 973	23 327 742	0,63
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	523 523	EUR	43 916 142	34 039 465	0,92
Infineon Technologies AG	4 139 147	EUR	91 591 780	117 675 949	3,17
Mercedes-Benz Group AG	2 499 290	EUR	131 770 103	153 456 406	4,13
Merck KGaA	410 787	EUR	51 382 247	74 311 368	2,00
MTU Aero Engines AG	169 629	EUR	33 579 595	34 298 984	0,92
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	439 416	EUR	94 810 573	133 582 464	3,60
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	486 696	EUR	38 862 786	24 938 303	0,67
RWE AG	2 149 313	EUR	63 063 699	89 389 928	2,41
SAP SE	3 249 495	EUR	323 786 491	313 218 823	8,43
Sartorius AG-Pref-	78 195	EUR	40 082 278	28 885 233	0,78
Siemens AG	2 353 685	EUR	247 101 003	305 131 723	8,21
Siemens Healthineers AG	883 767	EUR	49 812 197	41 298 432	1,11
Symrise AG	421 953	EUR	48 176 544	42 891 522	1,15
Volkswagen AG-Pref-	728 231	EUR	109 032 133	84 780 653	2,28
Vonovia SE	2 248 768	EUR	92 792 027	49 517 871	1,33
Zalando SE	742 117	EUR	58 381 531	24 571 494	0,66
			3 137 675 117	3 064 496 234	82,49
Irlande					
Linde PLC	1 201 059	EUR	235 482 828	366 863 471	9,87
			235 482 828	366 863 471	9,87
Pays-Bas					
QIAGEN NV	723 769	EUR	32 712 013	34 024 381	0,92
			32 712 013	34 024 381	0,92

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers DAX UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suisse					
Siemens Energy AG	1 476 749	EUR	18 326 376	25 953 864	0,70
			18 326 376	25 953 864	0,70
Total - Actions			3 628 539 976	3 697 962 998	99,54
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	0	USD	11	10	0,00
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	122	EUR	1 186 611	1 186 834	0,03
			1 186 622	1 186 844	0,03
Total des fonds communs de placement/Fonds à capital variable			1 186 622	1 186 844	0,03
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 629 726 598	3 699 149 842	99,57
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			3 629 726 598	3 699 149 842	99,57

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Italie					
A2A SpA	156 435	EUR	231 859	194 762	0,52
Amplifon SpA	13 216	EUR	379 101	367 669	0,99
Assicurazioni Generali SpA	139 066	EUR	2 316 510	2 310 582	6,20
Azimut Holdings SpA	11 006	EUR	210 424	230 356	0,62
Banca Generali SpA	5 688	EUR	176 652	182 357	0,49
Banca Mediolanum SpA	24 679	EUR	155 774	192 447	0,52
Banco BPM SpA	140 934	EUR	403 320	469 874	1,26
BPER Banca	107 829	EUR	153 773	206 870	0,55
Buzzi Unicem SpA	8 824	EUR	135 837	158 832	0,43
DiaSorin SpA	2 258	EUR	281 181	294 443	0,79
Enel SpA	797 299	EUR	5 048 405	4 010 414	10,77
Eni SpA	229 856	EUR	3 053 138	3 053 867	8,20
ERG SpA	5 703	EUR	168 775	165 159	0,44
FinecoBank Banca Fineco SpA	62 633	EUR	756 685	972 064	2,61
Hera SpA	80 635	EUR	263 742	203 120	0,54
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	36 098	EUR	338 768	339 826	0,91
Interpump Group SpA	8 185	EUR	300 806	345 080	0,93
Intesa Sanpaolo SpA	1 662 956	EUR	3 650 425	3 455 622	9,28
Italgas SpA	50 296	EUR	267 927	261 036	0,70
Leonardo SpA	41 039	EUR	365 618	330 774	0,89
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	65 185	EUR	593 870	585 622	1,57
Moncler SpA	20 889	EUR	908 556	1 034 005	2,78
Nexi SpA 144A	56 954	EUR	697 291	419 523	1,13
Pirelli & C SpA 144A	50 199	EUR	269 864	200 997	0,54
Poste Italiane SpA 144A	46 807	EUR	427 769	427 161	1,15
Prysmian SpA	27 031	EUR	708 343	936 894	2,51
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	9 964	EUR	410 525	386 105	1,04
Saipem SpA	107 636	EUR	242 368	121 360	0,32
Snam SpA	228 589	EUR	1 042 034	1 034 822	2,78
Telecom Italia SpA	1 101 043	EUR	531 950	238 156	0,64
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	144 509	EUR	880 777	997 112	2,68
UniCredit SpA	195 089	EUR	2 299 679	2 589 221	6,95
Unipol Gruppo SpA	44 127	EUR	198 612	201 131	0,54
			27 870 358	26 917 263	72,27
Luxembourg					
Tenaris SA	47 945	EUR	584 148	780 784	2,09
			584 148	780 784	2,09
Pays-Bas					
CNH Industrial NV	101 283	EUR	1 068 791	1 515 700	4,07
Davide Campari-Milano NV	51 047	EUR	450 357	484 130	1,30
Ferrari NV	12 351	EUR	1 903 427	2 472 670	6,64
Iveco Group NV	20 280	EUR	133 908	112 716	0,30

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Stellantis NV	207 806	EUR	2 736 657	2 756 339	7,40
STMicroelectronics NV	66 925	EUR	1 788 337	2 208 860	5,93
			8 081 477	9 550 415	25,64
Total - Actions			36 535 983	37 248 462	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			36 535 983	37 248 462	100,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			36 535 983	37 248 462	100,00

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en CHF)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Suisse					
ABB Ltd.	2 027 079	CHF	47 562 415	56 879 837	4,03
Alcon Inc.	615 486	CHF	37 544 485	38 886 406	2,76
Cie Financiere Richemont SA	624 866	CHF	54 455 168	74 921 433	5,31
Geberit AG	41 478	CHF	19 964 081	18 063 669	1,28
Givaudan SA	11 340	CHF	35 153 016	32 126 220	2,28
Holcim AG	648 357	CHF	27 314 866	31 043 333	2,20
Lonza Group AG	91 342	CHF	39 939 974	41 387 060	2,94
Nestle SA	3 360 174	CHF	337 091 668	360 009 042	25,53
Novartis AG	2 518 762	CHF	200 252 278	210 543 316	14,93
Partners Group Holdings AG	26 489	CHF	24 355 619	21 636 215	1,54
Roche Holdings AG	788 516	CHF	242 771 291	229 063 898	16,24
SGS SA	7 463	CHF	17 986 527	16 045 450	1,14
Sika AG	178 964	CHF	39 010 460	39 676 319	2,81
Sonova Holdings AG	60 066	CHF	19 431 936	13 172 474	0,93
Straumann Holdings AG	130 749	CHF	13 656 593	13 807 094	0,98
Swiss Life Holdings AG	36 658	CHF	20 021 265	17 478 534	1,24
Swiss Re AG	355 329	CHF	29 489 443	30 728 852	2,18
Swisscom AG	31 304	CHF	17 007 131	15 858 606	1,13
UBS Group AG	3 961 326	CHF	52 097 811	68 154 614	4,83
Zurich Insurance Group AG	182 442	CHF	64 634 636	80 694 097	5,72
			1 339 740 663	1 410 176 469	100,00
Total - Actions			1 339 740 663	1 410 176 469	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 339 740 663	1 410 176 469	100,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 339 740 663	1 410 176 469	100,00

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Guernesey					
Pershing Square Holdings Ltd.	4 905	GBP	120 525	142 981	0,24
			120 525	142 981	0,24
Irlande					
CRH PLC	23 523	GBP	515 405	776 024	1,28
DCC PLC	3 102	GBP	185 213	126 562	0,21
Flutter Entertainment PLC	5 526	GBP	606 332	623 885	1,03
Smurfit Kappa Group PLC	8 182	GBP	191 420	251 269	0,41
			1 498 370	1 777 740	2,93
Île de Man					
Entain PLC	18 391	GBP	164 663	243 037	0,40
			164 663	243 037	0,40
Jersey					
Experian PLC	28 910	GBP	462 125	813 238	1,34
Glencore PLC	404 062	GBP	1 108 262	2 232 038	3,69
WPP PLC	32 805	GBP	411 095	269 067	0,44
			1 981 482	3 314 343	5,47
Luxembourg					
B&M European Value Retail SA	29 284	GBP	138 681	120 445	0,20
			138 681	120 445	0,20
Espagne					
International Consolidated Airlines Group SA	116 981	GBP	242 821	144 869	0,24
			242 821	144 869	0,24
Suisse					
Coca-Cola HBC AG	6 163	GBP	97 963	121 596	0,20
			97 963	121 596	0,20
Royaume-Uni					
3i Group PLC	29 927	GBP	204 325	401 471	0,66
abrdn PLC	63 968	GBP	118 998	121 059	0,20
Admiral Group PLC	8 954	GBP	178 566	191 347	0,32
Airtel Africa PLC 144A	34 278	GBP	49 355	38 323	0,06
Anglo American PLC	37 938	GBP	650 752	1 227 863	2,03
Antofagasta PLC	10 874	GBP	98 908	168 058	0,28
Ashtead Group PLC	13 877	GBP	245 798	654 994	1,08
Associated British Foods PLC	10 922	GBP	285 929	172 131	0,28
AstraZeneca PLC	46 447	GBP	2 705 605	5 210 425	8,60
Auto Trader Group PLC 144A	28 971	GBP	137 969	149 375	0,25
AVEVA Group PLC	3 731	GBP	116 329	119 877	0,20
Aviva PLC	87 817	GBP	408 811	388 854	0,64
BAE Systems PLC	97 370	GBP	498 288	833 487	1,38
Barclays PLC	496 942	GBP	1 119 358	787 752	1,30
Barratt Developments PLC	31 369	GBP	167 456	124 472	0,21
Beazley PLC	20 754	GBP	132 448	141 023	0,23
Berkeley Group Holdings PLC	3 346	GBP	119 901	126 245	0,21
BP PLC	563 151	GBP	2 500 791	2 674 404	4,41
British American Tobacco PLC	70 439	GBP	2 530 340	2 311 456	3,82
British Land REIT Co. PLC	29 056	GBP	187 994	114 800	0,19
BT Group PLC	218 374	GBP	695 490	244 688	0,40
Bunzl PLC	10 594	GBP	202 264	292 288	0,48

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Burberry Group PLC	12 049	GBP	187 127	244 595	0,40
Centrica PLC	185 560	GBP	144 871	179 103	0,30
Compass Group PLC	55 174	GBP	707 065	1 057 961	1,75
ConvaTec Group PLC 144A	51 026	GBP	114 783	118 687	0,20
Croda International PLC	4 378	GBP	206 899	289 123	0,48
Diageo PLC	70 920	GBP	1 652 937	2 588 580	4,27
DS Smith PLC	40 166	GBP	175 411	129 134	0,21
Electrocomponents PLC	14 800	GBP	172 360	132 534	0,22
Endeavour Mining PLC	5 702	GBP	112 892	99 899	0,17
Evraz PLC ⁽¹⁾	20 006	GBP	83 652	2	0,00
F&C Investment Trust PLC	16 414	GBP	147 474	148 383	0,25
Frasers Group PLC	4 091	GBP	35 196	29 046	0,05
Fresnillo PLC	5 819	GBP	36 685	52 476	0,09
GSK PLC	125 631	GBP	1 952 888	1 806 071	2,98
Haleon PLC	157 089	GBP	461 049	514 231	0,85
Halma PLC	11 902	GBP	179 941	234 946	0,39
Hargreaves Lansdown PLC	11 883	GBP	175 357	101 742	0,17
HomeServe PLC	8 685	GBP	103 875	103 959	0,17
HSBC Holdings PLC	632 896	GBP	3 720 447	3 263 845	5,39
Imperial Tobacco Group PLC	29 751	GBP	732 410	616 143	1,02
Informa PLC	44 706	GBP	289 769	276 998	0,46
InterContinental Hotels Group PLC	5 513	GBP	201 462	261 537	0,43
Intertek Group PLC	5 069	GBP	184 342	204 483	0,34
J Sainsbury PLC	54 068	GBP	153 543	117 706	0,19
JD Sports Fashion PLC	77 407	GBP	97 244	97 649	0,16
Kingfisher PLC	61 430	GBP	137 629	145 036	0,24
Land Securities Group REIT PLC	23 170	GBP	228 098	143 978	0,24
Legal & General Group PLC	186 450	GBP	449 044	465 193	0,77
Lloyds Banking Group PLC	2 111 308	GBP	1 457 335	958 745	1,58
London Stock Exchange Group PLC	11 509	GBP	482 948	821 282	1,36
M&G PLC	67 995	GBP	136 293	127 729	0,21
Melrose Industries PLC	126 149	GBP	268 398	169 670	0,28
Mondi PLC	15 223	GBP	222 124	214 568	0,35
National Grid PLC	114 560	GBP	1 074 924	1 142 621	1,89
NatWest Group PLC	157 961	GBP	450 546	418 913	0,69
Next PLC	3 887	GBP	243 362	225 679	0,37
NMC Health PLC ⁽¹⁾	4 846	GBP	119 605	1	0,00
Ocado Group PLC	18 996	GBP	212 860	117 167	0,19
Pearson PLC	22 565	GBP	217 164	211 931	0,35
Persimmon PLC	9 982	GBP	183 686	121 481	0,20
Phoenix Group Holdings PLC	23 057	GBP	159 050	140 325	0,23
Prudential PLC	86 412	GBP	1 022 370	974 295	1,61
Reckitt Benckiser Group PLC	22 486	GBP	1 282 398	1 293 844	2,14
RELX PLC	60 408	GBP	919 178	1 382 135	2,28
Rentokil Initial PLC	78 846	GBP	280 520	400 538	0,66
Rightmove PLC	25 790	GBP	139 019	131 890	0,22

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Rio Tinto PLC	34 201	GBP	1 219 733	1 982 974	3,27
Rolls-Royce Holdings PLC	263 076	GBP	547 850	245 187	0,40
Sage Group PLC	32 001	GBP	175 904	238 599	0,39
Schroders PLC	25 022	GBP	117 654	109 096	0,18
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	44 618	GBP	234 143	322 499	0,53
Segro REIT PLC	37 730	GBP	256 536	288 106	0,48
Severn Trent PLC	7 869	GBP	168 118	208 607	0,34
Shell PLC	223 204	GBP	4 376 414	5 191 725	8,57
Smith & Nephew PLC	27 412	GBP	309 904	304 136	0,50
Smiths Group PLC	11 153	GBP	141 018	178 281	0,29
Spirax-Sarco Engineering PLC	2 311	GBP	165 971	245 313	0,41
SSE PLC	34 043	GBP	484 644	582 816	0,96
St James's Place PLC	16 808	GBP	168 429	184 048	0,30
Standard Chartered PLC	74 536	GBP	609 476	463 912	0,77
Taylor Wimpey PLC	110 141	GBP	170 829	111 958	0,18
Tesco PLC	230 177	GBP	715 020	516 057	0,85
Unilever PLC	79 790	GBP	3 108 215	3 336 818	5,51
UNITE Group REIT PLC	10 025	GBP	109 514	91 228	0,15
United Utilities Group PLC	21 435	GBP	183 743	212 507	0,35
Vodafone Group PLC	778 862	GBP	1 517 980	656 113	1,08
Weir Group PLC	8 138	GBP	134 500	135 823	0,22
Whitbread PLC	6 340	GBP	200 217	162 938	0,27
			50 187 717	54 538 987	90,03
Total - Actions			54 432 222	60 403 998	99,71
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			54 432 222	60 403 998	99,71
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			54 432 222	60 403 998	99,71

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Hiscox Ltd.	31 806	GBP	358 174	346 526	1,12
Lancashire Holdings Ltd.	23 063	GBP	156 973	149 910	0,49
			515 147	496 436	1,61
Îles Caïmans					
Vietnam Enterprise Investments Ltd.-C-	17 405	GBP	85 824	101 471	0,33
			85 824	101 471	0,33
Allemagne					
TUI AG	115 122	GBP	257 995	154 379	0,50
			257 995	154 379	0,50
Gibraltar					
888 Holdings PLC	30 584	GBP	62 268	26 593	0,09
			62 268	26 593	0,09
Guernesey					
Apax Global Alpha Ltd. 144A	40 727	GBP	74 277	76 730	0,25
Balanced Commercial Property Trust REIT Ltd.	51 761	GBP	57 597	45 808	0,15
BH Macro Ltd.	2 860	GBP	109 888	128 414	0,42
Bluefield Solar Income Fund Ltd.	58 051	GBP	83 742	78 949	0,26
Fidelity Emerging Markets Ltd.	8 645	GBP	60 521	52 043	0,17
HarbourVest Global Private Equity Ltd.	7 582	GBP	120 558	170 974	0,55
Hipgnosis Songs Fund Ltd.	114 965	GBP	127 322	99 215	0,32
International Public Partnerships Ltd.	181 001	GBP	287 720	274 398	0,89
JLEN Environmental Assets Group Ltd. Foresight Group Holdings	61 585	GBP	76 293	73 902	0,24
NB Private Equity Partners Ltd.	4 140	GBP	73 187	66 240	0,21
NextEnergy Solar Fund Ltd.	55 926	GBP	67 005	62 190	0,20
Renewables Infrastructure Group Ltd.	235 444	GBP	294 421	306 077	0,99
Ruffer Investment Co. Ltd.	33 182	GBP	102 518	103 196	0,33
Schroder Oriental Income Fund Ltd.	24 599	GBP	63 851	63 342	0,21
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd.	165 682	GBP	180 476	145 469	0,47
Sirius Real Estate Ltd.	102 202	GBP	89 487	75 629	0,24
Syncona Limited	44 567	GBP	94 236	80 666	0,26
TwentyFour Income Fund Ltd.	63 947	GBP	67 128	63 180	0,20
UK Commercial Property REIT Ltd.	69 814	GBP	54 859	40 771	0,13
VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Ltd.	15 251	GBP	56 726	68 096	0,22
			2 141 812	2 075 289	6,71
Irlande					
C&C Group PLC	37 300	GBP	116 419	65 387	0,21
Grafton Group PLC	19 752	GBP	163 816	155 764	0,50
			280 235	221 151	0,71
Île de Man					
Playtech PLC	28 833	GBP	151 232	146 760	0,47
			151 232	146 760	0,47
Israël					
Plus500 Ltd.	8 684	GBP	109 673	156 659	0,51
			109 673	156 659	0,51
Jersey					
3i Infrastructure PLC	56 593	GBP	153 898	189 021	0,61
Centamin PLC	109 542	GBP	109 072	123 673	0,40

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Jersey (suite)					
Digital 9 Infrastructure PLC	82 116	GBP	71 442	70 948	0,23
Foresight Solar Fund Ltd.	57 909	GBP	71 059	68 796	0,22
GCP Infrastructure Investments Ltd.	82 687	GBP	96 035	84 341	0,27
IWG PLC	68 235	GBP	207 449	113 270	0,37
JTC PLC 144A	12 447	GBP	80 449	93 103	0,30
Man Group PLC	118 402	GBP	174 247	253 025	0,82
TP ICAP Group PLC	74 875	GBP	206 076	130 657	0,42
Wizz Air Holdings PLC 144A	7 289	GBP	279 260	138 819	0,45
			1 448 987	1 265 653	4,09
Luxembourg					
BBGI Global Infrastructure SA	67 563	GBP	109 856	105 804	0,34
			109 856	105 804	0,34
Pays-Bas					
RHI Magnesita NV	2 657	GBP	96 574	59 092	0,19
			96 574	59 092	0,19
Arabie saoudite					
Mediclinic International PLC	37 096	GBP	153 504	184 738	0,60
			153 504	184 738	0,60
Royaume-Uni					
4imprint Group PLC	2 632	GBP	73 240	112 518	0,36
Aberforth Smaller Companies Trust PLC	8 103	GBP	104 333	107 122	0,35
abrdn Private Equity Opportunities Trust PLC	6 329	GBP	34 109	28 607	0,09
AG Barr PLC	8 053	GBP	43 786	42 922	0,14
AJ Bell PLC	27 434	GBP	101 785	98 269	0,32
Alliance Trust PLC	27 852	GBP	209 268	264 037	0,85
Allianz Technology Trust PLC	38 646	GBP	86 686	81 157	0,26
Ascential PLC	40 890	GBP	137 514	82 434	0,27
Ashmore Group PLC	43 243	GBP	166 896	103 524	0,33
ASOS PLC	6 235	GBP	55 033	31 830	0,10
Assura REIT PLC	275 559	GBP	189 754	150 317	0,49
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC 144A	27 855	GBP	81 493	42 911	0,14
Auction Technology Group PLC	8 309	GBP	108 947	62 484	0,20
Avi Global Trust PLC	46 435	GBP	67 678	87 762	0,28
Babcock International Group PLC	47 710	GBP	237 357	134 638	0,44
Baillie Gifford Japan Trust PLC	8 948	GBP	78 406	68 094	0,22
Balfour Beatty PLC	55 967	GBP	154 282	188 945	0,61
Baltic Classifieds Group PLC	25 429	GBP	52 886	35 804	0,12
Bank of Georgia Group PLC	3 486	GBP	52 493	90 810	0,29
Bankers Investment Trust PLC	122 613	GBP	110 249	121 387	0,39
Bellevue Healthcare Trust PLC	55 641	GBP	96 493	85 242	0,28
Bellway PLC	11 723	GBP	337 528	223 616	0,72
Biffa PLC 144A	21 044	GBP	57 134	85 733	0,28
Big Yellow Group REIT PLC	16 035	GBP	162 599	183 921	0,59
BlackRock Smaller Cos Trust PLC	4 614	GBP	74 270	62 566	0,20
Blackrock Throgmorton Trust PLC	9 675	GBP	95 842	57 373	0,19
BlackRock World Mining Trust PLC	17 913	GBP	81 076	124 854	0,40
BMO Global Smaller Companies PLC	51 018	GBP	72 351	73 466	0,24
Bodycote PLC	17 778	GBP	134 618	101 068	0,33

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Bridgepoint Group PLC 144A	24 571	GBP	130 139	46 832	0,15
Britvic PLC	24 735	GBP	203 761	192 191	0,62
Bytes Technology Group PLC	19 133	GBP	81 007	74 045	0,24
Caledonia Investments PLC	3 042	GBP	82 440	109 816	0,36
Capital & Counties Properties REIT PLC	69 742	GBP	173 718	74 275	0,24
Capital Gearing Trust PLC	2 307	GBP	118 455	113 043	0,37
Capricorn Energy PLC	29 402	GBP	62 216	76 974	0,25
Carnival PLC	13 781	GBP	185 094	79 847	0,26
Chemring Group PLC	26 731	GBP	58 810	79 525	0,26
City of London Investment Trust PLC	44 929	GBP	176 437	184 434	0,60
Clarkson PLC	2 362	GBP	62 429	76 411	0,25
Close Brothers Group PLC	14 199	GBP	203 476	148 664	0,48
CLS Holdings REIT PLC	15 764	GBP	33 727	25 033	0,08
CMC Markets PLC 144A	10 059	GBP	38 359	22 532	0,07
Coats Group PLC	150 177	GBP	105 534	99 417	0,32
Computacenter PLC	7 255	GBP	121 049	138 643	0,45
Cranswick PLC	5 008	GBP	145 803	154 146	0,50
Crest Nicholson Holdings PLC	23 465	GBP	91 512	55 518	0,18
Currys PLC	92 969	GBP	164 338	49 831	0,16
Darktrace PLC	38 986	GBP	146 329	100 857	0,33
Dechra Pharmaceuticals PLC	10 463	GBP	287 279	273 921	0,89
Derwent London REIT PLC	10 557	GBP	331 578	249 990	0,81
Diploma PLC	11 526	GBP	209 433	319 962	1,03
Direct Line Insurance Group PLC	125 455	GBP	375 368	277 632	0,90
DiscoverIE Group PLC	9 038	GBP	94 339	66 068	0,21
Diversified Energy Co. PLC	77 478	GBP	85 166	90 184	0,29
Domino's Pizza Group PLC	36 109	GBP	107 614	105 944	0,34
Dr Martens PLC	53 292	GBP	227 247	101 575	0,33
Drax Group PLC	37 997	GBP	180 325	267 119	0,86
Dunelm Group PLC	10 715	GBP	116 356	104 900	0,34
easyJet PLC	60 596	GBP	368 473	196 695	0,64
Edinburgh Investment Trust PLC	15 937	GBP	96 018	101 359	0,33
Edinburgh Worldwide Investment Trust PLC	37 121	GBP	100 501	65 407	0,21
Elementis PLC	54 587	GBP	66 477	65 723	0,21
Energean PLC	12 893	GBP	111 364	168 769	0,55
Essentra PLC	28 443	GBP	130 677	67 268	0,22
European Opportunities Trust PLC	9 130	GBP	67 939	65 371	0,21
European Smaller Companies	38 029	GBP	55 419	56 283	0,18
FDM Group Holdings PLC	8 109	GBP	73 082	60 736	0,20
Ferrexpo PLC	27 670	GBP	59 186	43 497	0,14
Fidelity China Special Situations PLC	31 522	GBP	77 432	75 653	0,24
Fidelity European Trust PLC	39 010	GBP	91 715	124 637	0,40
Fidelity Special Values PLC	21 086	GBP	56 304	58 724	0,19
Finablr PLC	24 440	GBP	39 937	147	0,00
Finsbury Growth & Income Trust PLC	20 351	GBP	163 981	171 559	0,55
Firstgroup PLC	71 018	GBP	76 943	71 728	0,23
Future PLC	10 745	GBP	167 371	136 139	0,44
Games Workshop Group PLC	3 107	GBP	186 249	266 115	0,86

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Genuit Group PLC	22 239	GBP	102 699	62 492	0,20
Genus PLC	6 235	GBP	194 382	186 052	0,60
Grainger PLC	69 075	GBP	184 877	174 069	0,56
Great Portland Estates REIT PLC	20 398	GBP	147 278	100 970	0,33
Greencoat UK Wind PLC	219 872	GBP	297 333	334 205	1,08
Greggs PLC	9 499	GBP	165 518	222 847	0,72
Hammerson REIT PLC	368 167	GBP	101 805	87 624	0,28
Harbour Energy PLC	67 932	GBP	208 981	206 785	0,67
Hays PLC	140 648	GBP	209 189	162 730	0,53
Helios Towers PLC	73 114	GBP	117 030	77 574	0,25
Henderson Smaller Companies Investment Trust PLC	7 085	GBP	68 655	59 514	0,19
Herald Investment Trust PLC	5 886	GBP	91 112	104 888	0,34
HgCapital Trust PLC	40 141	GBP	111 067	140 694	0,46
Hicl Infrastructure PLC	192 734	GBP	314 294	316 855	1,02
Hikma Pharmaceuticals PLC	15 271	GBP	193 062	237 006	0,77
Hill & Smith PLC	7 573	GBP	94 194	88 756	0,29
Hilton Food Group PLC	6 617	GBP	68 736	36 857	0,12
Howden Joinery Group PLC	50 506	GBP	288 488	283 642	0,92
Ibstock PLC 144A	35 263	GBP	82 150	54 587	0,18
ICG Enterprise Trust PLC	6 483	GBP	63 313	76 629	0,25
IG Group Holdings PLC	36 832	GBP	272 658	288 026	0,93
IMI PLC	24 368	GBP	293 663	313 860	1,02
Impax Environmental Markets PLC	29 008	GBP	105 883	121 689	0,39
Inchcape PLC	35 665	GBP	242 658	292 453	0,95
Indivior PLC	11 731	GBP	83 247	217 258	0,70
IntegraFin Holdings PLC	27 212	GBP	117 489	82 235	0,27
Intermediate Capital Group PLC	26 376	GBP	303 119	302 796	0,98
Investec PLC	62 959	GBP	193 274	321 972	1,04
IP Group PLC	92 950	GBP	107 269	51 820	0,17
ITV PLC	353 393	GBP	232 659	265 610	0,86
JD Wetherspoon PLC	8 076	GBP	92 587	35 874	0,12
John Wood Group PLC	63 826	GBP	251 217	86 261	0,28
Johnson Matthey PLC	17 139	GBP	338 821	364 547	1,18
JPMorgan American Investment Trust PLC	17 927	GBP	81 829	122 800	0,40
JPMorgan Emerging Markets Investment Trust PLC	111 285	GBP	105 866	121 746	0,39
JPMorgan European Discovery Trust PLC	14 986	GBP	65 546	59 419	0,19
JPMorgan Global Growth & Income PLC	28 636	GBP	127 547	121 989	0,39
JPMorgan Indian Investment Trust PLC	7 182	GBP	64 075	59 467	0,19
JPMorgan Japanese Investment Trust PLC	14 615	GBP	72 761	66 644	0,22
Jupiter Fund Management PLC	41 086	GBP	135 004	54 562	0,18
Just Group PLC	97 881	GBP	84 576	79 871	0,26
Kainos Group PLC	8 793	GBP	104 592	135 676	0,44
Law Debenture Corp. PLC	11 918	GBP	78 117	91 888	0,30
Liontrust Asset Management PLC	5 911	GBP	82 097	66 203	0,21
LondonMetric Property REIT PLC	89 977	GBP	188 314	155 030	0,50
LXI REIT PLC	143 219	GBP	200 275	161 265	0,52
Marks & Spencer Group PLC	185 854	GBP	329 159	229 158	0,74
Marshalls PLC	21 670	GBP	126 069	59 202	0,19

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Mercantile Investment Trust PLC	75 086	GBP	162 341	144 165	0,47
Merchants Trust PLC	13 058	GBP	70 898	73 255	0,24
Micro Focus International PLC	31 326	GBP	271 445	165 840	0,54
Mitchells & Butlers PLC	24 173	GBP	73 376	33 359	0,11
Mitie Group PLC	128 078	GBP	81 532	95 546	0,31
Molten Ventures PLC	14 419	GBP	148 919	51 072	0,17
Moneysupermarket.com Group PLC	49 226	GBP	136 283	94 711	0,31
Monks Investment Trust PLC	21 440	GBP	199 012	202 822	0,66
Moonpig Group PLC	26 387	GBP	102 842	29 105	0,09
Morgan Crucible Co. PLC	26 800	GBP	80 045	84 286	0,27
Morgan Sindall Group PLC	3 900	GBP	71 400	59 670	0,19
Murray Income Trust PLC	11 068	GBP	106 624	93 414	0,30
Murray International Trust PLC-O-	11 501	GBP	128 318	153 423	0,50
National Express Group PLC	51 050	GBP	152 904	66 365	0,21
NCC Group PLC	27 790	GBP	77 351	55 580	0,18
Network International Holdings PLC 144A	44 346	GBP	215 145	132 151	0,43
Ninety One PLC	32 178	GBP	60 164	59 819	0,19
Octopus Renewables Infrastructure Trust PLC	53 634	GBP	58 385	53 634	0,17
OSB Group PLC	40 474	GBP	167 453	194 194	0,63
Oxford Instruments PLC	5 053	GBP	79 486	114 198	0,37
Pagegroup PLC	29 589	GBP	140 461	136 464	0,44
Pantheon International PLC	50 135	GBP	115 410	130 351	0,42
Paragon Group of Cos PLC	22 014	GBP	97 268	124 049	0,40
Pennon Group PLC	24 697	GBP	354 999	219 433	0,71
Personal Assets Trust PLC	34 418	GBP	151 402	164 346	0,53
Petershill Partners PLC 144A	26 948	GBP	69 820	45 542	0,15
Pets at Home Group PLC	44 019	GBP	118 980	124 838	0,40
Polar Capital Technology Trust PLC	12 241	GBP	181 313	211 035	0,68
Premier Foods PLC	61 544	GBP	58 322	66 837	0,22
Primary Health Properties REIT PLC	124 907	GBP	174 066	138 397	0,45
PureTech Health PLC	24 140	GBP	62 701	64 333	0,21
PZ Cussons PLC	17 861	GBP	46 549	37 419	0,12
QinetiQ Group PLC	48 870	GBP	145 947	174 466	0,56
Quilter PLC 144A	130 298	GBP	197 303	121 073	0,39
Rathbone Brothers PLC	5 892	GBP	113 120	119 902	0,39
Redde Northgate PLC	21 905	GBP	76 320	90 249	0,29
Redrow PLC	25 756	GBP	138 143	116 881	0,38
Renishaw PLC	3 242	GBP	166 428	118 917	0,38
RIT Capital Partners PLC	12 120	GBP	238 941	257 550	0,83
Rotork PLC	81 347	GBP	244 318	249 410	0,81
Royal Mail PLC	65 568	GBP	178 576	139 660	0,45
RPS Group PLC	26 242	GBP	58 550	57 732	0,19
Safestore Holdings REIT PLC	19 444	GBP	131 075	183 746	0,59
Savills PLC	12 651	GBP	120 697	104 434	0,34
Schroder AsiaPacific Fund PLC	15 111	GBP	75 888	75 706	0,24
Scottish American Investment Co. PLC	16 714	GBP	74 800	84 907	0,27
Sdcl Energy Efficiency Income Trust PLC	105 191	GBP	118 764	101 509	0,33
Serco Group PLC	109 888	GBP	178 596	170 766	0,55

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Shaftesbury REIT PLC	17 589	GBP	120 575	64 727	0,21
Smithson Investment Trust PLC	15 782	GBP	227 356	206 429	0,67
Softcat PLC	11 778	GBP	123 067	139 451	0,45
Spectris PLC	10 028	GBP	275 037	301 041	0,97
Spire Healthcare Group PLC 144A	26 596	GBP	66 851	60 639	0,20
Spirent Communications PLC	57 214	GBP	113 879	148 871	0,48
SSP Group PLC	74 548	GBP	248 530	170 715	0,55
Supermarket Income REIT PLC	117 535	GBP	152 542	120 473	0,39
Synthomer PLC	32 375	GBP	113 351	46 685	0,15
Target Healthcare REIT PLC	58 814	GBP	66 636	47 169	0,15
Tate & Lyle PLC	38 065	GBP	312 296	270 718	0,88
TBC Bank Group PLC	4 795	GBP	84 488	108 846	0,35
Telecom Plus PLC	6 241	GBP	89 864	136 990	0,44
Temple Bar Investment Trust PLC	30 225	GBP	69 815	66 646	0,22
Templeton Emerging Markets Investment Trust PLC-O-	110 514	GBP	168 759	162 456	0,53
TI Fluid Systems PLC 144A	30 272	GBP	72 602	40 443	0,13
TR Property Investment Trust PLC - Ordinary Shares	30 106	GBP	111 515	91 974	0,30
Trainline PLC 144A	43 726	GBP	192 024	120 072	0,39
Travis Perkins PLC	20 175	GBP	276 533	179 436	0,58
Tritax Big Box REIT PLC	177 206	GBP	283 231	245 607	0,79
Tritax EuroBox PLC 144A	76 565	GBP	85 215	47 011	0,15
Tullow Oil PLC	106 673	GBP	51 257	39 384	0,13
Urban Logistics REIT PLC	43 709	GBP	81 440	58 789	0,19
Vesuvius PLC	20 177	GBP	94 139	81 555	0,26
Victrex PLC	8 243	GBP	172 664	131 641	0,43
VIDENDUM PLC	4 384	GBP	64 442	47 259	0,15
Virgin Money UK PLC	114 171	GBP	236 690	207 905	0,67
Vistry Group PLC	30 766	GBP	350 136	192 441	0,62
Volution Group PLC	17 792	GBP	80 208	64 941	0,21
WAG Payment Solutions PLC	12 518	GBP	12 307	9 939	0,03
Warehouse REIT PLC	37 619	GBP	54 304	39 349	0,13
Watches of Switzerland Group PLC 144A	21 971	GBP	128 147	180 272	0,58
WH Smith PLC	11 883	GBP	202 424	176 403	0,57
Witan Investment Trust PLC	64 618	GBP	126 864	143 129	0,46
Workspace Group REIT PLC	13 566	GBP	111 791	60 314	0,20
Worldwide Healthcare Trust PLC	6 029	GBP	176 473	194 435	0,63
			28 701 178	25 823 363	83,52
Total - Actions			34 114 285	30 817 388	99,67
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			34 114 285	30 817 388	99,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			34 114 285	30 817 388	99,67

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Guernesey					
Sirius Real Estate Ltd.	453 846	GBP	482 152	335 846	0,10
			482 152	335 846	0,10
Irlande					
DCC PLC	38 145	GBP	2 082 129	1 556 316	0,48
Grafton Group PLC	84 060	GBP	785 368	662 897	0,20
			2 867 497	2 219 213	0,68
Arabie saoudite					
Mediclinic International PLC	156 612	GBP	702 186	779 928	0,24
			702 186	779 928	0,24
Suisse					
Coca-Cola HBC AG	78 063	GBP	1 564 283	1 540 183	0,48
			1 564 283	1 540 183	0,48
Royaume-Uni					
abrdrn PLC	831 565	GBP	1 705 763	1 573 737	0,49
Advanced Medical Solutions Group PLC	83 669	GBP	242 931	216 703	0,07
Antofagasta PLC	152 393	GBP	1 937 690	2 355 234	0,73
Ashtead Group PLC	170 350	GBP	8 336 701	8 040 520	2,48
AstraZeneca PLC	530 856	GBP	53 108 941	59 551 426	18,37
AVEVA Group PLC	46 669	GBP	1 112 914	1 499 475	0,46
Barclays PLC	6 214 249	GBP	10 651 145	9 850 828	3,04
Barratt Developments PLC	396 015	GBP	2 135 266	1 571 388	0,48
Bellway PLC	47 860	GBP	1 235 946	912 930	0,28
Berkeley Group Holdings PLC	42 302	GBP	1 736 669	1 596 054	0,49
Big Yellow Group REIT PLC	67 536	GBP	928 275	774 638	0,24
British Land REIT Co. PLC	340 138	GBP	1 697 092	1 343 885	0,41
Britvic PLC	102 093	GBP	867 410	793 263	0,24
BT Group PLC	2 685 826	GBP	4 688 358	3 009 468	0,93
Bunzl PLC	130 449	GBP	3 846 449	3 599 088	1,11
Burberry Group PLC	151 522	GBP	2 722 465	3 075 897	0,95
Close Brothers Group PLC	58 111	GBP	690 456	608 422	0,19
ConvaTec Group PLC 144A	631 345	GBP	1 398 614	1 468 508	0,45
Cranswick PLC	20 640	GBP	683 011	635 299	0,20
Crest Nicholson Holdings PLC	99 232	GBP	292 267	234 783	0,07
Croda International PLC	53 962	GBP	4 000 142	3 563 650	1,10
CVS Group PLC	27 482	GBP	518 520	532 052	0,16
Dechra Pharmaceuticals PLC	43 940	GBP	1 652 747	1 150 349	0,35
Deliveroo PLC 144A	339 003	GBP	320 527	290 526	0,09
Derwent London REIT PLC	39 034	GBP	1 169 879	924 325	0,28
Dr Martens PLC	231 807	GBP	562 723	441 824	0,14
Dunelm Group PLC	42 862	GBP	435 674	419 619	0,13
EMIS Group PLC	22 008	GBP	356 623	411 990	0,13
Fevertree Drinks PLC	40 518	GBP	510 434	417 741	0,13
Finablr PLC	3 571	GBP	5 812	21	0,00
Genuit Group PLC	96 238	GBP	448 345	270 429	0,08
Grainger PLC	286 319	GBP	832 582	721 524	0,22
Great Portland Estates REIT PLC	83 345	GBP	534 821	412 558	0,13
Greggs PLC	39 416	GBP	880 908	924 699	0,29
Hammerson REIT PLC	1 423 322	GBP	400 848	338 751	0,10

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Hill & Smith PLC	30 895	GBP	426 514	362 089	0,11
HomeServe PLC	117 120	GBP	1 220 224	1 401 926	0,43
Howden Joinery Group PLC	214 622	GBP	1 555 833	1 205 317	0,37
HSBC Holdings PLC	7 717 703	GBP	41 024 760	39 800 194	12,28
Ibstock PLC 144A	155 085	GBP	303 225	240 072	0,07
IMI PLC	100 685	GBP	1 407 563	1 296 823	0,40
Inchcape PLC	144 643	GBP	1 139 473	1 186 073	0,37
Informa PLC	560 383	GBP	3 244 115	3 472 133	1,07
Intermediate Capital Group PLC	112 221	GBP	1 689 141	1 288 297	0,40
Intertek Group PLC	62 452	GBP	2 923 070	2 519 314	0,78
Investec PLC	268 851	GBP	1 081 707	1 374 904	0,42
ITV PLC	1 399 277	GBP	1 257 897	1 051 697	0,32
John Wood Group PLC	267 212	GBP	533 389	361 137	0,11
Johnson Matthey PLC	70 780	GBP	1 555 803	1 505 491	0,46
Jupiter Fund Management PLC	170 889	GBP	212 619	226 941	0,07
Kainos Group PLC	31 154	GBP	405 653	480 706	0,15
Kingfisher PLC	760 386	GBP	2 160 945	1 795 271	0,55
Land Securities Group REIT PLC	273 892	GBP	2 022 521	1 701 965	0,52
Legal & General Group PLC	2 308 023	GBP	6 194 314	5 758 517	1,78
Marshalls PLC	87 935	GBP	468 590	240 238	0,07
Micro Focus International PLC	130 399	GBP	517 550	690 332	0,21
Mitie Group PLC	538 809	GBP	377 907	401 952	0,12
Morgan Sindall Group PLC	16 398	GBP	325 870	250 889	0,08
NCC Group PLC	119 754	GBP	258 946	239 508	0,07
Next PLC	49 954	GBP	3 413 579	2 900 329	0,89
NMC Health PLC ⁽¹⁾	2 715	GBP	37 971	—	0,00
Ocado Group PLC	223 169	GBP	2 391 572	1 376 506	0,42
Paragon Group of Cos PLC	92 711	GBP	480 452	522 426	0,16
Pearson PLC	255 989	GBP	2 053 674	2 404 249	0,74
Pennon Group PLC	100 784	GBP	945 430	895 466	0,28
Pets at Home Group PLC	190 718	GBP	686 468	540 876	0,17
Premier Foods PLC	250 067	GBP	277 633	271 573	0,08
Prudential PLC	1 062 622	GBP	10 768 659	11 981 063	3,70
Reckitt Benckiser Group PLC	276 564	GBP	17 455 907	15 913 493	4,91
Redde Northgate PLC	87 027	GBP	328 870	358 551	0,11
Redrow PLC	114 218	GBP	631 385	518 321	0,16
RELX PLC	741 876	GBP	17 048 643	16 974 123	5,24
Rentokil Initial PLC	969 542	GBP	5 044 540	4 925 273	1,52
Rightmove PLC	322 498	GBP	2 088 791	1 649 255	0,51
Sage Group PLC	394 148	GBP	2 787 278	2 938 767	0,91
Schroders PLC	282 434	GBP	1 459 772	1 231 412	0,38
Segro REIT PLC	467 252	GBP	5 165 206	3 567 936	1,10
Severn Trent PLC	97 298	GBP	2 787 089	2 579 370	0,80
Spectris PLC	40 815	GBP	1 260 026	1 225 266	0,38
Spirent Communications PLC	236 276	GBP	632 021	614 790	0,19
St James's Place PLC	210 256	GBP	2 676 550	2 302 303	0,71

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Taylor Wimpey PLC	1 364 175	GBP	1 845 109	1 386 684	0,43
TBC Bank Group PLC	16 045	GBP	229 453	364 222	0,11
Telecom Plus PLC	24 503	GBP	485 803	537 841	0,17
Trainline PLC 144A	185 655	GBP	649 786	509 809	0,16
Unilever PLC	983 860	GBP	38 697 155	41 145 025	12,69
United Utilities Group PLC	263 515	GBP	2 833 082	2 612 488	0,81
Victrex PLC	33 599	GBP	671 015	536 576	0,17
Vistry Group PLC	133 525	GBP	1 326 752	835 199	0,26
Vodafone Group PLC	10 209 626	GBP	12 980 946	8 600 589	2,65
Weir Group PLC	100 531	GBP	1 590 064	1 677 862	0,52
WH Smith PLC	50 562	GBP	764 919	750 593	0,23
Whitbread PLC	78 072	GBP	2 215 552	2 006 450	0,62
Workspace Group REIT PLC	55 513	GBP	351 526	246 811	0,08
			330 019 255	319 284 887	98,48
Total - Actions			335 635 373	324 160 057	99,98
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			335 635 373	324 160 057	99,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			335 635 373	324 160 057	99,98

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Assured Guaranty Ltd.	17	USD	1 011	1 059	0,00
			1 011	1 059	0,00
Canada					
CGI Inc.	36 417	USD	3 339 075	3 136 596	0,47
			3 339 075	3 136 596	0,47
Îles Caïmans					
Ambarella Inc.	36 471	USD	2 631 330	2 999 010	0,45
Tuya Inc.-ADR-	133	USD	2 455	254	0,00
			2 633 785	2 999 264	0,45
Inde					
Infosys Ltd.-ADR-	311 547	USD	5 676 386	5 610 962	0,83
			5 676 386	5 610 962	0,83
Israël					
Check Point Software Technologies Ltd.	22 025	USD	2 813 473	2 778 674	0,42
CyberArk Software Ltd.	17 687	USD	1 797 388	2 293 120	0,34
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.-ADR-	406 470	USD	3 784 236	3 707 006	0,55
			8 395 097	8 778 800	1,31
Taïwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.-ADR-	21 174	USD	1 593 979	1 577 251	0,23
			1 593 979	1 577 251	0,23
États-Unis					
Abbott Laboratories	106 731	USD	10 770 225	11 717 996	1,74
Adobe Inc.	6 865	USD	2 055 040	2 310 278	0,34
Affiliated Managers Group Inc.	58 706	USD	9 117 042	9 300 792	1,38
Allscripts Healthcare Solutions Inc.	36 021	USD	778 054	635 410	0,09
Allstate Corp.	329	USD	42 257	44 612	0,01
Alphabet Inc.-A-	19 316	USD	1 898 493	1 704 251	0,25
Alphabet Inc.-C-	650 830	USD	61 977 389	57 748 146	8,59
Altra Industrial Motion Corp.	60 348	USD	3 571 395	3 605 793	0,54
American Assets Trust REIT Inc.	36 774	USD	998 046	974 511	0,14
American Express Co.	21 556	USD	2 970 899	3 184 899	0,47
Anywhere Real Estate Inc.	92 034	USD	893 650	588 097	0,09
Apple Inc.	185 513	USD	27 675 247	24 103 704	3,59
Arrow Electronics Inc.	123 351	USD	11 817 026	12 898 814	1,92
Ashland Inc.	16 933	USD	1 919 694	1 820 805	0,27
AT&T Inc.	754 896	USD	11 247 950	13 897 635	2,07
Autodesk Inc.	16 668	USD	3 504 942	3 114 749	0,46
Avangrid Inc.	25 418	USD	1 088 907	1 092 466	0,16
Bank of America Corp.	210 355	USD	6 941 715	6 966 958	1,04
Bank of New York Mellon Corp.	66 176	USD	2 796 780	3 012 331	0,45
Bassett Furniture Industries Inc.	22	USD	404	382	0,00
Becton Dickinson and Co.	14 089	USD	3 493 649	3 582 833	0,53
Berry Global Group Inc.	37 720	USD	2 284 323	2 279 420	0,34
Biogen Inc.	6 051	USD	1 690 597	1 675 643	0,25
BioMarin Pharmaceutical Inc.	12 006	USD	1 194 534	1 242 501	0,18
Black Knight Inc.	181 128	USD	11 092 279	11 184 654	1,66
Booking Holdings Inc.	905	USD	1 665 819	1 823 828	0,27
Cheniere Energy Inc.	11 020	USD	1 899 260	1 652 559	0,25

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Clearway Energy Inc.-C-	48 876	USD	1 710 660	1 557 678	0,23
Cloudflare Inc.-A-	52 841	USD	6 702 883	2 388 942	0,36
Coca-Cola Co.	107 357	USD	6 821 464	6 828 979	1,02
Coherus Biosciences Inc.	32 469	USD	220 358	257 154	0,04
Colgate-Palmolive Co.	20 478	USD	1 524 874	1 613 462	0,24
Community Bank System Inc.	18 525	USD	1 144 660	1 166 149	0,17
Comstock Resources Inc.	174 929	USD	3 049 013	2 398 277	0,36
Conagra Brands Inc.	16 305	USD	603 937	631 003	0,09
CONSOL Energy Inc.	29	USD	1 724	1 885	0,00
Costco Wholesale Corp.	37 415	USD	19 220 498	17 079 947	2,54
Crestwood Equity Partners LP	20 057	USD	586 667	525 293	0,08
CVR Energy Inc.	60 705	USD	2 408 167	1 902 495	0,28
Darling Ingredients Inc.	8 947	USD	577 976	559 993	0,08
DaVita Inc.	575	USD	42 234	42 935	0,01
DCP Midstream LP	658 926	USD	26 027 577	25 559 740	3,80
Dell Technologies Inc.-C-	86	USD	3 634	3 459	0,00
Diversified Healthcare Trust REIT	378 209	USD	300 676	244 626	0,04
Duke Energy Corp.	5 318	USD	529 566	547 701	0,08
Easterly Government Properties REIT Inc.	7 292	USD	111 130	104 057	0,02
Energy Transfer LP	2 061 419	USD	25 279 096	24 469 043	3,64
EnLink Midstream LLC	1 884 033	USD	22 080 867	23 173 606	3,45
Equinix REIT Inc.	6 576	USD	4 300 791	4 307 477	0,64
Equity Commonwealth REIT	52 638	USD	1 365 956	1 314 371	0,20
Exact Sciences Corp.	6 571	USD	286 561	325 330	0,05
Extreme Networks Inc.	46 480	USD	830 133	851 049	0,13
FactSet Research Systems Inc.	4 137	USD	1 899 255	1 659 806	0,25
First Commonwealth Financial Corp.	115 766	USD	1 664 715	1 617 251	0,24
First Horizon Corp.	948 629	USD	23 288 842	23 241 410	3,46
First Solar Inc.	8 027	USD	1 352 871	1 202 364	0,18
FleetCor Technologies Inc.	4 358	USD	866 109	800 477	0,12
Genworth Financial Inc.-A-	26 835	USD	122 368	141 957	0,02
Grand Canyon Education Inc.	5 538	USD	555 628	585 145	0,09
Grid Dynamics Holdings Inc.	27 498	USD	710 823	308 528	0,05
Guardant Health Inc.	55 961	USD	6 423 204	1 522 139	0,23
Healthcare Realty Trust REIT Inc.	287 343	USD	5 643 417	5 537 100	0,82
Inari Medical Inc.	23 436	USD	1 937 923	1 489 592	0,22
Inspire Inc.	108 386	USD	12 687 665	12 312 650	1,83
Insulet Corp.	14 080	USD	3 918 042	4 145 011	0,62
Interactive Brokers Group Inc.-A-	14 808	USD	1 068 101	1 071 359	0,16
Intuitive Surgical Inc.	3 820	USD	1 004 813	1 013 637	0,15
Keysight Technologies Inc.	10 636	USD	1 732 427	1 819 500	0,27
KKR & Co. Inc.	21 609	USD	1 029 669	1 003 090	0,15
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM-C-	11 839	USD	495 487	463 260	0,07
ManpowerGroup Inc.	16 422	USD	1 445 136	1 366 475	0,20
Middlesex Water Co.	13 870	USD	1 281 449	1 091 153	0,16
Murphy Oil Corp.	13 140	USD	643 860	565 151	0,08
Natera Inc.	119 383	USD	4 233 321	4 795 615	0,71
National Bank Holdings Corp.-A-	16 141	USD	676 792	679 052	0,10

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Navient Corp.	61 966	USD	1 036 691	1 019 341	0,15
NetApp Inc.	35 545	USD	2 601 183	2 134 833	0,32
Neurocrine Biosciences Inc.	33 758	USD	3 985 132	4 032 055	0,60
Omega Healthcare Investors REIT Inc.	27 580	USD	835 950	770 861	0,11
Outfront Media REIT Inc.	148 626	USD	2 534 073	2 464 219	0,37
Outset Medical Inc.	16 754	USD	328 714	432 588	0,06
Par Pacific Holdings Inc.	157 819	USD	2 428 834	3 669 292	0,55
Patterson-UTI Energy Inc.	64 875	USD	1 130 771	1 092 495	0,16
PBF Energy Inc.-A-	126 270	USD	4 256 562	5 149 291	0,77
Penn Virginia Corp.	35 057	USD	1 498 687	1 417 354	0,21
Premier Inc.-A-	31 905	USD	1 067 860	1 116 037	0,17
Privia Health Group Inc.	181 652	USD	6 147 014	4 125 317	0,61
Procter & Gamble Co.	12 250	USD	1 628 515	1 856 610	0,28
Professional Holdings Corp.-A-	29 805	USD	809 206	826 791	0,12
Prologis REIT Inc.	197 497	USD	22 167 063	22 263 837	3,31
R1 RCM Inc.	99	USD	1 970	1 084	0,00
Ramaco Resources Inc.	38	USD	433	334	0,00
Rollins Inc.	1 066	USD	42 214	38 952	0,01
S&P Global Inc.	5 422	USD	1 899 381	1 816 045	0,27
Sabra Health Care REIT Inc.	41 465	USD	530 752	515 410	0,08
Salesforce Inc.	20 320	USD	3 272 377	2 694 229	0,40
SBA Communications REIT Corp.	6 471	USD	1 899 368	1 813 886	0,27
Sempra Energy	90 695	USD	14 215 534	14 016 005	2,09
Sherwin-Williams Co.	7 489	USD	1 809 118	1 777 364	0,26
Shockwave Medical Inc.	27 142	USD	4 780 792	5 580 667	0,83
Splunk Inc.	22 231	USD	1 776 038	1 913 867	0,28
SS&C Technologies Holdings Inc.	48 116	USD	2 604 038	2 504 919	0,37
STORE Capital REIT Corp.	120 564	USD	3 777 270	3 865 282	0,57
Synchrony Financial	55 226	USD	1 899 222	1 814 726	0,27
Synopsys Inc.	9 639	USD	3 187 425	3 077 636	0,46
Tanger Factory Outlet Centers REIT Inc.	75 250	USD	1 422 225	1 349 985	0,20
TEGNA Inc.	1 028 279	USD	20 380 490	21 789 232	3,24
Teleflex Inc.	8 055	USD	1 808 899	2 010 770	0,30
TJX Cos Inc.	87 386	USD	6 938 448	6 955 926	1,03
TransUnion	697	USD	42 189	39 555	0,01
Truist Financial Corp.	44 593	USD	2 035 715	1 918 837	0,29
United Community Banks Inc.	34 745	USD	1 159 441	1 174 381	0,17
UnitedHealth Group Inc.	108 980	USD	57 491 309	57 779 016	8,60
Unum Group	35 458	USD	1 450 587	1 454 842	0,22
Vertex Pharmaceuticals Inc.	5 980	USD	1 763 538	1 726 904	0,26
VMware Inc.-A-	37 343	USD	4 346 329	4 584 227	0,68
Vontier Corp.	161 770	USD	3 130 250	3 127 014	0,47
Vornado Realty Trust REIT	49 263	USD	1 056 691	1 025 163	0,15
Walmart Inc.	400 350	USD	58 797 378	56 765 626	8,45
Warrior Met Coal Inc.	538 081	USD	20 213 073	18 639 126	2,77
Watts Water Technologies Inc.-A-	26 029	USD	4 136 529	3 806 221	0,57

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Webster Financial Corp.	47 944	USD	2 388 570	2 269 669	0,34
Wolfspeed Inc.	118 753	USD	9 469 126	8 198 707	1,22
			677 981 609	656 866 968	97,73
Total - Actions			699 620 942	678 970 900	101,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			699 620 942	678 970 900	101,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			699 620 942	678 970 900	101,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
D'ieteren Group	4 164	EUR	751 917	796 370	0,13
Elia Group SA	5 457	EUR	756 870	773 424	0,12
			1 508 787	1 569 794	0,25
Bermudes					
Invesco Ltd.	24 283	USD	449 478	436 851	0,07
			449 478	436 851	0,07
Danemark					
Genmab A/S	16 974	DKK	7 268 177	7 164 410	1,16
Novo Nordisk A/S-B-	80 367	DKK	10 595 316	10 818 868	1,74
Pandora A/S	1 435	DKK	71 226	100 522	0,02
			17 934 719	18 083 800	2,92
Finlande					
Elisa OYJ	1 923	EUR	107 108	101 508	0,02
Nordea Bank Abp	1 420 289	SEK	14 970 852	15 223 175	2,46
Orion OYJ-B-	15 127	EUR	774 411	827 233	0,13
Sampo OYJ-A-	17 804	EUR	845 366	927 644	0,15
Stora Enso OYJ-R-	70 951	EUR	1 040 596	995 750	0,16
UPM-Kymmene OYJ	19 991	EUR	694 816	745 245	0,12
			18 433 149	18 820 555	3,04
Allemagne					
Allianz SE	8 479	EUR	1 765 192	1 817 986	0,29
Brenntag SE	22 245	EUR	1 453 057	1 417 811	0,23
Commerzbank AG	126 683	EUR	1 077 869	1 194 648	0,19
Delivery Hero SE	17 739	EUR	825 778	847 772	0,14
Deutsche Boerse AG	10 405	EUR	1 797 955	1 792 304	0,29
Puma SE	83 823	EUR	4 608 342	5 072 385	0,82
SAP SE	33 297	EUR	3 609 018	3 425 335	0,55
Telefonica Deutschland Holdings AG	328 719	EUR	792 179	807 950	0,13
			15 929 390	16 376 191	2,64
Irlande					
Accenture PLC-A-	853	USD	248 090	227 615	0,03
Eaton Corp. PLC	3 202	USD	517 632	502 554	0,08
Jazz Pharmaceuticals PLC	42 323	USD	5 386 871	6 742 477	1,09
Johnson Controls International PLC	53 061	USD	3 428 802	3 395 904	0,55
STERIS PLC	2 021	USD	384 556	373 258	0,06
Trane Technologies PLC	23 899	USD	4 219 130	4 017 183	0,65
			14 185 081	15 258 991	2,46
Japon					
Omron Corp.	33 523	JPY	1 706 616	1 627 305	0,26
Rohm Co. Ltd.	18 360	JPY	1 456 921	1 326 089	0,22
			3 163 537	2 953 394	0,48
Pays-Bas					
ING Groep NV	177 833	EUR	2 097 283	2 161 354	0,35
Koninklijke Ahold Delhaize NV	68 264	EUR	1 952 620	1 955 421	0,31
Koninklijke DSM NV	6 593	EUR	855 783	804 258	0,13
Koninklijke KPN NV	175 268	EUR	511 910	540 588	0,09
NN Group NV	30 333	EUR	1 314 826	1 235 349	0,20
NXP Semiconductors NV	21 477	USD	3 509 986	3 394 010	0,55

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Prosus NV	12 559	EUR	837 756	863 861	0,14
Wolters Kluwer NV	4 819	EUR	504 301	502 787	0,08
			11 584 465	11 457 628	1,85
Norvège					
DNB Bank ASA	679 418	NOK	13 115 526	13 411 109	2,16
Gjensidige Forsikring ASA	338 796	NOK	6 537 766	6 610 150	1,07
Mowi ASA	585 906	NOK	9 882 994	9 944 522	1,60
			29 536 286	29 965 781	4,83
Portugal					
Jerónimo Martins SGPS SA	37 837	EUR	831 408	814 899	0,13
			831 408	814 899	0,13
Suède					
Boliden AB	444 911	SEK	17 047 339	16 706 313	2,70
Tele2 AB-B-	2 407 018	SEK	19 797 455	19 659 027	3,17
			36 844 794	36 365 340	5,87
Suisse					
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	290	CHF	2 992 637	2 955 793	0,48
Clariant AG	180 305	CHF	2 858 293	2 855 024	0,46
Givaudan SA	56	CHF	190 663	171 474	0,03
Lonza Group AG	31 799	CHF	15 598 210	15 572 986	2,51
Straumann Holdings AG	67 865	CHF	7 642 621	7 745 941	1,25
Swiss Life Holdings AG	35 563	CHF	18 368 761	18 327 322	2,96
Swiss Re AG	18 565	CHF	1 574 039	1 735 302	0,28
			49 225 224	49 363 842	7,97
Royaume-Uni					
Coca-Cola Europacific Partners PLC	207 347	USD	11 425 908	11 470 436	1,85
Sensata Technologies Holdings PLC	12 526	USD	548 263	505 800	0,08
			11 974 171	11 976 236	1,93
États-Unis					
A O Smith Corp.	9 008	USD	533 904	515 618	0,08
Adobe Inc.	7 239	USD	2 460 681	2 436 141	0,39
Aflac Inc.	59 259	USD	4 171 241	4 263 092	0,69
Allstate Corp.	3 099	USD	419 698	420 224	0,07
Alphabet Inc.-A-	9 166	USD	834 018	808 716	0,13
Alphabet Inc.-C-	157 609	USD	14 724 869	13 984 647	2,26
American International Group Inc.	78 635	USD	4 961 604	4 972 877	0,80
American Water Works Co. Inc.	12 463	USD	1 967 726	1 899 610	0,31
AmerisourceBergen Corp.	13 261	USD	2 191 645	2 197 480	0,36
Amgen Inc.	10 147	USD	2 774 126	2 665 008	0,43
Applied Materials Inc.	13 457	USD	1 475 425	1 310 443	0,21
Arthur J Gallagher & Co.	5 908	USD	1 162 872	1 113 894	0,18
Atmos Energy Corp.	10 471	USD	1 229 400	1 173 485	0,19
Autodesk Inc.	6 593	USD	1 318 996	1 232 034	0,20
Automatic Data Processing Inc.	35 394	USD	8 670 195	8 454 211	1,36
Ball Corp.	53 633	USD	2 920 853	2 742 792	0,44
Biogen Inc.	9 065	USD	2 620 238	2 510 280	0,41
BioMarin Pharmaceutical Inc.	36 785	USD	3 324 005	3 806 880	0,61
Bio-Techne Corp.	12 421	USD	1 002 002	1 029 453	0,17

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
BlackRock Inc.	859	USD	609 168	608 713	0,10
Booking Holdings Inc.	3 572	USD	6 810 954	7 198 580	1,16
BorgWarner Inc.	8 998	USD	370 538	362 170	0,06
Burlington Stores Inc.	4 942	USD	980 987	1 002 040	0,16
Cadence Design Systems Inc.	15 800	USD	2 501 772	2 538 112	0,41
CarMax Inc.	27 607	USD	2 945 313	1 680 990	0,27
Carrier Global Corp.	81 763	USD	3 441 405	3 372 724	0,54
Catalent Inc.	7 716	USD	331 325	347 297	0,06
CH Robinson Worldwide Inc.	30 520	USD	2 917 730	2 794 411	0,45
Charles Schwab Corp.	6 605	USD	514 930	549 932	0,09
Cintas Corp.	3 968	USD	1 820 358	1 792 028	0,29
CME Group Inc.	10 186	USD	1 710 637	1 712 878	0,28
Coca-Cola Co.	131 882	USD	8 402 893	8 389 014	1,35
Cognex Corp.	11 547	USD	555 757	543 979	0,09
Crown Castle REIT Inc.	48 000	USD	6 575 040	6 510 720	1,05
Ecolab Inc.	9 805	USD	1 414 861	1 427 216	0,23
Elevance Health Inc.	12 195	USD	6 290 302	6 255 669	1,01
Eli Lilly & Co.	42 149	USD	15 456 236	15 419 790	2,49
Equinix REIT Inc.	15 103	USD	9 792 592	9 892 918	1,60
Estee Lauder Cos Inc.-A-	1 195	USD	289 931	296 491	0,05
Eversource Energy	28 701	USD	2 413 935	2 406 292	0,39
Fastenal Co.	50 192	USD	2 404 645	2 375 085	0,38
Generac Holdings Inc.	10 100	USD	1 170 691	1 016 666	0,16
Hartford Financial Services Group Inc.	21 059	USD	1 600 905	1 596 904	0,26
Hasbro Inc.	11 192	USD	671 968	682 824	0,11
Healthpeak Properties REIT Inc.	20 366	USD	510 424	510 576	0,08
Hewlett Packard Enterprise Co.	321 090	USD	5 066 800	5 124 596	0,83
Hologic Inc.	1 963	USD	147 755	146 852	0,02
Home Depot Inc.	6 222	USD	1 991 973	1 965 281	0,32
Howmet Aerospace Inc.	28 555	USD	1 081 378	1 125 353	0,18
HP Inc.	124 128	USD	3 312 976	3 335 319	0,54
Huntington Bancshares Inc.	83 418	USD	1 167 852	1 176 194	0,19
Illumina Inc.	4 036	USD	1 665 312	816 079	0,13
Insulet Corp.	2 536	USD	716 499	746 573	0,12
Intel Corp.	315 557	USD	9 090 967	8 340 172	1,35
Intercontinental Exchange Inc.	32 683	USD	3 390 408	3 352 949	0,54
International Business Machines Corp.	27 405	USD	4 106 913	3 861 090	0,62
International Flavors & Fragrances Inc.	21 757	USD	2 243 548	2 281 004	0,37
Interpublic Group of Cos Inc.	132 228	USD	4 249 519	4 404 515	0,71
JB Hunt Transport Services Inc.	6 318	USD	1 113 863	1 101 607	0,18
Johnson & Johnson	7 462	USD	1 321 766	1 318 162	0,21
KeyCorp	29 899	USD	548 049	520 841	0,08
Kimberly-Clark Corp.	25 557	USD	3 494 923	3 469 363	0,56
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	8 249	USD	424 329	432 330	0,07
Lincoln National Corp.	68 167	USD	3 246 113	2 094 090	0,34
LKQ Corp.	43 689	USD	2 310 066	2 333 430	0,38
Lowe's Cos Inc.	25 566	USD	5 197 635	5 093 770	0,82
Lumen Technologies Inc.	94 774	USD	515 571	494 720	0,08

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Masco Corp.	17 256	USD	844 164	805 338	0,13
McDonald's Corp.	38 186	USD	10 323 203	10 063 157	1,62
Merck & Co. Inc.	125 329	USD	13 947 717	13 905 253	2,24
Microsoft Corp.	71 910	USD	17 428 593	17 245 456	2,78
Nasdaq Inc.	17 346	USD	1 177 100	1 064 177	0,17
Newell Brands Inc.	10 901	USD	140 841	142 585	0,02
Newmont Corp.	55 759	USD	2 638 516	2 631 825	0,43
NIKE Inc.-B-	114 812	USD	12 808 135	13 434 152	2,17
NVIDIA Corp.	116 823	USD	18 328 639	17 072 513	2,76
PepsiCo Inc.	116 616	USD	21 308 741	21 067 847	3,40
Plug Power Inc.	31 221	USD	551 576	386 204	0,06
Pool Corp.	3 091	USD	992 458	934 502	0,15
Procter & Gamble Co.	18 340	USD	2 490 930	2 779 610	0,45
Prologis REIT Inc.	59 026	USD	6 615 044	6 654 001	1,07
ResMed Inc.	1 090	USD	242 525	226 862	0,04
Rivian Automotive Inc.-A-	23 906	USD	667 934	440 588	0,07
Rockwell Automation Inc.	6 000	USD	1 536 108	1 545 420	0,25
Rollins Inc.	16 181	USD	638 826	591 254	0,10
S&P Global Inc.	11 334	USD	3 824 658	3 796 210	0,61
Salesforce Inc.	27 108	USD	3 596 420	3 594 250	0,58
SBA Communications REIT Corp.	40 985	USD	11 859 572	11 488 505	1,85
Sealed Air Corp.	12 930	USD	677 403	644 948	0,10
Sherwin-Williams Co.	4 915	USD	1 167 214	1 166 477	0,19
Snap-on Inc.	4 167	USD	984 370	952 118	0,15
Stanley Black & Decker Inc.	11 765	USD	908 846	883 787	0,14
Synchrony Financial	39 005	USD	1 298 086	1 281 704	0,21
Teleflex Inc.	3 705	USD	890 386	924 879	0,15
Tesla Inc.	2 641	USD	507 511	325 318	0,05
Texas Instruments Inc.	43 665	USD	7 654 774	7 214 331	1,16
Thermo Fisher Scientific Inc.	20 129	USD	10 867 446	11 084 839	1,79
TransUnion	14 579	USD	856 662	827 358	0,13
Travelers Cos Inc.	41 231	USD	7 809 976	7 730 400	1,25
Truist Financial Corp.	9 275	USD	431 590	399 103	0,06
United Parcel Service Inc.-B-	22 206	USD	4 092 788	3 860 291	0,62
Vertex Pharmaceuticals Inc.	8 796	USD	2 447 186	2 540 109	0,41
Visa Inc.-A-	68 176	USD	14 302 345	14 164 246	2,29
VMware Inc.-A-	131 285	USD	15 099 393	16 116 547	2,60
Warner Bros Discovery Inc.	93 401	USD	1 059 167	885 441	0,14
Waters Corp.	8 112	USD	2 804 054	2 779 009	0,45
Webster Financial Corp.	11 239	USD	539 809	532 054	0,09
West Pharmaceutical Services Inc.	2 063	USD	508 279	485 527	0,08

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Western Union Co.	21 599	USD	294 826	297 418	0,05
ZoomInfo Technologies Inc.	20 564	USD	582 578	619 182	0,10
			405 419 399	397 939 989	64,21
Total - Actions			617 019 888	611 383 291	98,65
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			617 019 888	611 383 291	98,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			617 019 888	611 383 291	98,65

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
D'ieteren Group	27 592	EUR	4 395 367	5 277 001	4,61
Elia Group SA	71 150	EUR	10 037 685	10 084 142	8,80
			14 433 052	15 361 143	13,41
Finlande					
Sampo OYJ-A-	199 548	EUR	9 163 783	10 397 074	9,08
			9 163 783	10 397 074	9,08
Allemagne					
Brenntag SE	80 273	EUR	5 547 852	5 116 291	4,47
Carl Zeiss Meditec AG	40 664	EUR	5 046 838	5 116 699	4,47
Commerzbank AG	552 128	EUR	4 828 728	5 206 687	4,54
Telefonica Deutschland Holdings AG	2 241 934	EUR	6 094 984	5 510 395	4,81
			21 518 402	20 950 072	18,29
Japon					
Astellas Pharma Inc.	216 844	JPY	2 956 113	3 297 567	2,88
Dai-ichi Life Holdings Inc.	125 087	JPY	1 970 920	2 838 383	2,48
East Japan Railway Co.	17 022	JPY	959 513	970 142	0,85
Eisai Co. Ltd.	20 478	JPY	1 402 980	1 350 870	1,18
FANUC Corp.	14 200	JPY	2 177 062	2 134 655	1,86
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	215 396	JPY	3 044 035	2 793 153	2,44
Rohm Co. Ltd.	95 274	JPY	7 597 739	6 881 361	6,01
Sony Group Corp.	55 610	JPY	4 674 055	4 229 386	3,69
Tokyo Electron Ltd.	1 327	JPY	353 492	391 025	0,34
West Japan Railway Co.	14 262	JPY	566 249	619 251	0,54
			25 702 158	25 505 793	22,27
Pays-Bas					
ASML Holdings NV	9 115	EUR	5 509 868	4 900 956	4,28
ING Groep NV	721 033	EUR	8 169 141	8 763 318	7,65
Koninklijke Ahold Delhaize NV	179 460	EUR	5 160 057	5 140 628	4,49
NN Group NV	163 511	EUR	6 622 331	6 659 188	5,81
			25 461 397	25 464 090	22,23
Norvège					
Gjensidige Forsikring ASA	152 782	NOK	2 819 319	2 980 885	2,60
			2 819 319	2 980 885	2,60
Portugal					
Jeronimo Martins SGPS SA	235 947	EUR	5 155 639	5 081 613	4,44
			5 155 639	5 081 613	4,44
Royaume-Uni					
Coca-Cola Europacific Partners PLC	56 129	USD	3 029 843	3 105 056	2,71
			3 029 843	3 105 056	2,71

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis					
Alphabet Inc.-A-	43 085	USD	4 154 666	3 801 390	3,32
Booking Holdings Inc.	309	USD	596 815	622 721	0,55
			4 751 481	4 424 111	3,87
Total - Actions			112 035 074	113 269 837	98,90
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			112 035 074	113 269 837	98,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			112 035 074	113 269 837	98,90

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Arch Capital Group Ltd.	25 414	USD	1 465 625	1 595 491	3,86
			1 465 625	1 595 491	3,86
Danemark					
Novo Nordisk A/S-B-	9 778	DKK	1 160 381	1 316 298	3,19
Novozymes A/S-B-	31 857	DKK	1 762 059	1 608 886	3,90
			2 922 440	2 925 184	7,09
Irlande					
Jazz Pharmaceuticals PLC	3 775	USD	591 208	601 395	1,45
Trane Technologies PLC	8 986	USD	1 576 055	1 510 457	3,66
			2 167 263	2 111 852	5,11
Jersey					
Clarivate PLC	20 251	USD	181 651	168 893	0,41
			181 651	168 893	0,41
Pays-Bas					
ING Groep NV	20 352	EUR	242 616	247 355	0,60
			242 616	247 355	0,60
Norvège					
DNB Bank ASA	158 142	NOK	3 055 954	3 121 583	7,56
Mowi ASA	47 841	NOK	743 879	812 000	1,97
			3 799 833	3 933 583	9,53
Suède					
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	103 249	SEK	1 425 579	1 307 520	3,17
			1 425 579	1 307 520	3,17
États-Unis					
Adobe Inc.	4 495	USD	1 446 924	1 512 702	3,66
American Water Works Co. Inc.	10 249	USD	1 576 194	1 562 153	3,78
Amgen Inc.	5 387	USD	1 552 318	1 414 842	3,43
Autodesk Inc.	2 570	USD	514 482	480 256	1,16
Baxter International Inc.	30 109	USD	1 576 206	1 534 656	3,72
Cadence Design Systems Inc.	9 590	USD	1 552 237	1 540 538	3,73
Cheniere Energy Inc.	657	USD	110 626	98 524	0,24
Citizens Financial Group Inc.	3 009	USD	118 856	118 464	0,29
DaVita Inc.	4 389	USD	328 429	327 727	0,79
Elanco Animal Health Inc.	17 294	USD	217 386	211 333	0,51
Electronic Arts Inc.	1 738	USD	228 756	212 349	0,51
Equinix REIT Inc.	2 417	USD	1 548 901	1 583 207	3,84
Hologic Inc.	5 415	USD	407 750	405 096	0,98
Intel Corp.	17 426	USD	520 211	460 569	1,12
International Business Machines Corp.	1 980	USD	291 595	278 962	0,68
Keurig Dr Pepper Inc.	40 851	USD	1 548 143	1 456 747	3,53
LKQ Corp.	28 572	USD	1 552 317	1 526 031	3,70
Microsoft Corp.	8 972	USD	2 223 927	2 151 665	5,21
Moody's Corp.	2 170	USD	634 356	604 605	1,47
Nasdaq Inc.	5 818	USD	377 239	356 934	0,87
Principal Financial Group Inc.	2 923	USD	263 772	245 298	0,59
Prologis REIT Inc.	33 856	USD	3 799 997	3 816 587	9,25
Prudential Financial Inc.	1 029	USD	105 606	102 344	0,25
S&P Global Inc.	658	USD	231 300	220 391	0,53

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
SBA Communications REIT Corp.	897	USD	265 996	251 438	0,61
Sirius XM Holdings Inc.	51 716	USD	320 639	302 021	0,73
Texas Instruments Inc.	9 878	USD	1 770 909	1 632 043	3,95
Trimble Inc.	5 250	USD	301 770	265 440	0,64
Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 133	USD	363 421	327 188	0,79
VMware Inc.-A-	12 986	USD	1 441 446	1 594 161	3,86
Zoetis Inc.	10 490	USD	1 576 123	1 537 309	3,72
			28 767 832	28 131 580	68,14
Total - Actions			40 972 839	40 421 458	97,91
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			40 972 839	40 421 458	97,91
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			40 972 839	40 421 458	97,91

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Îles Caïmans					
Airtac International Group	16 104	TWD	383 232	487 801	0,58
Chailease Holdings Co. Ltd.	163 991	TWD	782 611	1 157 816	1,37
Parade Technologies Ltd.	8 888	TWD	661 692	223 534	0,26
Silergy Corp.	37 216	TWD	682 420	528 535	0,63
Zhen Ding Technology Holdings Ltd.	76 491	TWD	319 218	261 312	0,31
			2 829 173	2 658 998	3,15
Taiwan					
Accton Technology Corp.	57 955	TWD	458 750	442 174	0,52
Acer Inc.	333 229	TWD	247 344	255 325	0,30
Advantech Co. Ltd.	49 172	TWD	509 219	529 548	0,63
ASE Technology Holdings Co. Ltd.	376 558	TWD	1 020 597	1 150 422	1,36
Asia Cement Corp.	266 000	TWD	387 457	354 834	0,42
Asustek Computer Inc.	81 247	TWD	743 168	709 760	0,84
AUO Corp.	753 600	TWD	327 144	367 783	0,44
Catcher Technology Co. Ltd.	74 080	TWD	535 148	407 331	0,48
Cathay Financial Holdings Co. Ltd.	984 476	TWD	1 459 003	1 281 223	1,52
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	549 421	TWD	339 049	306 570	0,36
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	205 000	TWD	274 105	226 107	0,27
China Airlines Ltd.	331 000	TWD	304 310	204 617	0,24
China Development Financial Holdings Corp.	1 782 000	TWD	671 434	730 530	0,86
China Steel Corp.	1 358 890	TWD	1 116 621	1 317 529	1,56
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	437 890	TWD	1 658 844	1 609 916	1,91
Compal Electronics Inc.	482 000	TWD	315 327	361 474	0,43
CTBC Financial Holdings Co. Ltd.	2 020 150	TWD	1 438 720	1 452 565	1,72
Delta Electronics Inc.	224 398	TWD	1 585 287	2 091 719	2,48
E Ink Holdings Inc.	98 541	TWD	526 854	516 182	0,61
E.Sun Financial Holdings Co. Ltd.	1 479 988	TWD	1 173 540	1 158 065	1,37
Eclat Textile Co. Ltd.	22 087	TWD	301 698	356 074	0,42
eMemory Technology Inc.	7 446	TWD	559 561	323 418	0,38
Eva Airways Corp.	296 000	TWD	346 376	271 100	0,32
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	117 022	TWD	269 365	620 604	0,73
Far Eastern New Century Corp.	370 340	TWD	354 735	384 371	0,46
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	183 717	TWD	402 711	393 908	0,47
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	50 830	TWD	289 835	341 507	0,40
First Financial Holdings Co. Ltd.	1 218 443	TWD	899 194	1 050 536	1,24
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	404 641	TWD	1 085 763	928 151	1,10
Formosa Petrochemical Corp.	131 373	TWD	406 428	343 227	0,41
Formosa Plastics Corp.	476 530	TWD	1 463 403	1 345 766	1,59
Fubon Financial Holdings Co. Ltd.	856 806	TWD	1 276 722	1 569 461	1,86
Giant Manufacturing Co. Ltd.	34 782	TWD	328 704	226 897	0,27
Globalwafers Co. Ltd.	25 146	TWD	396 060	349 756	0,41
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	1 436 831	TWD	4 428 657	4 670 151	5,53
Hotai Motor Co. Ltd.	34 600	TWD	711 940	661 932	0,78
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	1 021 083	TWD	633 606	745 825	0,88
Innolux Corp.	1 045 445	TWD	391 713	375 857	0,44
Inventec Corp.	290 000	TWD	236 603	247 678	0,29
Largan Precision Co. Ltd.	11 516	TWD	1 368 506	764 349	0,90
Lite-On Technology Corp.	230 039	TWD	393 885	477 509	0,57

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Taiwan (suite)					
MediaTek Inc.	174 944	TWD	3 822 583	3 557 450	4,21
Mega Financial Holdings Co. Ltd.	1 284 060	TWD	1 318 621	1 267 955	1,50
Micro-Star International Co. Ltd.	77 930	TWD	333 976	302 993	0,36
momo.com Inc.	7 548	TWD	351 013	157 662	0,19
Nan Ya Plastics Corp.	548 045	TWD	1 295 072	1 266 002	1,50
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	26 006	TWD	291 979	192 070	0,23
Nanya Technology Corp.	142 300	TWD	326 423	237 047	0,28
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	20 211	TWD	228 069	193 657	0,23
Novatek Microelectronics Corp.	66 558	TWD	662 867	683 218	0,81
Pegatron Corp.	230 296	TWD	517 840	475 795	0,56
PharmaEssentia Corp.	22 237	TWD	381 390	345 107	0,41
Pou Chen Corp.	254 274	TWD	268 193	282 936	0,33
Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.	341 000	TWD	636 229	353 365	0,42
President Chain Store Corp.	65 776	TWD	620 646	582 098	0,69
Quanta Computer Inc.	311 657	TWD	812 457	733 120	0,87
Realtek Semiconductor Corp.	53 168	TWD	638 799	486 090	0,58
Ruentex Development Co. Ltd.	200 153	TWD	151 243	281 649	0,33
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	443 097	TWD	663 433	635 045	0,75
Shin Kong Financial Holdings Co. Ltd.	1 511 744	TWD	469 434	431 358	0,51
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	1 180 110	TWD	479 839	643 127	0,76
Synnex Technology International Corp.	154 100	TWD	241 477	296 814	0,35
Taishin Financial Holdings Co. Ltd.	1 240 873	TWD	550 523	609 627	0,72
Taiwan Business Bank	694 000	TWD	294 210	292 408	0,35
Taiwan Cement Corp.	701 132	TWD	923 029	767 617	0,91
Taiwan Cooperative Financial Holdings Co. Ltd.	1 129 006	TWD	768 724	955 057	1,13
Taiwan High Speed Rail Corp.	227 000	TWD	247 939	212 336	0,25
Taiwan Mobile Co. Ltd.	198 500	TWD	696 939	611 604	0,72
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1 741 267	TWD	26 564 561	25 408 998	30,07
Unimicron Technology Corp.	144 426	TWD	527 287	563 879	0,67
Uni-President Enterprises Corp.	556 310	TWD	1 301 081	1 205 454	1,43
United Microelectronics Corp.	1 365 700	TWD	1 320 762	1 808 462	2,14
Vanguard International Semiconductor Corp.	103 829	TWD	334 432	261 806	0,31
Voltronic Power Technology Corp.	7 542	TWD	426 123	379 118	0,45
Walsin Lihwa Corp.	295 731	TWD	462 206	454 149	0,54
Wan Hai Lines Ltd.	81 015	TWD	342 483	211 134	0,25
Win Semiconductors Corp.	39 146	TWD	403 730	173 852	0,21
Winbond Electronics Corp.	344 000	TWD	219 470	219 368	0,26
Wiwynn Corp.	10 056	TWD	258 057	260 761	0,31
WPG Holdings Ltd.	184 219	TWD	270 181	288 296	0,34
Yageo Corp.	39 873	TWD	717 555	585 080	0,69

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Taiwan (suite)					
Yang Ming Marine Transport Corp.	201 110	TWD	751 616	428 583	0,51
Yuanta Financial Holdings Co. Ltd.	1 151 833	TWD	731 499	813 222	0,96
			84 261 376	81 837 120	96,86
Total - Actions			87 090 549	84 496 118	100,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			87 090 549	84 496 118	100,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			87 090 549	84 496 118	100,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Brésil					
Ambev SA	972 441	BRL	2 795 314	2 674 339	3,83
Americanas SA	131 072	BRL	1 167 517	239 565	0,34
Atacadao SA	129 819	BRL	469 193	363 412	0,52
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1 255 121	BRL	3 685 782	3 140 328	4,50
Banco Bradesco SA	329 702	BRL	1 072 539	841 155	1,21
Banco Bradesco SA-Pref-	1 097 497	BRL	4 099 385	3 149 217	4,51
Banco BTG Pactual SA	242 647	BRL	1 058 637	1 100 236	1,58
Banco do Brasil SA	176 913	BRL	1 167 822	1 163 727	1,67
Banco Santander Brasil SA	77 130	BRL	490 803	411 818	0,59
BB Seguridade Participacoes SA	144 089	BRL	716 077	919 975	1,32
Braskem SA-A-Pref-	39 127	BRL	372 730	176 080	0,25
BRF SA	122 772	BRL	475 351	192 538	0,28
CCR SA	249 294	BRL	633 484	510 888	0,73
Centrais Eletricas Brasileiras SA	249 508	BRL	2 007 072	1 990 488	2,85
Centrais Eletricas Brasileiras SA-B-Pref-	51 901	BRL	358 068	424 960	0,61
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	70 333	BRL	588 125	761 444	1,09
Cia Energetica de Minas Gerais-Pref-	286 498	BRL	510 051	604 496	0,87
Cia Siderurgica Nacional SA	136 357	BRL	591 292	375 774	0,54
Cosan SA	250 656	BRL	1 000 755	812 772	1,16
CPFL Energia SA	47 423	BRL	334 245	298 204	0,43
Energisa SA	40 540	BRL	350 120	339 462	0,49
Engie Brasil Energia SA	41 991	BRL	337 744	301 268	0,43
Equatorial Energia SA	209 110	BRL	940 928	1 070 155	1,53
Gerdau SA-Pref-	235 864	BRL	1 109 547	1 312 056	1,88
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A 144A	955 187	BRL	2 050 354	919 049	1,32
Hypera SA	84 751	BRL	562 765	725 554	1,04
Itau Unibanco Holdings SA-Pref-	997 308	BRL	4 662 730	4 722 326	6,77
Itausa SA-Pref-	1 049 833	BRL	1 838 268	1 692 140	2,43
JBS SA	159 734	BRL	914 515	665 287	0,95
Klabin SA	155 372	BRL	701 123	587 675	0,84
Localiza Rent a Car SA	152 575	BRL	1 596 270	1 537 381	2,20
Lojas Renner SA	203 685	BRL	1 290 646	790 088	1,13
Magazine Luiza SA	626 157	BRL	1 595 203	324 953	0,47
Natura & Co. Holdings SA	184 872	BRL	1 253 828	406 528	0,58
Petro Rio SA	145 329	BRL	737 284	1 024 233	1,47
Petroleo Brasileiro SA	765 854	BRL	4 187 103	4 067 341	5,83
Petroleo Brasileiro SA-Pref-	979 997	BRL	5 048 158	4 547 550	6,52
Raia Drogasil SA	220 984	BRL	978 729	992 801	1,42
Rede D'Or Sao Luiz SA 144A	119 299	BRL	1 150 228	668 377	0,96
Rumo SA	267 083	BRL	968 948	941 411	1,35
Sendas Distribuidora SA	194 249	BRL	744 090	716 327	1,03
Suzano SA	154 078	BRL	1 545 441	1 407 779	2,02
Telefonica Brasil SA	103 535	BRL	952 546	752 037	1,08
TIM SA	174 402	BRL	453 080	409 600	0,59
TOTVS SA	107 906	BRL	607 453	564 490	0,81
Ultrapar Participacoes SA	149 141	BRL	515 260	356 204	0,51
Vale SA	786 819	BRL	11 790 401	13 245 414	18,98

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Brésil (suite)					
Vibra Energia SA	239 678	BRL	1 084 675	705 903	1,01
WEG SA	345 518	BRL	2 095 489	2 520 176	3,61
			75 657 168	68 464 981	98,13
Total - Actions			75 657 168	68 464 981	98,13
Droits					
Brésil					
Localiza Rent a Car SA-Rights- 31.01.23	668	BRL	—	1 361	0,00
			—	1 361	0,00
Total - Droits			—	1 361	0,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			75 657 168	68 466 342	98,13
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			75 657 168	68 466 342	98,13

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Finlande					
Nokian Renkaat OYJ	173 999	EUR	1 733 473	1 779 009	1,29
			1 733 473	1 779 009	1,29
Suisse					
Novartis AG	51 046	CHF	4 440 044	4 611 906	3,34
Swiss Re AG	10 979	CHF	937 514	1 026 226	0,74
Zurich Insurance Group AG	724	CHF	316 413	346 114	0,25
			5 693 971	5 984 246	4,33
États-Unis					
Activision Blizzard Inc.	41 130	USD	3 127 867	3 148 502	2,28
Advanced Micro Devices Inc.	92 093	USD	6 955 080	5 964 864	4,32
Alphabet Inc.-A-	23 003	USD	2 217 719	2 029 555	1,47
Alphabet Inc.-C-	58 203	USD	5 913 263	5 164 352	3,74
Amazon.com Inc.	70 981	USD	7 246 978	5 962 404	4,31
American Electric Power Co. Inc.	37 886	USD	3 408 982	3 597 276	2,60
APA Corp.	51 084	USD	2 230 327	2 384 601	1,73
Apple Inc.	67 248	USD	9 423 842	8 737 533	6,32
Berkshire Hathaway Inc.-B-	10 708	USD	3 582 995	3 307 701	2,39
Boeing Co.	18 661	USD	3 293 666	3 554 734	2,57
Citigroup Inc.	70 777	USD	3 200 833	3 201 244	2,32
Citizens Financial Group Inc.	72 152	USD	2 854 333	2 840 624	2,06
Cognex Corp.	38 943	USD	1 890 293	1 834 605	1,33
Colgate-Palmolive Co.	45 715	USD	3 408 968	3 601 885	2,61
Costco Wholesale Corp.	6 788	USD	3 551 645	3 098 722	2,24
Coterra Energy Inc.	127 732	USD	3 254 611	3 138 375	2,27
Dollar Tree Inc.	22 232	USD	3 344 483	3 144 494	2,28
EQT Corp.	89 675	USD	3 293 763	3 033 705	2,19
Exxon Mobil Corp.	29 406	USD	3 268 310	3 243 482	2,35
General Dynamics Corp.	168	USD	42 082	41 682	0,03
Intel Corp.	119 888	USD	3 527 296	3 168 640	2,29
KeyCorp	164 005	USD	3 006 212	2 856 967	2,07
Lowe's Cos Inc.	9 495	USD	1 984 645	1 891 784	1,37
Marathon Oil Corp.	182	USD	4 989	4 927	0,00
Merck & Co. Inc.	300	USD	33 333	33 285	0,02
Meta Platforms Inc.-A-	56 746	USD	9 358 769	6 828 814	4,94
Microsoft Corp.	24 690	USD	5 980 600	5 921 156	4,28
Morgan Stanley	70 957	USD	6 014 763	6 032 764	4,37
MSCI Inc.	6 653	USD	3 408 798	3 094 776	2,24
Netflix Inc.	10 719	USD	2 352 736	3 160 819	2,29
NextEra Energy Inc.	14 009	USD	1 172 158	1 171 152	0,85
Pfizer Inc.	60 293	USD	2 910 040	3 089 413	2,24
Procter & Gamble Co.	20 459	USD	2 680 898	3 100 766	2,24
Salesforce Inc.	38 543	USD	6 871 190	5 110 416	3,70
Tesla Inc.	64 525	USD	12 519 744	7 948 189	5,75
Thermo Fisher Scientific Inc.	6 120	USD	3 304 127	3 370 223	2,44
United Airlines Holdings Inc.	27 829	USD	1 197 204	1 049 153	0,76

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
UnitedHealth Group Inc.	5 907	USD	3 116 179	3 131 773	2,27
Walt Disney Co.	35 924	USD	3 851 031	3 121 077	2,26
			148 804 752	135 116 434	97,79
Total - Actions			156 232 196	142 879 689	103,41
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			156 232 196	142 879 689	103,41
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			156 232 196	142 879 689	103,41

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Corée					
Amorepacific Corp.	2 823	KRW	560 403	306 969	0,46
BGF retail Co. Ltd.	751	KRW	107 261	125 018	0,19
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	8 695	KRW	651 038	398 822	0,60
Celltrion Inc.	9 883	KRW	1 456 984	1 254 426	1,88
Celltrion Pharm Inc.	1 718	KRW	145 711	90 893	0,14
Cheil Worldwide Inc.	6 662	KRW	127 290	121 439	0,18
CJ CheilJedang Corp.	794	KRW	255 599	238 922	0,36
CJ Corp.	1 408	KRW	151 366	93 644	0,14
Coway Co. Ltd.	5 343	KRW	379 251	236 199	0,35
DB Insurance Co. Ltd.	4 442	KRW	215 059	229 389	0,34
Doosan Bobcat Inc.	4 838	KRW	141 941	132 380	0,20
Doosan Enerbility Co. Ltd.	40 048	KRW	623 969	487 734	0,73
Ecopro BM Co. Ltd.	4 710	KRW	339 448	343 053	0,51
E-MART Inc.	2 018	KRW	306 069	156 397	0,23
F&F Co. Ltd.	1 664	KRW	233 413	190 153	0,28
GS Holdings Corp.	4 484	KRW	170 003	155 318	0,23
Hana Financial Group Inc.	28 519	KRW	934 411	948 378	1,42
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	7 174	KRW	260 264	176 726	0,26
Hanmi Pharm Co. Ltd.	667	KRW	183 397	157 189	0,24
Hanon Systems	18 034	KRW	185 099	115 378	0,17
Hanwha Solutions Corp.	11 077	KRW	300 109	376 679	0,56
HD Hyundai Co. Ltd.	4 575	KRW	244 362	206 590	0,31
HLB Inc.	10 655	KRW	407 260	239 306	0,36
HMM Co. Ltd.	25 962	KRW	1 095 274	401 390	0,60
Hotel Shilla Co. Ltd.	3 003	KRW	243 976	197 350	0,30
HYBE Co. Ltd.	1 796	KRW	420 667	246 426	0,37
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	7 524	KRW	300 757	207 661	0,31
Hyundai Glovis Co. Ltd.	1 810	KRW	309 575	234 033	0,35
Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	1 714	KRW	164 681	157 235	0,24
Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd.	2 313	KRW	151 727	154 566	0,23
Hyundai Mobis Co. Ltd.	5 917	KRW	1 282 635	938 204	1,40
Hyundai Motor Co.	13 391	KRW	2 004 533	1 599 083	2,39
Hyundai Motor Co.-Pref-	3 521	KRW	306 259	205 775	0,31
Hyundai Motor Co.-Pref-	2 233	KRW	187 187	130 678	0,20
Hyundai Steel Co.	8 373	KRW	347 573	202 621	0,30
Iljin Materials Co. Ltd.	2 226	KRW	233 390	91 364	0,14
Industrial Bank of Korea	25 145	KRW	270 806	195 274	0,29
Kakao Corp.	30 039	KRW	1 442 660	1 261 424	1,89
Kakao Games Corp.	3 420	KRW	260 694	120 762	0,18
KakaoBank Corp.	13 802	KRW	713 073	265 234	0,40
Kangwon Land Inc.	9 293	KRW	236 841	170 500	0,26
KB Financial Group Inc.	37 413	KRW	1 491 340	1 434 979	2,15
Kia Corp.	25 400	KRW	1 189 673	1 191 159	1,78
Korea Aerospace Industries Ltd.	7 057	KRW	239 682	284 066	0,43
Korea Electric Power Corp.	24 786	KRW	705 190	427 311	0,64
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	4 034	KRW	250 002	170 037	0,25
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	4 098	KRW	382 617	229 125	0,34
Korea Zinc Co. Ltd.	858	KRW	332 491	382 690	0,57

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Corée (suite)					
Korean Air Lines Co. Ltd.	17 771	KRW	354 349	322 534	0,48
Krafton Inc.	2 842	KRW	1 001 299	377 585	0,57
KT&G Corp.	10 584	KRW	860 953	765 865	1,15
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	1 755	KRW	161 429	174 875	0,26
L&F Co. Ltd.	2 248	KRW	418 453	308 444	0,46
LG Chem Ltd.	4 761	KRW	2 022 710	2 259 075	3,38
LG Chem Ltd.-Pref-	743	KRW	165 988	163 055	0,24
LG Corp.	9 075	KRW	630 284	560 504	0,84
LG Display Co. Ltd.	22 449	KRW	464 205	221 028	0,33
LG Electronics Inc.	10 249	KRW	772 831	701 098	1,05
LG Energy Solution Ltd.	3 384	KRW	1 372 408	1 165 466	1,75
LG H&H Co. Ltd.	904	KRW	844 784	516 163	0,77
LG Innotek Co. Ltd.	1 362	KRW	193 358	271 969	0,41
LG Uplus Corp.	20 650	KRW	234 715	180 453	0,27
Lotte Chemical Corp.	1 637	KRW	341 174	231 083	0,35
Lotte Shopping Co. Ltd.	1 092	KRW	151 867	78 586	0,12
Meritz Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	3 383	KRW	115 815	132 966	0,20
Meritz Securities Co. Ltd.	24 699	KRW	89 804	121 884	0,18
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	26 727	KRW	211 130	128 509	0,19
NAVER Corp.	12 653	KRW	2 410 771	1 776 123	2,66
NCSOFT Corp.	1 587	KRW	688 434	562 259	0,84
Netmarble Corp. 144A	2 074	KRW	239 137	99 066	0,15
NH Investment & Securities Co. Ltd.	14 406	KRW	151 091	99 913	0,15
Orion Corp.	2 289	KRW	237 082	231 706	0,35
Pan Ocean Co. Ltd.	25 800	KRW	107 008	116 911	0,18
Pearl Abyss Corp.	2 790	KRW	117 224	92 559	0,14
POSCO Chemical Co. Ltd.	2 617	KRW	210 424	372 527	0,56
POSCO Holdings Inc.	7 558	KRW	1 808 895	1 652 659	2,47
S-1 Corp.	1 650	KRW	124 620	77 378	0,12
Samsung Biologics Co. Ltd.	1 715	KRW	726 275	1 113 495	1,67
Samsung C&T Corp.	8 118	KRW	972 150	728 662	1,09
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	5 408	KRW	541 183	558 121	0,84
Samsung Electronics Co. Ltd.	402 997	KRW	17 876 976	17 624 147	26,39
Samsung Electronics Co. Ltd.-Pref-	69 461	KRW	2 666 223	2 774 045	4,15
Samsung Engineering Co. Ltd.	15 135	KRW	224 839	266 314	0,40
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	2 972	KRW	625 448	470 067	0,70
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	59 459	KRW	379 245	240 281	0,36
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	7 721	KRW	572 285	433 524	0,65
Samsung SDI Co. Ltd.	5 301	KRW	1 554 446	2 477 573	3,71
Samsung SDS Co. Ltd.	3 361	KRW	677 391	326 930	0,49
Samsung Securities Co. Ltd.	6 034	KRW	208 502	150 075	0,22
SD Biosensor Inc.	3 489	KRW	168 211	83 190	0,12
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	44 502	KRW	1 615 334	1 238 806	1,85
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	3 023	KRW	379 120	172 367	0,26
SK Bioscience Co. Ltd.	2 224	KRW	557 524	129 272	0,19
SK Hynix Inc.	52 613	KRW	3 632 391	3 120 581	4,67
SK IE Technology Co. Ltd. 144A	2 409	KRW	351 846	100 970	0,15
SK Inc.	3 578	KRW	754 179	534 790	0,80

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Corée (suite)					
SK Innovation Co. Ltd.	5 355	KRW	739 448	652 171	0,98
SK Square Co. Ltd.	9 558	KRW	451 498	253 595	0,38
SKC Co. Ltd.	2 011	KRW	238 858	140 746	0,21
S-Oil Corp.	4 321	KRW	275 113	284 991	0,43
Woori Financial Group Inc.	52 640	KRW	557 693	480 816	0,72
Yuhan Corp.	5 195	KRW	200 732	234 997	0,35
			76 392 162	66 032 718	98,86
Total - Actions			76 392 162	66 032 718	98,86
Droits					
Corée					
Hanwha Solutions Corp.-Rights- 09.01.23	99	KRW	—	74	0,00
Lotte Chemical Corp.-Rights- 20.01.23	348	KRW	—	9 770	0,02
			—	9 844	0,02
Total - Droits			—	9 844	0,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			76 392 162	66 042 562	98,88
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			76 392 162	66 042 562	98,88

^(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.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holdings Ltd.	809 341	HKD	16 049 174	8 943 768	8,59
ANTA Sports Products Ltd.	142 252	HKD	1 641 686	1 864 507	1,79
Baidu Inc.-A-	270 859	HKD	5 152 877	3 876 380	3,73
China Resources Land Ltd.	345 753	HKD	1 305 773	1 583 696	1,52
JD Health International Inc. 144A	92 250	HKD	910 751	843 316	0,81
JD.com Inc.-A-	218 800	HKD	7 790 876	6 172 975	5,93
Kuaishou Technology 144A	242 507	HKD	3 570 579	2 207 589	2,12
Li Ning Co. Ltd.	284 688	HKD	2 782 991	2 471 203	2,38
Meituan-B- 144A	390 238	HKD	8 298 824	8 734 787	8,39
NetEase Inc.	229 889	HKD	4 145 176	3 372 512	3,24
Tencent Holdings Ltd.	228 299	HKD	9 897 623	9 769 680	9,39
Wuxi Biologics Cayman Inc. 144A	444 782	HKD	4 120 556	3 410 682	3,28
Xiaomi Corp.-B- 144A	1 837 909	HKD	5 002 735	2 576 150	2,48
			70 669 621	55 827 245	53,65
Chine					
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	3 856 866	HKD	1 566 792	1 324 339	1,27
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-H-	148 475	HKD	678 350	519 333	0,50
Bank of China Ltd.-H-	9 547 362	HKD	3 982 008	3 474 014	3,34
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	911 366	HKD	630 169	524 287	0,50
BYD Co. Ltd.-H-	103 881	HKD	2 549 378	2 563 435	2,46
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	1 171 639	HKD	647 873	519 397	0,50
China Construction Bank Corp.-H-	8 417 971	HKD	6 281 638	5 274 073	5,07
China Everbright Bank Co. Ltd.-H-	388 245	HKD	162 340	118 389	0,11
China International Capital Corp. Ltd.-H- 144A	185 111	HKD	413 982	353 385	0,34
China Life Insurance Co. Ltd.-H-	933 309	HKD	2 153 797	1 602 360	1,54
China Longyuan Power Group Corp. Ltd.-H-	420 000	HKD	749 440	513 367	0,49
China Merchants Bank Co. Ltd.-H-	474 810	HKD	2 332 903	2 655 425	2,55
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-H-	798 438	HKD	496 542	276 207	0,26
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	324 233	HKD	1 089 811	722 000	0,69
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	3 202 728	HKD	1 961 067	1 547 004	1,49
China Railway Group Ltd.-H-	506 204	HKD	310 842	267 210	0,26
China Shenhua Energy Co. Ltd.-H-	423 888	HKD	1 060 279	1 224 694	1,18
China Vanke Co. Ltd.-H-	238 137	HKD	645 512	482 074	0,46
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	280 818	HKD	684 315	567 756	0,55
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-H-	407 350	HKD	736 676	415 442	0,40
CSC Financial Co. Ltd.-H- 144A	113 270	HKD	104 012	99 121	0,09
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.-H- 144A	46 160	HKD	473 495	344 798	0,33
Great Wall Motor Co. Ltd.-H-	375 000	HKD	1 017 293	488 152	0,47
Haier Smart Home Co. Ltd.-H-	290 217	HKD	1 086 487	989 087	0,95
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	9 347 104	HKD	5 846 586	4 814 298	4,63
Nongfu Spring Co. Ltd.-H- 144A	218 800	HKD	1 119 241	1 236 277	1,19
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-H-	1 028 090	HKD	398 038	341 162	0,33
PetroChina Co. Ltd.-H-	2 611 008	HKD	1 726 219	1 194 280	1,15
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	704 713	HKD	5 356 459	4 663 505	4,48
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-H- 144A	1 175 478	HKD	767 676	730 443	0,70
WuXi AppTec Co. Ltd.-H- 144A	42 080	HKD	478 062	444 525	0,43

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-H-	238 314	HKD	924 438	726 702	0,70
Zijin Mining Group Co. Ltd.-H-	720 000	HKD	838 536	975 996	0,94
			49 270 256	41 992 537	40,35
Hong Kong					
China Overseas Land & Investment Ltd.	480 778	HKD	1 430 466	1 268 942	1,22
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	197 639	HKD	1 657 963	1 381 329	1,33
CITIC Ltd.	617 310	HKD	655 509	651 719	0,62
			3 743 938	3 301 990	3,17
États-Unis					
Yum China Holdings Inc.	52 550	HKD	2 949 754	2 955 746	2,84
			2 949 754	2 955 746	2,84
Total - Actions			126 633 569	104 077 518	100,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			126 633 569	104 077 518	100,01
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Actions					
Hong Kong					
China Com Rich Rene Ene Invest ⁽¹⁾	8 766 000	HKD	7 746 093	11	0,00
			7 746 093	11	0,00
Total - Actions			7 746 093	11	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			7 746 093	11	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			134 379 662	104 077 529	100,01

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Ageas SA	155 012	EUR	6 343 977	6 420 597	1,58
KBC Group NV	214 044	EUR	12 160 650	12 859 764	3,16
Solvay SA	63 922	EUR	5 966 267	6 038 072	1,48
			24 470 894	25 318 433	6,22
Finlande					
Valmet OYJ	144 756	EUR	3 627 936	3 642 061	0,89
			3 627 936	3 642 061	0,89
France					
Arkema SA	51 751	EUR	4 409 308	4 340 874	1,07
Bouygues SA	242 239	EUR	7 568 984	6 792 381	1,67
Carrefour SA	504 097	EUR	8 740 458	7 884 077	1,94
Covivio REIT	40 394	EUR	2 280 012	2 239 847	0,55
Engie SA	1 152 667	EUR	16 059 852	15 431 906	3,79
Gecina REIT SA	41 340	EUR	3 974 768	3 933 501	0,97
SEB SA	26 607	EUR	2 045 614	2 081 998	0,51
Thales SA	92 570	EUR	11 096 164	11 043 601	2,71
Veolia Environnement SA	575 861	EUR	13 995 094	13 820 664	3,39
Vivendi SE	609 129	EUR	6 084 691	5 429 776	1,33
			76 254 945	72 998 625	17,93
Allemagne					
BASF SE	349 764	EUR	16 016 974	16 225 552	3,99
Bayerische Motoren Werke AG	198 577	EUR	16 407 997	16 557 350	4,07
Deutsche Post AG	435 185	EUR	15 669 809	15 309 808	3,76
Evonik Industries AG	178 918	EUR	4 222 886	3 208 894	0,79
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	173 666	EUR	8 538 674	5 308 970	1,30
Fresenius SE & Co. KGaA	361 730	EUR	9 253 967	9 495 413	2,33
HeidelbergCement AG	126 235	EUR	6 285 000	6 725 801	1,65
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	143 851	EUR	9 445 910	9 353 192	2,30
HUGO BOSS AG	51 939	EUR	2 701 342	2 813 016	0,69
Knorr-Bremse AG	57 687	EUR	2 952 936	2 944 345	0,72
Mercedes-Benz Group AG	260 994	EUR	16 190 575	16 025 032	3,94
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	53 730	EUR	11 934 553	16 333 920	4,01
Telefonica Deutschland Holdings AG	765 701	EUR	2 042 826	1 763 409	0,43
United Internet AG	82 899	EUR	1 504 154	1 565 962	0,39
			123 167 603	123 630 664	30,37
Italie					
A2A SpA	1 366 884	EUR	1 972 440	1 701 771	0,42
Assicurazioni Generali SpA	957 785	EUR	15 980 485	15 913 598	3,91
Enel SpA	3 183 980	EUR	18 828 212	16 015 419	3,93
Eni SpA	1 218 124	EUR	14 490 257	16 183 995	3,97
Hera SpA	703 825	EUR	2 189 839	1 772 935	0,44
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	473 318	EUR	4 221 062	4 252 289	1,04
Poste Italiane SpA 144A	407 332	EUR	3 909 019	3 717 312	0,91
Snam SpA	1 794 507	EUR	8 665 717	8 123 733	2,00
			70 257 031	67 681 052	16,62
Pays-Bas					
Aegon NV	1 452 118	EUR	6 625 164	6 880 135	1,69
Akzo Nobel NV	158 471	EUR	10 104 130	9 913 946	2,43

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ASR Nederland NV	130 739	EUR	5 397 454	5 798 275	1,42
Koninklijke Ahold Delhaize NV	579 557	EUR	15 476 742	15 555 310	3,82
Koninklijke KPN NV	2 882 481	EUR	8 649 786	8 330 370	2,05
NN Group NV	228 612	EUR	10 022 094	8 723 834	2,14
Randstad NV	109 010	EUR	5 331 889	6 209 209	1,53
			61 607 259	61 411 079	15,08
Portugal					
Jeronimo Martins SGPS SA	240 845	EUR	4 651 510	4 860 252	1,19
			4 651 510	4 860 252	1,19
Espagne					
Bankinter SA	560 809	EUR	3 449 657	3 515 151	0,86
CaixaBank SA	3 353 673	EUR	11 917 690	12 314 687	3,03
Enagas SA	205 751	EUR	3 900 966	3 194 284	0,78
Endesa SA	276 237	EUR	5 207 564	4 871 440	1,20
Red Electrica Corp. SA	354 111	EUR	6 240 723	5 757 845	1,41
Repsol SA	1 161 361	EUR	16 284 454	17 246 211	4,24
			47 001 054	46 899 618	11,52
Total - Actions			411 038 232	406 441 784	99,82
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			411 038 232	406 441 784	99,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			411 038 232	406 441 784	99,82

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Golar LNG Ltd.	47 698	USD	1 213 607	1 018 541	0,15
			1 213 607	1 018 541	0,15
Brésil					
Gerdau SA-ADR-	772 000	USD	4 254 744	4 007 385	0,57
			4 254 744	4 007 385	0,57
Îles Caïmans					
Baozun Inc.-ADR-	108 927	USD	510 026	540 935	0,08
JD.com Inc.-ADR-	135 519	USD	7 511 344	7 127 369	1,02
KE Holdings Inc.-ADR-	224 940	USD	2 825 589	2 942 295	0,42
Melco Resorts & Entertainment Ltd.-ADR-	12 841	USD	65 393	138 366	0,02
Pagseguro Digital Ltd.-A-	215 743	USD	3 839 749	1 766 779	0,25
TAL Education Group-ADR-	664 215	USD	6 228 290	4 387 649	0,62
ZTO Express Cayman Inc.-ADR-	44 960	USD	1 049 831	1 131 952	0,16
			22 030 222	18 035 345	2,57
Inde					
HDFC Bank Ltd.-ADR-	188 800	USD	12 452 665	12 101 957	1,72
Infosys Ltd.-ADR-	2 400 000	USD	41 250 896	40 500 369	5,77
			53 703 561	52 602 326	7,49
Irlande					
Accenture PLC-A-	3 461	USD	940 908	865 339	0,12
Seagate Technology Holdings PLC	16 731	USD	803 961	824 754	0,12
			1 744 869	1 690 093	0,24
Jersey					
Janus Henderson Group PLC	136 123	USD	2 966 809	2 999 873	0,43
			2 966 809	2 999 873	0,43
Pays-Bas					
Elastic NV	5 173	USD	334 673	249 623	0,04
			334 673	249 623	0,04
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.-ADR-	894 404	USD	65 085 934	62 426 033	8,89
			65 085 934	62 426 033	8,89
Royaume-Uni					
TechnipFMC PLC	314 000	USD	3 487 737	3 586 472	0,51
			3 487 737	3 586 472	0,51
États-Unis					
1Life Healthcare Inc.	300 086	USD	5 328 355	4 698 467	0,67
Abbott Laboratories	19 230	USD	1 905 419	1 978 227	0,28
AbbVie Inc.	1 286	USD	187 366	194 735	0,03
Aerojet Rocketdyne Holdings Inc.	40 992	USD	1 800 103	2 148 216	0,31
Affirm Holdings Inc.	12 466	USD	1 632 534	112 950	0,02
Alliance Resource Partners LP	71 488	USD	1 719 291	1 361 103	0,19
Allstate Corp.	1 920	USD	235 218	243 947	0,04
Alpha Metallurgical Resources Inc.	5 000	USD	687 361	685 828	0,10
Ambac Financial Group Inc.	137 613	USD	982 623	2 248 744	0,32
American Eagle Outfitters Inc.	64 700	USD	866 161	846 299	0,12
American International Group Inc.	924	USD	54 362	54 752	0,01
APA Corp.	2 119	USD	97 591	92 682	0,01
Apple Inc.	458 741	USD	63 802 347	55 848 437	7,96

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Arthur J Gallagher & Co.	579	USD	106 494	102 286	0,01
Asana Inc.-A-	3 569	USD	166 505	46 048	0,01
ATI Inc.	34 321	USD	1 006 056	960 249	0,14
Automatic Data Processing Inc.	100 752	USD	24 857 045	22 549 200	3,21
Bank of America Corp.	764	USD	25 075	23 709	0,00
BankUnited Inc.	6 949	USD	244 325	221 183	0,03
Banner Corp.	81	USD	5 734	4 797	0,00
Berkshire Hathaway Inc.-B-	1 323	USD	384 699	382 923	0,05
Bill.com Holdings Inc.	3 267	USD	421 418	333 542	0,05
BioLife Solutions Inc.	289	USD	13 751	4 928	0,00
BioMarin Pharmaceutical Inc.	3 096	USD	285 213	300 216	0,04
Black Knight Inc.	43 230	USD	2 662 147	2 501 245	0,36
BlackRock Inc.	158	USD	106 251	104 908	0,02
Brink's Co.	328 369	USD	20 166 769	16 525 375	2,35
Cadence Bank	315 629	USD	7 109 468	7 292 963	1,04
Carlyle Group Inc.	242 453	USD	6 697 912	6 778 918	0,97
CBRE Group Inc.-A-	5 263	USD	382 453	379 518	0,05
Cheniere Energy Partners LP	94 021	USD	5 473 749	5 010 051	0,71
Chevron Corp.	651	USD	111 316	109 485	0,02
Citigroup Inc.	900	USD	41 580	38 142	0,01
Cohen & Steers Inc.	15 650	USD	1 007 420	946 699	0,14
Coherus Biosciences Inc.	30 312	USD	258 929	224 944	0,03
Community Bank System Inc.	69 827	USD	3 918 651	4 118 633	0,59
Compass Diversified Holdings	35 254	USD	734 614	602 184	0,09
Costco Wholesale Corp.	48 994	USD	24 981 157	20 956 450	2,99
Crestwood Equity Partners LP	180 582	USD	5 304 535	4 431 431	0,63
CVS Health Corp.	13 869	USD	1 286 394	1 211 012	0,17
Designer Brands Inc.-A-	66 600	USD	597 953	610 305	0,09
Devon Energy Corp.	4 049	USD	232 470	233 361	0,03
DigitalOcean Holdings Inc.	34 800	USD	870 450	830 505	0,12
Discover Financial Services	2 254	USD	225 605	206 614	0,03
Dominion Energy Inc.	4 123	USD	232 455	236 892	0,03
Duke Energy Corp.	1 128	USD	106 818	108 852	0,02
Duolingo Inc.	21 414	USD	1 782 065	1 427 199	0,20
Editas Medicine Inc.	83 180	USD	717 818	691 316	0,10
EMCOR Group Inc.	231	USD	29 834	32 058	0,00
Energy Transfer LP	345 694	USD	4 056 256	3 844 825	0,55
EnLink Midstream LLC	2 600 000	USD	28 144 505	29 964 876	4,27
Enterprise Products Partners LP	1 517 122	USD	38 744 496	34 287 186	4,88
Eventbrite Inc.-A-	29 798	USD	459 282	163 613	0,02
Evo Payments Inc.-A-	187 694	USD	6 480 273	5 951 340	0,85
Exelixis Inc.	177 748	USD	2 905 128	2 671 426	0,38
Exelon Corp.	9 699	USD	387 925	392 868	0,06
Extreme Networks Inc.	116 900	USD	1 478 513	2 005 566	0,29
Exxon Mobil Corp.	2 952	USD	297 181	305 089	0,04
Fastly Inc.-A-	102 785	USD	814 378	788 765	0,11
Federated Hermes Inc.	70 018	USD	2 522 678	2 382 155	0,34
First Horizon Corp.	1 161 890	USD	26 908 549	26 672 586	3,80

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Five9 Inc.	127	USD	21 058	8 075	0,00
Focus Financial Partners Inc.-A-	440	USD	17 023	15 365	0,00
Fox Corp.-A-	23 480	USD	813 843	668 155	0,10
Franklin Electric Co. Inc.	444	USD	35 859	33 178	0,00
Genworth Financial Inc.-A-	1 476 043	USD	5 478 919	7 316 253	1,04
GMS Inc.	17 900	USD	883 996	835 250	0,12
Goldman Sachs Group Inc.	312	USD	101 130	100 384	0,01
Gray Television Inc.	83 501	USD	822 069	875 499	0,12
Green Dot Corp.-A-	22 218	USD	630 530	329 341	0,05
Grid Dynamics Holdings Inc.	245 642	USD	4 558 543	2 582 436	0,37
Halozyne Therapeutics Inc.	5 116	USD	240 052	272 758	0,04
Hamilton Lane Inc.-A-	174 173	USD	11 741 816	10 425 089	1,49
Harmony Biosciences Holdings Inc.	15 818	USD	836 463	816 652	0,12
Hershey Co.	2 199	USD	484 051	477 135	0,07
Hope Bancorp Inc.	237 860	USD	3 122 430	2 854 990	0,41
Hospitality Properties Trust REIT	160 406	USD	1 203 792	1 095 676	0,16
Illumina Inc.	4 003	USD	1 480 772	758 404	0,11
Impinj Inc.	84	USD	7 497	8 593	0,00
Intuit Inc.	4 322	USD	1 834 672	1 576 209	0,22
Ironwood Pharmaceuticals Inc.	47 555	USD	511 119	552 079	0,08
Jack Henry & Associates Inc.	42 325	USD	7 512 410	6 962 361	0,99
Karuna Therapeutics Inc.	1 739	USD	379 632	320 181	0,05
Kimco Realty REIT Corp.	856 702	USD	17 677 792	17 001 599	2,42
Kratos Defense & Security Solutions Inc.	38 065	USD	399 402	368 078	0,05
L3Harris Technologies Inc.	1 137	USD	235 322	221 818	0,03
Lakeland Bancorp Inc.	53 900	USD	993 779	889 369	0,13
LendingClub Corp.	45 351	USD	591 967	373 941	0,05
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM-C-	48 740	USD	2 043 306	1 787 020	0,25
Life Storage REIT Inc.	11 802	USD	1 197 047	1 089 246	0,16
Lockheed Martin Corp.	2 436	USD	1 137 605	1 110 415	0,16
Loews Corp.	178	USD	9 521	9 728	0,00
Lovesac Co.	21 558	USD	690 312	444 593	0,06
Lowe's Cos Inc.	145	USD	28 072	27 069	0,00
Macerich REIT Co.	80 198	USD	867 373	846 128	0,12
MacroGenics Inc.	161 900	USD	892 284	1 017 896	0,15
Magellan Midstream Partners LP	940 917	USD	48 024 953	44 266 539	6,31
ManpowerGroup Inc.	77 486	USD	6 510 498	6 041 333	0,86
MarineMax Inc.	21 754	USD	836 503	636 365	0,09
Marten Transport Ltd.	49 300	USD	902 908	913 708	0,13
MasTec Inc.	7 056	USD	563 436	564 150	0,08
Mastercard Inc.-A-	2 472	USD	790 026	805 424	0,11
Medifast Inc.	8 190	USD	880 534	885 188	0,13
MetLife Inc.	5 633	USD	393 362	381 973	0,05
MGIC Investment Corp.	20 792	USD	276 516	253 264	0,04
MKS Instruments Inc.	11 393	USD	902 359	904 502	0,13
MongoDB Inc.	141 041	USD	19 672 191	26 013 139	3,71
Moody's Corp.	148	USD	41 617	38 637	0,01
MSCI Inc.	88	USD	41 564	38 356	0,01

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Murphy USA Inc.	21 943	USD	6 662 654	5 747 434	0,82
National Bank Holdings Corp.-A-	94 255	USD	3 728 233	3 715 446	0,53
NetApp Inc.	33 450	USD	2 257 101	1 882 415	0,27
NewMarket Corp.	3 135	USD	902 709	913 872	0,13
Newmont Corp.	5 330	USD	232 469	235 724	0,03
NextEra Energy Inc.	1 317	USD	106 120	103 163	0,01
Northrop Grumman Corp.	208	USD	106 622	106 336	0,02
NuStar Energy LP	587 404	USD	9 470 588	8 806 248	1,25
Omega Healthcare Investors REIT Inc.	131 677	USD	4 021 768	3 448 465	0,49
Pacific Premier Bancorp Inc.	151 857	USD	4 618 528	4 490 615	0,64
Par Pacific Holdings Inc.	99 613	USD	2 335 512	2 170 066	0,31
Payoneer Global Inc.	85 483	USD	614 202	438 128	0,06
Piedmont Office Realty Trust Inc.-A- REIT	129 702	USD	1 264 389	1 114 423	0,16
Pinnacle Financial Partners Inc.	11 586	USD	968 263	796 826	0,11
Pioneer Natural Resources Co.	178	USD	41 625	38 092	0,01
Poshmark Inc.-A-	79 904	USD	1 439 733	1 338 659	0,19
PROCEPT BioRobotics Corp.	47 441	USD	1 776 799	1 846 521	0,26
Procter & Gamble Co.	62 264	USD	8 102 210	8 842 104	1,26
Prudential Financial Inc.	402	USD	41 615	37 464	0,01
Radian Group Inc.	52 092	USD	967 247	930 799	0,13
RadNet Inc.	20 839	USD	406 879	367 673	0,05
Raytheon Technologies Corp.	2 484	USD	233 152	234 889	0,03
Relay Therapeutics Inc.	103 531	USD	2 387 336	1 449 289	0,21
Rocket Lab USA Inc.	105 625	USD	527 298	373 114	0,05
S&P Global Inc.	320	USD	107 136	100 427	0,01
Sabra Health Care REIT Inc.	727 886	USD	8 521 515	8 477 514	1,21
Schrodinger Inc.	37 723	USD	1 141 731	660 617	0,09
Seacoast Banking Corp. of Florida	483 089	USD	14 150 922	14 118 110	2,01
Seagen Inc.	2 885	USD	373 585	347 390	0,05
Shift4 Payments Inc.-A-	5 949	USD	255 990	311 762	0,04
SITE Centers REIT Corp.	747 837	USD	9 422 019	9 571 757	1,36
Skyworks Solutions Inc.	34 000	USD	3 086 530	2 903 182	0,41
SolarEdge Technologies Inc.	25 694	USD	7 657 306	6 819 717	0,97
Southern Co.	3 482	USD	229 022	232 982	0,03
SouthState Corp.	253	USD	21 146	18 102	0,00
Sportsman's Warehouse Holdings Inc.	71 697	USD	620 334	632 157	0,09
STORE Capital REIT Corp.	192 213	USD	6 110 122	5 774 047	0,82
TransMedics Group Inc.	10 907	USD	515 157	630 762	0,09
United Therapeutics Corp.	1 085	USD	247 116	282 715	0,04
Veritex Holdings Inc.	101 732	USD	3 205 128	2 676 632	0,38
Virtus Investment Partners Inc.	5 800	USD	1 063 829	1 040 386	0,15
Vornado Realty Trust REIT	338 058	USD	7 371 127	6 591 698	0,94
Warner Music Group Corp.-A-	149 000	USD	4 980 467	4 889 185	0,70
Wells Fargo & Co.	4 410	USD	182 872	170 615	0,02
Western Alliance Bancorp	76 200	USD	5 063 631	4 252 494	0,61
Williams Cos Inc.	7 451	USD	232 456	229 691	0,03
Wintrust Financial Corp.	30 300	USD	2 572 327	2 399 585	0,34
Workiva Inc.	5 007	USD	378 774	393 945	0,06

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
WW International Inc.	62 891	USD	273 644	227 462	0,03
Zentalis Pharmaceuticals Inc.	4 148	USD	117 207	78 277	0,01
			585 485 093	549 555 340	78,29
Total - Actions			740 307 249	696 171 031	99,18
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			740 307 249	696 171 031	99,18
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			740 307 249	696 171 031	99,18

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
voestalpine AG	9 805	EUR	327 940	242 968	0,50
			327 940	242 968	0,50
Belgique					
Solvay SA	6 267	EUR	648 298	591 981	1,21
Umicore SA	17 710	EUR	825 269	607 807	1,24
			1 473 567	1 199 788	2,45
Danemark					
Chr Hansen Holdings A/S	8 920	DKK	640 752	599 390	1,23
Novozymes A/S-B-	17 287	DKK	1 083 200	818 039	1,67
			1 723 952	1 417 429	2,90
Finlande					
Stora Enso OYJ-R-	46 583	EUR	739 899	612 566	1,25
UPM-Kymmene OYJ	45 133	EUR	1 488 253	1 576 496	3,22
			2 228 152	2 189 062	4,47
France					
Air Liquide SA	44 251	EUR	5 930 826	5 858 832	11,97
Arkema SA	5 020	EUR	563 865	421 078	0,86
			6 494 691	6 279 910	12,83
Allemagne					
BASF SE	77 667	EUR	4 779 617	3 602 972	7,37
Covestro AG 144A	16 330	EUR	872 389	596 861	1,22
Evonik Industries AG	17 715	EUR	470 551	317 719	0,65
HeidelbergCement AG	12 240	EUR	804 228	652 147	1,33
Symrise AG	11 227	EUR	1 314 656	1 141 225	2,33
			8 241 441	6 310 924	12,90
Irlande					
CRH PLC	63 844	EUR	2 742 355	2 362 866	4,83
Smurfit Kappa Group PLC	20 903	EUR	965 700	722 408	1,48
			3 708 055	3 085 274	6,31
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	44 537	EUR	1 265 300	1 094 497	2,24
			1 265 300	1 094 497	2,24
Pays-Bas					
Akzo Nobel NV	15 357	EUR	1 448 294	960 734	1,96
Koninklijke DSM NV	14 781	EUR	2 611 920	1 689 468	3,45
OCI NV	8 905	EUR	263 966	297 605	0,61
			4 324 180	2 947 807	6,02
Norvège					
Norsk Hydro ASA	113 651	NOK	758 116	792 592	1,62
Yara International ASA	14 002	NOK	580 039	573 479	1,17
			1 338 155	1 366 071	2,79
Suède					
Boliden AB	23 132	SEK	704 457	813 869	1,67
Holmen AB-B-	7 925	SEK	372 742	294 973	0,60
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	51 199	SEK	725 096	607 516	1,24
			1 802 295	1 716 358	3,51
Suisse					
Clariant AG	18 229	CHF	309 767	270 457	0,55

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
EMS-Chemie Holdings AG	593	CHF	502 075	375 948	0,77
Givaudan SA	781	CHF	3 130 442	2 240 763	4,58
Holcim AG	46 876	CHF	1 994 034	2 273 019	4,65
SIG Group AG	25 860	CHF	605 398	529 028	1,08
Sika AG	12 350	CHF	3 561 814	2 772 880	5,67
			10 103 530	8 462 095	17,30
Royaume-Uni					
Anglo American PLC	107 451	GBP	4 768 372	3 919 672	8,01
Antofagasta PLC	33 330	GBP	556 920	580 588	1,19
Croda International PLC	11 807	GBP	1 201 822	878 841	1,80
Johnson Matthey PLC	15 478	GBP	465 427	371 062	0,76
Mondi PLC	41 058	GBP	901 539	652 269	1,33
Rio Tinto PLC	95 083	GBP	5 786 915	6 213 622	12,70
			13 680 995	12 616 054	25,79
Total - Actions			56 712 253	48 928 237	100,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			56 712 253	48 928 237	100,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			56 712 253	48 928 237	100,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
OMV AG	29 857	EUR	1 472 826	1 436 122	2,12
			1 472 826	1 436 122	2,12
Finlande					
Neste OYJ	85 769	EUR	3 809 589	3 689 782	5,45
			3 809 589	3 689 782	5,45
France					
TotalEnergies SE	191 044	EUR	8 777 642	11 204 731	16,55
			8 777 642	11 204 731	16,55
Italie					
Eni SpA	506 838	EUR	6 293 801	6 733 850	9,94
			6 293 801	6 733 850	9,94
Luxembourg					
Tenaris SA	95 733	EUR	1 087 079	1 559 012	2,30
			1 087 079	1 559 012	2,30
Norvège					
Aker BP ASA	64 065	NOK	2 033 809	1 853 066	2,74
Equinor ASA	193 131	NOK	4 977 245	6 462 515	9,54
			7 011 054	8 315 581	12,28
Portugal					
Galp Energia SGPS SA	101 622	EUR	981 436	1 281 453	1,89
			981 436	1 281 453	1,89
Espagne					
Repsol SA	279 724	EUR	3 216 648	4 153 901	6,13
			3 216 648	4 153 901	6,13
Royaume-Uni					
BP PLC	2 001 174	GBP	8 691 221	10 711 511	15,82
Shell PLC	711 090	GBP	18 953 934	18 642 235	27,52
			27 645 155	29 353 746	43,34
Total - Actions			60 295 230	67 728 178	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			60 295 230	67 728 178	100,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			60 295 230	67 728 178	100,00

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Belgique					
UCB SA	11 043	EUR	1 044 693	812 323	0,67
			1 044 693	812 323	0,67
Danemark					
Coloplast A/S-B-	10 377	DKK	1 471 204	1 133 087	0,94
Demant A/S	8 049	DKK	370 584	208 411	0,17
Genmab A/S	5 748	DKK	2 222 731	2 273 249	1,87
Novo Nordisk A/S-B-	144 600	DKK	13 060 811	18 239 224	15,03
			17 125 330	21 853 971	18,01
Finlande					
Orion OYJ-B-	9 316	EUR	338 367	477 352	0,39
			338 367	477 352	0,39
France					
BioMerieux	3 658	EUR	392 468	358 191	0,30
EssilorLuxottica SA	25 403	EUR	4 517 464	4 298 188	3,54
Ipsen SA	3 294	EUR	284 999	331 047	0,27
Sanofi	99 641	EUR	8 963 115	8 951 747	7,38
Sartorius Stedim Biotech	2 416	EUR	1 170 358	730 840	0,60
			15 328 404	14 670 013	12,09
Allemagne					
Bayer AG	85 813	EUR	4 517 318	4 146 913	3,42
Carl Zeiss Meditec AG	3 516	EUR	622 491	414 536	0,34
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	17 940	EUR	1 095 773	548 426	0,45
Fresenius SE & Co. KGaA	36 898	EUR	1 489 532	968 573	0,80
Merck KGaA	11 289	EUR	2 238 315	2 042 180	1,68
Sartorius AG-Pref-	2 126	EUR	1 132 360	785 345	0,65
Siemens Healthineers AG	24 632	EUR	1 429 786	1 151 053	0,95
			12 525 575	10 057 026	8,29
Italie					
Amplifon SpA	10 876	EUR	455 571	302 570	0,25
DiaSorin SpA	2 199	EUR	401 740	286 750	0,24
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	9 133	EUR	485 022	353 904	0,29
			1 342 333	943 224	0,78
Luxembourg					
Eurofins Scientific SE	11 768	EUR	1 315 621	789 162	0,65
			1 315 621	789 162	0,65
Pays-Bas					
Argenx SE	4 810	EUR	1 454 152	1 675 323	1,38
Koninklijke Philips NV	77 680	EUR	2 747 309	1 087 831	0,90
QIAGEN NV	19 888	EUR	933 950	934 935	0,77
			5 135 411	3 698 089	3,05
Espagne					
Grifols SA	26 055	EUR	514 905	280 612	0,23
			514 905	280 612	0,23
Suède					
Getinge AB-B-	19 980	SEK	688 672	388 633	0,32
Swedish Orphan Biovitrum AB	14 754	SEK	324 742	286 185	0,24
			1 013 414	674 818	0,56

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse					
Alcon Inc.	43 648	CHF	3 078 007	2 792 816	2,30
Bachem Holdings AG	2 899	CHF	330 567	234 435	0,19
Lonza Group AG	6 505	CHF	4 435 719	2 984 969	2,46
Novartis AG	188 965	CHF	14 954 145	15 996 836	13,18
Roche Holdings AG	61 368	CHF	20 715 232	18 054 543	14,88
Roche Holdings AG	2 330	CHF	886 347	845 712	0,70
Sonova Holdings AG	4 690	CHF	1 548 872	1 041 621	0,86
Straumann Holdings AG	9 750	CHF	1 503 589	1 042 718	0,86
			47 452 478	42 993 650	35,43
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC	135 345	GBP	14 267 162	17 112 811	14,10
GSK PLC	355 277	GBP	6 432 084	5 756 637	4,75
Hikma Pharmaceuticals PLC	14 421	GBP	400 554	252 262	0,21
Smith & Nephew PLC	76 046	GBP	1 209 673	950 971	0,78
			22 309 473	24 072 681	19,84
Total - Actions			125 446 004	121 322 921	99,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			125 446 004	121 322 921	99,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			125 446 004	121 322 921	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.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
Erste Group Bank AG	15 313	EUR	552 947	457 859	0,71
			552 947	457 859	0,71
Belgique					
Ageas SA	7 182	EUR	309 589	297 479	0,46
Groupe Bruxelles Lambert SA	4 428	EUR	414 795	330 240	0,51
KBC Group NV	11 138	EUR	783 808	669 171	1,04
Sofina SA	688	EUR	244 250	141 453	0,22
			1 752 442	1 438 343	2,23
Danemark					
Danske Bank A/S	30 719	DKK	458 617	567 169	0,88
Tryg A/S	16 037	DKK	341 768	356 585	0,55
			800 385	923 754	1,43
Finlande					
Nordea Bank Abp	149 744	SEK	1 518 496	1 503 876	2,33
Sampo OYJ-A-	21 368	EUR	948 486	1 043 186	1,62
			2 466 982	2 547 062	3,95
France					
Amundi SA 144A	2 724	EUR	194 519	144 372	0,22
AXA SA	83 254	EUR	2 098 889	2 169 183	3,36
BNP Paribas SA	49 481	EUR	2 791 713	2 634 863	4,08
Credit Agricole SA	53 898	EUR	646 545	529 871	0,82
Eurazeo SE	1 942	EUR	148 814	112 830	0,18
Societe Generale SA	35 963	EUR	1 000 186	844 411	1,31
Wendel SE	1 188	EUR	128 053	103 594	0,16
			7 008 719	6 539 124	10,13
Allemagne					
Allianz SE	18 194	EUR	3 661 520	3 655 175	5,66
Commerzbank AG	47 406	EUR	314 784	418 879	0,65
Deutsche Bank AG	92 057	EUR	1 001 275	974 700	1,51
Deutsche Boerse AG	8 463	EUR	1 282 230	1 365 928	2,12
Hannover Rueck SE	2 685	EUR	434 731	498 067	0,77
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	6 241	EUR	1 595 086	1 897 264	2,94
			8 289 626	8 810 013	13,65
Irlande					
AIB Group PLC	47 629	EUR	149 052	172 226	0,26
Bank of Ireland Group PLC	47 674	EUR	376 553	424 299	0,66
			525 605	596 525	0,92
Italie					
Assicurazioni Generali SpA	49 475	EUR	871 944	822 027	1,27
FinecoBank Banca Fineco SpA	27 166	EUR	410 351	421 616	0,65
Intesa Sanpaolo SpA	744 126	EUR	1 727 956	1 546 294	2,39
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	26 983	EUR	264 728	242 415	0,38
Poste Italiane SpA 144A	23 271	EUR	255 582	212 371	0,33
UniCredit SpA	85 569	EUR	1 020 688	1 135 672	1,76
			4 551 249	4 380 395	6,78
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A	17 990	EUR	218 792	232 521	0,36
Aegon NV	79 585	EUR	349 377	377 074	0,58

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Euronext NV	3 814	EUR	319 394	263 776	0,41
EXOR NV	4 829	EUR	350 510	329 821	0,51
ING Groep NV	167 798	EUR	1 975 800	1 910 883	2,96
NN Group NV	12 424	EUR	560 303	474 100	0,74
			3 774 176	3 588 175	5,56
Norvège					
DNB Bank ASA	41 426	NOK	791 237	766 187	1,19
Gjensidige Forsikring ASA	8 908	NOK	180 485	162 850	0,25
			971 722	929 037	1,44
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	270 247	EUR	1 474 378	1 522 572	2,36
Banco Santander SA	748 040	EUR	2 265 676	2 096 382	3,25
CaixaBank SA	197 448	EUR	549 737	725 029	1,12
			4 289 791	4 343 983	6,73
Suède					
EQT AB	13 280	SEK	510 953	263 445	0,41
Industrivarden AB-A-	5 805	SEK	160 857	132 333	0,20
Industrivarden AB-C-	6 867	SEK	186 541	156 234	0,24
Investor AB-A-	22 208	SEK	458 590	387 135	0,60
Investor AB-B-	81 144	SEK	1 601 539	1 375 920	2,13
Kinnevik AB-B-	10 809	SEK	304 494	139 192	0,22
L E Lundbergforetagen AB-B-	3 385	SEK	165 797	135 184	0,21
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	71 976	SEK	830 856	776 381	1,20
Svenska Handelsbanken AB-A-	64 959	SEK	600 187	613 945	0,95
Swedbank AB-A-	40 329	SEK	662 368	643 004	1,00
			5 482 182	4 622 773	7,16
Suisse					
Baloise Holdings AG	2 039	CHF	288 843	294 672	0,46
Banque Cantonale Vaudoise	1 341	CHF	120 996	120 530	0,19
Credit Suisse Group AG	160 433	CHF	999 360	449 087	0,70
Julius Baer Group Ltd.	9 522	CHF	533 551	519 389	0,80
Partners Group Holdings AG	1 011	CHF	1 355 663	836 306	1,29
Swiss Life Holdings AG	1 371	CHF	680 585	662 022	1,03
Swiss Re AG	13 437	CHF	1 117 206	1 176 837	1,82
UBS Group AG	149 140	CHF	2 282 829	2 598 647	4,02
Zurich Insurance Group AG	6 703	CHF	2 636 396	3 002 511	4,65
			10 015 429	9 660 001	14,96
Royaume-Uni					
3i Group PLC	43 344	GBP	686 369	655 365	1,01
abrtn PLC	95 832	GBP	267 108	204 414	0,32
Admiral Group PLC	8 025	GBP	293 567	193 292	0,30
Aviva PLC	124 841	GBP	608 658	623 058	0,96
Barclays PLC	715 987	GBP	1 543 277	1 279 243	1,98
Hargreaves Lansdown PLC	15 843	GBP	247 739	152 889	0,24
HSBC Holdings PLC	889 399	GBP	4 672 288	5 169 605	8,01
Legal & General Group PLC	266 031	GBP	868 867	748 112	1,16
Lloyds Banking Group PLC	3 037 787	GBP	1 662 539	1 554 793	2,41
London Stock Exchange Group PLC	14 658	GBP	1 302 072	1 178 944	1,83

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
M&G PLC	111 909	GBP	268 599	236 941	0,37
NatWest Group PLC	236 718	GBP	675 674	707 569	1,09
Phoenix Group Holdings PLC	33 382	GBP	250 455	228 985	0,35
Prudential PLC	122 457	GBP	1 875 757	1 556 194	2,41
Schroders PLC	32 570	GBP	225 067	160 055	0,25
St James's Place PLC	24 232	GBP	436 204	299 066	0,46
Standard Chartered PLC	111 361	GBP	644 087	781 207	1,21
			16 528 327	15 729 732	24,36
Total - Actions			67 009 582	64 566 776	100,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			67 009 582	64 566 776	100,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			67 009 582	64 566 776	100,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Finlande					
Elisa OYJ	2 722	EUR	147 938	134 630	2,44
			147 938	134 630	2,44
France					
Bolloré SE	16 943	EUR	86 971	88 442	1,60
Orange SA	38 187	EUR	368 985	354 414	6,43
Publicis Groupe SA	4 375	EUR	238 100	259 963	4,71
Ubisoft Entertainment SA	1 806	EUR	94 051	47 696	0,87
Vivendi SE	13 792	EUR	140 768	122 942	2,23
			928 875	873 457	15,84
Allemagne					
Deutsche Telekom AG	62 057	EUR	1 106 516	1 156 618	20,98
Scout24 SE	1 535	EUR	97 684	72 038	1,31
Telefonica Deutschland Holdings AG	19 976	EUR	49 571	46 005	0,83
United Internet AG	1 853	EUR	61 349	35 003	0,63
			1 315 120	1 309 664	23,75
Italie					
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	6 433	EUR	63 493	60 561	1,10
Telecom Italia SpA	191 244	EUR	63 518	41 366	0,75
			127 011	101 927	1,85
Jersey					
WPP PLC	20 904	GBP	233 911	193 247	3,50
			233 911	193 247	3,50
Pays-Bas					
Koninklijke KPN NV	63 232	EUR	180 824	182 740	3,31
Universal Music Group Inc.	13 884	EUR	339 332	312 529	5,67
			520 156	495 269	8,98
Norvège					
Adevinta ASA	5 566	NOK	74 667	34 730	0,63
Telenor ASA	13 394	NOK	184 934	116 697	2,12
			259 601	151 427	2,75
Espagne					
Cellnex Telecom SA	10 403	EUR	557 334	321 661	5,83
Telefonica SA	99 492	EUR	391 262	336 780	6,11
			948 596	658 441	11,94
Suède					
Embracer Group AB	12 465	SEK	94 665	53 009	0,96
Tele2 AB-B-	10 905	SEK	133 271	83 453	1,52
Telia Co. AB	50 884	SEK	182 804	121 991	2,21
			410 740	258 453	4,69
Suisse					
Swisscom AG	496	CHF	248 353	254 475	4,62
			248 353	254 475	4,62
Royaume-Uni					
Auto Trader Group PLC 144A	18 027	GBP	132 894	104 761	1,90
BT Group PLC	133 036	GBP	250 473	168 014	3,05
Informa PLC	27 776	GBP	181 072	193 974	3,52

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Pearson PLC	12 679	GBP	112 871	134 217	2,43
Vodafone Group PLC	505 696	GBP	699 009	480 144	8,71
			1 376 319	1 081 110	19,61
Total - Actions			6 516 620	5 512 100	99,97
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6 516 620	5 512 100	99,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			6 516 620	5 512 100	99,97

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Finlande					
Nokia OYJ	313 806	EUR	1 566 030	1 357 839	4,51
			1 566 030	1 357 839	4,51
France					
Capgemini SE	9 497	EUR	1 792 488	1 481 057	4,91
Dassault Systemes SE	38 652	EUR	1 781 245	1 294 649	4,30
Edenred	14 473	EUR	667 642	736 386	2,44
Worldline SA 144A	13 872	EUR	871 433	506 744	1,68
			5 112 808	4 018 836	13,33
Allemagne					
Bechtle AG	4 749	EUR	274 833	157 002	0,52
Infineon Technologies AG	75 729	EUR	2 645 131	2 152 975	7,14
Nemetschek SE	3 349	EUR	268 054	159 714	0,53
SAP SE	50 898	EUR	5 954 168	4 906 058	16,28
			9 142 186	7 375 749	24,47
Italie					
Nexi SpA 144A	34 227	EUR	498 619	252 116	0,84
			498 619	252 116	0,84
Pays-Bas					
Adyen NV 144A	1 257	EUR	2 848 869	1 619 519	5,38
ASM International NV	2 716	EUR	894 902	640 025	2,12
ASML Holdings NV	16 393	EUR	11 069 341	8 258 794	27,40
STMicroelectronics NV	39 633	EUR	1 484 176	1 307 691	4,34
			16 297 288	11 826 029	39,24
Espagne					
Amadeus IT Group SA	26 124	EUR	1 406 649	1 268 320	4,21
			1 406 649	1 268 320	4,21
Suède					
Hexagon AB-B-	112 872	SEK	1 540 098	1 106 369	3,67
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	169 258	SEK	1 626 838	926 944	3,08
			3 166 936	2 033 313	6,75
Suisse					
Logitech International SA	10 038	CHF	783 731	580 066	1,92
Temenos AG	3 688	CHF	423 757	189 513	0,63
			1 207 488	769 579	2,55
Royaume-Uni					
AVEVA Group PLC	7 002	GBP	307 504	253 570	0,84
Halma PLC	22 015	GBP	733 415	489 812	1,62
Sage Group PLC	59 079	GBP	513 062	496 481	1,65
			1 553 981	1 239 863	4,11
Total - Actions			39 951 985	30 141 644	100,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			39 951 985	30 141 644	100,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			39 951 985	30 141 644	100,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
Verbund AG	3 228	EUR	301 195	253 882	1,60
			301 195	253 882	1,60
Belgique					
Elia Group SA	1 567	EUR	173 700	208 097	1,32
			173 700	208 097	1,32
Danemark					
Orsted AS 144A	8 967	DKK	1 183 475	761 234	4,81
			1 183 475	761 234	4,81
Finlande					
Fortum OYJ	21 054	EUR	542 437	327 179	2,07
			542 437	327 179	2,07
France					
Electricite de France SA	27 635	EUR	290 281	331 620	2,10
Engie SA	86 580	EUR	1 065 978	1 159 133	7,33
Veolia Environnement SA	31 549	EUR	904 825	757 176	4,79
			2 261 084	2 247 929	14,22
Allemagne					
E.ON SE	106 425	EUR	1 187 930	993 371	6,28
			1 187 930	993 371	6,28
Italie					
Enel SpA	385 543	EUR	2 971 796	1 939 281	12,26
Snam SpA	95 588	EUR	482 620	432 727	2,74
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	66 695	EUR	458 251	460 196	2,91
			3 912 667	2 832 204	17,91
Espagne					
Acciona SA	1 170	EUR	210 519	201 123	1,27
EDP Renovaveis SA	13 660	EUR	311 183	281 123	1,78
Enagas SA	11 798	EUR	230 676	183 164	1,16
Endesa SA	15 056	EUR	312 314	265 512	1,68
Iberdrola SA	286 502	EUR	2 906 153	3 131 467	19,80
Naturgy Energy Group SA	6 894	EUR	154 147	167 593	1,06
Red Electrica Corp. SA	19 237	EUR	335 969	312 794	1,98
			4 460 961	4 542 776	28,73
Royaume-Uni					
National Grid PLC	173 498	GBP	1 943 717	1 950 417	12,34
Severn Trent PLC	11 920	GBP	392 696	356 164	2,25
SSE PLC	50 611	GBP	979 980	976 590	6,18
United Utilities Group PLC	32 323	GBP	402 625	361 181	2,28
			3 719 018	3 644 352	23,05
Total - Actions			17 742 467	15 811 024	99,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			17 742 467	15 811 024	99,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			17 742 467	15 811 024	99,99

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA	65 307	EUR	3 256 789	3 674 825	4,84
			3 256 789	3 674 825	4,84
Danemark					
Carlsberg AS-B-	7 320	DKK	978 672	908 745	1,20
			978 672	908 745	1,20
Finlande					
Kesko OYJ-B-	20 538	EUR	623 461	423 494	0,56
			623 461	423 494	0,56
France					
Carrefour SA	44 645	EUR	700 918	698 248	0,92
Danone SA	48 267	EUR	2 803 320	2 376 185	3,13
L'Oreal SA	18 159	EUR	6 979 194	6 057 842	7,98
Pernod Ricard SA	15 515	EUR	2 857 976	2 850 881	3,76
Remy Cointreau SA	1 744	EUR	292 784	274 854	0,36
			13 634 192	12 258 010	16,15
Allemagne					
Beiersdorf AG	7 580	EUR	774 448	812 576	1,07
HelloFresh SE	12 426	EUR	957 443	255 106	0,33
Henkel AG & Co. KGaA	7 814	EUR	547 856	470 793	0,62
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	13 397	EUR	1 001 574	871 073	1,15
			3 281 321	2 409 548	3,17
Irlande					
Kerry Group PLC-A-	11 975	EUR	1 398 850	1 008 774	1,33
			1 398 850	1 008 774	1,33
Pays-Bas					
Davide Campari-Milano NV	39 306	EUR	452 291	372 778	0,49
Heineken Holdings NV	7 580	EUR	566 734	546 139	0,72
Heineken NV	19 491	EUR	1 754 923	1 712 869	2,26
JDE Peet's NV	7 561	EUR	203 321	204 298	0,27
Koninklijke Ahold Delhaize NV	78 633	EUR	2 211 343	2 110 510	2,78
			5 188 612	4 946 594	6,52
Norvège					
Mowi ASA	31 107	NOK	707 086	494 707	0,65
Orkla ASA	56 477	NOK	436 186	381 080	0,50
Salmar ASA	4 913	NOK	315 903	179 819	0,24
			1 459 175	1 055 606	1,39
Portugal					
Jeronimo Martins SGPS SA	21 294	EUR	394 897	429 713	0,57
			394 897	429 713	0,57
Suède					
Essity AB-B-	45 794	SEK	1 203 950	1 125 474	1,48
			1 203 950	1 125 474	1,48
Suisse					
Barry Callebaut AG	268	CHF	544 342	496 417	0,66
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	79	CHF	788 393	754 462	0,99
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	8	CHF	826 383	769 683	1,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Coca-Cola HBC AG	15 154	GBP	409 937	336 991	0,44
Nestle SA	206 750	CHF	22 208 355	22 433 424	29,55
			24 777 410	24 790 977	32,66
Royaume-Uni					
Associated British Foods PLC	26 789	GBP	573 442	475 857	0,63
Coca-Cola Europacific Partners PLC	15 457	USD	772 682	801 201	1,05
Diageo PLC	171 196	GBP	7 123 278	7 042 878	9,28
Haleon PLC	381 917	GBP	1 261 225	1 409 110	1,85
J Sainsbury PLC	132 200	GBP	423 341	324 380	0,43
Ocado Group PLC	43 418	GBP	768 479	301 841	0,40
Reckitt Benckiser Group PLC	53 803	GBP	3 796 542	3 489 314	4,60
Unilever PLC	191 364	GBP	8 876 572	9 020 030	11,88
			23 595 561	22 864 611	30,12
Total - Actions			79 792 890	75 896 371	99,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			79 792 890	75 896 371	99,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			79 792 890	75 896 371	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.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Danemark					
AP Moller - Maersk A/S-A-	57	DKK	138 116	117 810	0,62
AP Moller - Maersk A/S-B-	92	DKK	234 213	193 243	1,01
DSV A/S	3 437	DKK	740 363	506 785	2,65
ROCKWOOL A/S-B-	163	DKK	66 057	35 794	0,19
Vestas Wind Systems A/S	18 541	DKK	615 902	503 889	2,64
			1 794 651	1 357 521	7,11
Finlande					
Kone OYJ-B-	6 240	EUR	416 699	301 392	1,58
Wartsila OYJ Abp	8 691	EUR	99 311	68 381	0,36
			516 010	369 773	1,94
France					
Aéroports de Paris	545	EUR	56 068	68 234	0,36
Alstom SA	5 871	EUR	191 411	133 976	0,70
Bouygues SA	4 214	EUR	152 103	118 161	0,62
Bureau Veritas SA	5 398	EUR	151 760	132 845	0,70
Cie de Saint-Gobain	9 071	EUR	543 659	414 091	2,17
Eiffage SA	1 529	EUR	139 226	140 546	0,74
Getlink SE	8 078	EUR	114 582	120 968	0,63
Legrand SA	4 899	EUR	470 209	366 543	1,92
Schneider Electric SE	9 961	EUR	1 496 005	1 302 102	6,82
Teleperformance	1 085	EUR	405 748	241 629	1,26
Vinci SA	9 874	EUR	911 796	921 145	4,82
			4 632 567	3 960 240	20,74
Allemagne					
Brenntag SE	2 837	EUR	236 582	169 426	0,89
Daimler Truck Holdings AG	8 310	EUR	213 912	240 533	1,26
Deutsche Lufthansa AG	10 974	EUR	64 329	85 213	0,45
Deutsche Post AG	18 199	EUR	1 034 924	640 241	3,35
GEA Group AG	2 781	EUR	111 702	106 234	0,56
Knorr-Bremse AG	1 332	EUR	133 268	67 985	0,35
Rational AG	94	EUR	83 495	52 170	0,27
Siemens AG	14 045	EUR	1 965 205	1 820 794	9,54
			3 843 417	3 182 596	16,67
Irlande					
DCC PLC	1 812	GBP	133 240	83 326	0,44
Kingspan Group PLC	2 835	EUR	263 752	143 395	0,75
			396 992	226 721	1,19
Italie					
Prysmian SpA	4 677	EUR	150 087	162 105	0,85
			150 087	162 105	0,85
Jersey					
Experian PLC	16 902	GBP	637 326	535 885	2,81
			637 326	535 885	2,81
Pays-Bas					
AerCap Holdings NV	2 483	USD	121 221	135 684	0,71
CNH Industrial NV	18 787	EUR	227 546	281 148	1,47
IMCD NV	1 046	EUR	200 968	139 275	0,73

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Randstad NV	2 195	EUR	132 539	125 027	0,66
Wolters Kluwer NV	4 820	EUR	470 580	471 203	2,47
			1 152 854	1 152 337	6,04
Espagne					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	3 975	EUR	85 932	106 411	0,56
Aena SME SA 144A	1 377	EUR	186 250	161 522	0,84
Ferrovial SA	8 959	EUR	218 507	219 226	1,15
			490 689	487 159	2,55
Suède					
Alfa Laval AB	5 319	SEK	178 851	144 022	0,75
Assa Abloy AB-B-	18 402	SEK	477 090	370 184	1,94
Atlas Copco AB-A-	49 315	SEK	696 682	545 914	2,86
Atlas Copco AB-B-	28 657	SEK	340 239	286 307	1,50
Epiroc AB-A-	12 099	SEK	226 794	206 561	1,08
Epiroc AB-B-	7 160	SEK	115 082	107 945	0,57
Husqvarna AB-B-	7 704	SEK	93 739	50 657	0,26
Indutrade AB	5 017	SEK	105 305	95 240	0,50
Investment AB Latour-B-	2 718	SEK	78 175	48 175	0,25
Lifco AB-B-	4 280	SEK	101 087	67 028	0,35
Nibe Industrier AB-B-	27 824	SEK	324 573	242 955	1,27
Sandvik AB	19 575	SEK	407 696	331 642	1,74
Securitas AB-B-	9 034	SEK	93 056	70 646	0,37
Skanska AB-B-	6 246	SEK	145 751	92 677	0,49
SKF AB-B-	7 038	SEK	145 002	100 726	0,53
Volvo AB-A-	3 676	SEK	69 539	65 486	0,34
Volvo AB-B-	27 705	SEK	511 463	469 581	2,46
			4 110 124	3 295 746	17,26
Suisse					
ABB Ltd.	28 857	CHF	857 035	820 044	4,30
Adecco Group AG	2 938	CHF	131 039	90 632	0,47
Geberit AG	659	CHF	449 327	290 651	1,52
Kuehne & Nagel International AG	998	CHF	307 390	217 506	1,14
Schindler Holdings AG	748	CHF	194 230	131 735	0,69
Schindler Holdings AG	431	CHF	103 250	72 807	0,38
SGS SA	117	CHF	302 669	254 755	1,33
Siemens Energy AG	8 004	EUR	176 982	140 670	0,74
VAT Group AG 144A	496	CHF	204 908	126 986	0,67
			2 726 830	2 145 786	11,24
Royaume-Uni					
Ashtead Group PLC	8 090	GBP	537 278	430 382	2,25
Bunzl PLC	6 197	GBP	189 093	192 707	1,01
Intertek Group PLC	2 963	GBP	181 867	134 720	0,71
RELX PLC	35 243	GBP	911 321	908 851	4,76
Rentokil Initial PLC	46 063	GBP	300 921	263 742	1,38

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Smiths Group PLC	6 653	GBP	113 792	119 865	0,63
Spirax-Sarco Engineering PLC	1 351	GBP	252 970	161 636	0,85
			2 487 242	2 211 903	11,59
Total - Actions			22 938 789	19 087 772	99,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			22 938 789	19 087 772	99,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			22 938 789	19 087 772	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.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
OMV AG	6 395	EUR	320 284	328 285	0,09
			320 284	328 285	0,09
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	32 503	USD	2 920 719	2 863 189	0,80
Legend Biotech Corp.-ADR-	17 889	USD	883 538	893 019	0,25
Pinduoduo Inc.-ADR-	74 620	USD	6 349 365	6 085 261	1,69
			10 153 622	9 841 469	2,74
Danemark					
Danske Bank A/S	160 153	DKK	2 690 040	3 155 781	0,88
ISS A/S	59 827	DKK	1 219 163	1 264 740	0,35
			3 909 203	4 420 521	1,23
Pays-Bas					
EXOR NV	23 755	EUR	1 552 220	1 731 577	0,48
			1 552 220	1 731 577	0,48
Suisse					
Allreal Holdings AG	8 481	CHF	1 327 048	1 378 667	0,38
Garmin Ltd.	11 632	USD	1 049 788	1 073 517	0,30
			2 376 836	2 452 184	0,68
Taiïwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.-ADR-	83 039	USD	6 189 006	6 185 575	1,72
			6 189 006	6 185 575	1,72
États-Unis					
Abbott Laboratories	3 674	USD	382 109	403 368	0,11
Activision Blizzard Inc.	116 860	USD	9 097 906	8 945 633	2,49
Advanced Micro Devices Inc.	126 129	USD	8 862 027	8 169 375	2,27
Alphabet Inc.-A-	3 670	USD	326 703	323 804	0,09
Alphabet Inc.-C-	90 076	USD	9 192 355	7 992 443	2,22
Amazon.com Inc.	185 644	USD	19 965 486	15 594 096	4,34
American Airlines Group Inc.	82 765	USD	1 019 665	1 052 771	0,29
APA Corp.	73 749	USD	3 227 256	3 442 603	0,96
Apple Inc.	63 813	USD	9 445 490	8 291 223	2,31
Automatic Data Processing Inc.	19 504	USD	5 072 015	4 658 725	1,30
Avista Corp.	52 504	USD	2 236 145	2 328 027	0,65
Bandwidth Inc.-A-	46 600	USD	1 055 024	1 069 470	0,30
Becton Dickinson and Co.	28 879	USD	7 161 126	7 343 930	2,04
BGC Partners Inc.-A-	280 806	USD	1 111 992	1 058 639	0,29
Bread Financial Holdings Inc.	35 274	USD	1 403 200	1 328 419	0,37
Carlyle Group Inc.	83 615	USD	2 449 920	2 495 072	0,69
Chevron Corp.	48 798	USD	8 947 473	8 758 753	2,44
Citigroup Inc.	190 351	USD	9 174 007	8 609 576	2,40
Confluent Inc.-A-	151 897	USD	3 754 894	3 378 189	0,94
Costco Wholesale Corp.	18 447	USD	9 640 088	8 421 056	2,34
Coupang Inc.	11	USD	182	162	0,00
CVR Partners LP	14 482	USD	1 700 042	1 456 600	0,41
Dollar Tree Inc.	60 802	USD	9 479 182	8 599 835	2,39
Eli Lilly & Co.	1 087	USD	396 539	397 668	0,11
Energy Transfer LP	482 741	USD	5 937 714	5 730 136	1,60
Enterprise Products Partners LP	424 722	USD	10 724 231	10 244 295	2,85

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Exxon Mobil Corp.	75 230	USD	8 251 791	8 297 869	2,31
F5 Inc.	6 782	USD	941 613	973 285	0,27
Fox Corp.-B-	37 298	USD	1 138 335	1 061 128	0,30
Gartner Inc.	1 233	USD	410 429	414 461	0,12
Howard Hughes Corp.	70 392	USD	5 247 020	5 379 357	1,50
Intel Corp.	317 794	USD	9 433 973	8 399 295	2,34
International Paper Co.	29 500	USD	1 013 620	1 021 585	0,28
Jack Henry & Associates Inc.	5 799	USD	1 024 335	1 018 072	0,28
Lamb Weston Holdings Inc.	10 746	USD	955 642	960 263	0,27
LHC Group Inc.	26 948	USD	4 238 920	4 357 222	1,21
LPL Financial Holdings Inc.	19 249	USD	4 443 439	4 161 056	1,16
Meta Platforms Inc.-A-	131 562	USD	19 579 067	15 832 171	4,41
Microsoft Corp.	34 877	USD	8 635 912	8 364 202	2,33
NextEra Energy Inc.	21 239	USD	1 797 881	1 775 580	0,49
Nordson Corp.	4 123	USD	969 400	980 120	0,27
Omnicom Group Inc.	77 573	USD	6 110 425	6 327 630	1,76
O'Reilly Automotive Inc.	3 058	USD	2 494 533	2 581 044	0,72
Otis Worldwide Corp.	12 240	USD	947 376	958 514	0,27
Ovintiv Inc.	19 657	USD	974 201	996 806	0,28
Pfizer Inc.	164 988	USD	7 967 410	8 453 985	2,35
Plains All American Pipeline LP	102 195	USD	1 223 274	1 201 813	0,33
Procter & Gamble Co.	58 452	USD	7 701 095	8 858 985	2,47
Prologis REIT Inc.	24 741	USD	2 732 643	2 789 053	0,78
PTC Inc.	7 916	USD	940 975	950 237	0,26
Qualcomm Inc.	6 659	USD	728 894	732 090	0,20
Rapid7 Inc.	29 843	USD	954 976	1 014 065	0,28
Reinsurance Group of America Inc.	33 064	USD	4 682 854	4 698 064	1,31
Sabra Health Care REIT Inc.	310 409	USD	3 898 737	3 858 384	1,07
Salesforce Inc.	68 142	USD	13 030 164	9 034 948	2,51
Signify Health Inc.-A-	93 682	USD	2 744 237	2 684 926	0,75
Simon Property Group REIT Inc.	58 970	USD	6 906 566	6 927 796	1,93
STORE Capital REIT Corp.	30 980	USD	981 137	993 219	0,28
Synaptics Inc.	11 000	USD	990 550	1 046 760	0,29
Tesla Inc.	114 458	USD	22 506 230	14 098 936	3,92
T-Mobile US Inc.	22 200	USD	2 948 495	3 108 000	0,87
Tyson Foods Inc.-A-	17 149	USD	1 049 347	1 067 525	0,30
UnitedHealth Group Inc.	15 410	USD	8 129 391	8 170 074	2,27
VeriSign Inc.	29 834	USD	5 980 176	6 129 097	1,71
Vishay Intertechnology Inc.	260 414	USD	5 999 939	5 617 130	1,56
Vornado Realty Trust REIT	72 491	USD	1 764 431	1 508 538	0,42
Walmart Inc.	81 533	USD	12 130 480	11 560 564	3,22
Walt Disney Co.	181 158	USD	17 832 010	15 739 007	4,38

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Warrior Met Coal Inc.	156 091	USD	5 937 702	5 406 992	1,51
Zions Bancorp NA	17 300	USD	886 798	850 468	0,24
			361 019 194	330 454 184	91,98
Total - Actions			385 520 365	355 413 795	98,92
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			385 520 365	355 413 795	98,92
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			385 520 365	355 413 795	98,92

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Credicorp Ltd.	28 055	USD	3 452 564	3 566 121	1,11
			3 452 564	3 566 121	1,11
Îles Caïmans					
Agora Inc.-ADR-	30 995	USD	177 421	113 554	0,03
Chindata Group Holdings Ltd.-ADR-	459 657	USD	2 653 270	3 432 624	1,07
Vnet Group Inc.-ADR-	388 638	USD	1 704 313	2 064 725	0,64
			4 535 004	5 610 903	1,74
Danemark					
Ringkjoebing Landbobank A/S	75 267	DKK	8 146 512	9 595 071	2,98
			8 146 512	9 595 071	2,98
Royaume-Uni					
Atlassian Corp. Ltd.-A-	46 251	USD	9 516 162	5 576 558	1,73
			9 516 162	5 576 558	1,73
États-Unis					
Align Technology Inc.	40 663	USD	11 121 462	8 035 447	2,49
Allegro MicroSystems Inc.	154 130	USD	3 538 580	4 335 427	1,35
Alphabet Inc.-A-	75 428	USD	6 468 964	6 235 667	1,93
Amazon.com Inc.	143 777	USD	13 181 925	11 316 255	3,51
Amedisys Inc.	101 725	USD	8 841 450	7 962 624	2,47
American Electric Power Co. Inc.	290 143	USD	26 095 223	25 813 155	8,01
Arista Networks Inc.	37 197	USD	4 295 247	4 229 429	1,31
Arvinas Inc.	113 432	USD	5 332 007	3 635 990	1,13
Avantor Inc.	121 661	USD	2 681 135	2 404 152	0,75
Baxter International Inc.	2 476	USD	121 425	118 250	0,04
Berkshire Hathaway Inc.-B-	68 192	USD	19 308 739	19 737 192	6,13
Biogen Inc.	22 179	USD	6 326 762	5 754 801	1,79
BioMarin Pharmaceutical Inc.	66 170	USD	5 940 381	6 416 431	1,99
Cadence Design Systems Inc.	2 996	USD	500 217	450 951	0,14
Catalyst Pharmaceuticals Inc.	349 960	USD	4 397 689	6 099 095	1,89
Chuy's Holdings Inc.	49 519	USD	953 397	1 313 083	0,41
CommVault Systems Inc.	66 668	USD	3 967 509	3 925 434	1,22
Crown Castle REIT Inc.	54 435	USD	6 906 759	6 918 310	2,15
CSX Corp.	844 540	USD	25 711 235	24 515 213	7,61
Darling Ingredients Inc.	19 087	USD	1 456 860	1 119 378	0,35
Datadog Inc.-A-	178 165	USD	14 278 076	12 269 977	3,81
DXC Technology Co.	172 624	USD	4 305 175	4 286 285	1,33
E2open Parent Holdings Inc.	1 449 553	USD	10 523 468	7 972 715	2,47
Eli Lilly & Co.	1 383	USD	480 718	474 075	0,15
Energy Recovery Inc.	535	USD	9 489	10 271	0,00
Enhabit Inc.	137 461	USD	2 357 956	1 694 999	0,53
Equitable Holdings Inc.	413 031	USD	12 546 881	11 107 046	3,45
Every Inc.	37 609	USD	2 089 885	2 217 602	0,69
Franklin Covey Co.	16 034	USD	728 788	702 657	0,22
General Dynamics Corp.	52 919	USD	12 855 382	12 302 402	3,82
GXO Logistics Inc.	35 690	USD	1 383 057	1 427 601	0,44
Impinj Inc.	226 298	USD	20 985 152	23 150 365	7,19
Ionis Pharmaceuticals Inc.	35 652	USD	1 312 611	1 261 726	0,39
Joint Corp.	217 411	USD	3 095 582	2 847 887	0,88

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Lesaka Technologies Inc.	480 974	USD	1 600 530	2 050 534	0,64
Lifecore Biomedical Inc.	101 946	USD	953 406	618 984	0,19
Light & Wonder Inc.	19 298	USD	652 667	1 059 605	0,33
Liquidia Corp.	207 248	USD	953 405	1 236 983	0,38
Mastercard Inc.-A-	5 992	USD	1 963 788	1 952 307	0,61
NMI Holdings Inc.-A-	202 325	USD	4 021 208	3 962 140	1,23
Norfolk Southern Corp.	29 042	USD	7 050 878	6 705 582	2,08
Ocwen Financial Corp.	43 926	USD	953 403	1 258 616	0,39
PBF Energy Inc.-A-	369 371	USD	12 855 618	14 113 803	4,38
Pennant Group Inc.	146 571	USD	2 586 264	1 507 941	0,47
SM Energy Co.	69 420	USD	3 145 971	2 265 542	0,70
UnitedHealth Group Inc.	31 712	USD	16 283 070	15 753 643	4,89
Universal Technical Institute Inc.	103 793	USD	830 925	653 539	0,20
Wells Fargo & Co.	294 596	USD	12 855 605	11 397 399	3,54
			310 805 924	296 598 510	92,07
Total - Actions			336 456 166	320 947 163	99,63
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			336 456 166	320 947 163	99,63
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			336 456 166	320 947 163	99,63

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Îles Caïmans					
Pageseguro Digital Ltd.-A-	167 766	USD	2 133 509	1 373 882	1,09
Pinduoduo Inc.-ADR-	16 179	USD	1 083 425	1 236 259	0,98
			3 216 934	2 610 141	2,07
Finlande					
Cargotec OYJ-B-	140 805	EUR	4 757 097	5 818 063	4,61
			4 757 097	5 818 063	4,61
Allemagne					
SAP SE	21 576	EUR	1 833 313	2 079 711	1,65
			1 833 313	2 079 711	1,65
Norvège					
Equinor ASA	278 541	NOK	9 351 238	9 320 488	7,38
			9 351 238	9 320 488	7,38
Suisse					
Chubb Ltd.	24 701	USD	4 920 931	5 105 686	4,05
			4 920 931	5 105 686	4,05
États-Unis					
4D Molecular Therapeutics Inc.	62 035	USD	518 218	1 290 980	1,02
Adobe Inc.	9 631	USD	2 925 165	3 036 891	2,41
Akero Therapeutics Inc.	106 800	USD	5 000 799	5 483 854	4,34
Allegro MicroSystems Inc.	99 343	USD	2 238 650	2 794 358	2,21
Alphabet Inc.-A-	20 926	USD	1 739 458	1 729 962	1,37
Alphabet Inc.-C-	58 730	USD	4 921 078	4 882 750	3,87
Amazon.com Inc.	24 157	USD	2 043 790	1 901 325	1,51
Arista Networks Inc.	39 582	USD	4 739 339	4 500 612	3,56
Avantor Inc.	354 847	USD	7 820 029	7 012 159	5,56
Bank of New York Mellon Corp.	116 217	USD	4 944 311	4 956 852	3,93
Brookdale Senior Living Inc.	1 202 236	USD	5 423 965	3 075 292	2,44
Citigroup Inc.	188 999	USD	8 420 172	8 009 771	6,35
CommScope Holdings Co. Inc.	155 459	USD	931 324	1 070 625	0,85
Constellation Energy Corp.	55 525	USD	4 825 580	4 485 184	3,55
Crocs Inc.	26 996	USD	2 561 035	2 742 729	2,17
Dropbox Inc.-A-	134 259	USD	3 015 500	2 815 383	2,23
E2open Parent Holdings Inc.	325 308	USD	2 361 672	1 789 233	1,42
General Dynamics Corp.	35 557	USD	8 272 600	8 266 152	6,55
Healthpeak Properties REIT Inc.	209 803	USD	5 000 816	4 928 333	3,90
Impinj Inc.	43 519	USD	4 525 907	4 452 009	3,53
IQVIA Holdings Inc.	28 029	USD	5 079 590	5 380 993	4,26
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM-C-	77 676	USD	3 174 257	2 847 939	2,26
Light & Wonder Inc.	26 950	USD	930 990	1 479 757	1,17
Microsoft Corp.	17 349	USD	4 074 428	3 898 467	3,09
MSCI Inc.	946	USD	421 687	412 322	0,33
Opendoor Technologies Inc.	118 765	USD	502 589	129 086	0,10
O'Reilly Automotive Inc.	585	USD	481 599	462 645	0,37
PepsiCo Inc.	1	USD	170	169	0,00
Viatis Inc.	44 884	USD	480 892	468 081	0,37
Visa Inc.-A-	2 757	USD	566 886	536 701	0,42
Vistra Corp.	33 008	USD	736 413	717 532	0,57

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Workday Inc.-A-	3 357	USD	481 006	526 331	0,42
Zymeworks Inc.	623 781	USD	3 868 265	4 593 976	3,64
			103 028 180	100 678 453	79,77
Total - Actions			127 107 693	125 612 542	99,53
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			127 107 693	125 612 542	99,53
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			127 107 693	125 612 542	99,53

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SLI UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en CHF)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
ams-OSRAM AG	80 230	CHF	1 214 272	541 553	0,28
			1 214 272	541 553	0,28
Suisse					
ABB Ltd.	311 643	CHF	8 158 179	8 744 703	4,49
Adecco Group AG	49 265	CHF	2 228 567	1 500 612	0,77
Alcon Inc.	139 310	CHF	9 072 484	8 801 606	4,52
Cie Financiere Richemont SA	72 776	CHF	7 172 622	8 725 842	4,48
Credit Suisse Group AG	1 054 975	CHF	7 017 892	2 915 951	1,50
Geberit AG	9 968	CHF	5 523 272	4 341 064	2,23
Givaudan SA	2 326	CHF	8 190 022	6 589 558	3,38
Holcim AG	165 026	CHF	7 303 829	7 901 445	4,06
Julius Baer Group Ltd.	62 537	CHF	3 112 668	3 368 243	1,73
Kuehne & Nagel International AG	16 244	CHF	3 798 613	3 495 709	1,80
Logitech International SA	48 056	CHF	3 139 183	2 742 075	1,41
Lonza Group AG	19 619	CHF	10 491 013	8 889 369	4,57
Nestle SA	163 882	CHF	17 768 861	17 558 317	9,02
Novartis AG	210 222	CHF	16 759 697	17 572 457	9,02
Partners Group Holdings AG	6 636	CHF	7 031 428	5 420 285	2,78
Roche Holdings AG	59 191	CHF	18 794 237	17 194 986	8,83
Schindler Holdings AG	11 910	CHF	2 626 647	2 071 149	1,06
SGS SA	1 773	CHF	4 480 871	3 811 950	1,96
Sika AG	38 630	CHF	9 545 917	8 564 271	4,40
Sonova Holdings AG	14 848	CHF	4 028 460	3 256 166	1,67
Straumann Holdings AG	33 092	CHF	4 139 799	3 494 515	1,79
Swatch Group AG	8 464	CHF	2 207 326	2 226 032	1,14
Swiss Life Holdings AG	9 017	CHF	4 161 128	4 299 306	2,21
Swiss Re AG	84 538	CHF	7 105 822	7 310 846	3,75
Swisscom AG	7 432	CHF	3 774 318	3 765 051	1,93
Temenos AG	19 662	CHF	2 229 078	997 650	0,51
UBS Group AG	527 255	CHF	7 388 762	9 071 422	4,66
VAT Group AG 144A	7 868	CHF	2 605 991	1 989 030	1,02
Zurich Insurance Group AG	39 769	CHF	15 271 027	17 589 829	9,03
			205 127 713	194 209 439	99,72
Total - Actions			206 341 985	194 750 992	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			206 341 985	194 750 992	100,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			206 341 985	194 750 992	100,00

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Brésil					
Gerdau SA-ADR-	113 384	USD	547 726	522 194	3,36
			547 726	522 194	3,36
Îles Caïmans					
Kingssoft Cloud Holdings Ltd.-ADR-	15 600	USD	353 854	49 670	0,32
Pinduoduo Inc.-ADR-	4 542	USD	306 807	307 923	1,98
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	13 040	USD	122 673	147 864	0,95
Zai Lab Ltd.-ADR-	1 490	USD	49 169	38 027	0,25
			832 503	543 484	3,50
Inde					
HDFC Bank Ltd.-ADR-	5 946	USD	343 748	338 154	2,17
			343 748	338 154	2,17
Israël					
Nano Dimension Ltd.-ADR-	29 018	USD	77 731	55 484	0,36
			77 731	55 484	0,36
Jersey					
Novocure Ltd.	4 283	USD	206 603	261 167	1,68
			206 603	261 167	1,68
Pays-Bas					
Argenx SE-ADR-	292	USD	74 259	91 960	0,59
			74 259	91 960	0,59
États-Unis					
Abbott Laboratories	3 189	USD	281 517	291 063	1,87
American International Group Inc.	10 563	USD	556 118	555 328	3,57
Carlyle Group Inc.	22 494	USD	546 247	558 002	3,59
Cinemark Holdings Inc.	80 934	USD	722 656	582 665	3,75
Crestwood Equity Partners LP	25 803	USD	659 830	561 793	3,62
Energy Transfer LP	64 095	USD	687 751	632 478	4,07
EnLink Midstream LLC	56 548	USD	536 529	578 219	3,72
Enterprise Products Partners LP	30 637	USD	662 364	614 319	3,95
First Horizon Corp.	64 294	USD	1 312 177	1 309 504	8,42
Live Nation Entertainment Inc.	13 486	USD	762 605	781 872	5,03
LPL Financial Holdings Inc.	3 304	USD	641 082	593 753	3,82
Magellan Midstream Partners LP	14 353	USD	637 746	599 105	3,86
National Bank Holdings Corp.-A-	15 954	USD	556 115	557 972	3,59
NuStar Energy LP	43 271	USD	607 332	575 556	3,70
Pacific Premier Bancorp Inc.	20 749	USD	556 112	544 383	3,50
Paychex Inc.	1 359	USD	129 017	130 556	0,84
Prologis REIT Inc.	13 249	USD	1 214 048	1 241 632	7,99
Sabra Health Care REIT Inc.	32 227	USD	335 478	333 013	2,14
Seacoast Banking Corp. of Florida	19 323	USD	506 488	501 026	3,22
Snowflake Inc.-A-	3 128	USD	609 903	373 259	2,40
Starbucks Corp.	6 779	USD	565 189	559 046	3,60
Teledyne Technologies Inc.	832	USD	259 005	276 602	1,78
Travelers Cos Inc.	3 531	USD	556 024	550 359	3,54

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Warrior Met Coal Inc.	2 481	USD	82 332	71 445	0,46
WSFS Financial Corp.	13 079	USD	499 718	492 977	3,17
			14 483 383	13 865 927	89,20
Total - Actions			16 565 953	15 678 370	100,86
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
			16 565 953	15 678 370	100,86
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS					
			16 565 953	15 678 370	100,86

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
États-Unis					
Activision Blizzard Inc.	149 454	USD	11 422 765	11 440 704	4,64
Advanced Micro Devices Inc.	177 163	USD	12 890 627	11 474 848	4,66
Alphabet Inc.-C-	103 564	USD	10 489 679	9 189 234	3,73
Amazon.com Inc.	255 045	USD	25 600 133	21 423 780	8,69
Apple Inc.	85 561	USD	11 652 993	11 116 941	4,51
Citigroup Inc.	257 188	USD	11 665 894	11 632 613	4,72
Costco Wholesale Corp.	19 359	USD	9 584 053	8 837 384	3,59
Dollar Tree Inc.	80 784	USD	12 030 187	11 426 089	4,64
Eli Lilly & Co.	25 275	USD	9 251 138	9 246 606	3,75
Exxon Mobil Corp.	106 854	USD	11 641 010	11 785 996	4,78
Intel Corp.	435 643	USD	12 370 724	11 514 044	4,67
Merck & Co. Inc.	43 387	USD	4 826 370	4 813 788	1,95
Meta Platforms Inc.-A-	182 465	USD	24 106 938	21 957 838	8,91
Microsoft Corp.	89 720	USD	21 916 120	21 516 650	8,73
NVIDIA Corp.	73 757	USD	12 856 847	10 778 848	4,37
Pfizer Inc.	219 088	USD	10 938 934	11 226 069	4,55
Procter & Gamble Co.	74 340	USD	10 279 684	11 266 970	4,57
Salesforce Inc.	45 060	USD	5 887 540	5 974 505	2,42
Tesla Inc.	170 484	USD	31 354 028	21 000 219	8,52
UnitedHealth Group Inc.	21 465	USD	11 521 701	11 380 314	4,62
Walt Disney Co.	130 538	USD	13 329 286	11 341 141	4,60
			285 616 651	260 344 581	105,62
Total - Actions			285 616 651	260 344 581	105,62
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			285 616 651	260 344 581	105,62
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			285 616 651	260 344 581	105,62

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	2 456 614	USD	27 533 913	23 842 229	4,91
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	2 936 032	EUR	45 398 598	40 112 069	8,26
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	3 131 917	EUR	91 951 333	84 443 373	17,40
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	620 634	USD	28 319 298	27 928 571	5,75
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	362 838	USD	26 085 652	36 870 137	7,60
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	1 371 213	EUR	38 079 026	45 066 424	9,28
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	95 804	USD	19 173 752	22 667 097	4,67
			276 541 572	280 929 900	57,87
Luxembourg					
Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF 1C	1 215 280	EUR	51 486 587	50 835 405	10,47
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C	4 067 723	EUR	28 136 947	24 996 971	5,15
Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	215 437	EUR	49 610 658	48 301 299	9,95
Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF 1C	216 100	EUR	39 292 168	34 237 544	7,05
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	412 702	EUR	18 810 079	20 152 473	4,15
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C	366 591	USD	21 689 731	25 944 315	5,35
			209 026 170	204 468 007	42,12
Total des fonds communs de placement/Fonds à capital variable			485 567 742	485 397 907	99,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			485 567 742	485 397 907	99,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			485 567 742	485 397 907	99,99

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
D'ieteren Group	3 085	EUR	508 691	590 010	0,14
			508 691	590 010	0,14
Danemark					
Coloplast A/S-B-	6 290	DKK	744 561	733 007	0,18
Genmab A/S	4 684	DKK	1 997 196	1 977 029	0,48
Novo Nordisk A/S-B-	149 566	DKK	20 185 835	20 134 318	4,94
Pandora A/S	5 882	DKK	336 053	412 036	0,10
			23 263 645	23 256 390	5,70
Finlande					
Orion OYJ-B-	11 002	EUR	581 103	601 654	0,15
Sampo OYJ-A-	176 733	EUR	9 283 715	9 208 341	2,26
Wartsila OYJ Abp	79 220	EUR	671 814	665 220	0,16
			10 536 632	10 475 215	2,57
Allemagne					
Commerzbank AG	153 903	EUR	1 461 357	1 451 338	0,36
Deutsche Boerse AG	52 106	EUR	9 006 770	8 975 471	2,20
			10 468 127	10 426 809	2,56
Japon					
Dai-ichi Life Holdings Inc.	55 269	JPY	843 945	1 254 124	0,31
Eisai Co. Ltd.	8 500	JPY	582 787	560 718	0,14
Fast Retailing Co. Ltd.	971	JPY	582 622	592 631	0,14
KDDI Corp.	14 657	JPY	427 050	442 337	0,11
Mitsubishi Chemical Group Corp.	24 636	JPY	110 988	127 843	0,03
Omron Corp.	20 904	JPY	1 013 706	1 014 742	0,25
Rohm Co. Ltd.	14 292	JPY	1 076 301	1 032 269	0,25
Tokyo Electron Ltd.	1 824	JPY	447 256	537 475	0,13
West Japan Railway Co.	12 737	JPY	500 500	553 036	0,14
			5 585 155	6 115 175	1,50
Jersey					
Novocure Ltd.	2 649	USD	199 894	194 304	0,05
			199 894	194 304	0,05
Pays-Bas					
ING Groep NV	38 472	EUR	459 510	467 582	0,12
Koninklijke Ahold Delhaize NV	5 595	EUR	163 377	160 269	0,04
Koninklijke DSM NV	15 996	EUR	1 981 173	1 951 298	0,48
NN Group NV	231 690	EUR	10 041 101	9 435 863	2,31
			12 645 161	12 015 012	2,95
Norvège					
DNB Bank ASA	767 062	NOK	15 106 083	15 141 123	3,72
Gjensidige Forsikring ASA	861 634	NOK	16 705 770	16 811 091	4,12
Mowi ASA	891 078	NOK	15 092 678	15 124 174	3,71
Orkla ASA	58 266	NOK	473 313	419 591	0,10
Telenor ASA	1 021 669	NOK	9 479 296	9 500 039	2,33
			56 857 140	56 996 018	13,98
Portugal					
Jeronimo Martins SGPS SA	27 099	EUR	581 079	583 634	0,14
			581 079	583 634	0,14

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suède					
Boliden AB	389 797	SEK	14 784 089	14 636 794	3,59
			14 784 089	14 636 794	3,59
Suisse					
Lonza Group AG	60 517	CHF	29 761 387	29 637 108	7,27
Straumann Holdings AG	62 054	CHF	6 984 748	7 082 687	1,74
Swiss Life Holdings AG	2 140	CHF	1 105 338	1 102 845	0,27
Temenos AG	12 798	CHF	702 424	701 871	0,17
			38 553 897	38 524 511	9,45
Royaume-Uni					
Coca-Cola Europacific Partners PLC	11 991	USD	660 880	663 342	0,16
			660 880	663 342	0,16
États-Unis					
Adobe Inc.	3 659	USD	1 202 771	1 231 363	0,30
Align Technology Inc.	6 902	USD	2 028 429	1 455 632	0,36
Alphabet Inc.-A-	37 916	USD	3 391 541	3 345 329	0,82
Alphabet Inc.-C-	79 005	USD	7 559 215	7 010 114	1,72
American Water Works Co. Inc.	1 107	USD	169 504	168 729	0,04
Assurant Inc.	10 280	USD	1 280 580	1 285 617	0,32
Automatic Data Processing Inc.	47 012	USD	12 042 527	11 229 286	2,75
Avery Dennison Corp.	12 661	USD	2 427 873	2 291 641	0,56
BioMarin Pharmaceutical Inc.	3 336	USD	335 291	345 243	0,09
Cadence Design Systems Inc.	28 803	USD	4 726 183	4 626 914	1,14
Cintas Corp.	2 658	USD	1 210 241	1 200 406	0,29
Colgate-Palmolive Co.	39 183	USD	3 038 642	3 087 229	0,76
eBay Inc.	164 194	USD	7 415 001	6 809 125	1,67
Ecolab Inc.	48 800	USD	6 891 048	7 103 328	1,74
Equinix REIT Inc.	12 044	USD	7 803 187	7 889 181	1,93
Equitable Holdings Inc.	3	USD	85	86	0,00
Estee Lauder Cos Inc.-A-	9 349	USD	2 173 923	2 319 580	0,57
Gilead Sciences Inc.	175 056	USD	15 128 340	15 028 558	3,69
Hologic Inc.	29 963	USD	2 225 052	2 241 532	0,55
Intel Corp.	577 419	USD	16 005 819	15 261 184	3,74
Johnson & Johnson	594	USD	104 936	104 930	0,03
Keysight Technologies Inc.	6 926	USD	1 174 857	1 184 831	0,29
Kimberly-Clark Corp.	1 050	USD	143 346	142 537	0,04
LKQ Corp.	773	USD	41 769	41 286	0,01
Lowe's Cos Inc.	24 829	USD	5 136 872	4 946 930	1,21
LPL Financial Holdings Inc.	14 945	USD	3 449 904	3 230 661	0,79
McDonald's Corp.	3 429	USD	914 994	903 644	0,22
Merck & Co. Inc.	167 958	USD	18 381 324	18 634 940	4,57
Microsoft Corp.	65 325	USD	15 757 696	15 666 241	3,84
NIKE Inc.-B-	457	USD	49 507	53 474	0,01
Norfolk Southern Corp.	17 286	USD	4 175 433	4 259 616	1,04
NVIDIA Corp.	104 059	USD	17 583 942	15 207 182	3,73
PACCAR Inc.	6 540	USD	656 093	647 264	0,16
Principal Financial Group Inc.	23 440	USD	2 131 165	1 967 085	0,48
Prologis REIT Inc.	212 861	USD	23 855 332	23 995 821	5,88
S&P Global Inc.	718	USD	237 888	240 487	0,06

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Sealed Air Corp.	103 708	USD	5 184 363	5 172 955	1,27
Sherwin-Williams Co.	4 607	USD	1 141 039	1 093 379	0,27
Target Corp.	36 516	USD	5 614 700	5 442 345	1,33
Teladoc Health Inc.	12 225	USD	342 300	289 121	0,07
Texas Instruments Inc.	42 628	USD	7 435 293	7 042 998	1,73
United Parcel Service Inc.-B-	29 591	USD	5 168 660	5 144 099	1,26
United Rentals Inc.	1 998	USD	716 643	710 129	0,17
Vertex Pharmaceuticals Inc.	12 797	USD	4 023 416	3 695 518	0,91
VMware Inc.-A-	123 450	USD	13 440 313	15 154 722	3,72
Warner Bros Discovery Inc.	123 163	USD	1 330 160	1 167 585	0,29
			235 247 197	230 069 857	56,42
Total - Actions			409 891 587	404 547 071	99,21
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			409 891 587	404 547 071	99,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			409 891 587	404 547 071	99,21

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Australie					
Ampol Ltd.	48 074	AUD	1 057 365	921 967	0,26
Anz Group Holdings Ltd.	568 808	AUD	11 243 044	9 126 541	2,60
APA Group	329 508	AUD	2 466 066	2 404 385	0,69
Aristocrat Leisure Ltd.	120 157	AUD	2 320 293	2 486 906	0,71
ASX Ltd.	38 683	AUD	1 837 871	1 784 360	0,51
Aurizon Holdings Ltd.	369 527	AUD	1 202 305	934 718	0,27
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	28 580	AUD	458 374	458 567	0,13
BlueScope Steel Ltd.	189 019	AUD	2 249 318	2 158 606	0,62
Brambles Ltd.	278 418	AUD	2 229 996	2 278 927	0,65
Cochlear Ltd.	13 212	AUD	1 669 016	1 828 858	0,52
Coles Group Ltd.	268 266	AUD	2 971 674	3 041 779	0,87
Commonwealth Bank of Australia	340 077	AUD	21 569 046	23 661 942	6,75
Computershare Ltd.	109 083	AUD	1 387 267	1 938 135	0,55
CSL Ltd.	96 729	AUD	15 262 201	18 876 127	5,39
Dexus REIT	230 271	AUD	1 616 323	1 210 227	0,35
Endeavour Group Ltd.	287 558	AUD	1 209 205	1 251 948	0,36
Fortescue Metals Group Ltd.	680 162	AUD	8 196 020	9 460 276	2,70
Goodman Group REIT	362 339	AUD	3 755 291	4 265 703	1,22
GPT Group REIT	410 112	AUD	1 433 669	1 168 093	0,33
IDP Education Ltd.	41 815	AUD	971 867	770 739	0,22
IGO Ltd.	273 739	AUD	2 806 208	2 498 662	0,71
Insurance Australia Group Ltd.	492 530	AUD	2 115 706	1 586 544	0,45
Lendlease Corp. Ltd.	147 488	AUD	1 390 717	784 149	0,22
Lottery Corp. Ltd.	447 319	AUD	1 267 706	1 359 005	0,39
Macquarie Group Ltd.	73 354	AUD	7 116 913	8 305 428	2,37
Medibank Pvt Ltd.	551 991	AUD	1 149 561	1 104 281	0,31
Mineral Resources Ltd.	68 466	AUD	2 896 927	3 584 413	1,02
Mirvac Group REIT	844 782	AUD	1 417 051	1 220 253	0,35
National Australia Bank Ltd.	632 802	AUD	12 721 197	12 899 788	3,68
Newcrest Mining Ltd.	358 715	AUD	5 997 547	5 020 940	1,43
Northern Star Resources Ltd.	467 968	AUD	3 511 877	3 462 316	0,99
Orica Ltd.	180 521	AUD	2 156 340	1 843 650	0,53
Pilbara Minerals Ltd.	1 018 991	AUD	3 135 651	2 591 358	0,74
Qantas Airways Ltd.	185 641	AUD	750 902	756 614	0,22
QBE Insurance Group Ltd.	296 358	AUD	2 461 392	2 699 097	0,77
Ramsay Health Care Ltd.	36 719	AUD	1 727 023	1 611 094	0,46
REA Group Ltd.	10 580	AUD	745 247	794 971	0,23
Reece Ltd.	45 172	AUD	660 328	433 462	0,12
Rio Tinto Ltd.	149 102	AUD	11 052 268	11 770 625	3,36
Santos Ltd.	639 932	AUD	3 408 102	3 098 545	0,88
Scentre Group REIT	1 111 228	AUD	2 719 602	2 170 308	0,62
SEEK Ltd.	67 543	AUD	1 064 011	959 600	0,27
Sonic Healthcare Ltd.	91 633	AUD	1 887 156	1 862 363	0,53
South32 Ltd.	1 858 995	AUD	5 387 465	5 042 710	1,44
Stockland REIT	511 141	AUD	1 548 911	1 258 268	0,36
Suncorp Group Ltd.	252 267	AUD	2 326 053	2 059 741	0,59
Telstra Group Ltd.	811 848	AUD	2 468 328	2 196 713	0,63
Transurban Group	617 787	AUD	5 641 806	5 438 000	1,55

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Australie (suite)					
Treasury Wine Estates Ltd.	145 144	AUD	1 208 078	1 339 624	0,38
Vicinity Centres REIT	828 416	AUD	1 310 503	1 123 581	0,32
Wesfarmers Ltd.	227 680	AUD	6 663 283	7 088 559	2,02
Westpac Banking Corp.	699 566	AUD	13 708 412	11 077 490	3,16
WiseTech Global Ltd.	29 474	AUD	691 691	1 014 381	0,29
Woodside Energy Group Ltd.	381 177	AUD	8 543 612	9 161 069	2,61
Woolworths Group Ltd.	243 696	AUD	5 506 288	5 546 208	1,58
			214 270 073	214 792 614	61,28
Bermudes					
CK Infrastructure Holdings Ltd.	176 568	HKD	1 175 024	924 132	0,26
Hongkong Land Holdings Ltd.	239 623	USD	1 330 813	1 102 266	0,32
			2 505 837	2 026 398	0,58
Îles Caïmans					
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd. 144A	345 711	HKD	1 157 957	1 087 413	0,31
CK Asset Holdings Ltd.	428 720	HKD	2 896 149	2 639 350	0,75
CK Hutchison Holdings Ltd.	539 241	HKD	4 759 917	3 236 849	0,92
ESR Group Ltd. 144A	427 486	HKD	1 245 961	897 151	0,26
Futu Holdings Ltd.-ADR-	11 924	USD	1 256 906	484 711	0,14
Grab Holdings Ltd.-A-	260 171	USD	1 228 373	837 751	0,24
Sands China Ltd.	488 981	HKD	2 076 633	1 622 638	0,46
Sea Ltd.-ADR-	72 544	USD	11 909 580	3 774 464	1,08
SITC International Holdings Co. Ltd.	270 857	HKD	1 064 032	602 448	0,17
WH Group Ltd.	1 673 783	HKD	1 351 246	973 610	0,28
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	358 122	HKD	1 715 567	2 087 720	0,60
Xinyi Glass Holdings Ltd.	366 143	HKD	850 845	682 095	0,19
			31 513 166	18 926 200	5,40
Hong Kong					
AIA Group Ltd.	2 385 425	HKD	21 773 086	26 528 663	7,57
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	740 516	HKD	2 665 635	2 523 748	0,72
Galaxy Entertainment Group Ltd.	438 455	HKD	2 928 540	2 898 709	0,83
Hang Lung Properties Ltd.	432 408	HKD	1 003 309	845 431	0,24
Hang Seng Bank Ltd.	152 963	HKD	2 896 124	2 543 847	0,72
Henderson Land Development Co. Ltd.	312 522	HKD	1 308 057	1 091 131	0,31
HKT Trust & HKT Ltd.	764 550	HKD	1 037 245	937 449	0,27
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	3 130 443	HKD	3 961 953	2 976 046	0,85
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	240 686	HKD	9 308 401	10 398 442	2,97
Link REIT	452 120	HKD	3 683 917	3 319 237	0,95
MTR Corp. Ltd.	310 786	HKD	1 606 441	1 646 519	0,47
New World Development Co. Ltd.	322 953	HKD	1 456 112	910 315	0,26
Sino Land Co. Ltd.	743 092	HKD	1 077 653	929 228	0,26
Sun Hung Kai Properties Ltd.	310 371	HKD	4 296 617	4 247 000	1,21
Swire Pacific Ltd.-A-	106 426	HKD	959 427	936 773	0,27
Swire Properties Ltd.	252 280	HKD	741 024	641 290	0,18
Techtronic Industries Co. Ltd.	276 488	HKD	2 618 636	3 085 491	0,88
			63 322 177	66 459 319	18,96
Irlande					
James Hardie Industries PLC	178 998	AUD	3 988 981	3 204 630	0,91
			3 988 981	3 204 630	0,91

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Nouvelle-Zélande					
Auckland International Airport Ltd.	250 914	NZD	1 137 512	1 239 373	0,35
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	115 819	NZD	1 609 007	1 655 443	0,47
Mercury NZ Ltd.	192 982	NZD	669 881	678 606	0,20
Meridian Energy Ltd.	359 919	NZD	1 035 231	1 192 785	0,34
Spark New Zealand Ltd.	376 086	NZD	1 084 597	1 284 420	0,37
Xero Ltd.	27 110	AUD	2 348 673	1 291 889	0,37
			7 884 901	7 342 516	2,10
Singapour					
CapitaLand Ascendas REIT	718 801	SGD	1 440 619	1 468 472	0,42
CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	1 136 058	SGD	1 729 214	1 727 974	0,49
Capitaland Investment Ltd.	557 068	SGD	1 082 563	1 536 797	0,44
City Developments Ltd.	87 283	SGD	559 514	535 594	0,15
DBS Group Holdings Ltd.	362 096	SGD	6 968 077	9 157 692	2,61
Genting Singapore Ltd.	1 212 689	SGD	840 928	863 494	0,25
Keppel Corp. Ltd.	292 102	SGD	1 508 173	1 581 167	0,45
Mapletree Logistics Trust REIT	719 748	SGD	963 036	853 265	0,25
Mapletree Pan Asia Commercial Trust REIT	502 214	SGD	762 838	625 334	0,18
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	676 615	SGD	5 496 804	6 144 625	1,75
Singapore Airlines Ltd.	268 849	SGD	1 050 428	1 108 511	0,32
Singapore Exchange Ltd.	170 965	SGD	1 075 244	1 140 871	0,33
Singapore Telecommunications Ltd.	1 627 376	SGD	3 669 103	3 118 369	0,89
United Overseas Bank Ltd.	235 960	SGD	4 455 106	5 401 112	1,54
UOL Group Ltd.	99 147	SGD	517 990	496 770	0,14
Venture Corp. Ltd.	55 900	SGD	781 072	711 045	0,20
Wilmar International Ltd.	385 196	SGD	1 111 371	1 197 634	0,34
			34 012 080	37 668 726	10,75
Slovénie					
Singapore Telecommunications	30 100	SGD	72 882	58 126	0,02
			72 882	58 126	0,02
Total - Actions			357 570 097	350 478 529	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			357 570 097	350 478 529	100,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			357 570 097	350 478 529	100,00

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
ANDRITZ AG	150 215	EUR	7 848 509	8 584 969	3,25
			7 848 509	8 584 969	3,25
Belgique					
Ageas SA	122 277	EUR	5 371 084	5 405 313	2,04
Groupe Bruxelles Lambert SA	67 075	EUR	5 440 638	5 338 866	2,02
			10 811 722	10 744 179	4,06
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	19 075	USD	2 583 378	1 680 317	0,64
			2 583 378	1 680 317	0,64
Finlande					
Neste OYJ	67 391	EUR	3 124 947	3 094 128	1,17
			3 124 947	3 094 128	1,17
Allemagne					
Deutsche Bank AG	524 152	EUR	5 551 609	5 922 937	2,24
Deutsche Post AG	162 183	EUR	6 382 665	6 089 297	2,30
HUGO BOSS AG	149 407	EUR	7 285 504	8 636 058	3,27
RWE AG	70 236	EUR	3 124 927	3 117 559	1,18
			22 344 705	23 765 851	8,99
Pays-Bas					
ASM International NV	21 213	EUR	5 499 421	5 335 013	2,02
BE Semiconductor Industries NV	87 902	EUR	5 585 049	5 306 084	2,01
Koninklijke DSM NV	43 140	EUR	5 580 248	5 262 503	1,99
QIAGEN NV	152 360	EUR	6 954 275	7 644 115	2,89
			23 618 993	23 547 715	8,91
Royaume-Uni					
Shell PLC	192 915	EUR	5 481 151	5 451 926	2,06
			5 481 151	5 451 926	2,06
États-Unis					
Activision Blizzard Inc.	125 000	USD	9 450 064	9 568 750	3,62
Adobe Inc.	3 012	USD	975 255	1 013 628	0,38
Advanced Micro Devices Inc.	104 444	USD	8 296 299	6 764 838	2,56
Alphabet Inc.-A-	74 342	USD	7 992 508	6 559 195	2,48
Alphabet Inc.-C-	73 861	USD	8 072 646	6 553 687	2,48
Amazon.com Inc.	90 000	USD	9 348 848	7 560 000	2,86
Ameren Corp.	24 302	USD	2 132 014	2 160 934	0,82
American International Group Inc.	63 262	USD	3 963 997	4 000 689	1,51
Apple Inc.	12 699	USD	1 881 472	1 649 981	0,62
Avis Budget Group Inc.	48 000	USD	9 346 537	7 868 640	2,98
Bank of America Corp.	97 050	USD	3 408 692	3 214 296	1,22
Bank of New York Mellon Corp.	59 598	USD	2 545 444	2 712 901	1,03
Berkshire Hathaway Inc.-B-	46 092	USD	13 334 733	14 237 819	5,38
BlackRock Inc.	10 000	USD	7 127 600	7 086 300	2,68
Boeing Co.	7 115	USD	1 048 822	1 355 336	0,51
Charles Schwab Corp.	20 238	USD	1 579 119	1 685 016	0,64
Chevron Corp.	3 347	USD	614 072	600 753	0,23
Diamondback Energy Inc.	9 854	USD	1 566 589	1 347 830	0,51
Dollar Tree Inc.	55 449	USD	8 546 164	7 842 707	2,97
DTE Energy Co.	7 632	USD	883 938	896 989	0,34

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Elanco Animal Health Inc.	679 993	USD	9 010 791	8 309 514	3,14
Entergy Corp.	14 225	USD	1 566 599	1 600 313	0,60
Exxon Mobil Corp.	44 412	USD	4 827 749	4 898 644	1,85
General Dynamics Corp.	5 537	USD	1 224 618	1 373 785	0,52
Goldman Sachs Group Inc.	6 254	USD	2 409 689	2 147 499	0,81
Hartford Financial Services Group Inc.	41 457	USD	3 076 524	3 143 684	1,19
Honeywell International Inc.	5 675	USD	1 228 978	1 216 153	0,46
Intercontinental Exchange Inc.	26 945	USD	2 800 394	2 764 288	1,04
Lockheed Martin Corp.	5 852	USD	2 847 006	2 846 939	1,08
Marathon Oil Corp.	49 812	USD	1 566 587	1 348 411	0,51
Marsh & McLennan Cos Inc.	1 885	USD	286 332	311 930	0,12
McDonald's Corp.	14 678	USD	4 004 012	3 868 093	1,46
Meta Platforms Inc.-A-	70 000	USD	12 175 652	8 423 800	3,19
MetLife Inc.	31 317	USD	2 375 404	2 266 411	0,86
Microsoft Corp.	12 573	USD	3 057 817	3 015 257	1,14
Morgan Stanley	14 634	USD	1 314 426	1 244 183	0,47
Mr Cooper Group Inc.	188 632	USD	9 305 287	7 569 802	2,86
NextEra Energy Inc.	54 129	USD	4 561 588	4 525 184	1,71
NVIDIA Corp.	32 125	USD	5 410 018	4 694 748	1,78
ON Semiconductor Corp.	11 633	USD	794 999	725 550	0,27
PayPal Holdings Inc.	18 434	USD	1 488 033	1 312 869	0,50
Pfizer Inc.	165 809	USD	7 932 940	8 496 053	3,21
Raytheon Technologies Corp.	27 469	USD	2 738 734	2 772 171	1,05
S&P Global Inc.	7 894	USD	2 766 282	2 644 016	1,00
Salesforce Inc.	50 626	USD	7 598 351	6 712 501	2,54
Tesla Inc.	39 489	USD	11 247 257	4 864 255	1,84
TransDigm Group Inc.	1 351	USD	753 466	850 657	0,32
UnitedHealth Group Inc.	11 701	USD	6 273 608	6 203 636	2,35
Wells Fargo & Co.	37 647	USD	1 599 527	1 554 445	0,59
Zoom Video Communications Inc.-A-	106 380	USD	9 559 909	7 206 181	2,72
			227 917 390	203 591 261	77,00
Total - Actions			303 730 795	280 460 346	106,08
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			303 730 795	280 460 346	106,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			303 730 795	280 460 346	106,08

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Îles Caïmans					
Herbalife Nutrition Ltd.	96 870	USD	1 997 406	1 350 598	0,53
			1 997 406	1 350 598	0,53
États-Unis					
ACV Auctions Inc.-A- aka Brands Holdings Corp.	33 064	USD	268 216	254 351	0,10
Alaska Air Group Inc.	103 119	USD	389 855	122 709	0,05
Allegiant Travel Co.	31 559	USD	1 441 583	1 269 753	0,50
Angi Inc.	6 602	USD	933 494	420 586	0,17
Annexon Inc.	1 227 119	USD	6 506 452	2 702 020	1,07
API Group Corp.	126 812	USD	851 824	614 306	0,24
Bank of New York Mellon Corp.	88 992	USD	1 502 791	1 568 461	0,62
Berkshire Hathaway Inc.-B-	493 238	USD	20 958 730	21 037 436	8,34
Boston Scientific Corp.	67 288	USD	17 007 168	19 475 542	7,72
Builders FirstSource Inc.	395 316	USD	16 247 742	17 138 702	6,80
Chesapeake Energy Corp.	45 503	USD	2 196 500	2 766 208	1,10
Cinemark Holdings Inc.	1	USD	96	88	0,00
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	77 287	USD	1 503 437	627 131	0,25
CNX Resources Corp.	720 296	USD	1 118 941	708 654	0,28
Colgate-Palmolive Co.	478 957	USD	7 741 954	7 557 404	3,00
Crown Castle REIT Inc.	225 363	USD	16 826 579	16 637 488	6,60
CSX Corp.	83 057	USD	10 538 342	10 555 968	4,19
DTE Energy Co.	16 191	USD	474 576	469 991	0,19
DXC Technology Co.	67 394	USD	7 465 761	7 421 710	2,94
E2open Parent Holdings Inc.	81 950	USD	2 403 909	2 034 833	0,81
Eli Lilly & Co.	990 910	USD	10 912 619	5 450 124	2,16
Eventbrite Inc.-A-	32 574	USD	11 504 361	11 165 966	4,43
Gartner Inc.	79 114	USD	518 216	434 395	0,17
General Dynamics Corp.	4 601	USD	1 081 572	1 449 127	0,57
Gossamer Bio Inc.	9 633	USD	2 266 924	2 239 442	0,89
Harmony Biosciences Holdings Inc.	162 038	USD	1 877 690	329 466	0,13
Health Catalyst Inc.	30 611	USD	1 528 528	1 580 386	0,63
Integral Ad Science Holdings Corp.	175 809	USD	4 368 537	1 751 090	0,69
Joint Corp.	113 280	USD	995 600	932 988	0,37
Jounce Therapeutics Inc.	76 227	USD	1 227 988	998 505	0,40
Light & Wonder Inc.	424 490	USD	1 346 071	441 494	0,17
Lockheed Martin Corp.	71 771	USD	2 427 326	3 940 766	1,56
LSB Industries Inc.	16 376	USD	7 533 379	7 464 759	2,96
Manhattan Associates Inc.	74 619	USD	1 362 472	929 898	0,37
Marathon Petroleum Corp.	36 284	USD	3 954 041	4 127 317	1,64
Mastercard Inc.-A-	97 219	USD	11 504 322	10 602 319	4,20
McDonald's Corp.	37 495	USD	11 619 956	12 216 577	4,84
Meritage Homes Corp.	13 277	USD	3 403 637	3 278 416	1,30
Mersana Therapeutics Inc.	27 126	USD	2 200 322	2 343 423	0,93
Meta Platforms Inc.-A-	1 083 281	USD	4 174 644	5 948 025	2,36
MongoDB Inc.	97 492	USD	10 532 707	10 992 919	4,36
NGM Biopharmaceuticals Inc.	4 296	USD	999 477	792 340	0,31
Norfolk Southern Corp.	93 044	USD	1 196 869	437 649	0,17
O-I Glass Inc.	10 843	USD	2 612 782	2 503 568	0,99
	59 318	USD	940 228	920 965	0,37

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Olema Pharmaceuticals Inc.	434 626	USD	1 196 870	997 736	0,40
Oracle Corp.	28 178	USD	2 120 271	2 158 136	0,86
Paycom Software Inc.	35 949	USD	10 532 611	10 452 414	4,14
Procter & Gamble Co.	89 227	USD	11 619 884	12 671 118	5,02
ProPetro Holdings Corp.	110 779	USD	1 343 309	1 076 391	0,43
RAPT Therapeutics Inc.	274 832	USD	9 167 115	5 098 783	2,02
Relmada Therapeutics Inc.	224 846	USD	3 512 092	735 266	0,29
Replimune Group Inc.	119 378	USD	1 981 825	3 042 477	1,21
RingCentral Inc.-A-	69 728	USD	2 535 443	2 312 834	0,92
Schrodinger Inc.	38 008	USD	940 221	665 608	0,26
Silvergate Capital Corp.-A-	24 600	USD	3 285 731	401 068	0,16
Six Flags Entertainment Corp.	33 671	USD	960 411	733 522	0,29
Stagwell Inc.	1 053 329	USD	9 103 698	6 129 001	2,43
SVB Financial Group	5 141	USD	2 575 288	1 108 597	0,44
Synopsys Inc.	20 183	USD	4 202 044	6 038 166	2,39
TransDigm Group Inc.	1 442	USD	833 695	850 743	0,34
			284 378 726	261 127 125	103,54
Total - Actions			286 376 132	262 477 723	104,07
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			286 376 132	262 477 723	104,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			286 376 132	262 477 723	104,07

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Australie					
Abacus Property Group REIT	19 321	AUD	59 151	50 814	0,05
Adbri Ltd.	17 478	AUD	67 892	28 926	0,03
AGL Energy Ltd.	28 275	AUD	441 788	228 179	0,23
Allkem Ltd.	28 299	AUD	238 725	318 081	0,32
ALS Ltd.	22 876	AUD	171 098	279 773	0,28
Altium Ltd.	5 772	AUD	106 790	202 482	0,21
Alumina Ltd.	110 850	AUD	183 651	168 492	0,17
Ancor PLC	28 641	AUD	396 734	506 946	0,52
AMP Ltd.	146 451	AUD	518 252	192 583	0,20
Ampol Ltd.	11 262	AUD	342 407	318 489	0,32
Ansell Ltd.	5 991	AUD	146 517	169 186	0,17
Anz Group Holdings Ltd.	141 048	AUD	3 792 924	3 337 196	3,39
APA Group	55 592	AUD	501 915	598 170	0,61
ARB Corp. Ltd.	3 660	AUD	70 737	93 952	0,10
Arena REIT	16 631	AUD	79 586	63 697	0,06
Aristocrat Leisure Ltd.	31 181	AUD	636 730	951 644	0,97
ASX Ltd.	9 140	AUD	522 448	621 703	0,63
Atlas Arteria Ltd.	57 522	AUD	350 352	380 220	0,39
AUB Group Ltd.	4 322	AUD	75 425	97 375	0,10
Aurizon Holdings Ltd.	86 780	AUD	408 303	323 689	0,33
AVZ Minerals Ltd.	139 740	AUD	129 482	108 997	0,11
Bank of Queensland Ltd.	30 629	AUD	283 169	211 340	0,21
Bapcor Ltd.	15 907	AUD	85 381	102 759	0,10
Beach Energy Ltd.	74 743	AUD	97 246	119 215	0,12
Bega Cheese Ltd.	14 120	AUD	77 385	54 786	0,06
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	26 874	AUD	275 048	263 634	0,27
BHP Group Ltd.	239 056	AUD	8 160 260	10 908 125	11,09
Blackmores Ltd.	739	AUD	78 886	53 356	0,05
BlueScope Steel Ltd.	21 935	AUD	228 552	369 385	0,38
Boral Ltd.	15 360	AUD	41 193	44 390	0,05
BrainChip Holdings Ltd.	67 391	AUD	60 853	50 206	0,05
Brambles Ltd.	65 534	AUD	688 180	790 995	0,80
Breville Group Ltd.	4 638	AUD	65 358	85 107	0,09
Brickworks Ltd.	4 053	AUD	67 638	89 855	0,09
BWP Trust REIT	22 712	AUD	73 974	88 804	0,09
Capricorn Metals Ltd.	16 520	AUD	48 110	75 992	0,08
carsales.com Ltd.	16 572	AUD	258 840	344 035	0,35
Centuria Capital Group	32 565	AUD	93 835	55 523	0,06
Centuria Industrial REIT	25 212	AUD	86 034	78 661	0,08
Chalice Mining Ltd.	16 095	AUD	110 874	101 399	0,10
Challenger Ltd.	27 644	AUD	215 960	210 647	0,21
Champion Iron Ltd.	18 213	AUD	103 836	133 137	0,14
Charter Hall Group REIT	22 346	AUD	175 788	267 705	0,27
Charter Hall Long Wale REIT	30 858	AUD	147 402	136 701	0,14
Charter Hall Retail REIT	24 190	AUD	94 064	92 648	0,09
Charter Hall Social Infrastructure REIT	15 702	AUD	53 600	53 387	0,05
Cleanaway Waste Management Ltd.	105 371	AUD	182 693	277 126	0,28
Cochlear Ltd.	3 105	AUD	460 722	633 793	0,64

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Australie (suite)					
Coles Group Ltd.	63 216	AUD	889 325	1 056 972	1,07
Collins Foods Ltd.	5 154	AUD	49 568	37 057	0,04
Commonwealth Bank of Australia	79 968	AUD	6 493 427	8 204 717	8,34
Computershare Ltd.	27 072	AUD	399 753	709 286	0,72
Core Exploration Ltd.	86 265	AUD	99 901	88 422	0,09
Corporate Travel Management Ltd.	6 145	AUD	103 188	90 516	0,09
Costa Group Holdings Ltd.	21 631	AUD	72 584	59 485	0,06
Credit Corp. Group Ltd.	3 234	AUD	56 048	60 799	0,06
Cromwell Property Group REIT	66 288	AUD	65 156	44 413	0,05
CSL Ltd.	22 758	AUD	3 923 525	6 548 842	6,66
CSR Ltd.	22 710	AUD	92 249	106 964	0,11
De Grey Mining Ltd.	63 038	AUD	80 431	81 004	0,08
Deterra Royalties Ltd.	19 873	AUD	81 505	91 018	0,09
Dexus REIT	50 707	AUD	470 220	392 979	0,40
Domain Holdings Australia Ltd.	12 168	AUD	38 113	32 975	0,03
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	3 003	AUD	152 209	198 949	0,20
Downer EDI Ltd.	31 711	AUD	160 060	117 648	0,12
Eagers Automotive Ltd.	8 059	AUD	82 336	87 440	0,09
Elders Ltd.	7 313	AUD	58 706	74 154	0,08
Endeavour Group Ltd.	64 171	AUD	335 649	411 978	0,42
EVENT Hospitality and Entertainment Ltd.	5 024	AUD	70 847	63 956	0,07
Evolution Mining Ltd.	86 881	AUD	267 284	258 905	0,26
Flight Centre Travel Group Ltd.	7 426	AUD	157 739	107 603	0,11
Fortescue Metals Group Ltd.	79 956	AUD	664 507	1 639 898	1,67
Gold Road Resources Ltd.	51 101	AUD	69 101	86 361	0,09
Goodman Group REIT	80 830	AUD	886 929	1 403 209	1,43
GPT Group REIT	90 531	AUD	423 885	380 230	0,39
GrainCorp Ltd.-A-	10 470	AUD	59 310	77 687	0,08
Growthpoint Properties Australia REIT Ltd.	13 557	AUD	46 754	40 400	0,04
GUD Holdings Ltd.	6 538	AUD	67 415	49 558	0,05
Harvey Norman Holdings Ltd.	30 514	AUD	111 844	126 023	0,13
Healius Ltd.	27 647	AUD	98 861	84 876	0,09
HMC Capital REIT Ltd.	9 066	AUD	60 387	38 621	0,04
HomeCo Daily Needs REIT	72 546	AUD	104 662	93 222	0,09
HUB24 Ltd.	3 753	AUD	94 025	99 792	0,10
IDP Education Ltd.	9 865	AUD	176 742	268 131	0,27
IGO Ltd.	31 818	AUD	190 810	428 270	0,44
Iluka Resources Ltd.	20 037	AUD	100 684	190 953	0,19
Imugene Ltd.	298 499	AUD	113 242	43 282	0,04
Incitec Pivot Ltd.	91 756	AUD	276 357	345 003	0,35
Ingenia Communities Group REIT	17 178	AUD	84 606	76 786	0,08
Inghams Group Ltd.	17 444	AUD	60 596	49 890	0,05
Insignia Financial Ltd.	31 102	AUD	164 952	104 192	0,11
Insurance Australia Group Ltd.	116 267	AUD	683 479	552 268	0,56
InvoCare Ltd.	6 319	AUD	76 419	69 699	0,07
IPH Ltd.	10 595	AUD	72 815	92 494	0,09
IRESS Ltd.	8 735	AUD	95 249	83 419	0,08
JB Hi-Fi Ltd.	5 175	AUD	152 509	217 091	0,22

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Australie (suite)					
Johns Lyng Group Ltd.	8 629	AUD	52 589	53 414	0,05
Karoon Energy Ltd.	26 446	AUD	53 323	57 917	0,06
Kelsian Group Ltd.	7 887	AUD	64 371	45 350	0,05
Lake Resources NL	65 009	AUD	98 710	52 007	0,05
Lendlease Corp. Ltd.	32 590	AUD	423 727	255 506	0,26
Lifestyle Communities Ltd.	4 570	AUD	90 806	87 150	0,09
Link Administration Holdings Ltd.	23 978	AUD	84 749	47 357	0,05
Liontown Resources Ltd.	87 450	AUD	138 432	115 434	0,12
Lottery Corp. Ltd.	104 934	AUD	389 909	470 104	0,48
Lovisa Holdings Ltd.	3 055	AUD	68 849	70 601	0,07
Lynas Rare Earths Ltd.	42 746	AUD	134 302	335 556	0,34
Macquarie Group Ltd.	17 151	AUD	1 861 498	2 863 531	2,91
Magellan Financial Group Ltd.	6 781	AUD	177 184	60 622	0,06
Medibank Pvt Ltd.	130 065	AUD	358 689	383 692	0,39
Megaport Ltd.	7 027	AUD	89 608	44 340	0,05
Metcash Ltd.	45 527	AUD	125 865	181 197	0,18
Mineral Resources Ltd.	7 880	AUD	162 474	608 336	0,62
Mirvac Group REIT	186 335	AUD	412 841	396 894	0,40
Monadelphous Group Ltd.	4 496	AUD	60 696	60 067	0,06
Nanosonics Ltd.	12 345	AUD	48 839	52 960	0,05
National Australia Bank Ltd.	148 857	AUD	4 060 480	4 474 641	4,55
National Storage REIT	51 048	AUD	94 255	118 431	0,12
Netwealth Group Ltd.	3 728	AUD	37 490	45 109	0,05
New Hope Corp. Ltd.	24 792	AUD	98 156	157 677	0,16
Newcrest Mining Ltd.	42 181	AUD	878 970	870 616	0,89
NEXTDC Ltd.	21 520	AUD	156 921	195 832	0,20
nib holdings Ltd.	22 525	AUD	133 180	174 569	0,18
Nickel Industries Ltd.	84 725	AUD	107 031	82 183	0,08
Nine Entertainment Co. Holdings Ltd.	68 589	AUD	126 945	126 204	0,13
Northern Star Resources Ltd.	54 731	AUD	485 451	597 115	0,61
Novonix Ltd.	16 388	AUD	130 055	24 090	0,02
Nufarm Ltd.	17 914	AUD	106 389	109 813	0,11
Orica Ltd.	21 374	AUD	383 992	321 892	0,33
Origin Energy Ltd.	81 322	AUD	608 526	627 806	0,64
Orora Ltd.	39 570	AUD	113 361	114 357	0,12
OZ Minerals Ltd.	15 810	AUD	162 944	441 099	0,45
Paladin Energy Ltd.	127 221	AUD	104 129	89 055	0,09
Pendal Group Ltd.	16 803	AUD	138 459	84 183	0,09
Perpetual Ltd.	2 694	AUD	107 175	66 272	0,07
Perseus Mining Ltd.	64 707	AUD	81 894	136 532	0,14
PEXA Group Ltd.	3 188	AUD	68 404	38 097	0,04
Pilbara Minerals Ltd.	122 956	AUD	193 903	461 085	0,47
Pinnacle Investment Management Group Ltd.	7 615	AUD	118 911	66 479	0,07
Premier Investments Ltd.	4 729	AUD	73 394	117 468	0,12
Pro Medicus Ltd.	2 357	AUD	75 195	130 248	0,13
Qantas Airways Ltd.	88 917	AUD	340 308	534 391	0,54
QBE Insurance Group Ltd.	70 031	AUD	773 088	940 516	0,96
Qube Holdings Ltd.	83 278	AUD	213 604	234 011	0,24

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Australie (suite)					
Ramelius Resources Ltd.	40 749	AUD	90 890	37 897	0,04
Ramsay Health Care Ltd.	8 750	AUD	545 823	566 125	0,58
REA Group Ltd.	2 435	AUD	191 046	269 798	0,27
Reece Ltd.	10 019	AUD	159 153	141 769	0,14
Region RE REIT Ltd.	53 233	AUD	125 937	144 261	0,15
Regis Resources Ltd.	35 253	AUD	103 109	72 621	0,07
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	36 942	AUD	136 709	109 348	0,11
Rio Tinto Ltd.	17 524	AUD	1 317 051	2 039 969	2,07
Sandfire Resources Ltd.	21 497	AUD	121 529	116 944	0,12
Santos Ltd.	157 234	AUD	1 150 335	1 122 651	1,14
Sayona Mining Ltd.	335 699	AUD	96 253	63 783	0,06
Scentre Group REIT	245 012	AUD	845 674	705 635	0,72
SEEK Ltd.	16 756	AUD	311 750	351 038	0,36
Seven Group Holdings Ltd.	7 329	AUD	109 132	153 689	0,16
Silver Lake Resources Ltd.	43 699	AUD	54 568	51 783	0,05
Sims Ltd.	7 516	AUD	83 163	98 384	0,10
SmartGroup Corp. Ltd.	6 220	AUD	33 538	31 722	0,03
Sonic Healthcare Ltd.	22 673	AUD	548 118	679 510	0,69
South32 Ltd.	216 468	AUD	567 278	865 872	0,88
Star Entertainment Group Ltd.	40 031	AUD	156 470	70 855	0,07
Steadfast Group Ltd.	49 026	AUD	153 914	268 172	0,27
Stockland REIT	112 809	AUD	462 606	409 497	0,42
Suncorp Group Ltd.	59 674	AUD	747 034	718 475	0,73
Super Retail Group Ltd.	7 536	AUD	67 930	80 711	0,08
Tabcorp Holdings Ltd.	107 137	AUD	82 520	115 172	0,12
Technology One Ltd.	13 148	AUD	87 921	172 765	0,18
Telix Pharmaceuticals Ltd.	11 831	AUD	78 032	86 011	0,09
Telstra Group Ltd.	545 566	AUD	2 442 682	2 176 808	2,21
TPG Telecom Ltd.	20 062	AUD	132 444	98 103	0,10
Transurban Group	145 201	AUD	1 716 300	1 884 709	1,92
Treasury Wine Estates Ltd.	34 082	AUD	335 053	463 856	0,47
United Malt Group Ltd.	12 729	AUD	44 423	44 170	0,04
Vicinity Centres REIT	182 618	AUD	413 252	365 236	0,37
Viva Energy Group Ltd.	31 943	AUD	77 814	87 204	0,09
Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	11 582	AUD	295 306	320 358	0,33
Waypoint REIT Ltd.	33 420	AUD	83 799	91 905	0,09
Webjet Ltd.	18 185	AUD	99 381	112 383	0,11
Wesfarmers Ltd.	53 533	AUD	1 814 533	2 457 700	2,50
West African Resources Ltd.	47 526	AUD	57 629	55 843	0,06
Westpac Banking Corp.	165 250	AUD	4 580 589	3 858 588	3,92
Whitehaven Coal Ltd.	43 859	AUD	128 697	413 152	0,42
WiseTech Global Ltd.	8 178	AUD	215 012	415 034	0,42
Woodside Energy Group Ltd.	89 610	AUD	2 479 641	3 175 778	3,23
Woolworths Group Ltd.	57 430	AUD	1 617 755	1 927 351	1,96
Worley Ltd.	17 653	AUD	222 758	264 795	0,27
			80 746 373	95 679 978	97,27

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Irlande					
James Hardie Industries PLC	21 037	AUD	454 595	555 377	0,57
			454 595	555 377	0,57
Nouvelle-Zélande					
a2 Milk Co. Ltd.	34 916	AUD	224 324	240 222	0,25
Auckland International Airport Ltd.	11 139	AUD	75 475	82 317	0,08
Chorus Ltd.	20 937	AUD	139 952	159 540	0,16
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	7 052	AUD	113 151	150 067	0,15
Fletcher Building Ltd.	11 283	AUD	64 609	50 209	0,05
Spark New Zealand Ltd.	11 222	AUD	50 726	56 335	0,06
Xero Ltd.	6 583	AUD	426 958	462 587	0,47
			1 095 195	1 201 277	1,22
Royaume-Uni					
Virgin Money UK PLC	57 106	AUD	207 713	187 308	0,19
			207 713	187 308	0,19
États-Unis					
Block Inc.	1 683	AUD	161 993	154 735	0,16
Coronado Global Resources Inc.	39 245	AUD	71 966	78 097	0,08
News Corp.-B-	2 012	AUD	43 940	54 847	0,05
ResMed Inc.	18 455	AUD	328 436	571 367	0,58
			606 335	859 046	0,87
Total - Actions			83 110 211	98 482 986	100,12
Warrants					
Australie					
Pointsbet Holdings Ltd.-Warrants- 08.07.24 ⁽¹⁾	554	AUD	6 507	—	0,00
			6 507	—	0,00
Total - Warrants			6 507	—	0,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			83 116 718	98 482 986	100,12
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			83 116 718	98 482 986	100,12

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Autriche					
ams-OSRAM AG	45 703	CHF	807 440	312 426	0,02
ANDRITZ AG	11 430	EUR	482 853	612 076	0,04
BAWAG Group AG	14 161	EUR	457 792	705 218	0,05
Erste Group Bank AG	53 867	EUR	1 530 887	1 610 623	0,10
OMV AG	23 788	EUR	948 367	1 144 203	0,07
Verbund AG	10 874	EUR	654 956	855 240	0,06
voestalpine AG	18 102	EUR	498 355	448 568	0,03
Wienerberger AG	17 094	EUR	363 711	385 641	0,03
			5 744 361	6 073 995	0,40
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	3 601	EUR	473 459	576 880	0,04
Aedifica REIT SA	6 672	EUR	667 954	505 738	0,03
Ageas SA	29 023	EUR	1 166 089	1 202 133	0,08
Anheuser-Busch InBev SA	146 961	EUR	10 716 976	8 269 495	0,54
Cofinimmo REIT SA	5 459	EUR	630 526	456 918	0,03
D'ieteren Group	3 634	EUR	576 546	651 213	0,04
Elia Group SA	5 457	EUR	516 448	724 690	0,05
Groupe Bruxelles Lambert SA	15 775	EUR	1 299 276	1 176 500	0,08
KBC Group NV	40 289	EUR	2 397 533	2 420 563	0,16
Lotus Bakeries NV	65	EUR	361 400	410 800	0,03
Sofina SA	2 664	EUR	576 674	547 718	0,03
Solvay SA	11 819	EUR	1 179 911	1 116 423	0,07
UCB SA	20 516	EUR	1 542 455	1 509 157	0,10
Umicore SA	32 476	EUR	1 131 057	1 114 576	0,07
Warehouses De Pauw REIT CVA	25 566	EUR	673 865	682 612	0,04
			23 910 169	21 365 416	1,39
Bermudes					
Hiscox Ltd.	58 981	GBP	733 547	724 274	0,05
			733 547	724 274	0,05
Danemark					
ALK-Abello A/S	21 351	DKK	485 520	275 772	0,02
Ambu A/S-B-	28 992	DKK	597 982	346 979	0,02
AP Moller - Maersk A/S-B-	768	DKK	1 245 266	1 613 160	0,11
Bavarian Nordic A/S	11 551	DKK	345 214	331 474	0,02
Carlsberg AS-B-	16 557	DKK	1 739 183	2 055 477	0,13
Chr Hansen Holdings A/S	16 882	DKK	1 091 446	1 134 406	0,07
Coloplast A/S-B-	19 838	DKK	1 936 333	2 166 153	0,14
Danske Bank A/S	113 026	DKK	2 268 324	2 086 816	0,14
Demant A/S	15 525	DKK	430 078	401 986	0,03
DSV A/S	28 978	DKK	2 655 251	4 272 797	0,28
Genmab A/S	10 884	DKK	2 319 551	4 304 461	0,28
GN Store Nord AS	18 343	DKK	667 594	394 046	0,03
ISS A/S	26 467	DKK	674 268	524 255	0,03
Jyske Bank A/S	7 850	DKK	409 551	476 398	0,03
Netcompany Group A/S 144A	7 928	DKK	466 727	313 647	0,02
Novo Nordisk A/S-B-	269 397	DKK	15 260 981	33 980 583	2,22
Novozymes A/S-B-	34 640	DKK	1 571 085	1 639 202	0,11
Orsted AS 144A	31 173	DKK	2 396 643	2 646 364	0,17

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Danemark (suite)					
Pandora A/S	14 875	DKK	1 052 216	976 340	0,06
Ringkjøbing Landbobank A/S	4 738	DKK	534 575	604 002	0,04
ROCKWOOL A/S-B-	1 369	DKK	356 266	300 625	0,02
Royal Unibrew A/S	7 032	DKK	551 721	468 363	0,03
SimCorp A/S	6 874	DKK	507 534	442 033	0,03
Topdanmark AS	7 390	DKK	392 882	363 118	0,02
Tryg A/S	58 543	DKK	1 114 263	1 301 711	0,09
Vestas Wind Systems A/S	166 121	DKK	2 847 787	4 514 671	0,29
			43 918 241	67 934 839	4,43
Îles Féroé					
Bakkafrost P/F	8 247	NOK	534 616	483 204	0,03
			534 616	483 204	0,03
Finlande					
Elisa OYJ	24 436	EUR	1 028 244	1 208 604	0,08
Fortum OYJ	73 338	EUR	1 311 012	1 139 672	0,07
Huhtamaki OYJ	16 297	EUR	543 472	521 504	0,03
Kesko OYJ-B-	43 924	EUR	704 085	905 713	0,06
Kojamo OYJ	31 364	EUR	540 151	432 823	0,03
Kone OYJ-B-	65 702	EUR	3 131 509	3 173 407	0,21
Metso Outotec OYJ	105 541	EUR	690 269	1 014 460	0,07
Neste OYJ	70 197	EUR	1 836 642	3 019 875	0,20
Nokia OYJ	885 886	EUR	4 162 025	3 833 229	0,25
Nordea Bank Abp	603 090	EUR	1 419 156	6 048 993	0,39
Orion OYJ-B-	17 762	EUR	659 792	910 125	0,06
Sampo OYJ-A-	81 734	EUR	3 265 257	3 990 254	0,26
Stora Enso OYJ-R-	99 300	EUR	1 212 032	1 305 795	0,09
TietoEVRY OYJ	16 021	EUR	417 374	424 877	0,03
UPM-Kymmene OYJ	88 235	EUR	2 234 071	3 082 048	0,20
Valmet OYJ	26 617	EUR	618 122	669 684	0,04
Wartsila OYJ Abp	82 741	EUR	943 403	651 006	0,04
			24 716 616	32 332 069	2,11
France					
Accor SA	30 043	EUR	1 021 918	701 504	0,05
Aéroports de Paris	4 185	EUR	563 947	523 962	0,03
Air Liquide SA	86 022	EUR	8 710 740	11 389 313	0,74
Airbus SE	96 002	EUR	8 289 419	10 658 142	0,69
Alstom SA	50 425	EUR	1 701 517	1 150 699	0,08
Alten SA	5 143	EUR	535 020	600 702	0,04
Amundi SA 144A	9 951	EUR	623 333	527 403	0,03
Arkema SA	9 701	EUR	860 154	813 720	0,05
AXA SA	326 329	EUR	7 344 770	8 502 502	0,55
BioMerieux	8 383	EUR	732 878	820 863	0,05
BNP Paribas SA	186 792	EUR	9 773 045	9 946 674	0,65
Bolloré SE	127 525	EUR	501 582	665 681	0,04
Bouygues SA	45 569	EUR	1 531 630	1 277 755	0,08
Bureau Veritas SA	48 007	EUR	1 055 774	1 181 452	0,08
Capgemini SE	28 253	EUR	3 163 900	4 406 055	0,29
Carrefour SA	94 016	EUR	1 714 000	1 470 410	0,10

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Christian Dior SE	724	EUR	495 202	493 044	0,03
Cie de Saint-Gobain	84 757	EUR	3 595 125	3 869 157	0,25
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	116 773	EUR	3 047 281	3 034 346	0,20
Covivio REIT	7 783	EUR	613 568	431 567	0,03
Credit Agricole SA	215 635	EUR	2 446 588	2 119 908	0,14
Danone SA	104 777	EUR	6 379 372	5 158 172	0,34
Dassault Aviation SA	3 731	EUR	491 619	590 244	0,04
Dassault Systemes SE	118 252	EUR	3 002 147	3 960 851	0,26
Edenred	41 083	EUR	1 467 612	2 090 303	0,14
Eiffage SA	15 954	EUR	1 278 177	1 466 492	0,10
Electricite de France SA	103 102	EUR	1 079 452	1 237 224	0,08
Elis SA	32 118	EUR	535 962	443 871	0,03
Engie SA	305 864	EUR	4 261 440	4 094 907	0,27
EssilorLuxottica SA	49 895	EUR	6 245 954	8 442 234	0,55
Eurazeo SE	8 322	EUR	512 872	483 508	0,03
Faurecia SE	21 495	EUR	691 631	303 724	0,02
Faurecia SE	5 752	EUR	172 174	81 420	0,01
Gaztransport Et Technigaz SA	5 256	EUR	623 730	524 549	0,03
Gecina REIT SA	8 009	EUR	998 491	762 056	0,05
Getlink SE	53 965	EUR	701 415	808 126	0,05
Hermes International	5 781	EUR	3 923 632	8 353 545	0,54
Ipsen SA	5 834	EUR	489 297	586 317	0,04
Kering SA	11 936	EUR	4 768 372	5 675 568	0,37
Klepierre REIT SA	31 049	EUR	796 267	668 485	0,04
La Francaise des Jeux SAEM 144A	18 296	EUR	443 445	687 564	0,05
Legrand SA	43 959	EUR	2 778 523	3 289 012	0,21
L'Oreal SA	39 971	EUR	9 432 891	13 334 326	0,87
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	42 903	EUR	15 082 755	29 169 750	1,90
Nexans SA	4 352	EUR	348 550	367 526	0,02
Orange SA	336 493	EUR	4 140 815	3 122 992	0,20
Pernod Ricard SA	32 938	EUR	4 572 253	6 052 357	0,39
Publicis Groupe SA	39 163	EUR	1 943 936	2 327 065	0,15
Remy Cointreau SA	3 747	EUR	501 671	590 527	0,04
Renault SA	33 810	EUR	1 726 270	1 057 408	0,07
Rexel SA	40 507	EUR	604 884	746 949	0,05
Rubis SCA	15 574	EUR	644 657	383 120	0,03
Safran SA	62 277	EUR	5 970 177	7 281 427	0,47
Sanofi	188 732	EUR	15 632 915	16 955 683	1,11
Sartorius Stedim Biotech	4 027	EUR	819 735	1 218 167	0,08
Schneider Electric SE	93 770	EUR	8 345 112	12 257 614	0,80
SCOR SE	25 050	EUR	716 865	538 325	0,04
SEB SA	4 892	EUR	559 257	382 799	0,03
Societe Generale SA	130 902	EUR	4 104 382	3 073 579	0,20
Sodexo SA	14 108	EUR	1 197 302	1 262 384	0,08
SOITEC	4 345	EUR	642 055	664 133	0,04
Sopra Steria Group	2 578	EUR	386 228	364 014	0,02
SPIE SA	25 167	EUR	522 543	613 068	0,04
Teleperformance	9 808	EUR	1 805 303	2 184 242	0,14

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Thales SA	17 512	EUR	1 484 730	2 089 182	0,14
TotalEnergies SE	430 099	EUR	19 051 223	25 225 306	1,64
Ubisoft Entertainment SA	16 598	EUR	957 363	438 353	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	578	EUR	29 130	28 108	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	16 192	EUR	2 302 046	787 417	0,05
Valeo SA	34 195	EUR	1 181 008	571 057	0,04
Veolia Environnement SA	108 235	EUR	2 424 193	2 597 640	0,17
Verallia SA 144A	12 670	EUR	391 153	401 386	0,03
Vinci SA	92 566	EUR	7 273 166	8 635 482	0,56
Vivendi SE	115 721	EUR	823 876	1 031 537	0,07
Wendel SE	4 675	EUR	446 357	407 660	0,03
Worldline SA 144A	41 628	EUR	2 487 608	1 520 671	0,10
			218 515 384	261 974 285	17,08
Allemagne					
adidas AG	27 072	EUR	5 039 008	3 450 597	0,22
AIXTRON SE	19 343	EUR	443 169	521 681	0,03
Allianz SE	66 201	EUR	11 834 585	13 299 781	0,87
Aurubis AG	5 357	EUR	582 179	409 060	0,03
BASF SE	151 229	EUR	10 462 094	7 015 513	0,46
Bayer AG	161 643	EUR	12 837 638	7 811 398	0,51
Bayerische Motoren Werke AG	52 831	EUR	4 203 402	4 405 049	0,29
Bechtle AG	13 267	EUR	507 974	438 607	0,03
Beiersdorf AG	16 240	EUR	1 470 149	1 740 928	0,11
Brenntag SE	25 788	EUR	1 379 456	1 540 059	0,10
Carl Zeiss Meditec AG	5 888	EUR	587 985	694 195	0,04
Commerzbank AG	175 128	EUR	1 299 948	1 547 431	0,10
Continental AG	18 127	EUR	2 216 167	1 014 749	0,07
Covestro AG 144A	31 200	EUR	1 628 478	1 140 360	0,07
CTS Eventim AG & Co. KGaA	9 718	EUR	475 954	579 193	0,04
Daimler Truck Holdings AG	70 603	EUR	1 531 918	2 043 604	0,13
Delivery Hero SE	32 232	EUR	2 100 991	1 443 349	0,09
Deutsche Bank AG	339 471	EUR	4 208 208	3 594 319	0,23
Deutsche Boerse AG	31 322	EUR	3 569 659	5 055 371	0,33
Deutsche Lufthansa AG	97 997	EUR	541 115	760 947	0,05
Deutsche Post AG	162 114	EUR	5 436 433	5 703 170	0,37
Deutsche Telekom AG	569 444	EUR	8 623 691	10 613 297	0,69
Dr Ing hc F Porsche AG-Pref-	18 717	EUR	1 752 350	1 773 436	0,12
E.ON SE	349 644	EUR	3 399 223	3 263 577	0,21
Encavis AG	19 164	EUR	399 378	354 247	0,02
Evonik Industries AG	32 899	EUR	831 035	590 044	0,04
Evotec SE	24 241	EUR	594 052	369 918	0,02
Freenet AG	20 494	EUR	451 563	418 487	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	32 141	EUR	2 142 198	982 550	0,06
Fresenius SE & Co. KGaA	68 105	EUR	3 266 233	1 787 756	0,12
FUCHS PETROLUB SE-Pref-	11 151	EUR	437 832	365 084	0,02
GEA Group AG	25 055	EUR	860 484	957 101	0,06
Hannover Rueck SE	9 867	EUR	1 199 962	1 830 328	0,12
HeidelbergCement AG	24 033	EUR	1 560 038	1 280 478	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
HelloFresh SE	28 191	EUR	936 163	578 761	0,04
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	27 240	EUR	2 465 602	1 771 145	0,12
HUGO BOSS AG	10 180	EUR	576 760	551 349	0,04
Infineon Technologies AG	215 275	EUR	4 404 611	6 120 268	0,40
K+S AG	31 416	EUR	605 309	577 269	0,04
KION Group AG	11 380	EUR	701 586	304 643	0,02
Knorr-Bremse AG	10 964	EUR	963 688	559 603	0,04
LANXESS AG	13 155	EUR	669 829	495 943	0,03
LEG Immobilien SE	12 440	EUR	1 152 585	757 098	0,05
Mercedes-Benz Group AG	129 072	EUR	6 730 240	7 925 021	0,52
Merck KGaA	21 124	EUR	2 378 361	3 821 332	0,25
MTU Aero Engines AG	8 848	EUR	1 399 140	1 789 066	0,12
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	22 967	EUR	4 746 853	6 981 968	0,45
Nemetschek SE	8 857	EUR	525 698	422 390	0,03
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	24 853	EUR	1 623 195	1 273 468	0,08
Puma SE	17 117	EUR	1 093 235	970 534	0,06
Rational AG	818	EUR	437 163	453 990	0,03
Rheinmetall AG	7 103	EUR	718 390	1 321 513	0,09
RWE AG	111 083	EUR	2 990 999	4 619 942	0,30
SAP SE	168 048	EUR	15 778 743	16 198 147	1,06
Sartorius AG-Pref-	4 000	EUR	829 715	1 477 600	0,10
Scout24 SE	12 375	EUR	630 738	580 759	0,04
Siemens AG	121 330	EUR	12 254 106	15 729 221	1,02
Siemens Healthineers AG	45 682	EUR	2 008 185	2 134 720	0,14
Symrise AG	21 906	EUR	1 833 119	2 226 745	0,14
Talanx AG	8 754	EUR	385 584	387 977	0,02
Telefonica Deutschland Holdings AG	140 177	EUR	400 205	322 828	0,02
thyssenkrupp AG	79 034	EUR	1 103 775	450 178	0,03
TUI AG	193 232	GBP	510 704	292 060	0,02
United Internet AG	15 243	EUR	555 811	287 940	0,02
Vantage Towers AG	14 819	EUR	492 879	475 690	0,03
Volkswagen AG-Pref-	33 725	EUR	5 302 161	3 926 264	0,26
Vonovia SE	116 373	EUR	4 614 404	2 562 533	0,17
Wacker Chemie AG	2 737	EUR	429 709	326 798	0,02
Zalando SE	39 534	EUR	1 934 783	1 308 971	0,09
			182 058 577	178 779 398	11,65
Irlande					
AIB Group PLC	185 049	EUR	582 101	669 137	0,04
Bank of Ireland Group PLC	176 307	EUR	1 158 641	1 569 132	0,10
CRH PLC	127 086	EUR	3 928 852	4 703 453	0,31
DCC PLC	16 433	GBP	1 121 795	755 685	0,05
Flutter Entertainment PLC	29 055	EUR	3 462 380	3 713 229	0,24
Glanbia PLC	30 383	EUR	408 798	362 165	0,02
Grafton Group PLC	34 981	GBP	480 895	310 923	0,02
Kerry Group PLC-A-	25 638	EUR	2 317 161	2 159 745	0,14
Kingspan Group PLC	25 415	EUR	1 201 932	1 285 491	0,08
Linde PLC	80 899	EUR	14 393 695	24 710 599	1,61

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Irlande (suite)					
Ryanair Holdings PLC	93 280	EUR	1 251 337	1 138 949	0,08
Smurfit Kappa Group PLC	42 637	EUR	1 362 140	1 473 535	0,10
			31 669 727	42 852 043	2,79
Île de Man					
Entain PLC	95 691	GBP	1 102 348	1 425 286	0,09
			1 102 348	1 425 286	0,09
Italie					
A2A SpA	245 411	EUR	366 930	305 537	0,02
Amplifon SpA	21 096	EUR	562 621	586 891	0,04
Assicurazioni Generali SpA	184 787	EUR	2 979 406	3 070 236	0,20
Banco BPM SpA	254 939	EUR	835 335	849 967	0,06
DiaSorin SpA	4 230	EUR	489 260	551 592	0,04
Enel SpA	1 277 312	EUR	6 998 685	6 424 879	0,42
Eni SpA	405 998	EUR	5 485 252	5 394 089	0,35
FinecoBank Banca Fineco SpA	101 205	EUR	1 076 485	1 570 702	0,10
Hera SpA	138 757	EUR	452 876	349 529	0,02
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	56 434	EUR	525 234	531 270	0,03
Interpump Group SpA	14 107	EUR	456 928	594 751	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	2 765 509	EUR	6 257 457	5 746 728	0,37
Italgas SpA	78 666	EUR	406 259	408 277	0,03
Leonardo SpA	66 710	EUR	677 247	537 683	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	90 023	EUR	755 321	808 767	0,05
Moncler SpA	34 583	EUR	1 286 515	1 711 858	0,11
Nexi SpA 144A	107 927	EUR	1 373 731	794 990	0,05
Poste Italiane SpA 144A	74 899	EUR	627 715	683 528	0,04
Prysmian SpA	44 345	EUR	1 049 337	1 536 998	0,10
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	16 166	EUR	590 206	626 432	0,04
Reply SpA	3 665	EUR	521 980	392 155	0,03
Snam SpA	343 649	EUR	1 449 398	1 555 699	0,10
Telecom Italia SpA	1 702 748	EUR	1 070 112	368 304	0,02
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	233 788	EUR	1 269 851	1 613 137	0,11
UniCredit SpA	332 442	EUR	4 981 151	4 412 170	0,29
			42 545 292	41 426 169	2,70
Jersey					
Experian PLC	151 263	GBP	3 707 816	4 795 856	0,31
Ferguson PLC	33 991	GBP	2 578 666	3 999 707	0,26
Glencore PLC	1 744 811	GBP	5 777 706	10 863 400	0,71
Man Group PLC	207 401	GBP	405 292	499 550	0,03
WPP PLC	175 903	GBP	2 370 905	1 626 136	0,11
			14 840 385	21 784 649	1,42
Luxembourg					
Allegro.eu SA 144A	67 660	PLN	1 133 709	363 216	0,02
ArcelorMittal SA	78 184	EUR	1 580 165	1 921 372	0,13
Aroundtown SA	142 222	EUR	881 005	310 471	0,02
B&M European Value Retail SA	152 349	GBP	758 929	706 256	0,05
Eurofins Scientific SE	21 450	EUR	1 216 091	1 438 437	0,09
Millicom International Cellular SA	28 061	SEK	626 178	333 470	0,02
SES SA	60 902	EUR	897 953	370 893	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Luxembourg (suite)					
Subsea 7 SA	36 945	NOK	371 260	397 265	0,03
Tenaris SA	78 691	EUR	857 461	1 281 483	0,08
			8 322 751	7 122 863	0,46
Malte					
Kindred Group PLC	36 053	SEK	494 099	352 094	0,02
			494 099	352 094	0,02
Pays-Bas					
Aalberts NV	15 920	EUR	570 183	576 782	0,04
ABN AMRO Bank NV 144A	73 232	EUR	1 193 494	946 524	0,06
Adyen NV 144A	4 687	EUR	4 891 688	6 038 731	0,39
Aegon NV	1 279 093	EUR	1 279 094	1 293 915	0,08
Akzo Nobel NV	29 583	EUR	2 184 539	1 850 712	0,12
Alfen Beheer BV 144A	3 454	EUR	348 854	290 827	0,02
Arcadis NV	11 899	EUR	524 918	436 693	0,03
Argenx SE	6 805	EUR	654 341	2 370 182	0,15
Argenx SE	2 267	EUR	700 554	789 596	0,05
ASM International NV	7 345	EUR	933 343	1 730 849	0,11
ASML Holdings NV	66 280	EUR	17 487 004	33 391 864	2,18
ASR Nederland NV	24 710	EUR	868 358	1 095 889	0,07
BE Semiconductor Industries NV	13 600	EUR	540 302	769 216	0,05
CNH Industrial NV	161 533	EUR	1 393 723	2 417 341	0,16
Davide Campari-Milano NV	89 189	EUR	749 722	845 868	0,06
Euronext NV	13 783	EUR	933 192	953 232	0,06
EXOR NV	16 991	EUR	953 854	1 160 485	0,08
Ferrari NV	19 622	EUR	2 437 726	3 928 324	0,26
Heineken Holdings NV	16 912	EUR	1 248 603	1 218 510	0,08
Heineken NV	38 951	EUR	3 204 580	3 423 014	0,22
IMCD NV	9 549	EUR	848 341	1 271 449	0,08
ING Groep NV	611 600	EUR	6 712 564	6 964 901	0,45
JDE Peet's NV	20 925	EUR	684 848	565 394	0,04
Just Eat Takeaway.com NV 144A	30 699	EUR	1 965 442	606 305	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	160 905	EUR	3 360 747	4 318 690	0,28
Koninklijke DSM NV	28 765	EUR	2 871 334	3 287 840	0,21
Koninklijke KPN NV	546 388	EUR	1 463 570	1 579 061	0,10
Koninklijke Philips NV	145 737	EUR	4 579 409	2 040 901	0,13
NN Group NV	43 007	EUR	1 449 789	1 641 147	0,11
OCI NV	21 238	EUR	627 751	709 774	0,05
Prosus NV	138 351	EUR	9 057 849	8 916 722	0,58
QIAGEN NV	38 400	EUR	1 264 881	1 805 184	0,12
Randstad NV	20 554	EUR	1 017 675	1 170 756	0,08
Signify NV 144A	21 763	EUR	665 067	682 923	0,05
Stellantis NV	383 779	EUR	4 378 575	5 090 445	0,33
STMicroelectronics NV	109 150	EUR	2 259 246	3 602 496	0,24
Universal Music Group Inc.	125 622	EUR	2 151 507	2 827 751	0,18
Wolters Kluwer NV	42 282	EUR	2 420 223	4 133 488	0,27
			90 876 890	116 743 781	7,61
Norvège					
Aker BP ASA	51 484	NOK	1 492 331	1 489 164	0,10

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Norvège (suite)					
DNB Bank ASA	146 494	NOK	2 276 464	2 709 452	0,18
Equinor ASA	172 258	NOK	3 314 137	5 764 066	0,37
Gjensidige Forsikring ASA	30 293	NOK	504 792	553 795	0,04
Kongsberg Gruppen ASA	14 901	NOK	517 566	589 040	0,04
Mowi ASA	72 480	NOK	1 287 599	1 152 678	0,07
NEL ASA	246 553	NOK	354 935	324 916	0,02
Nordic Semiconductor ASA	29 388	NOK	465 527	458 145	0,03
Norsk Hydro ASA	224 030	NOK	1 064 189	1 562 364	0,10
Orkla ASA	121 714	NOK	943 289	821 269	0,05
Salmar ASA	11 401	NOK	525 063	417 284	0,03
Storebrand ASA	76 378	NOK	491 776	620 412	0,04
Telenor ASA	104 915	NOK	1 602 476	914 085	0,06
TOMRA Systems ASA	37 760	NOK	559 191	594 766	0,04
Yara International ASA	27 040	NOK	1 033 942	1 107 476	0,07
			16 433 277	19 078 912	1,24
Pologne					
Bank Polska Kasa Opieki SA	28 680	PLN	639 448	529 951	0,03
Dino Polska SA 144A	7 978	PLN	449 637	639 607	0,04
KGHM Polska Miedz SA	23 519	PLN	550 057	636 807	0,04
LPP SA	168	PLN	516 163	382 208	0,03
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	95 729	PLN	1 367 837	1 313 680	0,09
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	145 276	PLN	1 201 412	940 013	0,06
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	91 182	PLN	753 953	689 919	0,05
			5 478 507	5 132 185	0,34
Portugal					
EDP-Energias de Portugal SA	423 516	EUR	1 576 458	1 971 890	0,13
Galp Energia SGPS SA	80 292	EUR	987 906	1 012 482	0,06
Jeronimo Martins SGPS SA	44 509	EUR	701 399	898 192	0,06
			3 265 763	3 882 564	0,25
Espagne					
Acciona SA	3 950	EUR	472 280	679 005	0,04
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	37 041	EUR	983 314	991 587	0,07
Aena SME SA 144A	12 139	EUR	1 655 722	1 423 905	0,09
Amadeus IT Group SA	73 942	EUR	3 869 004	3 589 884	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	989 830	EUR	5 825 444	5 576 702	0,36
Banco de Sabadell SA	905 345	EUR	1 201 344	797 428	0,05
Banco Santander SA	2 758 441	EUR	11 220 973	7 730 531	0,50
Bankinter SA	103 120	EUR	456 806	646 356	0,04
CaixaBank SA	631 954	EUR	1 936 420	2 320 535	0,15
Cellnex Telecom SA	92 984	EUR	3 529 813	2 875 065	0,19
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	9 036	EUR	379 909	326 561	0,02
EDP Renovaveis SA	39 048	EUR	734 101	803 608	0,05
Enagas SA	39 541	EUR	853 515	613 874	0,04
Endesa SA	51 910	EUR	1 031 446	915 433	0,06
Ferrovial SA	88 457	EUR	1 888 937	2 164 543	0,14
Grifols SA	49 738	EUR	1 091 635	535 678	0,04
Iberdrola SA	955 106	EUR	7 626 247	10 439 309	0,68
Industria de Diseno Textil SA	183 168	EUR	4 949 675	4 551 725	0,30

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	46 564	EUR	422 520	279 850	0,02
International Consolidated Airlines Group SA	420 541	GBP	722 785	586 993	0,04
Merlin Properties Socimi REIT SA	56 090	EUR	560 334	492 190	0,03
Naturgy Energy Group SA	30 242	EUR	655 552	735 183	0,05
Red Electrica Corp. SA	67 208	EUR	1 159 502	1 092 802	0,07
Repsol SA	226 447	EUR	2 843 044	3 362 738	0,22
Telefonica SA	947 338	EUR	6 229 281	3 206 739	0,21
Viscofan SA	6 672	EUR	415 832	401 654	0,03
			62 715 435	57 139 878	3,72
Suède					
AAK AB	29 556	SEK	468 719	472 701	0,03
AddTech AB-B-	42 909	SEK	485 298	573 781	0,04
Alfa Laval AB	48 244	SEK	1 044 731	1 306 295	0,09
Amasten Fastighets AB	18 307	SEK	45 644	32 185	0,00
Assa Abloy AB-B-	162 228	SEK	3 105 489	3 263 465	0,21
Atlas Copco AB-A-	424 093	SEK	3 320 855	4 694 683	0,31
Avanza Bank Holdings AB	19 442	SEK	501 483	390 931	0,03
Axfood AB	17 379	SEK	433 695	446 813	0,03
Beijer Ref AB	41 358	SEK	473 228	547 091	0,04
Billerud AB	38 892	SEK	474 702	444 522	0,03
Boliden AB	45 118	SEK	1 171 140	1 587 418	0,10
Castellum AB	47 995	SEK	862 609	544 897	0,04
Electrolux AB-B-	37 777	SEK	651 160	478 251	0,03
Elekta AB-B-	59 140	SEK	574 017	333 986	0,02
Epiroc AB-A-	104 202	SEK	1 126 648	1 778 991	0,12
EQT AB	124 612	SEK	2 217 999	2 472 023	0,16
Essity AB-B-	99 200	SEK	2 438 172	2 438 027	0,16
Evolution AB 144A	31 340	SEK	2 068 650	2 861 695	0,19
Fabege AB	43 223	SEK	479 572	344 767	0,02
Fastighets AB Balder-B-	98 243	SEK	576 861	428 657	0,03
Fortnox AB	75 848	SEK	360 668	322 553	0,02
Getinge AB-B-	35 193	SEK	666 008	684 542	0,04
H&M Hennes & Mauritz AB-B-	114 757	SEK	2 402 142	1 158 281	0,08
Hexagon AB-B-	331 830	SEK	2 558 487	3 252 590	0,21
Hexatronic Group AB	28 194	SEK	371 740	358 884	0,02
Hexpol AB	43 257	SEK	370 154	432 173	0,03
Holmen AB-B-	14 114	SEK	462 272	525 331	0,03
Husqvarna AB-B-	72 769	SEK	524 537	478 487	0,03
Industrivarden AB-C-	26 239	SEK	566 480	596 973	0,04
Indutrade AB	43 938	SEK	597 322	834 095	0,05
Investment AB Latour-B-	22 824	SEK	422 616	404 544	0,03
Investor AB-B-	298 730	SEK	3 496 844	5 065 421	0,33
Kinnevik AB-B-	41 467	SEK	866 737	533 990	0,03
L E Lundbergforetagen AB-B-	12 315	SEK	446 974	491 816	0,03
Lifco AB-B-	36 619	SEK	504 194	573 478	0,04
Nibe Industrier AB-B-	252 097	SEK	1 248 720	2 201 274	0,14
Nordnet AB publ	26 735	SEK	394 383	362 911	0,02
Saab AB-B-	13 324	SEK	477 675	492 092	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Sagax AB-B-	33 696	SEK	661 869	716 633	0,05
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	183 078	SEK	385 234	286 136	0,02
Sandvik AB	178 743	SEK	2 610 072	3 028 287	0,20
Sectra AB-B-	22 681	SEK	392 846	303 495	0,02
Securitas AB-B-	82 960	SEK	777 683	648 747	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	278 003	SEK	2 687 249	2 998 727	0,20
Skanska AB-B-	67 649	SEK	1 227 507	1 003 766	0,07
SKF AB-B-	55 661	SEK	976 009	796 608	0,05
SSAB AB-B-	102 892	SEK	558 588	501 497	0,03
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	90 415	SEK	910 853	1 072 845	0,07
Svenska Handelsbanken AB-A-	254 716	SEK	2 598 849	2 407 388	0,16
Sweco AB-B-	33 155	SEK	428 389	297 704	0,02
Swedbank AB-A-	150 429	SEK	2 587 128	2 398 432	0,16
Swedish Orphan Biovitrum AB	34 245	SEK	556 205	664 254	0,04
Tele2 AB-B-	91 896	SEK	1 003 898	703 256	0,05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	505 833	SEK	4 037 205	2 770 203	0,18
Telia Co. AB	402 434	SEK	1 629 134	964 810	0,06
Thule Group AB 144A	18 332	SEK	469 042	358 885	0,02
Trelleborg AB-B-	39 014	SEK	674 435	844 820	0,05
Volvo AB-B-	260 676	SEK	3 623 977	4 418 282	0,29
Volvo Car AB-B-	86 052	SEK	651 329	366 643	0,02
Wallenstam AB-B-	69 729	SEK	386 138	275 274	0,02
Wihlborgs Fastigheter AB	46 104	SEK	297 175	325 458	0,02
			69 389 439	72 362 764	4,72
Suisse					
ABB Ltd.	261 837	CHF	5 479 160	7 440 756	0,48
Adecco Group AG	27 966	CHF	1 394 024	862 698	0,06
Alcon Inc.	81 972	CHF	4 147 783	5 244 977	0,34
Allreal Holdings AG	2 431	CHF	414 907	370 281	0,02
Bachem Holdings AG	10 696	CHF	974 890	864 957	0,06
Baloise Holdings AG	7 739	CHF	1 032 304	1 118 426	0,07
Banque Cantonale Vaudoise	4 517	CHF	442 511	405 991	0,03
Barry Callebaut AG	592	CHF	1 021 649	1 096 564	0,07
Belimo Holdings AG	1 610	CHF	507 459	717 426	0,05
BKW AG	3 141	CHF	394 767	402 399	0,03
Bucher Industries AG	1 066	CHF	453 458	417 582	0,03
Cembra Money Bank AG	5 037	CHF	387 196	392 280	0,03
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	173	CHF	1 763 148	1 652 176	0,11
Cie Financiere Richemont SA	85 721	CHF	6 685 382	10 408 900	0,68
Clariant AG	36 094	CHF	521 020	535 514	0,03
Coca-Cola HBC AG	34 811	GBP	747 973	774 118	0,05
Credit Suisse Group AG	593 468	CHF	4 899 663	1 661 245	0,11
DKSH Holdings AG	5 605	CHF	440 234	398 484	0,03
Dufry AG	11 302	CHF	558 043	440 785	0,03
EMS-Chemie Holdings AG	1 109	CHF	661 969	703 079	0,05
Flughafen Zurich AG	3 035	CHF	429 001	439 842	0,03
Galenica AG	8 507	CHF	454 678	650 893	0,04
Geberit AG	5 595	CHF	2 344 122	2 467 668	0,16

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Georg Fischer AG	13 299	CHF	611 253	762 314	0,05
Givaudan SA	1 300	CHF	3 168 567	3 729 824	0,24
Helvetia Holdings AG	5 608	CHF	549 972	612 245	0,04
Holcim AG	92 503	CHF	3 827 522	4 485 474	0,29
Julius Baer Group Ltd.	34 754	CHF	1 390 210	1 895 700	0,12
Kuehne & Nagel International AG	9 421	CHF	1 559 719	2 053 230	0,13
Logitech International SA	26 984	CHF	1 098 498	1 559 324	0,10
Lonza Group AG	12 201	CHF	3 794 601	5 598 709	0,36
Nestle SA	451 845	CHF	38 056 570	49 027 475	3,19
Novartis AG	367 123	CHF	26 274 389	31 078 806	2,03
Partners Group Holdings AG	3 739	CHF	2 765 217	3 092 927	0,20
PSP Swiss Property AG	7 822	CHF	780 817	859 500	0,06
Roche Holdings AG	115 527	CHF	30 398 254	33 988 190	2,21
Schindler Holdings AG	6 846	CHF	1 254 699	1 205 688	0,08
SGS SA	995	CHF	2 130 074	2 166 506	0,14
Siegfried Holdings AG	711	CHF	464 596	441 756	0,03
Siemens Energy AG	76 984	EUR	1 757 227	1 352 994	0,09
SIG Group AG	58 175	CHF	1 000 753	1 190 107	0,08
Sika AG	23 935	CHF	4 174 778	5 373 998	0,35
Sonova Holdings AG	8 349	CHF	1 599 681	1 854 264	0,12
Straumann Holdings AG	19 320	CHF	1 466 200	2 066 186	0,13
Swatch Group AG	4 701	CHF	1 381 734	1 252 116	0,08
Swiss Life Holdings AG	5 103	CHF	1 688 353	2 464 111	0,16
Swiss Prime Site AG	12 552	CHF	938 645	1 018 861	0,07
Swiss Re AG	47 387	CHF	3 690 551	4 150 241	0,27
Swisscom AG	4 155	CHF	1 918 873	2 131 742	0,14
Tecan Group AG	2 150	CHF	707 619	897 957	0,06
Temenos AG	11 307	CHF	1 083 683	581 027	0,04
UBS Group AG	516 035	CHF	6 256 218	8 991 502	0,59
VAT Group AG 144A	4 508	CHF	769 938	1 154 142	0,07
Zurich Insurance Group AG	24 698	CHF	7 382 549	11 063 107	0,72
			190 097 101	227 567 064	14,83
Royaume-Uni					
3i Group PLC	159 230	GBP	1 923 821	2 407 572	0,16
abrdn PLC	334 374	GBP	1 323 083	713 234	0,05
Admiral Group PLC	44 458	GBP	1 174 735	1 070 824	0,07
Allfunds Group PLC	61 605	EUR	901 463	401 973	0,03
Anglo American PLC	204 009	GBP	4 761 851	7 441 983	0,49
Antofagasta PLC	63 068	GBP	748 148	1 098 606	0,07
Ashtead Group PLC	74 503	GBP	2 211 003	3 963 506	0,26
Associated British Foods PLC	58 380	GBP	1 684 395	1 037 013	0,07
Assura REIT PLC	468 167	GBP	352 564	287 845	0,02
AstraZeneca PLC	254 734	GBP	20 661 090	32 208 171	2,10
Auto Trader Group PLC 144A	152 819	GBP	887 153	888 084	0,06
AVEVA Group PLC	19 913	GBP	701 689	721 126	0,05
Aviva PLC	458 875	GBP	2 428 903	2 290 159	0,15
BAE Systems PLC	508 073	GBP	3 413 715	4 901 890	0,32
Balfour Beatty PLC	101 552	GBP	389 009	386 416	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Barclays PLC	2 466 285	GBP	5 528 614	4 406 472	0,29
Barratt Developments PLC	165 379	GBP	1 109 520	739 632	0,05
Beazley PLC	110 711	GBP	667 731	847 899	0,06
Bellway PLC	21 256	GBP	696 128	456 993	0,03
Berkeley Group Holdings PLC	17 584	GBP	782 409	747 770	0,05
Big Yellow Group REIT PLC	31 021	GBP	526 854	401 036	0,03
BP PLC	2 986 943	GBP	15 102 881	15 987 951	1,04
British American Tobacco PLC	337 012	GBP	14 412 983	12 464 690	0,81
British Land REIT Co. PLC	146 565	GBP	1 009 280	652 681	0,04
Britvic PLC	42 934	GBP	401 440	375 998	0,02
BT Group PLC	1 163 717	GBP	3 577 963	1 469 681	0,10
Bunzl PLC	55 125	GBP	1 411 700	1 714 210	0,11
Burberry Group PLC	64 174	GBP	1 323 329	1 468 314	0,10
Centrica PLC	960 493	GBP	1 768 447	1 044 901	0,07
Close Brothers Group PLC	24 398	GBP	400 185	287 915	0,02
Compass Group PLC	293 135	GBP	5 076 205	6 335 294	0,41
Computacenter PLC	12 580	GBP	302 337	270 960	0,02
ConvaTec Group PLC 144A	277 262	GBP	763 524	726 882	0,05
Croda International PLC	23 672	GBP	1 387 524	1 761 999	0,11
Dechra Pharmaceuticals PLC	18 813	GBP	674 903	555 126	0,04
Derwent London REIT PLC	15 880	GBP	602 082	423 834	0,03
Diageo PLC	373 850	GBP	11 999 708	15 379 916	1,00
Diploma PLC	20 640	GBP	532 017	645 792	0,04
Direct Line Insurance Group PLC	221 350	GBP	795 798	552 109	0,04
Drax Group PLC	67 168	GBP	507 877	532 208	0,03
DS Smith PLC	221 862	GBP	954 697	803 947	0,05
Electrocomponents PLC	75 914	GBP	639 006	766 216	0,05
Energean PLC	22 054	GBP	320 174	325 380	0,02
Future PLC	18 956	GBP	635 909	270 699	0,02
Games Workshop Group PLC	5 467	GBP	318 433	527 764	0,03
Genus PLC	10 553	GBP	372 439	354 927	0,02
Greggs PLC	17 005	GBP	501 911	449 644	0,03
GSK PLC	667 878	GBP	12 468 063	10 821 785	0,71
Haleon PLC	932 451	GBP	3 245 503	3 440 346	0,22
Halma PLC	61 725	GBP	1 224 647	1 373 321	0,09
Harbour Energy PLC	98 844	GBP	411 702	339 124	0,02
Hargreaves Lansdown PLC	60 140	GBP	1 016 824	580 367	0,04
Hays PLC	269 021	GBP	480 562	350 819	0,02
Hikma Pharmaceuticals PLC	25 193	GBP	589 584	440 692	0,03
HomeServe PLC	51 835	GBP	582 635	699 328	0,05
Howden Joinery Group PLC	95 479	GBP	664 440	604 364	0,04
HSBC Holdings PLC	3 332 747	GBP	22 705 538	19 371 497	1,26
IG Group Holdings PLC	69 105	GBP	603 766	609 088	0,04
IMI PLC	44 354	GBP	652 400	643 891	0,04
Imperial Tobacco Group PLC	154 726	GBP	4 182 078	3 611 662	0,24
Inchcape PLC	61 085	GBP	486 046	564 563	0,04
Indivior PLC	22 012	GBP	367 438	459 477	0,03
Informa PLC	234 330	GBP	1 592 314	1 636 451	0,11

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
InterContinental Hotels Group PLC	30 346	GBP	1 523 062	1 622 594	0,11
Intermediate Capital Group PLC	47 992	GBP	703 726	620 975	0,04
Intertek Group PLC	26 325	GBP	1 384 265	1 196 928	0,08
Investec PLC	99 511	GBP	503 399	573 582	0,04
ITV PLC	620 644	GBP	975 520	525 767	0,03
J Sainsbury PLC	283 769	GBP	838 895	696 285	0,05
JD Sports Fashion PLC	420 970	GBP	685 551	598 552	0,04
Johnson Matthey PLC	30 017	GBP	1 006 122	719 612	0,05
Kingfisher PLC	326 036	GBP	1 065 158	867 611	0,06
Land Securities Group REIT PLC	112 108	GBP	1 224 947	785 184	0,05
Legal & General Group PLC	979 810	GBP	2 977 079	2 755 346	0,18
Lloyds Banking Group PLC	11 043 744	GBP	7 822 399	5 652 382	0,37
London Stock Exchange Group PLC	58 125	GBP	3 754 836	4 674 999	0,30
LondonMetric Property REIT PLC	147 593	GBP	381 007	286 625	0,02
LXI REIT PLC	257 048	GBP	434 027	326 224	0,02
M&G PLC	391 129	GBP	976 598	828 123	0,05
Marks & Spencer Group PLC	319 808	GBP	920 002	444 443	0,03
Melrose Industries PLC	620 109	GBP	1 376 156	940 057	0,06
Mondi PLC	75 066	GBP	1 437 211	1 192 538	0,08
National Grid PLC	602 400	GBP	6 891 380	6 772 017	0,44
NatWest Group PLC	862 474	GBP	2 572 939	2 578 002	0,17
Next PLC	20 129	GBP	1 475 740	1 317 234	0,09
NMC Health PLC ⁽¹⁾	15 285	GBP	477 667	2	0,00
Ocado Group PLC	102 280	GBP	1 208 315	711 048	0,05
OSB Group PLC	69 682	GBP	474 026	376 829	0,02
Oxford Nanopore Technologies PLC	105 106	GBP	788 756	292 017	0,02
Pearson PLC	118 264	GBP	1 143 587	1 251 914	0,08
Pennon Group PLC	43 537	GBP	660 872	435 993	0,03
Persimmon PLC	53 758	GBP	1 379 391	737 390	0,05
Phoenix Group Holdings PLC	137 918	GBP	1 064 485	946 055	0,06
Primary Health Properties REIT PLC	204 800	GBP	349 016	255 760	0,02
Prudential PLC	451 588	GBP	6 736 336	5 738 821	0,37
QinetiQ Group PLC	82 718	GBP	377 862	332 837	0,02
Reckitt Benckiser Group PLC	121 217	GBP	8 817 315	7 861 349	0,51
RELX PLC	322 815	GBP	6 298 963	8 324 793	0,54
Rentokil Initial PLC	413 657	GBP	1 910 698	2 368 470	0,15
Rightmove PLC	137 398	GBP	844 440	791 963	0,05
Rio Tinto PLC	176 151	GBP	8 435 224	11 511 371	0,75
Rolls-Royce Holdings PLC	1 367 621	GBP	3 504 911	1 436 631	0,09
Rotork PLC	137 273	GBP	465 828	474 374	0,03
Royal Mail PLC	121 173	GBP	590 079	290 904	0,02
Safestore Holdings REIT PLC	35 552	GBP	566 204	378 669	0,02
Sage Group PLC	169 021	GBP	1 275 448	1 420 399	0,09
Schroders PLC	162 074	GBP	928 324	796 459	0,05
Segro REIT PLC	196 675	GBP	1 786 537	1 692 695	0,11
Sercos Group PLC	193 447	GBP	358 103	338 826	0,02

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Severn Trent PLC	42 500	GBP	1 188 897	1 269 879	0,08
Shell PLC	1 160 194	EUR	27 228 403	30 721 937	2,00
Smith & Nephew PLC	145 794	GBP	2 291 767	1 823 185	0,12
Smiths Group PLC	59 710	GBP	1 008 533	1 075 780	0,07
Softcat PLC	21 556	GBP	473 067	287 663	0,02
Spectris PLC	18 377	GBP	571 712	621 798	0,04
Spirax-Sarco Engineering PLC	12 166	GBP	1 123 396	1 455 565	0,09
SSE PLC	178 082	GBP	3 111 845	3 436 272	0,22
St James's Place PLC	91 276	GBP	1 180 222	1 126 508	0,07
Standard Chartered PLC	397 657	GBP	3 222 388	2 789 600	0,18
Tate & Lyle PLC	64 438	GBP	615 671	516 532	0,03
Taylor Wimpey PLC	598 923	GBP	1 088 234	686 186	0,04
Tesco PLC	1 219 335	GBP	4 098 137	3 081 218	0,20
Travis Perkins PLC	34 220	GBP	586 652	343 037	0,02
Tritax Big Box REIT PLC	309 556	GBP	611 391	483 578	0,03
Unilever PLC	431 670	GBP	19 072 402	20 346 963	1,33
UNITE Group REIT PLC	53 855	GBP	660 338	552 371	0,04
United Utilities Group PLC	114 305	GBP	1 248 166	1 277 256	0,08
Victrex PLC	13 627	GBP	348 536	245 284	0,02
Virgin Money UK PLC	196 575	GBP	443 010	403 461	0,03
Vistry Group PLC	52 535	GBP	629 928	370 373	0,02
Vodafone Group PLC	4 288 624	GBP	8 379 780	4 071 928	0,27
Watches of Switzerland Group PLC 144A	38 439	GBP	598 376	355 479	0,02
Weir Group PLC	41 681	GBP	797 626	784 076	0,05
Whitbread PLC	33 663	GBP	1 229 967	975 101	0,06
Wise PLC-A-	107 559	GBP	1 136 769	682 283	0,04
			344 257 789	343 637 979	22,40
Total - Actions			1 381 620 314	1 530 175 711	99,73
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	62	EUR	602 589	603 145	0,04
			602 589	603 145	0,04
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			602 589	603 145	0,04
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 382 222 903	1 530 778 856	99,77
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 382 222 903	1 530 778 856	99,77

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Credicorp Ltd.	81 032	USD	10 485 541	10 992 801	3,40
			10 485 541	10 992 801	3,40
Îles Caïmans					
Herbalife Nutrition Ltd.	252 354	USD	10 679 621	3 755 027	1,16
Pinduoduo Inc.-ADR-	61 545	USD	4 210 294	5 018 995	1,56
			14 889 915	8 774 022	2,72
Danemark					
Ringkjoebing Landbobank A/S	113 043	DKK	11 933 593	15 379 890	4,76
			11 933 593	15 379 890	4,76
Allemagne					
SAP SE	120 982	EUR	11 772 340	12 445 682	3,85
			11 772 340	12 445 682	3,85
Suède					
Swedbank AB-A-	329 633	SEK	5 020 648	5 609 092	1,74
			5 020 648	5 609 092	1,74
Royaume-Uni					
Atlassian Corp. Ltd.-A-	70 745	USD	13 787 493	9 103 467	2,82
			13 787 493	9 103 467	2,82
États-Unis					
ACADIA Pharmaceuticals Inc.	122 814	USD	1 804 138	1 955 199	0,60
Advanced Micro Devices Inc.	6 281	USD	500 030	406 820	0,13
Akero Therapeutics Inc.	236 201	USD	10 721 163	12 943 815	4,01
Align Technology Inc.	9 578	USD	1 928 913	2 020 000	0,62
Allscripts Healthcare Solutions Inc.	348 548	USD	5 224 735	6 148 387	1,90
Alphabet Inc.-A-	260 079	USD	23 198 040	22 946 770	7,10
American Electric Power Co. Inc.	189 982	USD	18 112 884	18 038 791	5,58
Arista Networks Inc.	95 443	USD	11 370 125	11 582 008	3,58
Atara Biotherapeutics Inc.	649 808	USD	2 011 638	2 131 370	0,66
Bio-Rad Laboratories Inc.-A-	6 700	USD	4 904 033	2 817 283	0,87
Catalyst Pharmaceuticals Inc.	513 262	USD	4 901 652	9 546 673	2,95
Computer Programs and Systems Inc.	28 331	USD	793 835	771 170	0,24
Crown Castle REIT Inc.	189 486	USD	25 485 867	25 701 881	7,96
DTE Energy Co.	108 515	USD	12 742 916	12 753 768	3,95
Ducommun Inc.	31 392	USD	1 359 647	1 568 344	0,49
Edwards Lifesciences Corp.	169 565	USD	13 605 054	12 651 245	3,92
Eli Lilly & Co.	1 383	USD	500 259	505 957	0,16
Hudson Technologies Inc.	166 826	USD	1 609 871	1 688 279	0,52
Impinj Inc.	118 244	USD	12 854 305	12 909 880	4,00
Light & Wonder Inc.	121 751	USD	9 164 198	7 134 609	2,21
Lockheed Martin Corp.	2 247	USD	1 095 750	1 093 143	0,34
McDonald's Corp.	93 516	USD	25 281 115	24 644 271	7,63
Meta Platforms Inc.-A-	110 950	USD	12 640 533	13 351 723	4,13
Murphy Oil Corp.	11 724	USD	500 029	504 249	0,16
Paycom Software Inc.	40 912	USD	12 640 581	12 695 403	3,93
Pinterest Inc.-A-	157 634	USD	3 575 139	3 827 354	1,18
Pliant Therapeutics Inc.	308 618	USD	1 944 293	5 965 586	1,85
Procter & Gamble Co.	3 796	USD	500 085	575 322	0,18
Pulmonx Corp.	142 912	USD	2 435 220	1 204 748	0,37

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Qualtrics International Inc.-A-	591 683	USD	6 810 271	6 141 670	1,90
Snap Inc.-A-	52 220	USD	500 007	467 369	0,14
Stoke Therapeutics Inc.	737 701	USD	10 311 590	6 808 980	2,11
SVB Financial Group	33 767	USD	7 936 933	7 771 137	2,41
TransDigm Group Inc.	7 879	USD	4 803 748	4 961 012	1,54
Universal Technical Institute Inc.	105 489	USD	923 029	708 886	0,22
			254 691 626	256 943 102	79,54
Total - Actions			322 581 156	319 248 056	98,83
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			322 581 156	319 248 056	98,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			322 581 156	319 248 056	98,83

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers CAC 40 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
France					
Air Liquide SA	49 670	EUR	4 741 146	6 576 308	4,72
Airbus SE	56 106	EUR	4 417 365	6 228 888	4,47
Alstom SA	30 184	EUR	1 180 117	688 799	0,49
AXA SA	177 408	EUR	3 864 260	4 622 365	3,32
BNP Paribas SA	105 445	EUR	5 336 506	5 614 946	4,03
Bouygues SA	19 969	EUR	680 428	559 931	0,40
Capgemini SE	14 727	EUR	1 484 783	2 296 676	1,65
Carrefour SA	56 355	EUR	1 046 148	881 392	0,63
Cie de Saint-Gobain	44 427	EUR	1 784 320	2 028 093	1,45
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	67 783	EUR	1 710 155	1 761 341	1,26
Credit Agricole SA	129 246	EUR	1 441 525	1 270 617	0,91
Danone SA	60 936	EUR	3 682 285	2 999 879	2,15
Dassault Systemes SE	63 266	EUR	1 821 784	2 119 095	1,52
Engie SA	173 367	EUR	2 287 468	2 321 037	1,66
EssilorLuxottica SA	29 728	EUR	3 506 274	5 029 978	3,61
Hermes International	3 006	EUR	2 129 478	4 343 670	3,12
Kering SA	7 108	EUR	2 643 037	3 379 854	2,42
Legrand SA	25 325	EUR	1 538 331	1 894 816	1,36
L'Oreal SA	22 926	EUR	5 038 934	7 648 114	5,49
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	23 884	EUR	7 458 252	16 238 732	11,65
Orange SA	176 742	EUR	2 197 340	1 640 343	1,18
Pernod Ricard SA	19 586	EUR	2 614 216	3 598 927	2,58
Publicis Groupe SA	21 687	EUR	1 045 137	1 288 642	0,92
Renault SA	19 648	EUR	1 079 401	614 491	0,44
Safran SA	32 442	EUR	2 769 726	3 793 119	2,72
Sanofi	108 274	EUR	8 592 415	9 727 336	6,98
Schneider Electric SE	54 206	EUR	4 498 498	7 085 808	5,08
Societe Generale SA	76 636	EUR	2 429 891	1 799 413	1,29
Teleperformance	5 611	EUR	1 324 478	1 249 570	0,90
Thales SA	10 128	EUR	979 294	1 208 270	0,87
TotalEnergies SE	236 176	EUR	10 014 548	13 851 722	9,93
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	90	EUR	5 072	4 377	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	10 445	EUR	1 519 312	507 940	0,36
Veolia Environnement SA	63 172	EUR	1 296 512	1 516 128	1,09
Vinci SA	51 048	EUR	3 923 252	4 762 268	3,42
Vivendi SE	73 654	EUR	487 388	656 552	0,47
Worldline SA 144A	22 705	EUR	1 357 221	829 414	0,59
			103 926 297	132 638 851	95,13
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	49 990	EUR	967 735	1 228 504	0,88
Eurofins Scientific SE	11 876	EUR	1 430 649	796 405	0,57
			2 398 384	2 024 909	1,45

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CAC 40 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Pays-Bas					
Stellantis NV	208 888	EUR	2 648 925	2 771 944	1,99
STMicroelectronics NV	60 500	EUR	1 268 466	1 996 197	1,43
			3 917 391	4 768 141	3,42
Total - Actions			110 242 072	139 431 901	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			110 242 072	139 431 901	100,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			110 242 072	139 431 901	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.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Autriche					
Erste Group Bank AG	1 791	EUR	59 072	57 152	0,13
OMV AG	756	EUR	35 581	38 809	0,08
Verbund AG	358	EUR	24 079	30 050	0,07
voestalpine AG	602	EUR	23 388	15 921	0,03
			142 120	141 932	0,31
Belgique					
Ageas SA	832	EUR	40 680	36 779	0,08
Anheuser-Busch InBev SA	4 506	EUR	264 948	270 604	0,60
D'ieteren Group	129	EUR	20 134	24 671	0,05
Elia Group SA	171	EUR	21 260	24 236	0,05
Groupe Bruxelles Lambert SA	518	EUR	57 628	41 230	0,09
KBC Group NV	1 303	EUR	115 181	83 549	0,19
Sofina SA	82	EUR	26 481	17 993	0,04
Solvay SA	381	EUR	47 033	38 410	0,09
UCB SA	656	EUR	75 549	51 500	0,11
Umicore SA	1 075	EUR	42 729	39 375	0,09
Warehouses De Pauw REIT CVA	829	EUR	29 794	23 623	0,05
			741 417	651 970	1,44
Danemark					
AP Moller - Maersk A/S-A-	17	DKK	47 439	37 499	0,08
AP Moller - Maersk A/S-B-	27	DKK	78 593	60 527	0,13
Carlsberg AS-B-	507	DKK	81 729	67 175	0,15
Chr Hansen Holdings A/S	554	DKK	43 233	39 730	0,09
Coloplast A/S-B-	616	DKK	97 784	71 786	0,16
Danske Bank A/S	3 592	DKK	53 496	70 780	0,16
Demant A/S	473	DKK	15 575	13 071	0,03
DSV A/S	1 003	DKK	223 645	157 838	0,35
Genmab A/S	341	DKK	87 136	143 930	0,32
Novo Nordisk A/S-B-	8 601	DKK	898 113	1 157 852	2,56
Novozymes A/S-B-	1 061	DKK	60 491	53 584	0,12
Orsted AS 144A	981	DKK	130 922	88 880	0,20
Pandora A/S	482	DKK	46 596	33 764	0,07
ROCKWOOL A/S-B-	47	DKK	17 655	11 015	0,02
Tryg A/S	1 875	DKK	41 057	44 494	0,10
Vestas Wind Systems A/S	5 410	DKK	200 002	156 915	0,35
			2 123 466	2 208 840	4,89
Finlande					
Elisa OYJ	746	EUR	35 189	39 379	0,09
Fortum OYJ	2 279	EUR	67 115	37 797	0,08
Kesko OYJ-B-	1 418	EUR	39 677	31 205	0,07
Kone OYJ-B-	1 821	EUR	121 192	93 869	0,21
Neste OYJ	2 195	EUR	117 179	100 779	0,22
Nokia OYJ	28 071	EUR	163 689	129 632	0,28
Nordea Bank Abp	17 596	SEK	214 312	188 600	0,42
Orion OYJ-B-	562	EUR	23 062	30 733	0,07
Sampo OYJ-A-	2 498	EUR	129 882	130 154	0,29
Stora Enso OYJ-R-	2 828	EUR	43 026	39 689	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Finlande (suite)					
UPM-Kymmene OYJ	2 769	EUR	81 267	103 226	0,23
Wartsila OYJ Abp	2 588	EUR	38 086	21 732	0,05
			1 073 676	946 795	2,10
France					
Accor SA	923	EUR	37 716	23 001	0,05
Aéroports de Paris	158	EUR	22 230	21 112	0,05
Air Liquide SA	2 723	EUR	418 813	384 770	0,85
Alstom SA	1 713	EUR	64 555	41 719	0,09
Amundi SA 144A	327	EUR	26 195	18 496	0,04
Arkema SA	313	EUR	35 984	28 020	0,06
AXA SA	9 734	EUR	275 698	270 675	0,60
BioMerieux	217	EUR	22 351	22 678	0,05
BNP Paribas SA	5 802	EUR	388 763	329 734	0,73
Bollore SE	4 672	EUR	18 488	26 028	0,06
Bouygues SA	1 229	EUR	48 032	36 779	0,08
Bureau Veritas SA	1 575	EUR	43 142	41 367	0,09
Capgemini SE	850	EUR	125 472	141 472	0,31
Carrefour SA	3 080	EUR	62 849	51 411	0,11
Cie de Saint-Gobain	2 647	EUR	185 176	128 962	0,28
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	3 519	EUR	135 542	97 591	0,22
Covivio REIT	245	EUR	21 619	14 499	0,03
Credit Agricole SA	6 303	EUR	91 286	66 132	0,15
Danone SA	3 330	EUR	215 553	174 961	0,39
Dassault Systemes SE	3 482	EUR	182 974	124 473	0,27
Edenred	1 295	EUR	52 486	70 321	0,15
Eiffage SA	446	EUR	43 211	43 753	0,10
Electricite de France SA	3 024	EUR	37 596	38 728	0,09
Engie SA	9 474	EUR	134 711	135 368	0,30
EssilorLuxottica SA	1 509	EUR	290 862	272 493	0,60
Eurazeo SE	223	EUR	16 478	13 828	0,03
Gecina REIT SA	237	EUR	33 826	24 067	0,05
Getlink SE	2 383	EUR	34 596	38 085	0,08
Hermes International	165	EUR	248 329	254 459	0,56
Ipsen SA	194	EUR	22 069	20 808	0,05
Kering SA	390	EUR	288 947	197 916	0,44
Klepierre REIT SA	1 135	EUR	28 945	26 080	0,06
La Francaise des Jeux SAEM 144A	545	EUR	21 445	21 858	0,05
Legrand SA	1 429	EUR	115 203	114 108	0,25
L'Oreal SA	1 256	EUR	531 769	447 179	0,99
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 438	EUR	1 095 180	1 043 446	2,31
Orange SA	10 349	EUR	116 842	102 508	0,23
Pernod Ricard SA	1 070	EUR	244 327	209 835	0,46
Publicis Groupe SA	1 185	EUR	60 237	75 148	0,17
Remy Cointreau SA	120	EUR	17 796	20 184	0,04
Renault SA	1 024	EUR	29 872	34 179	0,08
Sanofi	5 929	EUR	589 397	568 483	1,26
Sartorius Stedim Biotech	142	EUR	72 420	45 844	0,10
Schneider Electric SE	2 913	EUR	488 178	406 395	0,90

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
SEB SA	129	EUR	19 365	10 773	0,02
Societe Generale SA	4 205	EUR	138 463	105 373	0,23
Sodexo SA	459	EUR	45 912	43 833	0,10
Teleperformance	317	EUR	83 381	75 343	0,17
TotalEnergies SE	12 925	EUR	681 898	809 030	1,79
Ubisoft Entertainment SA	482	EUR	33 529	13 586	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	19	EUR	1 406	986	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	586	EUR	37 013	30 414	0,07
Valeo SA	1 058	EUR	44 091	18 857	0,04
Veolia Environnement SA	3 452	EUR	93 828	88 419	0,20
Vinci SA	2 881	EUR	305 622	286 843	0,63
Vivendi SE	3 698	EUR	46 379	35 181	0,08
Wendel SE	137	EUR	18 214	12 750	0,03
Worldline SA 144A	1 241	EUR	87 362	48 382	0,11
			8 673 623	7 848 723	17,36
Allemagne					
adidas AG	897	EUR	260 856	122 020	0,27
Allianz SE	2 132	EUR	498 228	457 123	1,01
BASF SE	4 788	EUR	341 925	237 052	0,52
Bayer AG	5 096	EUR	269 715	262 825	0,58
Bayerische Motoren Werke AG	1 718	EUR	169 517	152 880	0,34
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	303	EUR	25 077	25 725	0,06
Bechtle AG	422	EUR	28 441	14 890	0,03
Beiersdorf AG	524	EUR	55 691	59 950	0,13
Brenntag SE	828	EUR	57 692	52 774	0,12
Carl Zeiss Meditec AG	207	EUR	26 654	26 047	0,06
Commerzbank AG	5 544	EUR	46 714	52 281	0,12
Continental AG	578	EUR	61 337	34 532	0,08
Covestro AG 144A	991	EUR	67 786	38 657	0,09
Daimler Truck Holdings AG	2 425	EUR	62 474	74 912	0,17
Delivery Hero SE	882	EUR	67 925	42 152	0,09
Deutsche Bank AG	10 763	EUR	141 996	121 622	0,27
Deutsche Boerse AG	996	EUR	169 463	171 565	0,38
Deutsche Lufthansa AG	3 257	EUR	26 749	26 991	0,06
Deutsche Post AG	5 310	EUR	312 741	199 368	0,44
Deutsche Telekom AG	16 813	EUR	319 583	334 434	0,74
Dr Ing hc F Porsche AG-Pref-	591	EUR	66 207	59 763	0,13
E.ON SE	11 646	EUR	146 476	116 014	0,26
Evonik Industries AG	1 076	EUR	34 787	20 596	0,05
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	1 053	EUR	72 891	34 355	0,08
Fresenius SE & Co. KGaA	2 191	EUR	96 421	61 382	0,14
GEA Group AG	811	EUR	35 484	33 064	0,07
Hannover Rueck SE	314	EUR	56 981	62 164	0,14
HeidelbergCement AG	759	EUR	45 539	43 159	0,10
HelloFresh SE	858	EUR	53 340	18 799	0,04
Henkel AG & Co. KGaA	543	EUR	43 930	34 916	0,08
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	925	EUR	78 972	64 188	0,14
Infineon Technologies AG	6 774	EUR	283 864	205 536	0,45

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Knorr-Bremse AG	381	EUR	39 221	20 754	0,05
LEG Immobilien SE	384	EUR	48 036	24 942	0,05
Mercedes-Benz Group AG	4 162	EUR	328 892	272 732	0,60
Merck KGaA	670	EUR	150 332	129 354	0,29
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	730	EUR	211 777	236 844	0,52
Nemetschek SE	296	EUR	24 243	15 066	0,03
Puma SE	556	EUR	43 905	33 645	0,07
Rational AG	27	EUR	23 030	15 993	0,03
SAP SE	5 425	EUR	741 295	558 082	1,23
Sartorius AG-Pref-	127	EUR	74 228	50 069	0,11
Scout24 SE	412	EUR	30 009	20 635	0,05
Siemens AG	4 105	EUR	661 134	567 961	1,26
Siemens Healthineers AG	1 468	EUR	98 497	73 213	0,16
Symrise AG	689	EUR	67 870	74 747	0,16
Telefonica Deutschland Holdings AG	5 343	EUR	19 939	13 132	0,03
United Internet AG	499	EUR	22 528	10 060	0,02
Vonovia SE	3 716	EUR	201 291	87 329	0,19
Zalando SE	1 162	EUR	63 755	41 061	0,09
			6 875 438	5 507 355	12,18
Irlande					
AIB Group PLC	5 569	EUR	17 920	21 492	0,05
Bank of Ireland Group PLC	5 574	EUR	45 262	52 945	0,12
CRH PLC	3 922	EUR	189 421	154 915	0,34
DCC PLC	521	GBP	46 005	25 570	0,06
Flutter Entertainment PLC	866	EUR	155 582	118 117	0,26
Kerry Group PLC-A-	827	EUR	109 659	74 351	0,16
Kingspan Group PLC	827	EUR	57 221	44 643	0,10
Smurfit Kappa Group PLC	1 282	EUR	57 662	47 285	0,10
			678 732	539 318	1,19
Île de Man					
Entain PLC	3 054	GBP	50 326	48 547	0,11
			50 326	48 547	0,11
Italie					
Amplifon SpA	639	EUR	26 480	18 972	0,04
Assicurazioni Generali SpA	5 785	EUR	123 125	102 582	0,23
DiaSorin SpA	130	EUR	24 550	18 092	0,04
Enel SpA	42 359	EUR	338 595	227 394	0,50
Eni SpA	12 988	EUR	188 778	184 163	0,41
FincoBank Banca Finco SpA	3 177	EUR	42 909	52 623	0,12
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	1 733	EUR	18 620	17 411	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	87 002	EUR	240 786	192 948	0,43
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	3 152	EUR	33 163	30 222	0,07
Moncler SpA	1 065	EUR	55 852	56 263	0,12
Nexi SpA 144A	3 032	EUR	44 934	23 836	0,05
Poste Italiane SpA 144A	2 721	EUR	26 657	26 502	0,06
Prysmian SpA	1 365	EUR	40 600	50 492	0,11
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	553	EUR	26 301	22 870	0,05
Snam SpA	10 460	EUR	59 169	50 537	0,11

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
Telecom Italia SpA	51 349	EUR	25 499	11 854	0,03
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	7 299	EUR	48 284	53 750	0,12
UniCredit SpA	10 005	EUR	136 675	141 716	0,31
			1 500 977	1 282 227	2,84
Jersey					
Experian PLC	4 932	GBP	216 341	166 887	0,37
WPP PLC	5 665	GBP	59 379	55 892	0,12
			275 720	222 779	0,49
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	2 732	EUR	88 679	71 654	0,16
Aroundtown SA	5 148	EUR	37 438	11 994	0,03
Eurofins Scientific SE	699	EUR	52 860	50 027	0,11
Tenaris SA	2 450	EUR	23 764	42 582	0,09
			202 741	176 257	0,39
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A	2 103	EUR	22 215	29 009	0,07
Adyen NV 144A	113	EUR	304 461	155 380	0,34
Aegon NV	9 232	EUR	34 860	46 683	0,10
AerCap Holdings NV	724	USD	39 157	42 224	0,09
Akzo Nobel NV	942	EUR	100 168	62 895	0,14
Argenx SE	76	EUR	18 090	28 251	0,06
Argenx SE	210	EUR	61 365	78 062	0,17
ASM International NV	243	EUR	72 385	61 114	0,14
ASML Holdings NV	2 112	EUR	1 557 677	1 135 581	2,51
CNH Industrial NV	5 482	EUR	60 626	87 555	0,19
Davide Campari-Milano NV	2 715	EUR	26 387	27 481	0,06
Euronext NV	441	EUR	42 228	32 551	0,07
EXOR NV	560	EUR	38 724	40 820	0,09
Ferrari NV	654	EUR	147 564	139 736	0,31
Heineken Holdings NV	523	EUR	46 423	40 216	0,09
Heineken NV	1 349	EUR	143 936	126 522	0,28
IMCD NV	305	EUR	62 623	43 342	0,10
ING Groep NV	19 619	EUR	283 582	238 446	0,53
JDE Peet's NV	522	EUR	15 366	15 053	0,03
Just Eat Takeaway.com NV 144A	938	EUR	74 708	19 771	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	5 425	EUR	174 827	155 399	0,34
Koninklijke DSM NV	907	EUR	185 234	110 642	0,25
Koninklijke KPN NV	17 135	EUR	56 771	52 850	0,12
Koninklijke Philips NV	4 613	EUR	194 147	68 945	0,15
NN Group NV	1 453	EUR	63 141	59 175	0,13
OCI NV	541	EUR	17 048	19 296	0,04
Prosus NV	4 320	EUR	361 093	297 148	0,66
QIAGEN NV	1 181	EUR	45 352	59 252	0,13
Randstad NV	641	EUR	40 164	38 967	0,09
Stellantis NV	11 416	EUR	215 896	161 605	0,36
STMicroelectronics NV	3 545	EUR	154 602	124 833	0,28

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Universal Music Group Inc.	3 763	EUR	102 178	90 401	0,20
Wolters Kluwer NV	1 406	EUR	150 254	146 694	0,33
			4 913 252	3 835 899	8,49
Norvège					
Adevinta ASA	1 498	NOK	23 317	9 976	0,02
Aker BP ASA	1 639	NOK	55 517	50 596	0,11
DNB Bank ASA	4 844	NOK	117 990	95 616	0,21
Equinor ASA	4 942	NOK	146 046	176 489	0,39
Gjensidige Forsikring ASA	1 025	NOK	21 711	19 999	0,05
Mowi ASA	2 148	NOK	44 038	36 458	0,08
Norsk Hydro ASA	6 976	NOK	43 876	51 922	0,12
Orkla ASA	3 901	NOK	35 695	28 092	0,06
Salmar ASA	339	NOK	23 543	13 242	0,03
Telenor ASA	3 591	NOK	57 354	33 391	0,07
Yara International ASA	868	NOK	38 613	37 941	0,09
			607 700	553 722	1,23
Portugal					
Galp Energia SGPS SA	2 572	EUR	32 104	34 614	0,08
Jeronimo Martins SGPS SA	1 471	EUR	28 384	31 681	0,07
			60 488	66 295	0,15
Espagne					
Acciona SA	128	EUR	24 662	23 483	0,05
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1 160	EUR	29 440	33 141	0,07
Aena SME SA 144A	402	EUR	66 368	50 326	0,11
Amadeus IT Group SA	2 337	EUR	154 829	121 091	0,27
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	31 597	EUR	207 020	189 989	0,42
Banco Santander SA	87 461	EUR	328 663	261 593	0,58
CaixaBank SA	23 088	EUR	71 921	90 480	0,20
Cellnex Telecom SA	2 819	EUR	161 130	93 025	0,21
EDP Renovaveis SA	1 479	EUR	37 776	32 485	0,07
Enagas SA	1 277	EUR	32 563	21 159	0,05
Endesa SA	1 672	EUR	36 715	31 469	0,07
Ferrovial SA	2 597	EUR	76 123	67 822	0,15
Grifols SA	1 531	EUR	33 446	17 598	0,04
Iberdrola SA	31 451	EUR	344 851	366 877	0,81
Industria de Diseno Textil SA	5 658	EUR	191 031	150 057	0,33
Naturgy Energy Group SA	746	EUR	20 347	19 355	0,04
Red Electrica Corp. SA	2 130	EUR	42 343	36 963	0,08
Repsol SA	7 157	EUR	80 747	113 429	0,25
Telefonica SA	26 939	EUR	115 329	97 321	0,22
			2 055 304	1 817 663	4,02
Suède					
Alfa Laval AB	1 552	SEK	44 025	44 849	0,10
Assa Abloy AB-B-	5 369	SEK	153 995	115 269	0,25
Atlas Copco AB-A-	14 462	SEK	225 315	170 860	0,38
Atlas Copco AB-B-	8 361	SEK	111 391	89 151	0,20
Boliden AB	1 419	SEK	43 380	53 283	0,12
Electrolux AB-B-	1 129	SEK	25 121	15 254	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Embracer Group AB	3 438	SEK	29 463	15 604	0,03
Epiroc AB-A-	3 530	SEK	55 310	64 319	0,14
Epiroc AB-B-	2 117	SEK	29 331	34 063	0,08
EQT AB	1 553	SEK	70 023	32 880	0,07
Essity AB-B-	3 162	SEK	95 168	82 938	0,18
Evolution AB 144A	948	SEK	143 860	92 384	0,20
Fastighets AB Balder-B-	3 238	SEK	29 320	15 078	0,03
Getinge AB-B-	1 207	SEK	48 436	25 056	0,06
H&M Hennes & Mauritz AB-B-	3 846	SEK	71 654	41 430	0,09
Hexagon AB-B-	10 097	SEK	154 022	105 626	0,23
Holmen AB-B-	509	SEK	25 775	20 219	0,04
Husqvarna AB-B-	2 306	SEK	23 639	16 183	0,04
Industrivarden AB-A-	668	SEK	20 864	16 252	0,04
Industrivarden AB-C-	838	SEK	21 355	20 348	0,04
Indutrade AB	1 464	SEK	32 943	29 661	0,07
Investment AB Latour-B-	781	SEK	18 298	14 774	0,03
Investor AB-A-	2 597	SEK	61 320	48 316	0,11
Investor AB-B-	9 538	SEK	215 042	172 608	0,38
Kinnevik AB-B-	1 294	SEK	37 253	17 784	0,04
L E Lundbergforetagen AB-B-	390	SEK	16 555	16 623	0,04
Lifco AB-B-	1 227	SEK	32 202	20 508	0,05
Nibe Industrier AB-B-	8 118	SEK	65 479	75 652	0,17
Sagax AB-B-	1 030	SEK	34 894	23 379	0,05
Sandvik AB	5 712	SEK	138 402	103 281	0,23
Securitas AB-B-	2 663	SEK	26 999	22 225	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	8 415	SEK	121 983	96 874	0,21
Skanska AB-B-	1 851	SEK	41 564	29 312	0,06
SKF AB-B-	2 030	SEK	46 277	31 007	0,07
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	3 143	SEK	47 110	39 802	0,09
Svenska Handelsbanken AB-A-	7 596	SEK	83 819	76 620	0,17
Swedbank AB-A-	4 716	SEK	95 448	80 248	0,18
Swedish Orphan Biovitrum AB	867	SEK	19 210	17 948	0,04
Tele2 AB-B-	2 913	SEK	36 273	23 792	0,05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	15 141	SEK	169 769	88 496	0,20
Telia Co. AB	13 642	SEK	56 240	34 905	0,08
Volvo AB-A-	1 062	SEK	24 486	20 191	0,04
Volvo AB-B-	8 134	SEK	181 177	147 137	0,33
Volvo Car AB-B-	3 089	SEK	25 432	14 046	0,03
			3 049 622	2 316 235	5,12
Suisse					
ABB Ltd.	8 420	CHF	282 620	255 367	0,57
Adecco Group AG	851	CHF	53 108	28 017	0,06
Alcon Inc.	2 592	CHF	207 296	177 002	0,39
Bachem Holdings AG	170	CHF	22 263	14 672	0,03
Baloise Holdings AG	236	CHF	36 082	36 400	0,08
Banque Cantonale Vaudoise	157	CHF	14 575	15 060	0,03
Barry Callebaut AG	19	CHF	38 358	37 561	0,08
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	1	CHF	12 049	10 192	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	1	CHF	112 004	102 680	0,23
Clariant AG	1 107	CHF	22 647	17 529	0,04
Coca-Cola HBC AG	1 047	GBP	26 058	24 849	0,06
Credit Suisse Group AG	18 757	CHF	148 056	56 036	0,12
EMS-Chemie Holdings AG	36	CHF	26 993	24 358	0,05
Geberit AG	192	CHF	100 047	90 376	0,20
Givaudan SA	48	CHF	218 504	146 978	0,33
Holcim AG	2 876	CHF	136 471	148 836	0,33
Julius Baer Group Ltd.	1 113	CHF	56 461	64 793	0,14
Kuehne & Nagel International AG	291	CHF	88 904	67 686	0,15
Logitech International SA	898	CHF	64 987	55 382	0,12
Lonza Group AG	388	CHF	296 340	190 016	0,42
Nestle SA	14 282	CHF	1 818 780	1 653 884	3,66
Novartis AG	11 240	CHF	961 264	1 015 512	2,25
Partners Group Holdings AG	118	CHF	185 182	104 175	0,23
Roche Holdings AG	3 649	CHF	1 399 193	1 145 736	2,53
Roche Holdings AG	137	CHF	57 651	53 070	0,12
Schindler Holdings AG	218	CHF	56 799	40 975	0,09
Schindler Holdings AG	128	CHF	31 684	23 077	0,05
SGS SA	34	CHF	100 046	79 010	0,17
Siemens Energy AG	2 336	EUR	60 440	43 816	0,10
SIG Group AG	1 569	CHF	36 944	34 256	0,08
Sika AG	758	CHF	258 348	181 635	0,40
Sonova Holdings AG	279	CHF	67 526	66 131	0,15
Straumann Holdings AG	587	CHF	63 698	66 999	0,15
Swatch Group AG	150	CHF	40 655	42 639	0,09
Swatch Group AG	272	CHF	14 250	14 123	0,03
Swiss Life Holdings AG	161	CHF	67 015	82 971	0,18
Swiss Prime Site AG	394	CHF	31 608	34 132	0,08
Swiss Re AG	1 571	CHF	143 736	146 844	0,33
Swisscom AG	136	CHF	79 613	74 468	0,16
Temenos AG	347	CHF	45 988	19 030	0,04
UBS Group AG	17 438	CHF	306 785	324 277	0,72
VAT Group AG 144A	145	CHF	65 064	39 620	0,09
Zurich Insurance Group AG	784	CHF	344 320	374 798	0,83
			8 200 412	7 224 968	15,98
Royaume-Uni					
3i Group PLC	5 069	GBP	66 870	81 798	0,18
abrdn PLC	11 141	GBP	54 969	25 362	0,06
Admiral Group PLC	923	GBP	29 287	23 727	0,05
Anglo American PLC	6 615	GBP	324 094	257 534	0,57
Antofagasta PLC	2 024	GBP	29 110	37 628	0,08
Ashtead Group PLC	2 361	GBP	99 119	134 050	0,30
Associated British Foods PLC	1 850	GBP	46 259	35 072	0,08
AstraZeneca PLC	8 043	GBP	977 298	1 085 334	2,40
Auto Trader Group PLC 144A	4 840	GBP	34 331	30 018	0,07
AVEVA Group PLC	619	GBP	26 728	23 924	0,05
Aviva PLC	14 544	GBP	79 873	77 468	0,17

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Barclays PLC	84 201	GBP	224 141	160 558	0,36
Barratt Developments PLC	5 248	GBP	45 675	25 049	0,06
Berkeley Group Holdings PLC	571	GBP	29 543	25 915	0,06
BP PLC	97 802	GBP	492 110	558 701	1,24
British Land REIT Co. PLC	4 659	GBP	39 114	22 143	0,05
BT Group PLC	36 052	GBP	75 258	48 593	0,11
Bunzl PLC	1 808	GBP	57 053	60 004	0,13
Burberry Group PLC	2 036	GBP	48 848	49 717	0,11
Coca-Cola Europacific Partners PLC	1 067	USD	57 726	59 026	0,13
Compass Group PLC	9 181	GBP	193 020	211 765	0,47
Croda International PLC	724	GBP	55 113	57 514	0,13
Diageo PLC	11 812	GBP	597 625	518 616	1,15
GSK PLC	21 099	GBP	430 026	364 863	0,81
Haleon PLC	26 347	GBP	89 588	103 746	0,23
Halma PLC	1 969	GBP	55 871	46 754	0,10
Hargreaves Lansdown PLC	1 819	GBP	36 289	18 734	0,04
Hikma Pharmaceuticals PLC	851	GBP	25 425	15 887	0,04
HSBC Holdings PLC	104 177	GBP	650 068	646 247	1,43
Informa PLC	7 520	GBP	66 488	56 048	0,12
InterContinental Hotels Group PLC	955	GBP	57 087	54 498	0,12
Intertek Group PLC	865	GBP	55 082	41 974	0,09
J Sainsbury PLC	9 157	GBP	35 190	23 980	0,05
JD Sports Fashion PLC	14 005	GBP	29 820	21 252	0,05
Johnson Matthey PLC	942	GBP	37 019	24 102	0,05
Kingfisher PLC	10 349	GBP	49 838	29 392	0,06
Land Securities Group REIT PLC	3 615	GBP	46 174	27 022	0,06
Legal & General Group PLC	31 104	GBP	118 479	93 351	0,21
Lloyds Banking Group PLC	355 175	GBP	240 054	194 010	0,43
London Stock Exchange Group PLC	1 714	GBP	180 340	147 128	0,33
M&G PLC	13 195	GBP	36 835	29 816	0,07
Mondi PLC	2 519	GBP	59 551	42 709	0,09
National Grid PLC	18 986	GBP	252 717	227 789	0,50
NatWest Group PLC	27 677	GBP	94 878	88 292	0,20
Next PLC	669	GBP	53 471	46 723	0,10
NMC Health PLC ⁽¹⁾	2 602	GBP	101 661	—	0,00
Ocado Group PLC	2 995	GBP	53 513	22 221	0,05
Pearson PLC	3 439	GBP	32 730	38 853	0,09
Persimmon PLC	1 685	GBP	52 709	24 667	0,05
Phoenix Group Holdings PLC	3 906	GBP	35 957	28 595	0,06
Prudential PLC	14 318	GBP	265 476	194 191	0,43
Reckitt Benckiser Group PLC	3 729	GBP	290 060	258 102	0,57
RELX PLC	10 283	GBP	314 170	283 013	0,63
Rentokil Initial PLC	13 440	GBP	77 633	82 128	0,18
Rio Tinto PLC	5 833	GBP	403 761	406 818	0,90
Sage Group PLC	5 285	GBP	46 866	47 400	0,10
Schroders PLC	3 980	GBP	29 249	20 874	0,05

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Segro REIT PLC	6 272	GBP	71 345	57 611	0,13
Severn Trent PLC	1 304	GBP	43 502	41 583	0,09
Shell PLC	37 724	GBP	1 010 619	1 055 497	2,33
Smith & Nephew PLC	4 516	GBP	79 197	60 271	0,13
Smiths Group PLC	1 941	GBP	40 138	37 322	0,08
Spirax-Sarco Engineering PLC	391	GBP	54 439	49 926	0,11
SSE PLC	5 538	GBP	124 389	114 048	0,25
St James's Place PLC	2 833	GBP	46 960	37 316	0,08
Standard Chartered PLC	12 969	GBP	88 568	97 097	0,21
Taylor Wimpey PLC	18 289	GBP	43 851	22 363	0,05
Unilever PLC	13 203	GBP	688 771	664 181	1,47
United Utilities Group PLC	3 537	GBP	46 113	42 181	0,09
Vodafone Group PLC	137 362	GBP	216 799	139 192	0,31
Whitbread PLC	1 037	GBP	46 088	32 058	0,07
			10 688 018	9 811 341	21,70
Total - Actions			51 913 032	45 200 866	99,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			51 913 032	45 200 866	99,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			51 913 032	45 200 866	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.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Autriche					
Agrana Beteiligungs AG	11 903	EUR	185 423	189 917	0,03
ams-OSRAM AG	158 803	CHF	3 225 392	1 158 582	0,17
ANDRITZ AG	39 324	EUR	1 758 818	2 247 414	0,32
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	14 718	EUR	382 733	502 649	0,07
BAWAG Group AG	49 035	EUR	1 988 981	2 606 163	0,37
CA Immobilien Anlagen AG	25 934	EUR	871 430	784 673	0,11
DO & Co. AG	4 195	EUR	291 502	396 672	0,06
EVN AG	20 799	EUR	354 752	375 142	0,05
IMMOFINANZ AG	19 471	EUR	387 271	241 468	0,03
Kontron AG	25 276	EUR	584 706	412 460	0,06
Lenzing AG	7 870	EUR	741 095	460 279	0,07
Oesterreichische Post AG	20 535	EUR	809 866	644 330	0,09
Palfinger AG	10 119	EUR	356 119	255 408	0,04
Porr Ag	9 084	EUR	121 588	114 012	0,02
Raiffeisen Bank International AG	85 742	EUR	1 146 116	1 404 649	0,20
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	6 086	EUR	262 810	378 025	0,05
Strabag SE	8 786	EUR	381 608	366 635	0,05
UNIQA Insurance Group AG	68 977	EUR	580 189	515 310	0,07
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	24 222	EUR	613 448	577 768	0,08
Wienerberger AG	66 381	EUR	1 802 997	1 598 265	0,23
			16 846 844	15 229 821	2,17
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	13 468	EUR	2 083 666	2 302 669	0,33
Aedifica REIT SA	22 989	EUR	2 363 923	1 859 753	0,27
AGFA-Gevaert NV	84 154	EUR	333 770	239 802	0,03
Barco NV	40 162	EUR	874 077	989 275	0,14
Bekaert SA	20 484	EUR	727 833	793 137	0,11
bpost SA	63 035	EUR	1 131 670	323 185	0,05
Cofinimmo REIT SA	17 578	EUR	2 319 771	1 570 221	0,22
Deme Group NV	4 456	EUR	477 090	589 702	0,08
Econocom Group SA	70 401	EUR	319 845	214 136	0,03
Etablissements Franz Colruyt NV	30 140	EUR	958 389	685 155	0,10
Euronav NV	103 671	EUR	1 047 266	1 735 986	0,25
Exmar NV	19 616	EUR	180 365	165 807	0,02
Fagron	39 867	EUR	735 090	564 612	0,08
Galapagos NV	26 350	EUR	1 840 932	1 162 846	0,17
Immobel SA	1 877	EUR	152 541	90 145	0,01
Intervest Offices & Warehouses REIT NV	14 502	EUR	378 078	297 782	0,04
Ion Beam Applications	12 118	EUR	191 895	201 236	0,03
KBC Ancora	21 909	EUR	973 713	984 865	0,14
Kinepolis Group NV	7 609	EUR	409 580	314 921	0,05
Melexis NV	11 777	EUR	1 028 324	1 018 089	0,15
Mithra Pharmaceuticals SA	15 495	EUR	383 856	56 309	0,01
Montea REIT NV	6 562	EUR	605 736	466 419	0,07
Ontex Group NV	37 224	EUR	669 316	247 898	0,04
Proximus SADP	85 194	EUR	875 056	817 946	0,12
Recticel SA	25 521	EUR	328 928	423 267	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Belgique (suite)					
Retail Estates REIT NV	5 768	EUR	428 361	381 666	0,05
Telenet Group Holdings NV	27 743	EUR	1 176 711	451 533	0,06
Tessenderlo Group SA	10 410	EUR	374 971	370 521	0,05
Van de Velde NV	2 506	EUR	98 791	80 771	0,01
VGP NV	7 088	EUR	1 107 269	588 531	0,08
X-Fab Silicon Foundries SE 144A	29 987	EUR	160 449	211 704	0,03
X-Fab Silicon Foundries SE 144A	3 999	EUR	34 032	28 232	0,00
Xior Student Housing REIT NV	14 043	EUR	701 624	433 135	0,06
			25 472 918	20 661 256	2,94
Bermudes					
African Minerals Ltd. ⁽¹⁾	139 811	USD	354 913	14	0,00
Borr Drilling Ltd.	80 567	NOK	441 034	436 326	0,06
BW Energy Ltd.	53 847	NOK	164 823	137 419	0,02
BW LPG Ltd. 144A	50 524	NOK	263 656	388 765	0,06
BW Offshore Ltd.	57 061	NOK	187 809	143 999	0,02
Cool Co. Ltd.	7 085	NOK	78 821	81 775	0,01
FLEX LNG Ltd.	17 546	NOK	271 826	571 389	0,08
Golden Ocean Group Ltd.	74 984	NOK	563 627	654 160	0,09
Gulf Keystone Petroleum Ltd.	137 501	GBP	436 556	332 454	0,05
Hafnia Ltd.	75 463	NOK	278 714	386 086	0,05
Hiscox Ltd.	199 523	GBP	2 804 902	2 614 869	0,37
Lancashire Holdings Ltd.	140 734	GBP	1 143 835	1 100 378	0,16
Odfjell Drilling Ltd.	52 781	NOK	145 562	140 914	0,02
Stolt-Nielsen Ltd.	11 675	NOK	139 053	319 400	0,05
			7 275 131	7 307 948	1,04
Chypre					
Atalaya Mining PLC	64 831	GBP	345 174	257 351	0,04
Frontline Ltd.	77 901	NOK	719 159	929 973	0,13
			1 064 333	1 187 324	0,17
Danemark					
ALK-Abello A/S	76 209	DKK	1 156 028	1 050 521	0,15
Alm Brand A/S	495 816	DKK	902 994	800 524	0,11
Ambu A/S-B-	97 069	DKK	1 300 612	1 239 857	0,18
Bavarian Nordic A/S	41 044	DKK	1 296 555	1 257 029	0,18
Better Collective A/S	17 371	SEK	351 026	212 063	0,03
Cadeler A/S	41 491	NOK	160 894	161 735	0,02
cBrain A/S	5 980	DKK	114 226	135 257	0,02
Chemometec A/S	9 519	DKK	848 457	943 314	0,13
D/S Norden A/S	12 815	DKK	265 515	768 769	0,11
Dfds A/S	20 062	DKK	909 985	738 233	0,10
FLSmidth & Co. A/S	31 545	DKK	1 199 315	1 139 502	0,16
GN Store Nord AS	75 890	DKK	1 772 203	1 739 909	0,25
H Lundbeck A/S	167 120	DKK	1 018 943	624 795	0,09
H Lundbeck A/S-A-	38 842	DKK	248 693	133 118	0,02
ISS A/S	91 809	DKK	1 624 497	1 940 838	0,28
Jyske Bank A/S	30 032	DKK	1 383 321	1 945 140	0,28

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Danemark (suite)					
Matas A/S	23 148	DKK	328 456	231 551	0,03
Netcompany Group A/S 144A	23 321	DKK	1 517 296	984 671	0,14
Nilfisk Holdings A/S	8 372	DKK	284 713	176 143	0,02
NKT A/S	23 772	DKK	864 519	1 335 327	0,19
NTG Nordic Transport Group A/S	4 597	DKK	252 756	157 349	0,02
Per Aarsleff Holdings A/S	10 648	DKK	387 303	400 378	0,06
Ringkjøbing Landbobank A/S	15 468	DKK	1 322 902	2 104 475	0,30
Royal Unibrew A/S	29 167	DKK	2 369 216	2 073 296	0,29
Scandinavian Tobacco Group A/S 144A	34 554	DKK	559 171	605 501	0,09
Schouw & Co. A/S	7 152	DKK	618 632	537 849	0,08
SimCorp A/S	23 387	DKK	2 238 488	1 605 038	0,23
Solar A/S-B-	3 156	DKK	341 052	280 821	0,04
Spar Nord Bank A/S	48 771	DKK	506 772	744 740	0,11
Sydbank AS	34 513	DKK	945 280	1 449 300	0,21
Topdanmark AS	25 761	DKK	1 172 588	1 350 929	0,19
Zealand Pharma A/S	25 139	DKK	596 133	726 622	0,10
			28 858 541	29 594 594	4,21
Îles Féroé					
Bakkafrost P/F	29 163	NOK	1 758 770	1 823 613	0,26
			1 758 770	1 823 613	0,26
Finlande					
Aktia Bank OYJ	34 663	EUR	376 581	378 079	0,05
Anora Group OYJ	17 285	EUR	199 223	135 773	0,02
Cargotec OYJ-B-	22 210	EUR	980 853	979 433	0,14
Caverion OYJ	55 678	EUR	434 164	411 797	0,06
Citycon OYJ	45 995	EUR	488 821	307 046	0,04
Finnair OYJ	287 162	EUR	117 502	118 973	0,02
F-Secure OYJ	64 294	EUR	151 882	194 188	0,03
Huhtamaki OYJ	56 107	EUR	2 395 140	1 916 165	0,27
Kemira OYJ	63 771	EUR	912 435	975 294	0,14
Kempower OYJ	10 105	EUR	154 841	228 848	0,03
Kojamo OYJ	78 944	EUR	1 563 014	1 162 691	0,17
Konecranes OYJ	34 520	EUR	1 188 296	1 059 560	0,15
Marimekko OYJ	17 033	EUR	333 599	159 243	0,02
Metsa Board OYJ-B-	100 351	EUR	891 794	938 728	0,13
Metso Outotec OYJ	386 081	EUR	3 053 349	3 960 574	0,56
Musti Group OYJ	19 419	EUR	475 799	323 516	0,05
Nokian Renkaat OYJ	77 346	EUR	1 974 998	790 805	0,11
Oriola OYJ-B-	47 991	EUR	103 805	89 120	0,01
Outokumpu OYJ	211 039	EUR	1 120 997	1 065 569	0,15
Puulo OYJ	29 943	EUR	251 369	186 787	0,03
QT Group OYJ	9 632	EUR	1 208 038	457 449	0,07
Revenio Group OYJ	14 194	EUR	781 459	584 734	0,08
Rovio Entertainment OYJ 144A	26 787	EUR	206 241	173 675	0,02
Sanoma OYJ	47 279	EUR	588 960	495 502	0,07
Talenom OYJ	18 047	EUR	259 497	175 272	0,03
TietoEVRY OYJ	50 712	EUR	1 496 438	1 435 325	0,20
Tokmanni Group Corp.	31 491	EUR	477 170	379 443	0,05

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Finlande (suite)					
Uponor OYJ	30 524	EUR	575 406	541 099	0,08
Valmet OYJ	96 265	EUR	2 605 377	2 584 908	0,37
YIT OYJ	93 032	EUR	514 392	244 249	0,04
			25 881 440	22 453 845	3,19
France					
AB Science SA	15 408	EUR	195 058	116 589	0,02
Air France-KLM	690 249	EUR	1 509 856	906 838	0,13
AKWEL	3 633	EUR	71 999	67 465	0,01
ALD SA 144A	88 676	EUR	1 083 936	1 018 320	0,14
Altarea REIT SCA	2 644	EUR	552 202	356 112	0,05
Alten SA	16 857	EUR	1 777 134	2 101 305	0,30
Antin Infrastructure Partners SA	20 225	EUR	641 642	438 178	0,06
Atos SE	58 402	EUR	2 129 734	561 714	0,08
Aubay	5 263	EUR	210 355	273 826	0,04
Believe SA	12 331	EUR	245 672	127 589	0,02
Beneteau SA	22 670	EUR	327 913	342 111	0,05
Boiron SA	2 339	EUR	109 894	126 562	0,02
Bonduelle SCA	10 100	EUR	161 278	144 226	0,02
Carmila REIT SA	33 061	EUR	501 036	470 693	0,07
Casino Guichard Perrachon SA	24 294	EUR	637 258	253 055	0,04
CGG SA	446 588	EUR	596 682	288 165	0,04
Chargeurs SA	11 314	EUR	295 625	170 014	0,02
Cie des Alpes	10 507	EUR	176 418	161 251	0,02
Cie Plastic Omnium SA	33 717	EUR	970 134	488 669	0,07
Coface SA	59 882	EUR	615 384	775 856	0,11
Derichebourg SA	55 928	EUR	380 208	329 484	0,05
Elior Group SA 144A	74 823	EUR	633 127	263 521	0,04
Elis SA	112 543	EUR	1 878 423	1 659 940	0,24
Equasens	2 597	EUR	272 589	207 042	0,03
Eramet SA	6 083	EUR	500 132	544 361	0,08
Esker SA	3 162	EUR	1 038 534	530 831	0,08
Etablissements Maurel et Prom SA	35 934	EUR	182 993	153 977	0,02
Euroapi SA	31 672	EUR	441 708	468 157	0,07
Eutelsat Communications SA	99 409	EUR	1 044 753	738 416	0,10
Faurecia SE	92 460	EUR	2 189 521	1 394 319	0,20
Fnac Darty SA	9 386	EUR	629 621	344 993	0,05
Gaztransport Et Technigaz SA	15 219	EUR	1 498 829	1 620 999	0,23
ICADE REIT	19 949	EUR	1 317 150	856 732	0,12
ID Logistics Group	1 483	EUR	362 387	424 172	0,06
Imerys SA	19 290	EUR	807 088	748 140	0,11
Interparfums SA	10 949	EUR	449 225	649 704	0,09
IPSOS	23 086	EUR	823 519	1 441 354	0,20
JCDecaux SE	36 933	EUR	814 736	698 464	0,10
Kaufman & Broad SA	6 526	EUR	290 310	191 186	0,03
Korian SA	41 965	EUR	1 266 999	453 246	0,06
LISI	11 764	EUR	384 723	244 323	0,03
Maisons du Monde SA 144A	18 848	EUR	511 653	236 357	0,03
Manitou BF SA	5 809	EUR	202 891	153 751	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
McPhy Energy SA	12 471	EUR	489 898	162 511	0,02
Mercialys REIT SA	43 277	EUR	435 276	451 250	0,06
Mersen SA	10 549	EUR	337 320	425 005	0,06
Metropole Television SA	16 385	EUR	301 352	268 424	0,04
Neoen SA 144A	28 099	EUR	1 417 576	1 127 873	0,16
Nexans SA	13 985	EUR	929 246	1 260 457	0,18
Nexity SA	23 039	EUR	872 223	640 773	0,09
Orpea SA	31 710	EUR	808 712	208 876	0,03
PEUGEOT INVEST	3 423	EUR	358 361	325 134	0,05
Quadiant SA	20 513	EUR	465 433	301 460	0,04
Rexel SA	143 008	EUR	1 921 070	2 814 409	0,40
Rubis SCA	53 544	EUR	2 315 495	1 405 762	0,20
SCOR SE	88 396	EUR	2 619 446	2 027 379	0,29
SES-imagotag SA	2 843	EUR	217 312	370 171	0,05
SMCP SA 144A	23 186	EUR	280 520	160 597	0,02
Societe BIC SA	14 074	EUR	843 643	960 559	0,14
SOITEC	15 551	EUR	2 231 139	2 536 820	0,36
Somfy SA	4 236	EUR	619 783	646 484	0,09
Sopra Steria Group	8 848	EUR	1 327 063	1 333 355	0,19
SPIE SA	75 728	EUR	1 660 102	1 968 792	0,28
Technicolor Creative Studios SA	110 287	EUR	317 656	26 330	0,00
Television Francaise 1	24 265	EUR	245 753	185 292	0,03
Trigano SA	5 302	EUR	717 002	722 032	0,10
Vallourec SA	80 109	EUR	783 947	1 049 039	0,15
Valneva SE	63 262	EUR	598 128	420 222	0,06
Verallia SA 144A	42 702	EUR	1 468 897	1 443 774	0,21
Vicat SA	12 228	EUR	442 555	306 030	0,04
Vilmorin & Cie SA	4 104	EUR	242 009	199 947	0,03
Virbac SA	2 470	EUR	631 811	601 032	0,09
Voltalia SA	23 542	EUR	532 339	428 636	0,06
Waga Energy SA	2 869	EUR	105 190	87 265	0,01
Wavestone	4 523	EUR	235 653	208 292	0,03
			57 502 239	48 615 989	6,91
Allemagne					
1&1 AG	29 073	EUR	928 695	359 927	0,05
Aareal Bank AG	35 408	EUR	1 017 439	1 209 253	0,17
About You Holdings SE	20 989	EUR	552 830	131 715	0,02
Adesso SE	1 799	EUR	289 715	253 054	0,04
ADVA Optical Networking SE	9 108	EUR	204 356	214 434	0,03
AIXTRON SE	66 088	EUR	1 175 514	1 902 258	0,27
Amadeus Fire AG	3 500	EUR	493 949	431 809	0,06
Atoss Software AG	2 261	EUR	529 356	335 897	0,05
AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA	14 754	EUR	431 146	288 470	0,04
Aurubis AG	18 328	EUR	1 279 633	1 493 644	0,21
Auto1 Group SE 144A	49 667	EUR	523 075	413 455	0,06
Basler AG	6 383	EUR	206 485	201 302	0,03
BayWa AG	7 807	EUR	315 282	359 943	0,05
Bertrandt AG	3 085	EUR	237 379	131 534	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Bilfinger SE	17 492	EUR	712 476	505 538	0,07
Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA	40 033	EUR	154 396	158 254	0,02
CANCOM SE	21 251	EUR	1 020 219	620 528	0,09
CECONOMY AG	88 597	EUR	672 774	175 589	0,02
Cewe Stiftung & Co. KGAA	3 578	EUR	373 947	338 712	0,05
CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	15 507	EUR	1 064 660	595 463	0,08
CropEnergies AG	15 397	EUR	211 227	213 950	0,03
CTS Eventim AG & Co. KGaA	33 409	EUR	1 836 146	2 125 082	0,30
Datagroup SE	2 623	EUR	171 796	176 362	0,03
Dermapharm Holdings SE	10 613	EUR	607 539	424 979	0,06
Deutscheeteiligungs AG	8 560	EUR	303 838	254 885	0,04
Deutsche EuroShop AG	6 774	EUR	160 782	159 918	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG	77 127	EUR	853 645	598 421	0,09
Deutz AG	74 763	EUR	441 423	322 833	0,05
DIC Asset AG	28 318	EUR	386 388	230 294	0,03
Draegerwerk AG & Co. KGaA-Pref-	6 556	EUR	562 497	292 120	0,04
Duerr AG	29 863	EUR	1 150 886	1 004 583	0,14
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	8 551	EUR	464 574	423 449	0,06
Einhell Germany AG-Pref-	1 164	EUR	147 980	175 161	0,02
Elmos Semiconductor SE	4 777	EUR	141 523	273 266	0,04
ElringKlinger AG	12 001	EUR	81 518	89 080	0,01
Encavis AG	70 023	EUR	1 209 616	1 381 421	0,20
Energiekontor AG	3 679	EUR	308 511	302 334	0,04
Evotec SE	82 090	EUR	2 190 418	1 336 936	0,19
Fielmann AG	13 824	EUR	899 385	546 180	0,08
flatexDEGIRO AG	37 532	EUR	552 636	253 394	0,04
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	21 033	EUR	1 175 138	854 126	0,12
Freenet AG	67 756	EUR	1 642 690	1 476 622	0,21
FUCHS PETROLUB SE-Pref-	40 182	EUR	1 228 125	1 404 029	0,20
Gerresheimer AG	18 129	EUR	1 564 999	1 215 065	0,17
GFT Technologies SE	9 967	EUR	428 560	361 136	0,05
GRENKE AG	16 467	EUR	988 055	344 107	0,05
Hamborner REIT AG	36 719	EUR	347 770	263 738	0,04
Hamburger Hafen und Logistik AG	17 441	EUR	401 058	221 505	0,03
Heidelberger Druckmaschinen AG	145 424	EUR	380 044	229 081	0,03
Hensoldt AG	21 398	EUR	355 733	504 698	0,07
HOCHTIEF AG	15 499	EUR	1 171 695	871 396	0,12
Hornbach Holdings AG & Co. KGaA	4 784	EUR	403 106	394 417	0,06
HUGO BOSS AG	32 741	EUR	1 385 674	1 892 503	0,27
Hypoport SE	2 232	EUR	816 726	232 017	0,03
Indus Holdings AG	12 438	EUR	403 240	291 374	0,04
Instone Real Estate Group SE	28 518	EUR	558 602	245 617	0,03
Jenoptik AG	29 729	EUR	864 862	810 974	0,12
JOST Werke AG	8 033	EUR	382 198	450 951	0,06
Jungheinrich AG-Pref-	27 953	EUR	1 015 716	792 957	0,11
K+S AG	111 006	EUR	1 662 991	2 176 907	0,31
KION Group AG	41 811	EUR	1 161 550	1 194 552	0,17
KloECKner & Co. SE	42 431	EUR	438 542	418 202	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Krones AG	8 685	EUR	819 347	973 252	0,14
KWS Saat SE & Co. KGaA	6 099	EUR	474 564	417 237	0,06
LANXESS AG	47 756	EUR	2 145 118	1 921 477	0,27
MBB SE	1 206	EUR	135 248	118 156	0,02
Medios AG	7 454	EUR	331 052	139 217	0,02
METRO AG	75 900	EUR	739 191	739 164	0,11
MLP SE	46 984	EUR	306 026	257 738	0,04
MorphoSys AG	20 579	EUR	1 564 670	290 130	0,04
Nagarro SE	4 770	EUR	444 755	563 040	0,08
Nordex SE	80 232	EUR	1 253 457	1 130 284	0,16
Norma Group SE	17 766	EUR	741 479	322 333	0,05
OHB SE	2 478	EUR	91 929	85 290	0,01
PATRIZIA AG	29 952	EUR	703 300	331 170	0,05
Pfeiffer Vacuum Technology AG	2 284	EUR	369 341	418 292	0,06
PNE AG	18 936	EUR	215 931	431 471	0,06
ProSiebenSat.1 Media SE	100 650	EUR	1 469 672	896 946	0,13
PVA TePla AG	10 893	EUR	505 863	215 770	0,03
Salzgitter AG	17 414	EUR	516 417	530 047	0,08
Schaeffler AG-Pref-	71 035	EUR	547 705	482 544	0,07
Secunet Security Networks AG	929	EUR	393 168	194 726	0,03
SGL Carbon SE	38 367	EUR	404 268	283 764	0,04
Siltronic AG	8 960	EUR	1 008 304	651 688	0,09
Sixt SE	7 248	EUR	899 306	664 860	0,09
Sixt SE-Pref-	10 620	EUR	647 959	617 713	0,09
SMA Solar Technology AG	6 060	EUR	303 599	432 355	0,06
Software AG	29 666	EUR	1 098 130	766 830	0,11
Stabilus SE	14 205	EUR	951 083	953 582	0,14
Steico SE	3 345	EUR	403 976	154 043	0,02
STO SE & Co. KGaA-Pref-	1 725	EUR	238 894	276 887	0,04
STRATEC SE	5 105	EUR	581 421	441 858	0,06
Stroer SE & Co. KGaA	19 373	EUR	1 288 811	900 639	0,13
Suedzucker AG	44 004	EUR	754 600	767 379	0,11
Synlab AG	41 286	EUR	903 178	499 228	0,07
TAG Immobilien AG	101 723	EUR	1 927 932	656 268	0,09
Takkt AG	21 911	EUR	359 847	316 626	0,05
TeamViewer AG	81 835	EUR	1 075 764	1 051 991	0,15
thyssenkrupp AG	271 022	EUR	2 203 534	1 647 557	0,23
TUI AG	670 494	GBP	2 089 686	1 081 567	0,15
Varta AG	10 626	EUR	1 003 873	255 617	0,04
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	12 916	EUR	353 513	835 346	0,12
Vitesco Technologies Group AG	11 821	EUR	750 970	684 416	0,10
Vossloh AG	5 968	EUR	228 047	249 041	0,04
Wacker Neuson SE	17 585	EUR	429 797	306 662	0,04
Wuestenrot & Wuerttembergische AG	13 881	EUR	290 041	228 736	0,03
			77 607 494	62 534 338	8,89
Gibraltar					
888 Holdings PLC	211 146	GBP	683 462	220 842	0,03
			683 462	220 842	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Guernesey					
Balanced Commercial Property Trust REIT Ltd.	409 771	GBP	412 594	436 229	0,06
Burford Capital Ltd.	103 875	GBP	1 187 771	833 425	0,12
Regional REIT Ltd. 144A	291 831	GBP	350 994	207 116	0,03
Sirius Real Estate Ltd.	664 303	GBP	766 203	591 327	0,08
UK Commercial Property REIT Ltd.	512 260	GBP	572 429	359 859	0,05
			3 289 991	2 427 956	0,34
Islande					
Tremor International Ltd.	55 476	GBP	631 405	177 240	0,02
			631 405	177 240	0,02
Irlande					
C&C Group PLC	228 228	GBP	697 597	481 261	0,07
Cairn Homes PLC	398 290	EUR	571 861	368 965	0,05
Dalata Hotel Group PLC	113 316	EUR	590 593	395 462	0,06
Glanbia PLC	110 059	EUR	1 600 704	1 400 128	0,20
Glenveagh Properties PLC 144A	390 167	EUR	383 298	352 279	0,05
Grafton Group PLC	131 948	GBP	1 503 011	1 251 668	0,18
Greencore Group PLC	332 105	GBP	589 037	256 272	0,04
Irish Residential Properties REIT PLC	269 198	EUR	434 042	320 054	0,04
Origin Enterprises PLC	75 414	EUR	329 086	346 893	0,05
Unipharm PLC	132 079	EUR	369 265	436 980	0,06
			7 068 494	5 609 962	0,80
Île de Man					
Kape Technologies PLC	104 902	GBP	443 746	347 013	0,05
Playtech PLC	134 131	GBP	967 883	821 253	0,12
			1 411 629	1 168 266	0,17
Israël					
Plus500 Ltd.	54 811	GBP	813 858	1 189 416	0,17
			813 858	1 189 416	0,17
Italie					
A2A SpA	898 843	EUR	1 399 829	1 194 316	0,17
ACEA SpA	28 581	EUR	521 365	394 100	0,06
Anima Holdings SpA	137 510	EUR	651 033	549 166	0,08
Antares Vision SpA	16 018	EUR	177 516	137 274	0,02
Arnoldo Mondadori Editore SpA	84 299	EUR	189 774	162 662	0,02
Ascopiave SpA	59 480	EUR	258 766	152 035	0,02
Autogrill SpA	111 097	EUR	764 152	766 188	0,11
Azimut Holdings SpA	61 703	EUR	1 287 467	1 378 293	0,20
Banca Generali SpA	33 443	EUR	1 071 659	1 144 286	0,16
Banca IFIS SpA	14 793	EUR	255 525	210 136	0,03
Banca Mediolanum SpA	127 063	EUR	1 089 073	1 057 471	0,15
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	256 891	EUR	1 255 345	527 661	0,07
Banca Popolare di Sondrio SPA	258 264	EUR	841 427	1 041 889	0,15
Banco BPM SpA	836 761	EUR	2 388 669	2 977 371	0,42
BFF Bank SpA 144A	91 420	EUR	613 683	722 979	0,10
Biesse SpA	7 604	EUR	89 723	102 903	0,01
Bio On Spa ⁽¹⁾	4 900	EUR	199 789	1	0,00

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
BPER Banca	612 691	EUR	1 313 807	1 254 496	0,18
Brembo SpA	87 520	EUR	1 080 587	976 089	0,14
Brunello Cucinelli SpA	19 598	EUR	818 653	1 445 293	0,21
Buzzi Unicem SpA	57 477	EUR	1 251 048	1 104 161	0,16
Carel Industries SpA 144A	23 564	EUR	422 520	590 994	0,08
CIR SpA-Compagnie Industriali	379 953	EUR	210 592	176 192	0,02
Credito Emiliano SpA	56 845	EUR	327 381	402 228	0,06
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	6 877	EUR	158 679	152 661	0,02
Danieli & C Officine Meccaniche SpA-RSP-	21 344	EUR	355 411	326 201	0,05
Datalogic SpA	9 996	EUR	242 519	88 813	0,01
De' Longhi SpA	43 470	EUR	1 210 440	973 332	0,14
Digital Bros SpA	2 726	EUR	81 556	65 227	0,01
Digital Value SpA	2 359	EUR	292 082	167 927	0,02
doValue SpA 144A	35 433	EUR	470 835	270 761	0,04
El.En. SpA	25 812	EUR	273 115	392 557	0,06
Enav SpA 144A	164 748	EUR	732 464	696 276	0,10
ERG SpA	34 877	EUR	787 260	1 077 962	0,15
Esprinet SpA	14 907	EUR	90 085	107 150	0,02
Fila SpA	11 121	EUR	112 290	82 607	0,01
Fincantieri SpA	354 376	EUR	336 772	200 639	0,03
Gruppo MutuiOnline SpA	16 098	EUR	597 914	452 193	0,06
GVS SpA 144A	41 708	EUR	713 245	180 277	0,03
Hera SpA	470 610	EUR	1 568 249	1 265 189	0,18
Illimity Bank SpA	37 913	EUR	365 414	279 192	0,04
Industrie De Nora SpA	15 323	EUR	253 384	234 509	0,03
Interpump Group SpA	41 148	EUR	1 568 581	1 851 464	0,26
Iren SpA	396 130	EUR	940 158	620 626	0,09
Italgas SpA	275 389	EUR	1 584 435	1 525 387	0,22
Italmobiliare SpA	11 860	EUR	349 856	323 401	0,05
Juventus Football Club SpA	566 316	EUR	355 923	191 111	0,03
Leonardo SpA	232 818	EUR	1 770 612	2 002 708	0,28
Maire Tecnimont SpA	93 472	EUR	339 780	309 449	0,04
MARR SpA	17 487	EUR	319 159	212 758	0,03
OVS SpA 144A	123 357	EUR	364 455	277 261	0,04
Pharmanutra SpA	2 319	EUR	185 329	154 189	0,02
Piaggio & C SpA	93 489	EUR	300 637	279 772	0,04
Pirelli & C SpA 144A	204 163	EUR	1 056 759	872 443	0,12
RAI Way SpA 144A	51 514	EUR	287 676	297 433	0,04
Reply SpA	13 000	EUR	1 313 574	1 484 544	0,21
Safilo Group SpA	130 084	EUR	201 490	211 302	0,03
Saipem SpA	637 692	EUR	1 492 897	767 350	0,11
Salcef Group SpA	14 577	EUR	312 507	271 008	0,04
Salvatore Ferragamo SpA	31 789	EUR	681 097	559 453	0,08
Sanlorenzo SpA Via Ameglia	7 168	EUR	126 640	282 669	0,04
Saras SpA	334 930	EUR	402 438	410 715	0,06
Seco SpA	19 668	EUR	184 855	112 300	0,02
Sesa SpA	4 467	EUR	426 458	553 019	0,08
SOL SpA	20 879	EUR	470 803	394 411	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
Tamburi Investment Partners SpA	69 672	EUR	522 863	543 553	0,08
Technogym SpA 144A	79 830	EUR	856 680	609 169	0,09
Technoprobe SpA	73 501	EUR	539 795	525 574	0,07
Tinexta Spa	13 050	EUR	237 687	317 549	0,04
Tod's SpA	6 588	EUR	414 970	212 900	0,03
Unipol Gruppo SpA	225 404	EUR	1 098 082	1 096 483	0,16
Webuild SpA	249 640	EUR	647 976	366 339	0,05
Wiit SpA	5 702	EUR	197 877	109 538	0,02
Zignago Vetro SpA	17 668	EUR	256 812	265 872	0,04
			46 929 958	43 493 407	6,19
Jersey					
boohoo Group PLC	583 744	GBP	1 954 007	248 784	0,04
Breedon Group PLC	935 029	GBP	1 012 809	686 095	0,10
Centamin PLC	679 573	GBP	980 185	922 911	0,13
IWG PLC	434 271	GBP	1 682 655	867 159	0,12
JTC PLC 144A	77 202	GBP	827 687	694 640	0,10
Man Group PLC	761 496	GBP	1 593 936	1 957 500	0,28
Petrofac Ltd.	254 658	GBP	736 165	215 196	0,03
TP ICAP Group PLC	454 464	GBP	1 293 439	953 948	0,14
Yellow Cake PLC 144A	101 558	GBP	469 744	457 627	0,06
			10 550 627	7 003 860	1,00
Liechtenstein					
Implantica AG-A-	20 070	SEK	111 595	76 566	0,01
			111 595	76 566	0,01
Luxembourg					
APERAM SA	27 440	EUR	1 031 919	863 624	0,12
APERAM SA	451	EUR	14 749	14 194	0,00
B&M European Value Retail SA	552 741	GBP	3 149 339	2 734 702	0,39
B&S Group Sarl 144A	14 827	EUR	100 038	76 510	0,01
Befesa SA	23 286	EUR	1 277 736	1 119 830	0,16
Global Fashion Group SA	59 245	EUR	644 914	72 271	0,01
Grand City Properties SA	55 254	EUR	1 232 660	541 933	0,08
InPost SA	130 404	EUR	889 895	1 096 410	0,16
Millicom International Cellular SA	99 569	SEK	2 053 033	1 262 829	0,18
SES SA	220 766	EUR	1 725 570	1 434 880	0,20
Shurgard Self Storage SA	16 450	EUR	980 792	752 285	0,11
Subsea 7 SA	138 032	NOK	1 432 940	1 584 054	0,22
SUSE SA	24 215	EUR	463 443	435 204	0,06
Tonies SE-A-	29 634	EUR	168 285	189 761	0,03
			15 165 313	12 178 487	1,73
Malte					
Kambi Group PLC	14 455	SEK	474 044	263 241	0,04
Kindred Group PLC	134 315	SEK	1 365 466	1 399 933	0,20
			1 839 510	1 663 174	0,24
Pays-Bas					
Aalberts NV	57 902	EUR	2 431 476	2 238 865	0,32
Alfen Beheer BV 144A	12 690	EUR	1 008 253	1 140 354	0,16
AMG Advanced Metallurgical Group NV	16 257	EUR	527 284	596 849	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Arcadis NV	41 724	EUR	1 215 041	1 634 248	0,23
Ariston Holdings NV	49 112	EUR	532 494	504 230	0,07
ASR Nederland NV	78 536	EUR	3 100 123	3 717 307	0,53
Basic-Fit NV 144A	30 524	EUR	1 083 823	797 478	0,11
BE Semiconductor Industries NV	42 774	EUR	2 120 665	2 581 994	0,37
Brunel International NV	13 643	EUR	217 638	139 489	0,02
Cementir Holdings NV	28 959	EUR	263 010	189 766	0,03
CM.com NV	8 328	EUR	247 550	100 968	0,01
Corbion NV	34 149	EUR	1 338 645	1 160 425	0,16
COSMO Pharmaceuticals NV	4 911	CHF	395 605	324 852	0,05
CureVac NV	32 375	EUR	588 338	196 257	0,03
Ebusco Holdings NV	8 497	EUR	207 599	119 431	0,02
Eurocommercial Properties REIT NV	25 472	EUR	655 807	614 381	0,09
Fastned BV	2 883	EUR	212 469	118 152	0,02
Flow Traders 144A	19 103	EUR	662 778	441 189	0,06
Fugro NV	62 130	EUR	769 330	742 652	0,11
Iveco Group NV	116 737	EUR	1 192 196	692 457	0,10
Koninklijke BAM Groep NV	154 449	EUR	515 067	357 693	0,05
Koninklijke Vopak NV	39 996	EUR	1 416 441	1 184 529	0,17
Meltwater NV	85 045	NOK	404 201	117 497	0,02
MFE-MediaForEurope NV-A-	415 584	EUR	406 523	160 292	0,02
MFE-MediaForEurope NV-B-	192 537	EUR	366 252	115 380	0,02
NSI REIT NV	11 447	EUR	411 102	284 041	0,04
Pharming Group NV	376 309	EUR	478 919	435 351	0,06
PostNL NV	205 380	EUR	764 827	372 735	0,05
RHI Magnesita NV	16 396	GBP	728 587	438 634	0,06
SBM Offshore NV	78 293	EUR	1 327 985	1 224 963	0,17
Shop Apotheke Europe NV	8 678	EUR	1 141 542	408 529	0,06
Signify NV 144A	74 735	EUR	2 795 627	2 502 897	0,36
Sligro Food Group NV	15 359	EUR	348 597	266 204	0,04
Technip Energies NV	78 565	EUR	1 090 632	1 230 057	0,17
TKH Group NV	23 080	EUR	1 095 833	915 330	0,13
TomTom NV	41 710	EUR	410 985	288 680	0,04
Van Lanschot Kempen NV	18 018	EUR	405 331	421 130	0,06
Wereldhave REIT NV	21 942	EUR	489 400	292 252	0,04
			33 367 975	29 067 538	4,13
Norvège					
Aker ASA-A-	13 204	NOK	822 944	964 397	0,14
Aker Carbon Capture ASA	194 404	NOK	417 417	228 130	0,03
Aker Horizons ASA	139 876	NOK	355 082	183 098	0,03
Aker Solutions ASA	145 689	NOK	284 544	553 118	0,08
Atea ASA	48 385	NOK	586 955	559 932	0,08
Austevoll Seafood ASA	54 974	NOK	550 362	493 600	0,07
BEWi ASA	28 141	NOK	218 318	131 121	0,02
Bonheur ASA	12 522	NOK	315 930	364 817	0,05
Borregaard ASA	52 356	NOK	774 749	807 848	0,12
Crayon Group Holdings ASA 144A	41 571	NOK	563 059	422 420	0,06
DNO ASA	258 031	NOK	331 170	309 344	0,04

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Norvège (suite)					
Elkem ASA 144A	182 377	NOK	574 414	651 677	0,09
Elopak ASA	71 077	NOK	201 870	180 380	0,03
Entra ASA 144A	36 651	NOK	613 592	393 633	0,06
Europris ASA 144A	93 581	NOK	538 944	652 151	0,09
Grieg Seafood ASA	26 578	NOK	249 435	212 063	0,03
Hexagon Composites ASA	70 066	NOK	291 639	194 885	0,03
Hexagon Purus ASA	48 711	NOK	168 019	102 357	0,01
Hoegh Autoliners ASA	26 265	NOK	168 944	173 038	0,02
Kahoot! ASA	157 319	NOK	1 115 757	310 374	0,04
Leroy Seafood Group ASA	157 016	NOK	1 010 148	879 041	0,13
MPC Container Ships AS	155 200	NOK	210 431	256 015	0,04
NEL ASA	905 850	NOK	1 524 601	1 274 038	0,18
Nordic Semiconductor ASA	95 070	NOK	1 335 943	1 581 766	0,23
Norske Skog ASA 144A	36 293	NOK	216 204	247 762	0,04
Norwegian Air Shuttle ASA	373 879	NOK	373 089	278 730	0,04
Nykode Therapeutics ASA	63 162	NOK	632 267	180 298	0,03
Protector Forsikring ASA	40 885	NOK	382 085	522 113	0,07
REC Silicon ASA	159 204	NOK	327 249	226 014	0,03
Scatec ASA	72 271	NOK	1 366 969	576 642	0,08
Schibsted ASA-A-	41 385	NOK	862 741	779 303	0,11
Schibsted ASA-B-	56 863	NOK	1 016 848	1 033 820	0,15
SpareBank 1 Nord Norge	61 038	NOK	505 314	594 828	0,08
Sparebank 1 Oestlandet	23 714	NOK	272 529	291 761	0,04
SpareBank 1 SMN	75 858	NOK	812 196	981 048	0,14
SpareBank 1 SR-Bank ASA	100 106	NOK	1 097 802	1 226 555	0,17
Storebrand ASA	273 133	NOK	2 047 790	2 367 837	0,34
TGS ASA	67 714	NOK	1 102 575	907 344	0,13
TOMRA Systems ASA	137 570	NOK	2 576 601	2 312 617	0,33
Veidekke ASA	60 699	NOK	725 911	596 453	0,08
Volue ASA	31 447	NOK	176 679	89 862	0,01
Wallenius Wilhelmsen ASA	61 531	NOK	281 706	606 191	0,09
			28 000 822	25 698 421	3,66
Pérou					
Hochschild Mining PLC	178 067	GBP	435 968	150 473	0,02
			435 968	150 473	0,02
Portugal					
Altri SGPS SA	46 104	EUR	224 420	246 268	0,03
Banco Comercial Portugues SA-R-	4 754 244	EUR	873 302	742 828	0,11
Corticeira Amorim SGPS SA	30 853	EUR	384 957	287 131	0,04
CTT-Correios de Portugal SA	61 549	EUR	292 839	202 320	0,03
Greenvolt-Energias Renovaveis SA	33 775	EUR	266 028	281 162	0,04
Navigator Co. SA	123 848	EUR	412 400	456 538	0,06
NOS SGPS SA	123 261	EUR	551 886	497 786	0,07
REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	251 182	EUR	711 765	675 546	0,10
Sonae SGPS SA	491 234	EUR	457 365	490 192	0,07
			4 174 962	3 879 771	0,55

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Arabie saoudite					
Mediclinic International PLC	248 480	GBP	1 127 890	1 488 506	0,21
			1 127 890	1 488 506	0,21
Espagne					
Acerinox SA	115 199	EUR	1 295 636	1 136 268	0,16
Almirall SA	44 417	EUR	611 878	428 532	0,06
Applus Services SA	84 260	EUR	820 512	576 878	0,08
Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	62 570	EUR	434 542	213 155	0,03
Banco de Sabadell SA	3 261 277	EUR	1 578 577	3 065 709	0,44
Bankinter SA	390 407	EUR	1 714 351	2 611 635	0,37
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	40 488	EUR	866 820	1 019 775	0,15
CIE Automotive SA	28 902	EUR	726 773	742 146	0,11
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	10 650	EUR	391 977	301 205	0,04
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	9 326 096	EUR	222 381	126 407	0,02
Ebro Foods SA	38 631	EUR	812 975	604 416	0,09
eDreams ODIGEO SA	36 494	EUR	183 923	153 845	0,02
Ence Energia y Celulosa SA	80 248	EUR	372 548	240 661	0,03
Faes Farma SA	175 244	EUR	670 945	656 472	0,09
Fluidra SA	56 501	EUR	1 224 778	875 566	0,12
Gestamp Automocion SA 144A	98 826	EUR	523 200	381 176	0,05
Global Dominion Access SA 144A	62 541	EUR	266 958	239 287	0,03
Greenergy Renovables SA	7 386	EUR	252 431	218 509	0,03
Grupo Catalana Occidente SA	25 504	EUR	871 129	804 325	0,11
Indra Sistemas SA	81 412	EUR	856 133	925 346	0,13
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	168 485	EUR	1 438 386	1 080 691	0,15
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	11 089	EUR	754 041	426 760	0,06
Lar Espana Real Estate Socimi REIT SA	40 063	EUR	295 047	180 649	0,03
Let's GOWEX SA ⁽¹⁾	10 679	EUR	338 595	1	0,00
Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	434 013	EUR	577 727	478 023	0,07
Mapfre SA	541 955	EUR	1 065 521	1 046 906	0,15
Mediaset Espana Comunicacion SA	29 890	EUR	87 021	105 717	0,02
Melia Hotels International SA	69 682	EUR	500 455	340 457	0,05
Merlin Properties Socimi REIT SA	189 137	EUR	1 937 891	1 771 290	0,25
Miquel y Costas & Miquel SA	9 962	EUR	147 118	124 394	0,02
Neinor Homes SA 144A	20 265	EUR	264 154	176 916	0,03
Opdenenergy Holdings SA	18 832	EUR	81 728	77 178	0,01
Pharma Mar SA	8 446	EUR	595 049	579 600	0,08
Prosegur Cash SA 144A	209 989	EUR	255 431	134 018	0,02
Prosegur Cia de Seguridad SA	138 298	EUR	498 667	261 692	0,04
Sacyr SA	223 841	EUR	517 563	621 125	0,09
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	43 613	EUR	663 982	796 867	0,11
Soltec Power Holdings SA	23 743	EUR	205 283	104 602	0,02
Talgo SA 144A	38 828	EUR	201 261	136 749	0,02
Tecnicas Reunidas SA	21 587	EUR	465 750	210 113	0,03
Unicaja Banco SA	829 249	EUR	932 313	912 451	0,13

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Vidrala SA	11 406	EUR	911 372	978 713	0,14
Viscofan SA	22 801	EUR	1 447 902	1 464 928	0,21
			28 880 724	27 331 153	3,89
Suède					
AAK AB	104 214	SEK	1 802 850	1 778 824	0,25
AcadeMedia AB 144A	56 768	SEK	424 948	243 210	0,03
AddLife AB-B-	64 798	SEK	1 470 659	675 374	0,10
AddTech AB-B-	150 814	SEK	1 840 197	2 152 315	0,31
AFRY AB	54 063	SEK	1 200 798	886 738	0,13
Alimak Group AB 144A	20 302	SEK	303 842	145 355	0,02
Alleima AB	123 861	SEK	496 272	456 715	0,06
Amasten Fastighets AB	61 190	SEK	194 518	114 810	0,02
Ambea AB 144A	47 364	SEK	372 359	200 102	0,03
Arjo AB-B-	125 540	SEK	752 291	469 171	0,07
Atrium Ljungberg AB-B-	25 443	SEK	495 996	417 314	0,06
Attendo AB 144A	75 413	SEK	490 919	175 297	0,02
Avanza Bank Holdings AB	72 062	SEK	1 364 750	1 546 433	0,22
Axfood AB	62 945	SEK	1 390 825	1 727 144	0,25
Beijer Alma AB	27 120	SEK	578 390	425 299	0,06
Beijer Ref AB	143 953	SEK	1 809 444	2 032 294	0,29
Betsson AB-B-	67 560	SEK	613 880	549 648	0,08
Bilia AB-A-	41 818	SEK	514 268	458 736	0,07
Billerud AB	129 534	SEK	1 905 106	1 580 092	0,22
BioArctic AB 144A	19 212	SEK	219 920	501 527	0,07
BioGaia AB-B-	52 585	SEK	544 329	421 760	0,06
Biotage AB	38 677	SEK	708 970	688 573	0,10
Boozt AB 144A	30 520	SEK	422 624	352 374	0,05
Bravida Holdings AB 144A	117 057	SEK	1 205 388	1 251 514	0,18
Bufab AB	15 362	SEK	283 412	344 998	0,05
Bure Equity AB	32 687	SEK	778 744	772 981	0,11
Calliditas Therapeutics AB-B-	20 712	SEK	338 053	183 773	0,03
Camurus AB	18 420	SEK	319 402	446 556	0,06
Castellum AB	150 929	SEK	3 007 200	1 828 762	0,26
Catena AB	19 447	SEK	837 091	725 285	0,10
Cellavision AB	9 160	SEK	290 275	201 319	0,03
Cibus Nordic Real Estate AB	28 510	SEK	526 525	392 373	0,06
Cint Group AB	88 856	SEK	991 371	357 147	0,05
Clas Ohlson AB-B-	22 400	SEK	241 940	154 787	0,02
Cloetta AB-B-	102 344	SEK	268 324	204 894	0,03
Collector Bank AB	37 434	SEK	116 632	137 600	0,02
Coor Service Management Holdings AB 144A	59 048	SEK	400 309	364 392	0,05
Corem Property Group AB-B-	311 558	SEK	588 504	250 873	0,04
Creades AB-A-	31 699	SEK	271 278	237 298	0,03
Dios Fastigheter AB	47 972	SEK	402 698	347 376	0,05
Dometic Group AB 144A	186 228	SEK	1 896 481	1 202 497	0,17
Duni AB	17 384	SEK	142 452	143 817	0,02
Dustin Group AB 144A	41 838	SEK	323 493	165 754	0,02
Electrolux Professional AB-B-	135 767	SEK	552 310	570 978	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Elekta AB-B-	211 202	SEK	2 257 552	1 272 948	0,18
Engcon AB	22 738	SEK	150 137	145 229	0,02
Fabege AB	152 782	SEK	1 898 409	1 300 615	0,19
Fagerhult AB	45 961	SEK	354 459	178 427	0,03
Fortnox AB	281 114	SEK	1 004 672	1 275 866	0,18
GARO AB	18 933	SEK	273 084	197 334	0,03
Granges AB	61 644	SEK	598 338	504 653	0,07
Hemnet Group AB	30 913	SEK	527 967	372 635	0,05
Hexatronic Group AB	94 367	SEK	509 826	1 281 986	0,18
Hexpol AB	152 526	SEK	1 518 302	1 626 339	0,23
HMS Networks AB	16 325	SEK	528 945	532 076	0,08
Hufvudstaden AB-A-	63 603	SEK	984 202	905 257	0,13
Instalco AB	107 066	SEK	599 021	407 220	0,06
Intrum AB	41 852	SEK	1 123 430	506 907	0,07
Investment AB Oresund	13 725	SEK	194 612	141 735	0,02
INVISIO AB	23 890	SEK	502 729	377 398	0,05
Inwido AB	32 555	SEK	440 121	345 874	0,05
JM AB	30 131	SEK	846 326	497 677	0,07
K-fast Holdings AB	31 177	SEK	143 343	70 436	0,01
KNOW IT AB	14 240	SEK	477 827	278 527	0,04
Lindab International AB	43 760	SEK	729 653	535 057	0,08
Loomis AB	43 713	SEK	1 289 583	1 199 858	0,17
Lundin Energy AB	118 226	SEK	265 082	254 845	0,04
Medicover AB-B-	36 630	SEK	499 353	491 119	0,07
MEKO AB	23 829	SEK	373 699	257 512	0,04
MIPS AB	15 379	SEK	819 998	634 525	0,09
Modern Times Group MTG AB-B-	53 335	SEK	727 378	456 082	0,06
Munters Group AB 144A	80 204	SEK	601 545	792 072	0,11
Mycronic AB	42 677	SEK	776 846	801 973	0,11
NCC AB-B-	44 115	SEK	737 386	411 746	0,06
New Wave Group AB-B-	24 496	SEK	315 849	485 242	0,07
Nobia AB	76 291	SEK	302 398	155 957	0,02
Nolato AB-B-	117 653	SEK	842 797	617 087	0,09
Nordnet AB publ	79 566	SEK	1 338 763	1 152 693	0,16
Note AB	10 059	SEK	208 410	172 807	0,02
NP3 Fastigheter AB	15 758	SEK	268 648	300 354	0,04
Nyfosa AB	94 162	SEK	837 045	728 390	0,10
OX2 AB	48 341	SEK	312 923	408 042	0,06
Padox AB	55 338	SEK	874 235	618 201	0,09
Paradox Interactive AB	18 685	SEK	435 251	380 532	0,05
Peab AB-B-	105 632	SEK	979 909	599 151	0,09
Platzer Fastigheter Holdings AB-B-	37 476	SEK	487 101	296 010	0,04
PowerCell Sweden AB	26 546	SEK	571 274	303 306	0,04
Ratos AB-B-	132 256	SEK	605 165	526 638	0,07
Resurs Holdings AB 144A	84 097	SEK	476 517	201 374	0,03
Rvrc Holdings AB	23 500	SEK	99 424	80 156	0,01
Saab AB-B-	42 866	SEK	1 347 955	1 689 627	0,24
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	611 904	SEK	1 641 714	1 020 672	0,15

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB-D-	102 750	SEK	352 806	186 379	0,03
Scandic Hotels Group AB 144A	87 250	SEK	390 835	269 801	0,04
Sdiptech AB-B-	17 794	SEK	529 271	385 954	0,05
Sectra AB-B-	78 049	SEK	1 740 374	1 114 611	0,16
Sinch AB	316 829	SEK	636 473	1 162 472	0,17
SkiStar AB	25 786	SEK	291 727	274 701	0,04
SSAB AB-A-	145 233	SEK	618 971	793 663	0,11
SSAB AB-B-	365 570	SEK	1 543 959	1 901 617	0,27
Stillfront Group AB	272 006	SEK	1 347 701	457 368	0,07
Storskogen Group AB-B-	795 841	SEK	1 316 568	568 878	0,08
Surgical Science Sweden AB	19 547	SEK	579 848	308 977	0,04
Svolder AB-B-	58 787	SEK	311 695	338 860	0,05
Sweco AB-B-	124 107	SEK	1 510 175	1 189 317	0,17
SwedenCare AB	50 593	SEK	607 493	149 310	0,02
Synsam AB	24 989	SEK	151 839	94 780	0,01
Thule Group AB 144A	60 463	SEK	1 764 978	1 263 285	0,18
Trelleborg AB-B-	140 874	SEK	2 952 917	3 255 671	0,46
Trox Group AB	22 703	SEK	494 406	397 866	0,06
Truecaller AB-B-	114 466	SEK	476 133	359 893	0,05
Vestum AB	83 160	SEK	424 596	137 795	0,02
Viaplay Group AB	42 555	SEK	1 520 838	808 870	0,12
Vimian Group AB	96 877	SEK	589 525	253 082	0,04
Vitec Software Group AB-B-	17 697	SEK	1 016 124	710 292	0,10
Vitrolife AB	35 316	SEK	938 976	631 109	0,09
Volati AB	13 822	SEK	287 459	115 675	0,02
Wallenstam AB-B-	204 224	SEK	1 166 830	860 448	0,12
Wihlborgs Fastigheter AB	160 356	SEK	1 306 385	1 208 114	0,17
XANO Industri AB-B-	9 449	SEK	136 741	100 661	0,01
Xvivo Perfusion AB	12 444	SEK	358 875	218 557	0,03
			92 763 758	75 592 252	10,75
Suisse					
Accelleron Industries AG	47 618	CHF	877 534	985 351	0,14
Allreal Holdings AG	8 473	CHF	1 399 083	1 377 366	0,20
ALSO Holdings AG	4 017	CHF	769 994	734 626	0,10
Arbonia AG	30 993	CHF	434 627	432 803	0,06
Aryzta AG	579 172	CHF	601 908	689 222	0,10
Autoneum Holdings AG	1 654	CHF	292 987	182 348	0,03
Basilea Pharmaceutica AG	7 255	CHF	329 597	359 143	0,05
Belimo Holdings AG	5 720	CHF	2 205 005	2 720 277	0,39
Bell Food Group AG	1 538	CHF	489 189	395 638	0,06
Bossard Holdings AG	3 274	CHF	651 610	707 031	0,10
Bucher Industries AG	3 853	CHF	1 506 654	1 610 830	0,23
Burckhardt Compression Holdings AG	1 763	CHF	621 658	1 049 949	0,15
Burkhalter Holdings AG	3 363	CHF	272 793	278 433	0,04
Bystronic AG	830	CHF	823 367	575 043	0,08
Cembra Money Bank AG	17 287	CHF	1 628 493	1 436 846	0,20
Coltene Holdings AG	1 047	CHF	96 458	86 232	0,01
Comet Holdings AG	4 578	CHF	766 607	968 842	0,14

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Daetwyler Holdings AG	4 350	CHF	944 039	865 110	0,12
DKSH Holdings AG	20 424	CHF	1 391 162	1 549 681	0,22
dormakaba Holdings AG	1 727	CHF	980 674	631 852	0,09
Dotikon Es Holdings AG	1 649	CHF	435 200	447 362	0,06
Dufry AG	42 206	CHF	1 930 879	1 756 759	0,25
EFG International AG	61 322	CHF	380 532	585 250	0,08
Emmi AG	1 215	CHF	1 051 269	1 028 259	0,15
Flughafen Zurich AG	11 521	CHF	1 983 399	1 781 945	0,25
Forbo Holdings AG	561	CHF	883 580	659 715	0,09
Galenica AG	28 844	CHF	1 693 342	2 355 344	0,34
Georg Fischer AG	47 801	CHF	2 702 974	2 924 272	0,42
Gurit Holdings AG	2 129	CHF	327 668	207 101	0,03
Helvetia Holdings AG	21 125	CHF	2 348 486	2 461 387	0,35
Huber & Suhner AG	9 160	CHF	686 078	854 418	0,12
Idorsia Ltd.	67 925	CHF	1 569 781	985 250	0,14
Implenia AG	8 482	CHF	286 690	348 833	0,05
Inficon Holdings AG	983	CHF	829 818	859 541	0,12
Interroll Holdings AG	376	CHF	983 520	955 037	0,14
Intershop Holdings AG	790	CHF	469 707	514 883	0,07
Kardex Holdings AG	3 563	CHF	576 347	585 361	0,08
Komax Holdings AG	2 209	CHF	479 919	614 805	0,09
Landis & Gyr Group AG	12 509	CHF	835 344	882 201	0,13
LEM Holdings SA	336	CHF	617 479	651 517	0,09
Leonteq AG	5 906	CHF	276 657	278 958	0,04
Medacta Group SA 144A	4 029	CHF	435 716	448 538	0,06
Medartis Holdings AG	2 515	CHF	155 061	222 903	0,03
Medmix AG 144A	13 794	CHF	502 135	262 402	0,04
Metall Zug AG-B-	98	CHF	185 606	203 902	0,03
Meyer Burger Technology AG	1 876 206	CHF	752 033	1 085 936	0,15
Mobilezone Holdings AG	25 088	CHF	318 974	415 422	0,06
Mobimo Holdings AG	4 119	CHF	1 066 407	1 050 674	0,15
Montana Aerospace AG 144A	12 320	CHF	379 510	190 952	0,03
OC Oerlikon Corp. AG	103 912	CHF	1 109 296	680 617	0,10
Orior AG	3 536	CHF	281 314	280 144	0,04
Peach Property Group AG	5 046	CHF	320 253	89 445	0,01
PolyPeptide Group AG 144A	8 693	CHF	1 027 488	237 902	0,03
PSP Swiss Property AG	26 514	CHF	2 974 638	3 109 348	0,44
Rieter Holdings AG	1 079	CHF	137 791	122 455	0,02
Schweiter Technologies AG	566	CHF	686 139	450 255	0,06
Sensirion Holdings AG	5 740	CHF	415 036	607 998	0,09
SFS Group AG	10 959	CHF	1 164 138	1 036 438	0,15
Siegfried Holdings AG	2 309	CHF	1 376 864	1 531 098	0,22
SKAN Group AG	5 074	CHF	362 832	345 506	0,05
Softwareone Holdings AG	56 201	CHF	1 302 317	796 363	0,11
St Galler Kantonalbank AG	1 902	CHF	846 116	988 826	0,14
Stadler Rail AG	28 694	CHF	1 278 463	1 017 254	0,15
Sulzer AG	10 719	CHF	782 743	834 163	0,12
Swiss Steel Holdings AG	541 984	CHF	129 081	121 261	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Swissquote Group Holdings SA	5 862	CHF	538 163	845 846	0,12
Tecan Group AG	7 399	CHF	2 665 139	3 298 041	0,47
Trifork Holdings AG	7 212	DKK	275 530	149 046	0,02
TX Group AG	1 449	CHF	243 172	231 790	0,03
u-blox Holdings AG	3 858	CHF	349 529	459 524	0,07
Valiant Holdings AG	9 759	CHF	983 340	1 054 799	0,15
Vetropack Holdings AG	6 779	CHF	320 738	264 507	0,04
Vontobel Holdings AG	16 262	CHF	1 102 141	1 077 454	0,15
V-ZUG Holdings AG	1 307	CHF	113 742	128 553	0,02
Ypsomed Holdings AG	2 341	CHF	369 633	427 108	0,06
Zehnder Group AG	6 009	CHF	422 460	362 410	0,05
Zur Rose Group AG	5 531	CHF	1 203 934	152 802	0,02
			65 009 580	63 956 503	9,10
Royaume-Uni					
Advanced Medical Solutions Group PLC	138 755	GBP	457 099	432 293	0,06
AG Barr PLC	61 531	GBP	494 301	394 504	0,06
Airtel Africa PLC 144A	540 759	GBP	616 268	727 236	0,10
AJ Bell PLC	177 672	GBP	951 830	765 551	0,11
Allfunds Group PLC	146 193	EUR	1 047 332	1 018 059	0,14
Alliance Pharma PLC	345 647	GBP	345 643	220 363	0,03
Alpha Financial Markets Consulting PLC	64 632	GBP	373 972	369 293	0,05
Alpha Group International PLC	18 566	GBP	347 206	413 161	0,06
Alphawave IP Group PLC	158 926	GBP	403 931	194 996	0,03
AO World PLC	222 966	GBP	582 664	139 467	0,02
Ascential PLC	258 821	GBP	1 132 215	627 653	0,09
Ashmore Group PLC	262 328	GBP	1 369 665	755 437	0,11
ASOS PLC	39 914	GBP	1 998 111	245 104	0,03
Assura REIT PLC	1 686 701	GBP	1 470 311	1 106 783	0,16
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC 144A	243 331	GBP	434 566	450 909	0,06
Auction Technology Group PLC	52 585	GBP	842 385	475 674	0,07
Avon Protection PLC	18 234	GBP	991 663	235 787	0,03
Babcock International Group PLC	143 174	GBP	710 019	486 016	0,07
Balfour Beatty PLC	352 335	GBP	1 281 900	1 430 830	0,20
Bank of Georgia Group PLC	21 997	GBP	436 042	689 288	0,10
Beazley PLC	354 078	GBP	2 053 487	2 894 130	0,41
Bellway PLC	71 166	GBP	2 698 403	1 632 927	0,23
Biffa PLC 144A	177 236	GBP	640 011	868 566	0,12
Big Yellow Group REIT PLC	100 533	GBP	1 423 163	1 387 081	0,20
Bodycote PLC	108 893	GBP	1 075 023	744 664	0,11
Bridgepoint Group PLC 144A	193 470	GBP	860 090	443 574	0,06
Britvic PLC	151 347	GBP	1 624 155	1 414 570	0,20
Bytes Technology Group PLC	124 628	GBP	717 199	580 171	0,08
Capita PLC	944 313	GBP	1 012 732	275 573	0,04
Capital & Counties Properties REIT PLC	412 122	GBP	1 113 592	527 965	0,08
Capricorn Energy PLC	186 038	GBP	472 313	585 870	0,08
Carnival PLC	86 230	GBP	1 260 723	600 989	0,09
Central Asia Metals PLC	95 670	GBP	322 233	285 402	0,04
Centrica PLC	3 435 483	GBP	2 171 248	3 988 731	0,57

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Ceres Power Holdings PLC	71 967	GBP	715 093	303 598	0,04
Chemring Group PLC	169 054	GBP	708 089	604 982	0,09
Civitas Social Housing REIT PLC	398 319	GBP	440 563	302 336	0,04
Clarkson PLC	15 480	GBP	711 528	602 386	0,09
Close Brothers Group PLC	85 409	GBP	1 574 690	1 075 672	0,15
CLS Holdings REIT PLC	92 480	GBP	321 215	176 656	0,03
CMC Markets PLC 144A	78 937	GBP	327 719	212 696	0,03
Coats Group PLC	922 301	GBP	844 062	734 447	0,10
Computacenter PLC	45 575	GBP	1 154 621	1 047 652	0,15
ConvaTec Group PLC 144A	949 117	GBP	2 335 787	2 655 579	0,38
Craneware PLC	16 246	GBP	527 547	354 693	0,05
Cranswick PLC	30 479	GBP	1 280 211	1 128 493	0,16
Crest Nicholson Holdings PLC	157 445	GBP	798 818	448 098	0,06
Currys PLC	640 040	GBP	1 005 093	412 669	0,06
Custodian Property Income REIT PLC	289 809	GBP	352 228	325 254	0,05
CVS Group PLC	41 291	GBP	801 031	961 591	0,14
Darktrace PLC	186 824	GBP	824 516	581 378	0,08
Dechra Pharmaceuticals PLC	65 736	GBP	2 602 228	2 070 154	0,29
Deliveroo PLC 144A	528 901	GBP	1 446 028	545 236	0,08
Derwent London REIT PLC	58 306	GBP	2 431 946	1 660 828	0,24
Diploma PLC	72 540	GBP	1 880 940	2 422 293	0,34
Direct Line Insurance Group PLC	758 687	GBP	2 639 380	2 019 639	0,29
DiscoverIE Group PLC	54 658	GBP	529 221	480 619	0,07
Diversified Energy Co. PLC	503 501	GBP	773 997	704 990	0,10
Domino's Pizza Group PLC	224 782	GBP	979 593	793 325	0,11
Dr Martens PLC	345 481	GBP	1 772 218	792 094	0,11
Drax Group PLC	232 503	GBP	1 285 327	1 966 136	0,28
DS Smith PLC	794 882	GBP	3 931 018	3 074 067	0,44
Dunelm Group PLC	63 326	GBP	973 838	745 752	0,11
easyJet PLC	175 454	GBP	1 379 967	685 080	0,10
Electrocomponents PLC	274 305	GBP	2 743 834	2 954 806	0,42
Elementis PLC	365 403	GBP	692 278	529 210	0,08
EMIS Group PLC	32 946	GBP	551 938	741 888	0,11
Empiric Student Property REIT PLC	356 228	GBP	404 321	360 803	0,05
Energean PLC	72 903	GBP	905 690	1 147 928	0,16
EnQuest PLC	877 401	GBP	321 800	225 861	0,03
Ergomed PLC	23 108	GBP	320 648	353 573	0,05
Essentra PLC	185 467	GBP	808 039	527 628	0,08
FD Technologies PLC	13 867	GBP	520 551	227 190	0,03
Ferrexpo PLC	170 682	GBP	604 430	322 753	0,05
Fevertree Drinks PLC	61 071	GBP	1 575 661	757 397	0,11
Finablr PLC	145 570	GBP	301 947	1 051	0,00
Firstgroup PLC	456 305	GBP	582 733	554 378	0,08
Forterra PLC 144A	143 472	GBP	527 664	322 039	0,05
Frasers Group PLC	102 425	GBP	604 687	874 770	0,12
Frontier Developments PLC	14 524	GBP	417 454	167 896	0,02
Future PLC	66 752	GBP	1 310 504	1 017 350	0,14
Games Workshop Group PLC	19 082	GBP	1 814 423	1 965 988	0,28

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Gamma Communications PLC	49 006	GBP	1 192 347	637 832	0,09
GB Group PLC	140 728	GBP	1 191 963	532 899	0,08
Genuit Group PLC	146 171	GBP	898 994	494 080	0,07
Genus PLC	37 906	GBP	1 696 757	1 360 619	0,19
Grainger PLC	424 759	GBP	1 494 072	1 287 576	0,18
Great Portland Estates REIT PLC	121 724	GBP	1 118 463	724 788	0,10
Greatland Gold PLC	2 610 581	GBP	695 418	251 222	0,04
Greggs PLC	59 505	GBP	1 421 429	1 679 234	0,24
Halfords Group PLC	125 529	GBP	485 154	315 588	0,05
Hammerson REIT PLC	2 122 601	GBP	1 068 822	607 680	0,09
Harbour Energy PLC	260 587	GBP	1 382 280	954 173	0,14
Hays PLC	944 214	GBP	1 821 504	1 314 115	0,19
Helical REIT PLC	67 947	GBP	348 743	272 581	0,04
Helios Towers PLC	435 456	GBP	866 298	555 763	0,08
Hill & Smith PLC	46 108	GBP	794 179	650 030	0,09
Home REIT PLC	435 581	GBP	614 594	199 367	0,03
HomeServe PLC	176 261	GBP	2 323 003	2 537 932	0,36
Howden Joinery Group PLC	329 373	GBP	2 626 757	2 225 076	0,32
Hunting PLC	80 625	GBP	289 286	322 956	0,05
Ibstock PLC 144A	257 311	GBP	720 304	479 136	0,07
IG Group Holdings PLC	234 543	GBP	2 375 155	2 206 271	0,31
IMI PLC	151 678	GBP	2 377 260	2 350 002	0,33
Impact Healthcare REIT PLC	239 136	GBP	331 666	302 040	0,04
Impax Asset Management Group PLC	50 089	GBP	878 711	435 623	0,06
Inchcape PLC	216 416	GBP	2 023 121	2 134 681	0,30
Indivior PLC	80 325	GBP	1 109 990	1 789 458	0,25
IntegraFin Holdings PLC	181 089	GBP	968 623	658 288	0,09
Intermediate Capital Group PLC	168 784	GBP	3 104 912	2 330 788	0,33
Investec PLC	402 865	GBP	1 473 210	2 478 278	0,35
IP Group PLC	613 312	GBP	767 810	411 297	0,06
ITM Power PLC	251 928	GBP	1 107 890	277 710	0,04
ITV PLC	2 100 241	GBP	2 295 233	1 898 828	0,27
JD Wetherspoon PLC	58 473	GBP	730 186	312 438	0,04
JET2 PLC	93 975	GBP	1 383 752	1 083 400	0,15
John Wood Group PLC	402 464	GBP	1 429 759	654 294	0,09
Johnson Service Group PLC	253 188	GBP	531 691	295 119	0,04
Judges Scientific PLC	3 145	GBP	237 716	319 296	0,05
Jupiter Fund Management PLC	247 533	GBP	1 102 751	395 422	0,06
Just Group PLC	633 605	GBP	758 400	621 926	0,09
Kainos Group PLC	46 417	GBP	602 951	861 535	0,12
Keller Group PLC	46 467	GBP	486 729	447 161	0,06
Keywords Studios PLC	42 373	GBP	1 152 460	1 388 436	0,20
Kier Group PLC	270 056	GBP	387 079	192 636	0,03
Learning Technologies Group PLC	373 125	GBP	659 680	517 952	0,07
Liontrust Asset Management PLC	37 223	GBP	629 834	501 486	0,07
LondonMetric Property REIT PLC	526 612	GBP	1 439 819	1 091 455	0,16
LXI REIT PLC	1 022 767	GBP	1 705 488	1 385 303	0,20
Marks & Spencer Group PLC	1 136 295	GBP	1 786 744	1 685 326	0,24

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Marlowe PLC	47 649	GBP	526 135	269 390	0,04
Marshalls PLC	136 649	GBP	986 203	449 073	0,06
Micro Focus International PLC	195 283	GBP	1 085 484	1 243 592	0,18
Mitchells & Butlers PLC	149 012	GBP	568 225	247 360	0,04
Mitie Group PLC	854 755	GBP	811 059	767 026	0,11
Molten Ventures PLC	76 719	GBP	358 105	326 875	0,05
Moneysupermarket.com Group PLC	312 308	GBP	1 032 814	722 800	0,10
Moonpig Group PLC	126 804	GBP	660 495	168 243	0,02
Morgan Crucible Co. PLC	167 862	GBP	623 699	635 042	0,09
Morgan Sindall Group PLC	23 447	GBP	486 486	431 527	0,06
National Express Group PLC	301 195	GBP	1 124 434	471 000	0,07
NCC Group PLC	173 408	GBP	539 410	417 185	0,06
Network International Holdings PLC 144A	292 584	GBP	1 566 313	1 048 809	0,15
Next Fifteen Communications Group PLC	47 630	GBP	639 059	567 212	0,08
Ninety One PLC	245 361	GBP	584 355	548 674	0,08
OSB Group PLC	255 141	GBP	1 391 464	1 472 550	0,21
Oxford Biomedica PLC	47 165	GBP	400 327	251 051	0,04
Oxford Nanopore Technologies PLC	191 502	GBP	756 571	567 832	0,08
Pagegroup PLC	190 474	GBP	1 182 275	1 056 707	0,15
Pan African Resources PLC	973 010	GBP	244 379	193 590	0,03
Pantheon Resources PLC	423 427	GBP	439 940	216 572	0,03
Paragon Group of Cos PLC	137 889	GBP	832 902	934 659	0,13
Patisserie Holdings PLC ⁽¹⁾	36 176	GBP	218 546	4	0,00
Pennon Group PLC	152 784	GBP	2 696 158	1 632 920	0,23
Pets at Home Group PLC	286 436	GBP	1 157 811	977 155	0,14
Picton Property Income REIT Ltd.	332 514	GBP	392 417	319 585	0,05
Polar Capital Holdings PLC	39 527	GBP	447 076	226 799	0,03
Premier Foods PLC	366 155	GBP	335 282	478 327	0,07
Primary Health Properties REIT PLC	724 055	GBP	1 296 520	965 030	0,14
Provident Financial PLC	134 918	GBP	684 978	310 304	0,04
PRS REIT PLC	342 357	GBP	430 801	366 109	0,05
PZ Cussons PLC	152 734	GBP	551 843	384 901	0,05
QinetiQ Group PLC	333 668	GBP	1 319 578	1 432 889	0,20
Quilter PLC 144A	805 184	GBP	1 566 991	899 982	0,13
Rank Group PLC	129 817	GBP	339 116	127 893	0,02
Rathbone Brothers PLC	33 999	GBP	909 356	832 262	0,12
Redde Northgate PLC	130 512	GBP	539 097	646 811	0,09
Redrow PLC	168 292	GBP	1 209 341	918 666	0,13
Renewi PLC	46 591	GBP	473 284	335 145	0,05
Renishaw PLC	20 855	GBP	1 269 748	920 172	0,13
Restore PLC	67 774	GBP	364 613	269 034	0,04
Rightmove PLC	487 569	GBP	3 506 151	2 999 345	0,43
Rotork PLC	498 817	GBP	1 994 835	1 839 683	0,26
Royal Mail PLC	440 060	GBP	1 677 813	1 127 512	0,16
RWS Holdings PLC	182 569	GBP	1 240 818	824 864	0,12
S4 Capital PLC	164 758	GBP	986 976	374 971	0,05

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Safestore Holdings REIT PLC	121 838	GBP	1 152 149	1 384 982	0,20
Savills PLC	83 414	GBP	1 078 834	828 296	0,12
Senior PLC	261 563	GBP	466 147	393 922	0,06
Serco Group PLC	685 363	GBP	1 205 625	1 281 154	0,18
Serica Energy PLC	119 741	GBP	314 586	410 504	0,06
Shaftesbury REIT PLC	106 238	GBP	938 884	470 281	0,07
SIG PLC	382 603	GBP	155 851	136 229	0,02
Smart Metering Systems PLC	72 317	GBP	658 955	680 263	0,10
Softcat PLC	74 563	GBP	1 162 086	1 061 952	0,15
SolGold PLC	660 718	GBP	288 182	127 164	0,02
Spectris PLC	61 257	GBP	2 277 046	2 212 056	0,31
Spire Healthcare Group PLC 144A	173 009	GBP	490 903	474 497	0,07
Spirent Communications PLC	351 256	GBP	1 125 982	1 099 413	0,16
SSP Group PLC	462 611	GBP	1 938 747	1 274 328	0,18
SThree PLC	74 580	GBP	446 878	361 541	0,05
Supermarket Income REIT PLC	756 657	GBP	1 159 046	932 938	0,13
Synthomer PLC	211 330	GBP	1 054 396	366 569	0,05
Target Healthcare REIT PLC	315 242	GBP	463 839	304 122	0,04
Tate & Lyle PLC	230 968	GBP	2 427 315	1 975 938	0,28
TBC Bank Group PLC	24 008	GBP	388 004	655 559	0,09
Team17 Group PLC	63 743	GBP	680 661	337 377	0,05
Telecom Plus PLC	36 762	GBP	739 119	970 652	0,14
THG PLC	432 360	GBP	753 492	228 318	0,03
TI Fluid Systems PLC 144A	186 525	GBP	512 576	299 760	0,04
TORM PLC-A-	15 998	DKK	238 866	455 521	0,06
Trainline PLC 144A	280 993	GBP	1 544 263	928 166	0,13
Travis Perkins PLC	123 122	GBP	1 963 176	1 317 233	0,19
Trinity Mirror PLC	173 991	GBP	571 689	199 038	0,03
Tritax Big Box REIT PLC	1 079 108	GBP	2 334 721	1 799 110	0,26
Trustpilot Group PLC 144A	138 236	GBP	366 565	160 464	0,02
Tullow Oil PLC	679 053	GBP	979 701	301 575	0,04
Tyman PLC	106 835	GBP	514 781	289 794	0,04
UNITE Group REIT PLC	197 381	GBP	2 485 697	2 160 610	0,31
Urban Logistics REIT PLC	264 189	GBP	562 924	427 432	0,06
Vesuvius PLC	134 072	GBP	757 725	651 875	0,09
Victoria PLC	36 006	GBP	318 562	208 329	0,03
Victrex PLC	49 504	GBP	1 403 047	950 988	0,14
Virgin Money UK PLC	742 429	GBP	1 763 581	1 626 277	0,23
Vistry Group PLC	199 991	GBP	2 753 439	1 504 761	0,21
Volex PLC	69 474	GBP	339 165	209 344	0,03
Volution Group PLC	114 088	GBP	738 059	500 913	0,07
Warehouse REIT PLC	270 358	GBP	448 238	340 174	0,05
Watches of Switzerland Group PLC 144A	139 475	GBP	1 692 821	1 376 590	0,20
Weir Group PLC	151 030	GBP	2 768 736	3 032 140	0,43
WH Smith PLC	75 862	GBP	1 611 256	1 354 672	0,19
Wickes Group PLC	144 036	GBP	361 718	253 481	0,04
Wincanton PLC	67 966	GBP	319 142	275 519	0,04
Workspace Group REIT PLC	82 035	GBP	862 177	438 731	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
YouGov PLC	61 433	GBP	1 134 391	753 757	0,11
Young & Co's Brewery PLC-A-	13 534	GBP	307 866	166 708	0,02
			236 448 488	188 946 764	26,88
États-Unis					
GXO Logistics Inc.	1 422	USD	275	60 705	0,01
			275	60 705	0,01
Total - Actions			820 973 994	700 789 990	99,68
Warrants					
Italie					
Webuild SpA-Warrants- 02.08.30 ⁽¹⁾	21 900	EUR	—	—	0,00
			—	—	0,00
Total - Warrants			—	—	0,00
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	0	USD	42	43	0,00
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	58	EUR	585 598	602 177	0,09
			585 640	602 220	0,09
Total des fonds communs de placement/Fonds à capital variable			585 640	602 220	0,09
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			821 559 634	701 392 210	99,77
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Droits					
Autriche					
S Immo Ag Anspr. Nachz. -Rights- 11.08.23	22 325	EUR	—	—	0,00
			—	—	0,00
Total - Droits			—	—	0,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			—	—	0,00

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Actions					
Autriche					
Immofinanz AG ⁽¹⁾	14 243	EUR	297 957	—	0,00
			297 957	—	0,00
Italie					
Amco ⁽¹⁾	2 592	EUR	37 749	34 697	0,00
			37 749	34 697	0,00
Total - Actions			335 706	34 697	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			335 706	34 697	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			821 895 340	701 426 907	99,77

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

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Ageas SA	10 493	EUR	460 026	463 848	0,60
Groupe Bruxelles Lambert SA	20 686	EUR	1 644 609	1 646 512	2,12
			2 104 635	2 110 360	2,72
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	12 346	USD	1 367 268	1 087 559	1,40
			1 367 268	1 087 559	1,40
Finlande					
Neste OYJ	18 651	EUR	864 854	856 325	1,10
			864 854	856 325	1,10
Allemagne					
Deutsche Bank AG	155 251	EUR	1 639 801	1 754 342	2,26
HUGO BOSS AG	65 452	EUR	3 161 482	3 783 272	4,87
RWE AG	19 438	EUR	864 831	862 793	1,11
			5 666 114	6 400 407	8,24
Pays-Bas					
BE Semiconductor Industries NV	27 115	EUR	1 661 617	1 636 760	2,11
ING Groep NV	292 605	EUR	2 655 444	3 556 274	4,58
Koninklijke DSM NV	27 856	EUR	3 542 809	3 398 059	4,37
			7 859 870	8 591 093	11,06
Norvège					
Orkla ASA	527 803	NOK	3 831 032	3 800 867	4,89
			3 831 032	3 800 867	4,89
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.-ADR-	22 744	USD	1 661 677	1 694 200	2,18
			1 661 677	1 694 200	2,18
Royaume-Uni					
Atlassian Corp. Ltd.-A-	309	USD	38 100	39 762	0,05
Shell PLC	58 721	EUR	1 643 565	1 659 501	2,14
			1 681 665	1 699 263	2,19
États-Unis					
Activision Blizzard Inc.	60 000	USD	4 605 771	4 593 000	5,91
Advanced Micro Devices Inc.	48 467	USD	3 869 988	3 139 208	4,04
Alphabet Inc.-A-	27 484	USD	2 954 805	2 424 913	3,12
Alphabet Inc.-C-	27 307	USD	2 954 891	2 422 950	3,12
Amazon.com Inc.	33 959	USD	3 734 240	2 852 556	3,67
Avis Budget Group Inc.	16 621	USD	2 501 398	2 724 680	3,51
Berkshire Hathaway Inc.-B-	11 711	USD	3 301 565	3 617 528	4,66
BlackRock Inc.	4 606	USD	3 282 973	3 263 950	4,20
Dollar Tree Inc.	24 663	USD	3 821 191	3 488 335	4,49
Elanco Animal Health Inc.	255 026	USD	3 417 348	3 116 418	4,01
McDonald's Corp.	6 315	USD	1 722 669	1 664 192	2,14
Meta Platforms Inc.-A-	26 000	USD	4 295 788	3 128 840	4,03
Mr Cooper Group Inc.	83 682	USD	4 000 954	3 358 159	4,32
NVIDIA Corp.	10 180	USD	1 722 761	1 487 705	1,92
Pfizer Inc.	75 802	USD	3 702 928	3 884 094	5,00
Qualcomm Inc.	13 619	USD	1 722 667	1 497 273	1,93
Salesforce Inc.	24 323	USD	3 655 365	3 224 986	4,15

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Tesla Inc.	17 515	USD	4 568 706	2 157 498	2,78
Zoom Video Communications Inc.-A-	42 666	USD	4 135 180	2 890 195	3,72
			63 971 188	54 936 480	70,72
Total - Actions			89 008 303	81 176 554	104,50
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
			89 008 303	81 176 554	104,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS					
			89 008 303	81 176 554	104,50

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Îles Caïmans					
Pinduoduo Inc.-ADR-	80 823	USD	5 529 101	6 591 116	3,28
ZTO Express Cayman Inc.-ADR-	340 680	USD	8 380 728	9 154 071	4,55
			13 909 829	15 745 187	7,83
Danemark					
Ringkjoebing Landbobank A/S	83 486	DKK	8 813 354	11 358 558	5,65
			8 813 354	11 358 558	5,65
Finlande					
Cargotec OYJ-B-	154 412	EUR	5 283 361	6 809 376	3,38
			5 283 361	6 809 376	3,38
Pays-Bas					
Elastic NV	24 654	USD	1 958 267	1 269 681	0,63
			1 958 267	1 269 681	0,63
Suède					
Boliden AB	149 788	SEK	4 419 020	5 624 508	2,80
			4 419 020	5 624 508	2,80
États-Unis					
Akero Therapeutics Inc.	51 286	USD	2 327 871	2 810 473	1,40
Align Technology Inc.	25 929	USD	4 702 743	5 468 426	2,72
Allegro MicroSystems Inc.	16	USD	417	480	0,00
Alphabet Inc.-C-	73 231	USD	8 541 664	6 497 787	3,23
Avantor Inc.	319 970	USD	6 965 747	6 748 167	3,35
Bank of New York Mellon Corp.	15 101	USD	640 584	687 398	0,34
Baxter International Inc.	94 274	USD	4 856 054	4 805 146	2,39
Berkshire Hathaway Inc.-B-	27 609	USD	8 266 016	8 528 420	4,24
Biogen Inc.	28 449	USD	7 919 348	7 878 097	3,92
BioMarin Pharmaceutical Inc.	104 909	USD	8 203 884	10 857 032	5,40
Caesars Entertainment Inc.	132 214	USD	6 040 858	5 500 102	2,73
Citigroup Inc.	65 815	USD	3 186 762	2 976 812	1,48
CommScope Holdings Co. Inc.	644 769	USD	5 422 507	4 739 052	2,36
Crown Castle REIT Inc.	9 120	USD	1 226 640	1 237 037	0,61
Cymabay Therapeutics Inc.	127 196	USD	618 173	797 519	0,40
DXC Technology Co.	168 379	USD	4 921 718	4 462 044	2,22
elf Beauty Inc.	102 039	USD	2 359 142	5 642 757	2,81
Eli Lilly & Co.	1 383	USD	500 259	505 957	0,25
FleetCor Technologies Inc.	13 131	USD	3 336 587	2 411 902	1,20
GXO Logistics Inc.	64 263	USD	2 777 447	2 743 387	1,36
Honeywell International Inc.	24 907	USD	5 350 024	5 337 570	2,65
Impinj Inc.	74 878	USD	7 233 618	8 175 180	4,06
IPG Photonics Corp.	101 511	USD	10 047 559	9 610 046	4,78
IQVIA Holdings Inc.	19 531	USD	3 484 135	4 001 707	1,99
Light & Wonder Inc.	250	USD	10 010	14 650	0,01
Lockheed Martin Corp.	33 229	USD	16 204 122	16 165 576	8,04
Mr Cooper Group Inc.	106 726	USD	3 205 222	4 282 914	2,13
PepsiCo Inc.	44 395	USD	8 102 087	8 020 401	3,99
Qualcomm Inc.	15 698	USD	1 798 834	1 725 838	0,86

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
UnitedHealth Group Inc.	24 398	USD	13 158 329	12 935 332	6,43
Visa Inc.-A-	26 025	USD	5 349 959	5 406 954	2,69
			156 758 320	160 974 163	80,04
Total - Actions			191 142 151	201 781 473	100,33
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			191 142 151	201 781 473	100,33
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			191 142 151	201 781 473	100,33

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Finlande					
Nokian Renkaat OYJ	1 438 129	EUR	15 060 895	13 777 276	8,48
			15 060 895	13 777 276	8,48
Pays-Bas					
ING Groep NV	744 467	EUR	8 170 032	8 477 990	5,22
			8 170 032	8 477 990	5,22
Suisse					
Lonza Group AG	10 154	CHF	5 016 358	4 659 396	2,87
Nestle SA	46 196	CHF	5 111 904	5 012 500	3,09
Novartis AG	101 801	CHF	8 505 411	8 617 966	5,30
			18 633 673	18 289 862	11,26
États-Unis					
Allison Transmission Holdings Inc.	31 677	USD	1 361 409	1 234 728	0,76
Alphabet Inc.-C-	75 951	USD	7 743 676	6 314 486	3,89
Amazon.com Inc.	75 771	USD	7 774 256	5 963 708	3,67
American Electric Power Co. Inc.	84 874	USD	7 391 923	7 550 986	4,65
AmerisourceBergen Corp.	49 911	USD	7 391 845	7 749 595	4,77
APA Corp.	108 616	USD	4 496 871	4 750 712	2,92
Apple Inc.	41 015	USD	5 942 939	4 993 283	3,07
Berkshire Hathaway Inc.-B-	23 087	USD	7 074 081	6 682 200	4,11
Coterra Energy Inc.	48 329	USD	1 167 724	1 112 620	0,68
Delta Air Lines Inc.	125 002	USD	3 713 861	3 848 740	2,37
EQT Corp.	68 498	USD	2 385 787	2 171 270	1,34
Intel Corp.	96 615	USD	2 845 662	2 392 631	1,47
Lowe's Cos Inc.	16 537	USD	3 345 656	3 087 218	1,90
Marathon Oil Corp.	211 335	USD	5 493 048	5 360 357	3,30
Merck & Co. Inc.	67 036	USD	7 026 435	6 968 983	4,29
Meta Platforms Inc.-A-	45 473	USD	7 801 345	5 127 405	3,16
Microsoft Corp.	37 372	USD	8 716 945	8 397 805	5,17
Morgan Stanley	69 000	USD	5 965 601	5 496 728	3,38
Netflix Inc.	8 144	USD	1 607 069	2 250 179	1,38
Salesforce Inc.	18 536	USD	3 417 809	2 302 824	1,42
Seaboard Corp.	1 500	USD	5 708 951	5 305 990	3,27
Thermo Fisher Scientific Inc.	14 406	USD	7 337 067	7 433 351	4,58
Truist Financial Corp.	141 594	USD	6 477 022	5 708 871	3,51
Waters Corp.	8 006	USD	2 563 404	2 569 873	1,58
			124 750 386	114 774 543	70,64
Total - Actions			166 614 986	155 319 671	95,60
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			166 614 986	155 319 671	95,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			166 614 986	155 319 671	95,60

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
Erste Group Bank AG	13 154	EUR	329 764	393 304	0,71
			329 764	393 304	0,71
Belgique					
Cofinimmo REIT SA	5 028	EUR	526 882	420 843	0,76
			526 882	420 843	0,76
Finlande					
Nokian Renkaat OYJ	145 004	EUR	1 522 256	1 389 138	2,50
			1 522 256	1 389 138	2,50
Allemagne					
Commerzbank AG	465 813	EUR	4 035 491	4 115 924	7,42
			4 035 491	4 115 924	7,42
Suisse					
Nestle SA	8 454	CHF	961 251	917 302	1,65
Novartis AG	24 670	CHF	2 080 546	2 088 439	3,77
Swiss Life Holdings AG	3 726	CHF	2 001 932	1 799 192	3,25
Swiss Re AG	18 702	CHF	1 600 207	1 637 956	2,95
Zurich Insurance Group AG	6 795	CHF	2 952 954	3 043 721	5,49
			9 596 890	9 486 610	17,11
États-Unis					
Allison Transmission Holdings Inc.	28 323	USD	1 217 261	1 103 994	1,99
Alphabet Inc.-A-	18 044	USD	1 683 805	1 491 706	2,69
Alphabet Inc.-C-	17 984	USD	1 828 501	1 495 171	2,70
Amazon.com Inc.	31 367	USD	2 973 332	2 468 802	4,45
American Electric Power Co. Inc.	24 512	USD	2 134 821	2 180 759	3,93
APA Corp.	52 030	USD	2 154 123	2 275 719	4,10
Apple Inc.	20 372	USD	2 819 581	2 480 145	4,47
Berkshire Hathaway Inc.-B-	6 201	USD	1 944 222	1 794 790	3,24
Boeing Co.	8 085	USD	1 353 187	1 443 066	2,60
Colgate-Palmolive Co.	38 048	USD	2 746 204	2 808 905	5,07
Coterra Energy Inc.	16 395	USD	396 135	377 442	0,68
Delta Air Lines Inc.	2	USD	62	62	0,00
EQT Corp.	10 674	USD	371 776	338 348	0,61
General Dynamics Corp.	8 403	USD	2 032 412	1 953 497	3,52
Lowe's Cos Inc.	10 732	USD	2 079 707	2 003 509	3,61
Merck & Co. Inc.	12 290	USD	1 288 187	1 277 654	2,30
Meta Platforms Inc.-A-	25 104	USD	3 581 030	2 830 655	5,11
Microsoft Corp.	10 955	USD	2 531 191	2 461 681	4,44
Morgan Stanley	20 851	USD	1 802 736	1 661 047	3,00
MSCI Inc.	4 304	USD	2 134 483	1 875 936	3,38
Netflix Inc.	11 254	USD	2 279 103	3 109 469	5,61

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Thermo Fisher Scientific Inc.	4 510	USD	2 296 971	2 327 115	4,20
TopBuild Corp.	2 947	USD	417 528	432 116	0,78
			42 066 358	40 191 588	72,48
Total - Actions			58 077 641	55 997 407	100,98
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			58 077 641	55 997 407	100,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			58 077 641	55 997 407	100,98

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Îles Caïmans					
KE Holdings Inc.-ADR-	20 084	USD	299 051	280 372	1,38
NIO Inc.-ADR-	132 861	USD	1 500 001	1 295 395	6,34
			1 799 052	1 575 767	7,72
Inde					
HDFC Bank Ltd.-ADR-	8 285	USD	563 877	566 777	2,77
Wipro Ltd.-ADR-	16 981	USD	77 603	79 131	0,39
			641 480	645 908	3,16
Suisse					
Chubb Ltd.	2 593	USD	551 713	572 016	2,80
			551 713	572 016	2,80
Taiïwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.-ADR-	24 575	USD	1 850 006	1 830 593	8,96
			1 850 006	1 830 593	8,96
États-Unis					
Adobe Inc.	1 711	USD	590 175	575 803	2,82
Aerojet Rocketdyne Holdings Inc.	1 310	USD	64 950	73 268	0,36
Alphabet Inc.-C-	1 279	USD	131 699	113 486	0,56
American International Group Inc.	8 277	USD	516 485	523 437	2,56
Apple Inc.	985	USD	146 085	127 981	0,63
Assurant Inc.	4 585	USD	563 817	573 400	2,81
Coinbase Global Inc.-A-	2 378	USD	132 692	84 157	0,41
CSX Corp.	18 053	USD	590 152	559 282	2,74
CVR Energy Inc.	17 504	USD	525 645	548 575	2,69
DCP Midstream LP	232	USD	9 164	8 999	0,04
Diversified Healthcare Trust REIT	285 561	USD	227 364	184 701	0,90
DoorDash Inc.-A-	12 639	USD	815 595	617 036	3,02
Duke Energy Corp.	1 034	USD	102 966	106 492	0,52
Electronic Arts Inc.	4 512	USD	590 079	551 276	2,70
Evoqua Water Technologies Corp.	3 579	USD	132 709	141 728	0,69
Exelon Corp.	3 630	USD	140 481	156 925	0,77
Expedia Group Inc.	1 514	USD	132 672	132 626	0,65
Honeywell International Inc.	377	USD	82 959	80 791	0,40
Intuit Inc.	1 447	USD	589 783	563 201	2,76
Lyft Inc.-A-	9 481	USD	131 786	104 481	0,51
McDonald's Corp.	4 097	USD	1 120 079	1 079 682	5,28
Microsoft Corp.	352	USD	89 651	84 417	0,41
Natera Inc.	4 017	USD	142 443	161 363	0,79
Newmont Corp.	2 623	USD	123 596	123 806	0,61
NextEra Energy Inc.	7 240	USD	617 500	605 264	2,96
Omega Healthcare Investors REIT Inc.	2 258	USD	66 805	63 111	0,31
Par Pacific Holdings Inc.	30 636	USD	527 245	712 287	3,49
Paychex Inc.	5 743	USD	661 823	663 661	3,25
Pinnacle West Capital Corp.	3 720	USD	252 253	282 869	1,38
Poshmark Inc.-A-	37 357	USD	661 966	667 943	3,27
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	681	USD	511 908	491 335	2,41
Seagen Inc.	1 038	USD	132 656	133 393	0,65
SentinelOne Inc.-A-	45 435	USD	1 008 657	662 897	3,24
Signify Health Inc.-A-	4 258	USD	124 334	122 034	0,60

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
STORE Capital REIT Corp.	4 501	USD	142 457	144 302	0,71
Suburban Propane Partners LP	33 200	USD	532 528	503 976	2,47
Synopsys Inc.	264	USD	87 817	84 293	0,41
Trade Desk Inc.-A-	9 100	USD	362 999	407 953	2,00
UnitedHealth Group Inc.	1 137	USD	617 289	602 815	2,95
Unum Group	11 898	USD	543 501	488 175	2,39
Viatis Inc.	5 936	USD	66 127	66 068	0,32
VMware Inc.-A-	5 794	USD	672 799	711 271	3,48
Wolfspeed Inc.	1 695	USD	146 041	117 023	0,57
Workday Inc.-A-	946	USD	132 648	158 294	0,77
Yum! Brands Inc.	1 107	USD	141 995	141 785	0,69
			15 704 375	15 107 662	73,95
Total - Actions			20 546 626	19 731 946	96,59
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			20 546 626	19 731 946	96,59
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			20 546 626	19 731 946	96,59

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Allemagne					
Commerzbank AG	407 130	EUR	3 506 087	3 839 324	5,24
Puma SE	60 062	EUR	3 337 258	3 634 535	4,97
			6 843 345	7 473 859	10,21
Suisse					
Givaudan SA	1 135	CHF	3 547 027	3 475 416	4,74
Nestle SA	31 944	CHF	3 630 041	3 699 179	5,05
Novartis AG	31 931	CHF	2 670 505	2 884 903	3,94
Swiss Life Holdings AG	2 192	CHF	1 084 772	1 129 643	1,54
Swiss Re AG	18 300	CHF	1 475 682	1 710 532	2,34
Zurich Insurance Group AG	3 081	CHF	1 359 124	1 472 899	2,01
			13 767 151	14 372 572	19,62
États-Unis					
Alphabet Inc.-C-	52 808	USD	5 358 415	4 685 654	6,40
Amazon.com Inc.	28 791	USD	2 949 350	2 418 444	3,30
American Electric Power Co. Inc.	25 312	USD	2 277 574	2 403 374	3,28
Automatic Data Processing Inc.	4 773	USD	1 179 122	1 140 079	1,56
Berkshire Hathaway Inc.-B-	9 628	USD	2 867 212	2 974 089	4,06
Citizens Financial Group Inc.	60 565	USD	2 395 951	2 384 444	3,25
Colgate-Palmolive Co.	33 011	USD	2 461 630	2 600 937	3,55
Coterra Energy Inc.	33 942	USD	864 842	833 955	1,14
EQT Corp.	58 312	USD	2 141 800	1 972 695	2,69
General Dynamics Corp.	9 714	USD	2 433 260	2 410 140	3,29
Lowe's Cos Inc.	8 912	USD	1 862 786	1 775 627	2,42
MarketAxess Holdings Inc.	12 551	USD	2 912 962	3 500 348	4,78
Merck & Co. Inc.	31 268	USD	3 474 187	3 469 185	4,74
Meta Platforms Inc.-A-	24 977	USD	3 705 840	3 005 732	4,10
Microsoft Corp.	27 259	USD	6 637 840	6 537 253	8,93
Morgan Stanley	1 981	USD	162 779	168 425	0,23
Nasdaq Inc.	50 345	USD	3 416 412	3 088 666	4,22
Netflix Inc.	7 845	USD	1 525 693	2 313 334	3,16
Thermo Fisher Scientific Inc.	6 435	USD	3 474 192	3 543 690	4,84
Truist Financial Corp.	9 643	USD	455 728	414 938	0,57
United Airlines Holdings Inc.	37 616	USD	1 618 240	1 418 123	1,94
			54 175 815	53 059 132	72,45
Total - Actions			74 786 311	74 905 563	102,28
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			74 786 311	74 905 563	102,28
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			74 786 311	74 905 563	102,28

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
ANDRITZ AG	181 676	EUR	9 495 867	10 383 004	0,48
			9 495 867	10 383 004	0,48
Belgique					
Ageas SA	93 362	EUR	4 087 785	4 127 111	0,19
Groupe Bruxelles Lambert SA	22 261	EUR	1 811 701	1 771 875	0,08
			5 899 486	5 898 986	0,27
Bermudes					
Brookfield Infrastructure Partners LP	14 579	USD	440 723	451 803	0,02
			440 723	451 803	0,02
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	20 000	USD	4 530 857	1 761 800	0,08
Daqo New Energy Corp.-ADR-	108 356	USD	4 428 602	4 183 625	0,19
Pinduoduo Inc.-ADR-	231 208	USD	17 851 868	18 855 013	0,87
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	184 508	USD	2 561 745	2 516 689	0,12
			29 373 072	27 317 127	1,26
Danemark					
Coloplast A/S-B-	177 928	DKK	21 634 947	20 734 881	0,95
DSV A/S	85 522	DKK	13 102 324	13 458 222	0,62
Novo Nordisk A/S-B-	17 646	DKK	2 082 256	2 375 474	0,11
Pandora A/S	298 262	DKK	22 381 401	20 893 343	0,96
Tryg A/S	933 641	DKK	21 726 292	22 155 692	1,02
			80 927 220	79 617 612	3,66
Finlande					
Neste OYJ	65 947	EUR	3 057 988	3 027 829	0,14
Nokian Renkaat OYJ	847 216	EUR	9 331 240	8 662 149	0,40
Nordea Bank Abp	1 040	EUR	10 206	11 133	0,00
Sampo OYJ-A-	426 237	EUR	22 053 559	22 208 278	1,02
			34 452 993	33 909 389	1,56
Allemagne					
Deutsche Bank AG	388 944	EUR	4 153 639	4 395 082	0,20
HUGO BOSS AG	171 846	EUR	8 812 950	9 933 083	0,46
RWE AG	68 731	EUR	3 057 966	3 050 756	0,14
			16 024 555	17 378 921	0,80
Inde					
Infosys Ltd.-ADR-	113 105	USD	2 031 366	2 037 021	0,09
			2 031 366	2 037 021	0,09
Irlande					
Alkermes PLC	5 293	USD	122 744	138 306	0,01
Prothena Corp. PLC	3 203	USD	179 112	192 981	0,01
			301 856	331 287	0,02
Israël					
Airport City Ltd.	39 217	ILS	716 517	625 294	0,03
Ashtröm Group Ltd.	35 690	ILS	858 886	664 440	0,03
Big Shopping Centers Ltd.	18 134	ILS	2 166 205	1 850 146	0,08
Delek Group Ltd.	27 309	ILS	4 912 553	2 995 206	0,14
Nice Ltd.	90 961	ILS	18 619 000	17 529 681	0,81
Nova Ltd.	50 340	ILS	4 663 559	4 074 565	0,19
OPC Energy Ltd.	46 030	ILS	500 157	511 372	0,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Israël (suite)					
Shapir Engineering and Industry Ltd.	107 759	ILS	907 854	848 390	0,04
Strauss Group Ltd.	21 794	ILS	559 312	576 211	0,03
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	1 781 843	ILS	14 518 885	16 659 487	0,77
Tower Semiconductor Ltd.	216 727	ILS	10 120 830	9 422 112	0,43
			58 543 758	55 756 904	2,57
Japon					
Electric Power Development Co. Ltd.	186 907	JPY	2 584 263	2 969 094	0,14
FUJIFILM Holdings Corp.	169 050	JPY	7 776 084	8 488 054	0,39
GS Yuasa Corp.	285 401	JPY	4 330 394	4 585 624	0,21
Honda Motor Co. Ltd.	150 251	JPY	3 621 984	3 452 659	0,16
ITOCHU Corp.	584 378	JPY	17 696 626	18 362 433	0,85
Itochu Techno-Solutions Corp.	254 612	JPY	5 915 468	5 924 126	0,27
Japan Post Holdings Co. Ltd.	2 177 478	JPY	14 609 654	18 309 992	0,84
Jeol Ltd.	64 300	JPY	2 232 532	1 749 494	0,08
JTEKT Corp.	1 249 700	JPY	8 657 820	8 798 903	0,41
Kakaku.com Inc.	117 800	JPY	2 089 498	1 885 586	0,09
Keyence Corp.	4 556	JPY	1 496 667	1 775 509	0,08
Komatsu Ltd.	288 652	JPY	5 679 017	6 291 736	0,29
MEIJI Holdings Co. Ltd.	56 917	JPY	2 692 075	2 907 428	0,13
Mitsubishi Corp.	87 035	JPY	2 382 910	2 825 199	0,13
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	124 087	JPY	4 852 679	4 922 289	0,23
Mitsubishi Logistics Corp.	190 100	JPY	4 701 328	4 365 478	0,20
Mizuho Financial Group Inc.	673 062	JPY	7 431 000	9 467 604	0,44
NEC Corp.	143 463	JPY	5 176 826	5 039 607	0,23
Nippon Gas Co. Ltd.	99 800	JPY	1 425 763	1 574 774	0,07
Nippon Steel Corp.	535 379	JPY	7 698 128	9 300 001	0,43
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	479 140	JPY	13 206 475	13 661 182	0,63
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	66 771	JPY	4 503 784	5 273 059	0,24
Omron Corp.	141 673	JPY	7 188 037	6 877 226	0,32
Rohm Co. Ltd.	94 659	JPY	7 512 791	6 836 942	0,31
Sankyo Co. Ltd.	55 280	JPY	1 718 313	2 254 018	0,10
Subaru Corp.	576 795	JPY	9 808 048	8 863 177	0,41
Sumitomo Corp.	1 072 086	JPY	14 921 642	17 843 047	0,82
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	472 236	JPY	13 447 555	18 954 579	0,87
Sysmex Corp.	47 504	JPY	2 526 528	2 879 510	0,13
Taiyo Yuden Co. Ltd.	110 008	JPY	2 853 331	3 193 229	0,15
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	250 042	JPY	6 433 990	7 790 539	0,36
Tokyo Electron Ltd.	9 195	JPY	3 011 134	2 709 474	0,13
Toyota Tsusho Corp.	136 581	JPY	5 119 096	5 056 639	0,23
Yakult Honsha Co. Ltd.	111 100	JPY	6 418 925	7 207 670	0,33
			211 720 365	232 395 881	10,70
Jersey					
Aptiv PLC	37 234	USD	3 986 644	3 467 602	0,16
			3 986 644	3 467 602	0,16
Îles Marshall					
Teekay Tankers Ltd.-A-	22 369	USD	701 044	689 189	0,03
			701 044	689 189	0,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas					
ASM International NV	30 000	EUR	7 823 608	7 544 920	0,35
BE Semiconductor Industries NV	28 065	EUR	1 811 720	1 694 105	0,08
Elastic NV	63 744	USD	3 413 491	3 282 816	0,15
Koninklijke DSM NV	66 480	EUR	8 646 826	8 109 671	0,37
LyondellBasell Industries NV-A-	3 121	USD	261 384	259 137	0,01
QIAGEN NV	169 231	EUR	7 747 365	8 490 556	0,39
			29 704 394	29 381 205	1,35
Norvège					
Adevinta ASA	3 611 730	NOK	25 815 777	24 051 313	1,11
Aker BP ASA	267 841	NOK	7 877 283	8 268 242	0,38
DNB Bank ASA	1 174 011	NOK	21 774 464	23 173 935	1,07
Equinor ASA	80 136	NOK	2 833 463	2 861 826	0,13
Mowi ASA	934 963	NOK	14 602 721	15 869 030	0,73
Salmar ASA	143 973	NOK	5 198 589	5 623 877	0,26
Telenor ASA	4 267 767	NOK	39 289 220	39 684 038	1,82
			117 391 517	119 532 261	5,50
Suède					
Holmen AB-B-	12 386	SEK	500 654	492 017	0,02
			500 654	492 017	0,02
Suisse					
Givaudan SA	180	CHF	547 853	551 167	0,03
Roche Holdings AG	67 143	CHF	22 101 403	21 081 973	0,97
Schindler Holdings AG	69 700	CHF	12 230 821	12 565 889	0,58
TE Connectivity Ltd.	30 498	USD	3 854 642	3 501 170	0,16
Zurich Insurance Group AG	3 804	CHF	1 650 688	1 818 536	0,08
			40 385 407	39 518 735	1,82
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.-ADR-	229 830	USD	16 791 380	17 120 037	0,79
			16 791 380	17 120 037	0,79
Royaume-Uni					
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	16 881	USD	440 594	437 218	0,02
Atlassian Corp. Ltd.-A-	30 000	USD	3 699 000	3 860 400	0,18
Shell PLC	63 344	EUR	1 811 741	1 790 150	0,08
			5 951 335	6 087 768	0,28
États-Unis					
1Life Healthcare Inc.	166 783	USD	2 828 531	2 786 944	0,13
3M Co.	76 955	USD	9 754 816	9 228 444	0,42
Acadia Healthcare Co. Inc.	7 568	USD	589 926	622 998	0,03
Activision Blizzard Inc.	127 905	USD	9 676 661	9 791 128	0,45
Adobe Inc.	57 289	USD	18 506 734	19 279 467	0,89
Advanced Micro Devices Inc.	116 009	USD	9 565 247	7 513 903	0,35
Aflac Inc.	20 018	USD	1 441 096	1 440 095	0,07
Airbnb Inc.-A-	5 476	USD	516 989	468 198	0,02
Akamai Technologies Inc.	31 586	USD	2 655 435	2 662 700	0,12
Akero Therapeutics Inc.	15 229	USD	757 186	834 549	0,04
Alliant Energy Corp.	19 384	USD	1 072 129	1 070 191	0,05
Alphabet Inc.-A-	386 317	USD	38 759 306	34 084 749	1,57
Alphabet Inc.-C-	535 573	USD	55 666 058	47 521 392	2,19

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Altice USA Inc.-A-	2 022 541	USD	9 566 619	9 303 689	0,43
Amazon.com Inc.	464 433	USD	45 009 258	39 012 372	1,80
Ambac Financial Group Inc.	64 917	USD	1 038 023	1 132 152	0,05
American Electric Power Co. Inc.	54 144	USD	4 871 877	5 140 973	0,24
American Water Works Co. Inc.	54 730	USD	8 048 047	8 341 947	0,38
Apple Inc.	539 209	USD	76 817 734	70 059 425	3,22
Atmos Energy Corp.	48 264	USD	5 539 259	5 408 946	0,25
Automatic Data Processing Inc.	16 778	USD	4 315 302	4 007 593	0,18
Avis Budget Group Inc.	50 315	USD	7 537 081	8 248 138	0,38
Avnet Inc.	78 226	USD	3 359 807	3 252 637	0,15
Bank of America Corp.	717 385	USD	25 770 108	23 759 791	1,09
Bank of New York Mellon Corp.	360 727	USD	15 487 244	16 420 293	0,76
Becton Dickinson and Co.	96 956	USD	24 042 179	24 655 911	1,13
Berkshire Hathaway Inc.-B-	188 756	USD	57 579 280	58 306 728	2,68
BioCryst Pharmaceuticals Inc.	13 439	USD	162 881	154 280	0,01
Biogen Inc.	28 287	USD	8 426 963	7 833 236	0,36
BioMarin Pharmaceutical Inc.	16 235	USD	1 552 228	1 680 160	0,08
BlackRock Inc.	9 409	USD	6 706 359	6 667 500	0,31
Blackstone Group Inc.-A-	93 058	USD	7 015 643	6 903 973	0,32
Boeing Co.	122 942	USD	18 192 590	23 419 222	1,08
Booking Holdings Inc.	4 234	USD	8 167 858	8 532 696	0,39
Boston Scientific Corp.	248 744	USD	10 182 402	11 509 385	0,53
Braze Inc.-A-	6 816	USD	335 484	185 940	0,01
Cadence Design Systems Inc.	38 641	USD	6 420 994	6 207 290	0,29
Cargurus Inc.	234 877	USD	3 332 905	3 290 627	0,15
CDW Corp.	15 136	USD	2 807 425	2 702 987	0,12
Ceridian HCM Holdings Inc.	8 416	USD	537 698	539 886	0,03
CH Robinson Worldwide Inc.	53 676	USD	5 121 764	4 914 575	0,23
Charles Schwab Corp.	160 750	USD	12 581 903	13 384 045	0,62
Charter Communications Inc.-A-	17 998	USD	7 878 096	6 103 122	0,28
Cheniere Energy Inc.	8 814	USD	1 389 175	1 321 747	0,06
Chesapeake Energy Corp.	5 928	USD	586 042	559 425	0,03
Chevron Corp.	129 874	USD	24 015 237	23 311 084	1,07
Cincinnati Financial Corp.	58 387	USD	5 968 319	5 978 245	0,28
Cinemark Holdings Inc.	242 937	USD	2 831 669	2 103 834	0,10
Citigroup Inc.	124 645	USD	5 748 627	5 637 693	0,26
Clean Harbors Inc.	31 142	USD	3 589 624	3 553 925	0,16
CMS Energy Corp.	42 694	USD	2 656 421	2 703 811	0,12
CNO Financial Group Inc.	38 573	USD	862 492	881 393	0,04
Coherent Corp.	28 876	USD	945 978	1 013 548	0,05
Coinbase Global Inc.-A-	5 861	USD	355 821	207 421	0,01
Colgate-Palmolive Co.	72 785	USD	5 433 732	5 734 730	0,26
Conagra Brands Inc.	21 534	USD	796 432	833 366	0,04
Constellation Brands Inc.-A-	127 060	USD	30 746 649	29 446 155	1,36
Cooper Cos Inc.	2 005	USD	630 974	662 993	0,03
Costco Wholesale Corp.	5 594	USD	2 712 866	2 553 661	0,12
Coterra Energy Inc.	355 636	USD	9 294 384	8 737 977	0,40
CSX Corp.	67 839	USD	2 174 240	2 101 652	0,10

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Cummins Inc.	42 165	USD	10 329 724	10 216 158	0,47
Customers Bancorp Inc.	34 221	USD	1 020 470	969 823	0,04
Darling Ingredients Inc.	37 623	USD	2 836 774	2 354 824	0,11
Deckers Outdoor Corp.	8 579	USD	3 033 878	3 424 394	0,16
Denbury Inc.	16 100	USD	1 488 928	1 401 022	0,06
Dollar Tree Inc.	65 247	USD	9 522 213	9 228 536	0,42
Duke Energy Corp.	149 501	USD	15 002 425	15 397 108	0,71
eBay Inc.	3	USD	132	124	0,00
Elanco Animal Health Inc.	647 890	USD	8 316 538	7 917 216	0,36
Elevance Health Inc.	13 788	USD	7 193 665	7 072 830	0,33
elf Beauty Inc.	20 000	USD	1 009 800	1 106 000	0,05
Eli Lilly & Co.	36 750	USD	13 270 466	13 444 620	0,62
EMCOR Group Inc.	7 900	USD	1 140 365	1 170 069	0,05
Energy Transfer LP	1 628 110	USD	20 025 753	19 325 666	0,89
Enhabit Inc.	254 302	USD	3 160 974	3 346 614	0,15
Enovis Corp.	27 800	USD	1 434 480	1 487 856	0,07
Enphase Energy Inc.	46 309	USD	10 169 126	12 270 033	0,56
Entegris Inc.	7 268	USD	461 591	476 708	0,02
Investnet Inc.	23 601	USD	1 114 439	1 456 182	0,07
Evo Payments Inc.-A-	25 153	USD	838 350	851 178	0,04
Expedia Group Inc.	1 842	USD	166 406	161 359	0,01
Extreme Networks Inc.	75 400	USD	1 367 756	1 380 574	0,06
Exxon Mobil Corp.	221 541	USD	24 071 773	24 435 972	1,12
FactSet Research Systems Inc.	31 648	USD	14 529 280	12 697 494	0,58
Federated Hermes Inc.	32 289	USD	1 170 476	1 172 414	0,05
Fidelity National Information Services Inc.	175 388	USD	12 140 357	11 900 076	0,55
Figs Inc.-A-	47 314	USD	288 615	318 423	0,01
First American Financial Corp.	20 511	USD	1 069 033	1 073 546	0,05
First Solar Inc.	36 264	USD	5 570 876	5 431 985	0,25
FirstEnergy Corp.	44 653	USD	1 692 349	1 872 747	0,09
General Dynamics Corp.	37 486	USD	9 325 307	9 300 651	0,43
Genworth Financial Inc.-A-	309 506	USD	1 535 150	1 637 287	0,08
Goldman Sachs Group Inc.	165 095	USD	58 081 052	56 690 321	2,61
Harmony Biosciences Holdings Inc.	48 900	USD	2 877 765	2 694 390	0,12
Hartford Financial Services Group Inc.	78 790	USD	5 847 006	5 974 646	0,28
Healthpeak Properties REIT Inc.	112 959	USD	2 858 992	2 831 882	0,13
Hershey Co.	8 484	USD	1 969 900	1 964 640	0,09
Hope Bancorp Inc.	88 357	USD	1 166 312	1 131 853	0,05
Howard Hughes Corp.	55 100	USD	4 255 373	4 210 742	0,19
IAA Inc.	35 493	USD	1 387 710	1 419 720	0,07
Illumina Inc.	5 510	USD	1 720 131	1 114 122	0,05
Impinj Inc.	34 920	USD	3 368 034	3 812 566	0,18
Insmid Inc.	8 509	USD	158 438	170 010	0,01
Inspire Medical Systems Inc.	716	USD	145 148	180 346	0,01
Intuitive Surgical Inc.	36 505	USD	9 662 143	9 686 602	0,45
Iridium Communications Inc.	20 551	USD	1 074 201	1 056 321	0,05
Keysight Technologies Inc.	85 656	USD	14 491 304	14 653 172	0,67
Las Vegas Sands Corp.	56 817	USD	2 480 062	2 731 193	0,13

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
LCI Industries	4 671	USD	428 424	431 834	0,02
Lesaka Technologies Inc.	112 757	USD	646 098	513 044	0,02
Liberty Broadband Corp.-C-	45 781	USD	3 691 780	3 491 717	0,16
Lithia Motors Inc.	5 402	USD	1 297 344	1 106 005	0,05
Lockheed Martin Corp.	42 335	USD	20 772 514	20 595 554	0,95
Lowe's Cos Inc.	23 308	USD	4 871 838	4 643 886	0,21
MACOM Technology Solutions Holdings Inc.	2 635	USD	175 096	165 952	0,01
Marathon Oil Corp.	184 328	USD	5 052 431	4 989 759	0,23
Marathon Petroleum Corp.	97 512	USD	11 269 139	11 349 422	0,52
McDonald's Corp.	29 777	USD	8 024 465	7 847 133	0,36
Merck & Co. Inc.	31 504	USD	3 500 409	3 495 369	0,16
Meta Platforms Inc.-A-	113 107	USD	16 117 037	13 611 296	0,63
Microsoft Corp.	175 337	USD	42 729 812	42 049 319	1,94
Mirati Therapeutics Inc.	2 823	USD	167 799	127 910	0,01
Moderna Inc.	8 458	USD	1 257 028	1 519 226	0,07
Mohawk Industries Inc.	4 448	USD	428 609	454 675	0,02
Moody's Corp.	24 379	USD	7 176 202	6 792 477	0,31
Morgan Stanley	301 779	USD	25 403 561	25 657 251	1,18
Mr Cooper Group Inc.	200 000	USD	9 605 493	8 026 000	0,37
MRC Global Inc.	13 771	USD	134 267	159 468	0,01
Netflix Inc.	14 961	USD	3 237 845	4 411 700	0,20
NETGEAR Inc.	6 006	USD	239 159	108 769	0,01
Newell Brands Inc.	22 103	USD	285 571	289 107	0,01
Newmont Corp.	71 966	USD	3 339 222	3 396 795	0,16
NextEra Energy Inc.	269 296	USD	22 930 554	22 513 146	1,04
Norfolk Southern Corp.	28 315	USD	6 978 054	6 977 382	0,32
NVIDIA Corp.	64 405	USD	9 627 597	9 412 147	0,43
Omega Healthcare Investors REIT Inc.	93 801	USD	2 884 422	2 621 738	0,12
OPKO Health Inc.	757 326	ILS	1 981 070	873 334	0,04
Option Care Health Inc.	128 321	USD	4 022 863	3 861 179	0,18
O'Reilly Automotive Inc.	10 146	USD	7 509 085	8 563 528	0,39
PacWest Bancorp	17 469	USD	422 226	400 914	0,02
Parker-Hannifin Corp.	1 729	USD	510 866	503 139	0,02
PayPal Holdings Inc.	245 662	USD	17 214 307	17 496 048	0,81
PBF Energy Inc.-A-	104 304	USD	3 821 699	4 253 517	0,20
PepsiCo Inc.	11 231	USD	2 056 621	2 028 992	0,09
Pfizer Inc.	473 423	USD	22 237 532	24 258 194	1,12
Pilgrim's Pride Corp.	39 600	USD	1 003 464	939 708	0,04
PPL Corp.	721 384	USD	21 029 671	21 078 840	0,97
Privia Health Group Inc.	25 166	USD	916 797	571 520	0,03
Prologis REIT Inc.	20 100	USD	2 220 045	2 265 873	0,10
Prudential Financial Inc.	17 626	USD	1 725 057	1 753 082	0,08
PTC Therapeutics Inc.	5 274	USD	185 223	201 309	0,01
Pulmonx Corp.	335 363	USD	5 348 196	2 827 110	0,13
Qualcomm Inc.	6 721	USD	850 139	738 907	0,03
Rapid7 Inc.	7 108	USD	205 350	241 530	0,01
Raytheon Technologies Corp.	227 756	USD	22 930 474	22 985 135	1,06
Recursion Pharmaceuticals Inc.-A-	11 988	USD	115 085	92 427	0,00

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Rollins Inc.	232 408	USD	9 209 309	8 492 188	0,39
Rush Enterprises Inc.-A-	21 707	USD	1 104 018	1 134 842	0,05
S&P Global Inc.	46 688	USD	16 355 273	15 637 679	0,72
Sabra Health Care REIT Inc.	1 148 201	USD	14 111 390	14 272 138	0,66
Salesforce Inc.	152 581	USD	23 459 615	20 230 715	0,93
Schneider National Inc.-B-	121 669	USD	3 008 874	2 847 055	0,13
Seagen Inc.	2 799	USD	368 180	359 699	0,02
SEI Investments Co.	7 415	USD	427 771	432 294	0,02
Semtech Corp.	173 122	USD	4 780 692	4 966 870	0,23
ServiceNow Inc.	15 407	USD	6 723 428	5 982 076	0,28
Sherwin-Williams Co.	9 701	USD	2 450 461	2 302 338	0,11
Signify Health Inc.-A-	496 734	USD	14 466 728	14 236 396	0,66
SkyWest Inc.	4 586	USD	186 742	75 715	0,00
Splunk Inc.	318 653	USD	27 202 748	27 432 837	1,26
SpringWorks Therapeutics Inc.	46 226	USD	1 104 801	1 202 338	0,06
SS&C Technologies Holdings Inc.	78 000	USD	4 221 360	4 060 680	0,19
Starbucks Corp.	6 680	USD	650 498	662 656	0,03
STORE Capital REIT Corp.	148 538	USD	4 649 239	4 762 128	0,22
SVB Financial Group	28 562	USD	8 561 526	6 573 259	0,30
Synchrony Financial	110 904	USD	3 869 472	3 644 305	0,17
Tempur Sealy International Inc.	27 344	USD	857 234	938 720	0,04
Teradata Corp.	33 300	USD	1 031 634	1 120 878	0,05
Terex Corp.	37 537	USD	1 626 103	1 603 581	0,07
Tesla Inc.	76 554	USD	19 574 052	9 429 922	0,43
Thermo Fisher Scientific Inc.	9 359	USD	5 052 831	5 153 908	0,24
T-Mobile US Inc.	134 928	USD	19 108 503	18 889 920	0,87
TopBuild Corp.	11 774	USD	1 727 599	1 842 513	0,08
Trade Desk Inc.-A-	9 926	USD	429 994	444 983	0,02
TransDigm Group Inc.	15 055	USD	9 454 691	9 479 381	0,44
Trimble Inc.	18 272	USD	1 168 358	923 832	0,04
Truist Financial Corp.	269 708	USD	11 659 062	11 605 535	0,53
Tyson Foods Inc.-A-	121 446	USD	7 815 050	7 560 013	0,35
Udemy Inc.	83 144	USD	1 000 222	877 169	0,04
UMB Financial Corp.	23 115	USD	1 872 777	1 930 565	0,09
Veracyte Inc.	5 180	USD	129 293	122 921	0,01
VeriSign Inc.	1 063	USD	198 366	218 383	0,01
Verizon Communications Inc.	95 058	USD	3 604 331	3 745 285	0,17
Vertex Pharmaceuticals Inc.	28 135	USD	8 708 195	8 124 825	0,37
Vimeo Inc.	91 323	USD	633 782	313 238	0,01
VMware Inc.-A-	25 073	USD	3 032 329	3 077 961	0,14
Walmart Inc.	40 000	USD	5 812 400	5 671 600	0,26
Warrior Met Coal Inc.	192 433	USD	7 235 992	6 665 879	0,31
Waste Management Inc.	62 792	USD	10 535 870	9 850 809	0,45
Wells Fargo & Co.	625 976	USD	29 297 997	25 846 549	1,19
West Pharmaceutical Services Inc.	2	USD	450	471	0,00
Weyerhaeuser REIT Co.	155 067	USD	4 887 712	4 807 077	0,22
Workday Inc.-A-	13 575	USD	1 948 148	2 271 505	0,10
Xencor Inc.	3 756	USD	110 126	97 806	0,00

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Zebra Technologies Corp.-A-	13 514	USD	3 639 591	3 465 125	0,16
Zoom Video Communications Inc.-A-	96 596	USD	9 203 978	6 543 413	0,30
			1 583 621 182	1 524 973 294	70,19
Total - Actions			2 248 244 818	2 206 740 043	101,57
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 248 244 818	2 206 740 043	101,57
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 248 244 818	2 206 740 043	101,57

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Canada					
Agnico Eagle Mines Ltd.	115 110	CAD	5 987 565	5 977 445	1,98
Air Canada	34 739	CAD	672 955	497 132	0,16
Algonquin Power & Utilities Corp.	126 709	CAD	1 696 102	824 808	0,27
AltaGas Ltd.	52 538	CAD	1 002 215	906 556	0,30
Bank of Montreal	121 966	CAD	10 998 838	11 041 256	3,65
Bank of Nova Scotia	217 322	CAD	12 756 096	10 640 349	3,52
BCE Inc.	13 638	CAD	653 930	598 786	0,20
Brookfield Corp.	255 305	CAD	8 949 744	8 023 091	2,65
Brookfield Renewable Corp.-A- BRP Inc.	24 146 6 786	CAD CAD	1 031 135 510 929	664 173 517 007	0,22 0,17
Cameco Corp.	152 548	CAD	3 260 944	3 455 255	1,14
Canadian Apartment Properties REIT	15 824	CAD	623 031	498 445	0,16
Canadian Imperial Bank of Commerce	164 331	CAD	7 953 953	6 642 613	2,20
Canadian National Railway Co.	116 218	CAD	12 277 497	13 795 714	4,56
Canadian Pacific Railway Ltd.	183 954	CAD	12 038 013	13 705 418	4,53
Canadian Tire Corp. Ltd.-A-	10 373	CAD	1 280 982	1 083 272	0,36
Canadian Utilities Ltd.-A-	24 020	CAD	673 720	649 716	0,21
CCL Industries Inc.-B-	37 476	CAD	1 754 131	1 599 773	0,53
CGI Inc.	43 796	CAD	3 376 953	3 772 413	1,25
Constellation Software Inc.	4 154	CAD	5 506 203	6 480 970	2,14
Descartes Systems Group Inc.	17 512	CAD	1 206 554	1 219 940	0,40
Dollarama Inc.	51 550	CAD	2 360 268	3 012 838	1,00
Element Fleet Management Corp.	71 561	CAD	1 003 917	974 427	0,32
Empire Co. Ltd.-A-	41 089	CAD	1 151 987	1 081 393	0,36
Enbridge Inc.	713 913	CAD	29 758 934	27 883 151	9,22
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 160	CAD	2 107 014	2 462 535	0,81
First Quantum Minerals Ltd.	148 266	CAD	3 009 890	3 095 646	1,02
FirstService Corp.	7 436	CAD	1 052 133	909 969	0,30
Fortis Inc.	89 599	CAD	3 765 231	3 582 770	1,18
George Weston Ltd.	18 158	CAD	1 920 871	2 251 273	0,74
GFL Environmental Inc.	36 054	CAD	1 065 322	1 052 124	0,35
Gildan Activewear Inc.	34 143	CAD	1 067 737	934 368	0,31
Great-West Lifeco Inc.	50 821	CAD	1 294 821	1 173 990	0,39
Hydro One Ltd.	61 648	CAD	1 409 967	1 650 225	0,55
iA Financial Corp. Inc.	19 263	CAD	958 102	1 126 963	0,37
IGM Financial Inc.	15 086	CAD	461 861	420 865	0,14
Intact Financial Corp.	31 886	CAD	3 950 732	4 586 812	1,52
Ivanhoe Mines Ltd.-A-	152 994	CAD	1 158 772	1 208 189	0,40
Keyera Corp.	77 979	CAD	1 919 586	1 702 940	0,56
Kinross Gold Corp.	327 949	CAD	1 562 228	1 336 048	0,44
Loblaw Cos Ltd.	41 316	CAD	3 084 228	3 650 579	1,21
Lundin Mining Corp.	166 815	CAD	1 215 444	1 023 088	0,34
Magna International Inc.	51 396	CAD	3 147 081	2 885 110	0,95
Manulife Financial Corp.	346 338	CAD	6 279 085	6 172 968	2,04
Metro Inc.	60 200	CAD	2 966 790	3 330 893	1,10
National Bank of Canada	61 129	CAD	3 875 424	4 115 870	1,36
Northland Power Inc.	44 239	CAD	1 421 975	1 212 291	0,40
Nutrien Ltd.	135 907	CAD	9 880 534	9 915 057	3,28

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Canada (suite)					
Nuvei Corp. 144A	13 439	CAD	818 141	341 294	0,11
Onex Corp.	13 168	CAD	811 050	634 517	0,21
Open Text Corp.	55 679	CAD	2 202 472	1 648 652	0,54
Pan American Silver Corp.	53 008	CAD	1 281 649	864 590	0,29
Parkland Corp.	55 136	CAD	1 563 027	1 208 968	0,40
Pembina Pipeline Corp.	195 682	CAD	7 039 377	6 637 547	2,19
Power Corp. of Canada	100 401	CAD	2 614 683	2 360 066	0,78
Quebecor Inc.-B-	29 381	CAD	672 314	654 863	0,22
Restaurant Brands International Inc.	54 403	CAD	3 192 008	3 516 049	1,16
RioCan Real Estate Investment Trust REIT	27 792	CAD	476 031	433 407	0,14
Ritchie Bros Auctioneers Inc.	21 934	CAD	1 214 915	1 266 068	0,42
Rogers Communications Inc.-B-	66 352	CAD	3 177 103	3 103 234	1,03
Royal Bank of Canada	252 798	CAD	22 934 338	23 750 829	7,85
Saputo Inc.	63 211	CAD	1 596 255	1 563 772	0,52
Shaw Communications Inc.-B-	89 329	CAD	2 253 954	2 571 847	0,85
Shopify Inc.-A-	244 839	CAD	14 501 305	8 494 691	2,81
Sun Life Financial Inc.	106 439	CAD	4 859 346	4 937 224	1,63
TC Energy Corp.	356 791	CAD	18 187 768	14 214 235	4,70
TELUS Corp.	87 799	CAD	1 858 247	1 693 190	0,56
TFI International Inc.	15 755	CAD	1 500 355	1 576 837	0,52
Thomson Reuters Corp.	33 476	CAD	2 992 040	3 816 158	1,26
TMX Group Ltd.	10 110	CAD	1 030 737	1 011 187	0,33
Toromont Industries Ltd.	16 254	CAD	1 266 188	1 172 131	0,39
Toronto-Dominion Bank	330 372	CAD	20 935 422	21 376 223	7,07
West Fraser Timber Co. Ltd.	14 883	CAD	1 159 686	1 073 922	0,35
Wheaton Precious Metals Corp.	113 919	CAD	4 248 454	4 447 629	1,47
WSP Global Inc.	24 555	CAD	2 465 401	2 846 854	0,94
			313 913 690	302 562 498	100,00
Total - Actions			313 913 690	302 562 498	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			313 913 690	302 562 498	100,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			313 913 690	302 562 498	100,00

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Finlande					
Nokian Renkaat OYJ	45 234	EUR	459 463	462 484	0,67
			459 463	462 484	0,67
Suisse					
Novartis AG	28 259	CHF	2 516 551	2 553 145	3,70
Swiss Life Holdings AG	6 392	CHF	3 209 161	3 294 105	4,78
Swiss Re AG	38 211	CHF	3 188 595	3 571 646	5,18
			8 914 307	9 418 896	13,66
États-Unis					
Alphabet Inc.-A-	29 753	USD	2 868 487	2 625 107	3,81
Alphabet Inc.-C-	29 655	USD	3 367 724	2 631 288	3,82
Amazon.com Inc.	36 148	USD	3 699 743	3 036 432	4,40
American Electric Power Co. Inc.	27 692	USD	2 491 726	2 629 355	3,81
APA Corp.	62 855	USD	2 744 249	2 934 071	4,25
Apple Inc.	19 161	USD	2 868 402	2 489 589	3,61
Automatic Data Processing Inc.	3 063	USD	756 684	731 628	1,06
Berkshire Hathaway Inc.-B-	8 540	USD	2 797 374	2 638 006	3,83
Colgate-Palmolive Co.	38 467	USD	2 868 484	3 030 815	4,40
EQT Corp.	58 465	USD	2 147 419	1 977 871	2,87
Gartner Inc.	6 510	USD	2 246 145	2 188 271	3,17
Lowe's Cos Inc.	10 292	USD	2 151 234	2 050 578	2,97
Marathon Oil Corp.	6 041	USD	165 584	163 530	0,24
Merck & Co. Inc.	28 625	USD	3 180 524	3 175 944	4,61
Meta Platforms Inc.-A-	25 381	USD	4 071 330	3 054 350	4,43
Morgan Stanley	40 186	USD	3 302 084	3 416 614	4,95
MSCI Inc.	5 425	USD	2 779 607	2 523 547	3,66
Netflix Inc.	14 833	USD	3 161 436	4 373 955	6,34
Salesforce Inc.	21 813	USD	4 008 575	2 892 186	4,19
Tempur Sealy International Inc.	71 216	USD	2 232 622	2 444 845	3,55
Tesla Inc.	15 899	USD	3 417 967	1 958 439	2,84
Thermo Fisher Scientific Inc.	5 891	USD	3 180 492	3 244 115	4,70
Timken Co.	23 320	USD	1 717 751	1 648 024	2,39
TopBuild Corp.	3 279	USD	481 128	513 131	0,74
			62 706 771	58 371 691	84,64
Total - Actions			72 080 541	68 253 071	98,97
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			72 080 541	68 253 071	98,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			72 080 541	68 253 071	98,97

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Mexique					
Alfa SAB de CV-A-	2 353 797	MXN	1 619 853	1 498 961	1,28
America Movil SAB de CV-Series L-	22 523 272	MXN	18 749 658	20 434 461	17,43
Arca Continental SAB de CV	358 170	MXN	2 397 725	2 908 405	2,48
Banco del Bajío SA 144A	628 083	MXN	2 084 250	1 983 785	1,69
Cemex SAB de CV	12 306 497	MXN	5 753 960	4 976 341	4,25
Coca-Cola Femsa SAB de CV	426 493	MXN	2 437 562	2 885 417	2,46
Fibra Uno Administracion SA de CV REIT	2 489 282	MXN	2 804 077	2 932 888	2,50
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1 579 479	MXN	11 633 621	12 289 902	10,48
Gruma SAB de CV-B-	166 194	MXN	1 855 504	2 223 681	1,90
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV-B-	290 749	MXN	3 728 425	4 164 907	3,55
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV-B-	157 484	MXN	3 096 451	3 674 283	3,13
Grupo Bimbo SAB de CV-Series A-	1 080 146	MXN	3 328 793	4 565 078	3,89
Grupo Carso SAB de CV-A1-	365 446	MXN	1 279 202	1 533 439	1,31
Grupo Financiero Banorte SAB de CV-O-	2 107 351	MXN	14 101 735	15 129 866	12,91
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV-O-	1 743 642	MXN	2 597 655	2 938 393	2,51
Grupo Mexico SAB de CV-Series B-	2 528 713	MXN	9 800 477	8 877 048	7,57
Grupo Televisa SAB	1 951 835	MXN	2 967 985	1 774 828	1,51
Industrias Penoles SAB de CV	112 969	MXN	1 442 359	1 389 326	1,19
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV-A-	1 234 881	MXN	1 936 319	2 095 602	1,79
Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV-A-	1 053 763	MXN	1 087 632	1 036 608	0,89
Orbia Advance Corp. SAB de CV	816 107	MXN	1 686 995	1 444 826	1,23
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	185 207	MXN	1 435 202	1 516 460	1,29
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	4 253 841	MXN	14 608 219	14 972 403	12,77
			112 433 659	117 246 908	100,01
Total - Actions			112 433 659	117 246 908	100,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			112 433 659	117 246 908	100,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			112 433 659	117 246 908	100,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
Erste Group Bank AG	2 242	EUR	66 363	67 036	0,15
OMV AG	1 299	EUR	64 967	62 482	0,14
voestalpine AG	1 889	EUR	57 308	46 809	0,11
			188 638	176 327	0,40
Belgique					
Ageas SA	860	EUR	33 084	35 621	0,08
Elia Group SA	175	EUR	23 800	23 240	0,05
Solvay SA	570	EUR	59 026	53 842	0,12
UCB SA	1 457	EUR	120 208	107 177	0,25
			236 118	219 880	0,50
Danemark					
AP Moller - Maersk A/S-A-	109	DKK	266 776	225 287	0,51
AP Moller - Maersk A/S-B-	189	DKK	489 518	396 988	0,90
Danske Bank A/S	7 434	DKK	121 661	137 255	0,31
			877 955	759 530	1,72
Finlande					
Nokia OYJ	173 203	EUR	808 615	749 450	1,70
Stora Enso OYJ-R-	4 135	EUR	66 638	54 375	0,12
			875 253	803 825	1,82
France					
Alstom SA	4 265	EUR	117 494	97 327	0,22
Arkema SA	497	EUR	56 049	41 688	0,09
BNP Paribas SA	13 657	EUR	784 329	727 235	1,65
Bouygues SA	5 318	EUR	172 374	149 117	0,34
Capgemini SE	2 716	EUR	471 969	423 560	0,96
Carrefour SA	18 100	EUR	309 930	283 084	0,64
Cie de Saint-Gobain	11 208	EUR	616 252	511 645	1,16
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	7 959	EUR	267 838	206 815	0,47
Credit Agricole SA	16 473	EUR	200 656	161 946	0,37
Dassault Aviation SA	481	EUR	60 007	76 094	0,17
Eiffage SA	1 517	EUR	139 446	139 443	0,32
Electricite de France SA	12 790	EUR	114 956	153 480	0,35
Engie SA	44 440	EUR	589 688	594 963	1,35
Ipsen SA	604	EUR	55 352	60 702	0,14
Klepierre REIT SA	7 629	EUR	162 347	164 252	0,37
Orange SA	27 921	EUR	297 345	259 135	0,59
Publicis Groupe SA	2 250	EUR	122 253	133 695	0,30
Renault SA	5 789	EUR	184 617	181 051	0,41
Sanofi	19 381	EUR	1 697 384	1 741 189	3,95
Societe Generale SA	15 830	EUR	471 193	371 688	0,84
Thales SA	1 173	EUR	100 937	139 939	0,32
TotalEnergies SE	15 236	EUR	748 691	893 591	2,03
Valeo SA	2 504	EUR	67 763	41 817	0,09
Vinci SA	6 864	EUR	641 420	640 343	1,45
Vivendi SE	9 835	EUR	99 031	87 669	0,20
Worldline SA 144A	4 165	EUR	183 034	152 148	0,34
			8 732 355	8 433 616	19,12

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Allemagne					
BASF SE	4 395	EUR	213 188	203 884	0,46
Bayer AG	23 040	EUR	1 268 562	1 113 408	2,53
Bayerische Motoren Werke AG	6 811	EUR	596 394	567 901	1,29
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	1 350	EUR	99 406	107 393	0,24
Brenntag SE	1 600	EUR	116 966	95 552	0,22
Commerzbank AG	17 579	EUR	132 050	155 328	0,35
Continental AG	1 516	EUR	132 079	84 866	0,19
Covestro AG 144A	1 934	EUR	97 955	70 688	0,16
Daimler Truck Holdings AG	8 138	EUR	231 337	235 554	0,53
Deutsche Bank AG	38 339	EUR	441 798	405 933	0,92
Deutsche Post AG	14 157	EUR	678 998	498 043	1,13
E.ON SE	15 410	EUR	140 599	143 837	0,33
Evonik Industries AG	1 789	EUR	48 220	32 086	0,07
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	5 141	EUR	238 113	157 160	0,36
Fresenius SE & Co. KGaA	12 651	EUR	418 464	332 089	0,75
HeidelbergCement AG	2 185	EUR	141 219	116 417	0,26
Henkel AG & Co. KGaA	1 224	EUR	77 149	73 746	0,17
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	2 070	EUR	134 918	134 591	0,31
Infineon Technologies AG	19 595	EUR	642 847	557 086	1,26
Mercedes-Benz Group AG	14 545	EUR	950 719	893 063	2,03
Merck KGaA	1 085	EUR	183 932	196 277	0,45
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	4 247	EUR	324 890	217 616	0,49
Rheinmetall AG	274	EUR	53 257	50 978	0,12
RWE AG	8 200	EUR	296 379	341 038	0,77
Siemens AG	8 784	EUR	1 150 028	1 138 758	2,58
United Internet AG	726	EUR	14 651	13 714	0,03
Volkswagen AG	633	EUR	148 378	93 462	0,21
Volkswagen AG-Pref-	4 781	EUR	832 127	556 604	1,26
			9 804 623	8 587 072	19,47
Irlande					
AIB Group PLC	4 863	EUR	15 198	17 585	0,04
Bank of Ireland Group PLC	4 901	EUR	38 651	43 619	0,10
DCC PLC	1 367	GBP	96 454	62 862	0,14
			150 303	124 066	0,28
Italie					
Enel SpA	110 716	EUR	712 015	556 901	1,26
Eni SpA	17 544	EUR	233 263	233 090	0,53
Intesa Sanpaolo SpA	154 832	EUR	367 479	321 741	0,73
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	4 495	EUR	42 539	40 383	0,09
Nexi SpA 144A	9 576	EUR	87 285	70 537	0,16
Prysmian SpA	2 378	EUR	67 422	82 421	0,19
Telecom Italia SpA	275 722	EUR	110 086	59 639	0,13
UniCredit SpA	32 449	EUR	405 794	430 663	0,98
			2 025 883	1 795 375	4,07
Jersey					
Glencore PLC	106 640	GBP	471 140	663 953	1,50
WPP PLC	10 277	GBP	126 328	95 006	0,22
			597 468	758 959	1,72

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	13 347	EUR	352 296	328 003	0,74
Aroundtown SA	32 438	EUR	148 576	70 812	0,16
			500 872	398 815	0,90
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A	4 677	EUR	56 156	60 450	0,14
Aegon NV	26 259	EUR	119 268	124 415	0,28
AerCap Holdings NV	2 436	USD	122 313	133 116	0,30
CNH Industrial NV	14 148	EUR	179 665	211 725	0,48
EXOR NV	797	EUR	55 771	54 435	0,12
ING Groep NV	33 554	EUR	390 676	382 113	0,87
JDE Peet's NV	1 569	EUR	42 155	42 394	0,10
Koninklijke Ahold Delhaize NV	24 774	EUR	664 795	664 934	1,51
Koninklijke Philips NV	19 653	EUR	421 264	275 221	0,62
NN Group NV	3 289	EUR	149 266	125 508	0,28
OCI NV	762	EUR	24 276	25 466	0,06
Randstad NV	1 758	EUR	102 445	100 136	0,23
Stellantis NV	74 838	EUR	1 144 005	992 651	2,25
STMicroelectronics NV	15 320	EUR	540 140	505 484	1,15
			4 012 195	3 698 048	8,39
Norvège					
Norsk Hydro ASA	11 090	NOK	71 006	77 341	0,18
Yara International ASA	1 344	NOK	57 902	55 046	0,12
			128 908	132 387	0,30
Espagne					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	4 052	EUR	87 493	108 472	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	64 353	EUR	343 004	362 565	0,82
Banco Santander SA	250 085	EUR	784 576	700 863	1,59
CaixaBank SA	36 144	EUR	102 657	132 721	0,30
Enagas SA	2 397	EUR	46 535	37 213	0,08
Grifols SA	3 462	EUR	35 227	37 286	0,08
Red Electrica Corp. SA	3 188	EUR	55 791	51 837	0,12
Repsol SA	11 519	EUR	127 970	171 057	0,39
Telefonica SA	58 478	EUR	241 404	197 948	0,45
			1 824 657	1 799 962	4,08
Suède					
Boliden AB	2 013	SEK	68 656	70 825	0,16
Securitas AB-B-	6 306	SEK	66 228	49 313	0,11
Skanska AB-B-	5 023	SEK	107 675	74 530	0,17
SKF AB-B-	5 860	SEK	112 029	83 867	0,19
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	86 840	SEK	800 480	475 581	1,08
Volvo AB-B-	20 968	SEK	397 961	355 393	0,81
			1 553 029	1 109 509	2,52
Suisse					
Adecco Group AG	2 857	CHF	124 560	88 133	0,20
Credit Suisse Group AG	47 787	CHF	303 490	133 766	0,30
Holcim AG	4 519	CHF	202 186	219 127	0,50
Logitech International SA	2 038	CHF	133 618	117 770	0,27

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Novartis AG	26 757	CHF	2 070 840	2 265 114	5,13
Siemens Energy AG	8 563	EUR	171 527	150 495	0,34
			3 006 221	2 974 405	6,74
Royaume-Uni					
3i Group PLC	9 202	GBP	138 858	139 135	0,32
Anglo American PLC	14 807	GBP	539 460	540 140	1,22
Associated British Foods PLC	8 200	GBP	186 019	145 658	0,33
Aviva PLC	21 501	GBP	103 728	107 307	0,24
BAE Systems PLC	38 797	GBP	267 567	374 314	0,85
Barclays PLC	282 648	GBP	624 179	505 003	1,15
Barratt Developments PLC	17 785	GBP	126 162	79 541	0,18
Berkeley Group Holdings PLC	1 064	GBP	52 106	45 247	0,10
BP PLC	92 902	GBP	424 256	497 269	1,13
British American Tobacco PLC	76 037	GBP	2 783 835	2 812 296	6,38
British Land REIT Co. PLC	5 343	GBP	24 490	23 793	0,05
BT Group PLC	119 614	GBP	251 051	151 063	0,34
GSK PLC	45 860	GBP	818 577	743 080	1,68
Haleon PLC	58 612	GBP	201 342	216 253	0,49
Hikma Pharmaceuticals PLC	3 060	GBP	63 771	53 527	0,12
HSBC Holdings PLC	125 467	GBP	743 278	729 273	1,65
Imperial Tobacco Group PLC	28 812	GBP	623 805	672 539	1,53
J Sainsbury PLC	76 274	GBP	241 183	187 154	0,42
Kingfisher PLC	31 912	GBP	118 424	84 921	0,19
Land Securities Group REIT PLC	18 912	GBP	171 270	132 456	0,30
Lloyds Banking Group PLC	791 227	GBP	471 702	404 964	0,92
M&G PLC	14 783	GBP	37 193	31 300	0,07
Melrose Industries PLC	83 213	GBP	152 060	126 147	0,29
NatWest Group PLC	61 270	GBP	179 224	183 141	0,42
Persimmon PLC	3 892	GBP	106 791	53 386	0,12
Phoenix Group Holdings PLC	4 690	GBP	37 375	32 171	0,07
Rio Tinto PLC	11 986	GBP	757 728	783 278	1,78
Shell PLC	40 231	GBP	874 724	1 054 713	2,39
Standard Chartered PLC	42 655	GBP	269 380	299 229	0,68
Taylor Wimpey PLC	54 200	GBP	95 515	62 097	0,14
Tesco PLC	182 829	GBP	590 022	462 003	1,05
Vodafone Group PLC	433 100	GBP	671 395	411 216	0,93
			12 746 470	12 143 614	27,53
Total - Actions			47 260 948	43 915 390	99,56
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			47 260 948	43 915 390	99,56
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			47 260 948	43 915 390	99,56

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
ANDRITZ AG	179 306	EUR	8 616 454	10 247 555	0,16
OMV AG	26 072	EUR	1 322 497	1 338 399	0,02
			9 938 951	11 585 954	0,18
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	69 168	EUR	10 335 441	11 825 886	0,19
Galapagos NV-ADR-	294 207	USD	18 979 293	13 056 907	0,20
			29 314 734	24 882 793	0,39
Bermudes					
Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	1 838	USD	108 019	52 512	0,00
Axalta Coating Systems Ltd.	197 093	USD	5 855 234	5 019 959	0,08
Credicorp Ltd.	33 081	USD	3 966 743	4 487 768	0,07
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	4 257	USD	67 218	52 106	0,00
SFL Corp. Ltd.	113 800	USD	1 052 650	1 049 236	0,02
			11 049 864	10 661 581	0,17
Brésil					
Embraer SA-ADR-	41 924	USD	621 485	458 229	0,01
			621 485	458 229	0,01
Canada					
Aurinia Pharmaceuticals Inc.	10 356	USD	52 091	44 738	0,00
Masonite International Corp.	27 600	USD	1 108 692	2 224 836	0,04
			1 160 783	2 269 574	0,04
Îles Caïmans					
Cambium Networks Corp.	38 809	USD	973 718	840 991	0,01
Daqo New Energy Corp.-ADR-	38 757	USD	2 372 063	1 496 408	0,02
Fresh Del Monte Produce Inc.	39 400	USD	1 032 674	1 031 886	0,02
Futu Holdings Ltd.-ADR-	26 731	USD	3 842 696	1 086 615	0,02
H World Group Ltd.-ADR-	258 007	USD	11 071 080	10 944 657	0,17
Herbalife Nutrition Ltd.	775 776	USD	32 196 991	11 543 547	0,18
JD.com Inc.-ADR-	745	USD	41 981	41 817	0,00
KE Holdings Inc.-ADR-	1 003 129	USD	14 721 701	14 003 681	0,22
Legend Biotech Corp.-ADR-	19 289	USD	1 016 530	962 907	0,02
Niu Technologies-ADR-	262 500	USD	1 254 750	1 372 875	0,02
Pagseguro Digital Ltd.-A-	766 172	USD	10 496 556	6 696 343	0,11
Pinduoduo Inc.-ADR-	287 999	USD	24 132 707	23 486 318	0,37
Silicon Motion Technology Corp.-ADR-	897	USD	60 386	58 296	0,00
StoneCo Ltd.-A-	35 452	USD	475 340	334 667	0,01
TAL Education Group-ADR-	1 697 495	USD	5 941 233	11 967 340	0,19
Tencent Music Entertainment Group-ADR-	704 679	USD	15 651 137	5 834 742	0,09
Theravance Biopharma Inc.	5 250	USD	57 225	58 905	0,00
Trip.com Group Ltd.-ADR-	259 073	USD	9 057 192	8 912 111	0,14
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	294 615	USD	4 178 510	4 018 548	0,07
Vnet Group Inc.-ADR-	7	USD	215	40	0,00
			138 574 685	104 692 694	1,66
Curaçao					
Schlumberger Ltd.	911 149	USD	45 375 220	48 710 026	0,77
			45 375 220	48 710 026	0,77
Danemark					
Danske Bank A/S	118 858	DKK	2 202 706	2 342 071	0,04

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Danemark (suite)					
ISS A/S	34 107	DKK	708 901	721 020	0,01
Jyske Bank A/S	23 518	DKK	1 419 837	1 523 235	0,02
Novo Nordisk A/S-B-	550 248	DKK	58 506 614	74 073 441	1,18
Pandora A/S	138 620	DKK	8 405 010	9 710 373	0,15
Ringkjoebing Landbobank A/S	33 073	DKK	3 478 548	4 499 696	0,07
			74 721 616	92 869 836	1,47
Finlande					
Nordea Bank Abp	3 852 828	SEK	40 519 539	41 296 015	0,65
			40 519 539	41 296 015	0,65
Allemagne					
RWE AG	1 433 718	EUR	55 718 820	63 638 308	1,01
SAP SE	178 936	EUR	16 872 959	18 407 537	0,29
			72 591 779	82 045 845	1,30
Israël					
Cognyte Software Ltd.	81 931	USD	394 907	254 806	0,01
Inmode Ltd.	91 882	USD	7 781 325	3 280 187	0,05
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.-ADR-	120 378	USD	1 269 988	1 097 847	0,02
Wix.com Ltd.	10 938	USD	893 307	840 367	0,01
			10 339 527	5 473 207	0,09
Jersey					
Novocure Ltd.	27 614	USD	5 799 216	2 025 487	0,03
			5 799 216	2 025 487	0,03
Luxembourg					
Spotify Technology SA	15 545	USD	3 366 473	1 227 278	0,02
			3 366 473	1 227 278	0,02
Îles Marshall					
Ardmore Shipping Corp.	107 000	USD	1 619 980	1 541 870	0,03
Costamare Inc.	18 824	USD	184 475	174 687	0,00
DHT Holdings Inc.	407 400	USD	3 956 188	3 617 712	0,06
International Seaways Inc.	32 469	USD	1 245 511	1 202 002	0,02
Scorpio Tankers Inc.	97 301	USD	5 440 099	5 231 875	0,08
			12 446 253	11 768 146	0,19
Pays-Bas					
Aegon NV	1 814 551	EUR	8 702 612	9 175 510	0,15
Argenx SE-ADR-	350 966	USD	102 754 986	132 956 450	2,11
ASML Holdings NV	30 790	USD	18 414 833	16 823 656	0,27
CureVac NV	9 522	USD	85 250	57 418	0,00
Elastic NV	1 411 391	USD	126 081 699	72 686 636	1,15
LyondellBasell Industries NV-A-	15 727	USD	1 312 733	1 305 813	0,02
Merus NV	2 880	USD	60 394	44 553	0,00
ProQR Therapeutics NV	56 844	USD	223 397	210 323	0,00
Wolters Kluwer NV	75 195	EUR	7 733 309	7 845 419	0,12
			265 369 213	241 105 778	3,82
Norvège					
Equinor ASA	98 196	NOK	3 630 812	3 506 786	0,06
			3 630 812	3 506 786	0,06

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Panama					
Copa Holdings SA-A-	82 084	USD	7 360 472	6 826 926	0,11
			7 360 472	6 826 926	0,11
Singapour					
Flex Ltd.	746 708	USD	13 009 493	16 024 354	0,25
			13 009 493	16 024 354	0,25
Suède					
Sandvik AB	1 291 623	SEK	20 890 047	23 354 458	0,37
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-ADR-	246 900	USD	1 422 144	1 441 896	0,02
			22 312 191	24 796 354	0,39
Suisse					
Garmin Ltd.	41 972	USD	3 793 010	3 873 596	0,06
Swiss Life Holdings AG	38 613	CHF	21 087 245	19 899 133	0,32
			24 880 255	23 772 729	0,38
Taïwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.-ADR-	1 020 694	USD	76 456 954	76 031 496	1,21
			76 456 954	76 031 496	1,21
Royaume-Uni					
Atlassian Corp. Ltd.-A-	41 855	USD	8 412 158	5 385 902	0,09
Liberty Global PLC-C-	80 168	USD	2 043 482	1 557 664	0,03
Noble Corp. PLC	541 151	USD	20 455 508	20 406 804	0,32
Royalty Pharma PLC-A-	36 500	USD	1 480 275	1 442 480	0,02
			32 391 423	28 792 850	0,46
États-Unis					
10X Genomics Inc.-A-	6 987	USD	1 306 918	254 606	0,00
1Life Healthcare Inc.	136 488	USD	2 331 215	2 280 714	0,04
89bio Inc.	8 437	USD	225 015	107 403	0,00
Abbott Laboratories	307 240	USD	30 903 183	33 731 880	0,54
AbbVie Inc.	349 941	USD	53 668 521	56 553 965	0,90
Aclaris Therapeutics Inc.	927 920	USD	11 809 988	14 614 740	0,23
ACM Research Inc.-A-	118 679	USD	1 008 771	915 015	0,01
Adaptive Biotechnologies Corp.	10 314	USD	74 776	78 799	0,00
Adicet Bio Inc.	650 832	USD	10 183 462	5 818 438	0,09
Adobe Inc.	113 744	USD	39 157 772	38 278 268	0,61
Advanced Energy Industries Inc.	13 475	USD	1 222 317	1 155 885	0,02
Advanced Micro Devices Inc.	85 632	USD	5 777 756	5 546 385	0,09
Adverum Biotechnologies Inc.	18	USD	215	10	0,00
Aerojet Rocketdyne Holdings Inc.	21 016	USD	1 001 890	1 175 425	0,02
AeroVironment Inc.	17 103	USD	1 404 669	1 465 043	0,02
Air Lease Corp.	63 529	USD	2 367 091	2 440 784	0,04
Akero Therapeutics Inc.	2 795	USD	138 967	153 166	0,00
Alaska Air Group Inc.	73 592	USD	3 169 607	3 160 040	0,05
Alector Inc.	111 800	USD	1 000 610	1 031 914	0,02
Align Technology Inc.	2 757	USD	500 037	581 451	0,01
Allegro MicroSystems Inc.	614	USD	16 245	18 432	0,00
Allison Transmission Holdings Inc.	43 747	USD	1 946 741	1 819 875	0,03
Allscripts Healthcare Solutions Inc.	249 255	USD	4 416 799	4 396 858	0,07
Alphabet Inc.-A-	1 003 509	USD	115 496 846	88 539 599	1,40
Alphabet Inc.-C-	1 358 208	USD	146 694 017	120 513 796	1,91

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Alphatec Holdings Inc.	243 000	USD	2 521 941	3 001 050	0,05
Altice USA Inc.-A-	1 187 043	USD	5 614 713	5 460 398	0,09
Altra Industrial Motion Corp.	355 818	USD	21 158 747	21 260 125	0,34
Altria Group Inc.	460 612	USD	20 999 301	21 054 575	0,33
Amazon.com Inc.	2 286 773	USD	236 472 505	192 088 931	3,05
Amedisys Inc.	107 242	USD	9 812 643	8 958 997	0,14
American Airlines Group Inc.	5 365	USD	75 003	68 243	0,00
American Electric Power Co. Inc.	147 680	USD	14 079 811	14 022 216	0,22
American Financial Group Inc.	1 059	USD	150 103	145 380	0,00
American International Group Inc.	517 537	USD	32 382 290	32 729 040	0,52
American Tower REIT Corp.	326	USD	68 493	69 066	0,00
Ameriprise Financial Inc.	44 123	USD	13 848 886	13 738 578	0,22
Amicus Therapeutics Inc.	890 153	USD	13 132 079	10 868 768	0,17
AnaptysBio Inc.	2 087	USD	61 128	64 676	0,00
Antero Resources Corp.	239 390	USD	2 816 267	7 418 696	0,12
APA Corp.	91 306	USD	4 140 334	4 262 164	0,07
Apple Inc.	1 472 840	USD	212 106 575	191 366 101	3,04
Applied Industrial Technologies Inc.	9 412	USD	1 230 148	1 186 194	0,02
Arcutis Biotherapeutics Inc.	4 408	USD	82 077	65 238	0,00
Arlo Technologies Inc.	143 434	USD	1 176 347	503 453	0,01
Arrow Electronics Inc.	523 485	USD	61 971 841	54 740 826	0,87
Arthur J Gallagher & Co.	207 693	USD	39 496 035	39 158 438	0,62
Ashland Inc.	9 096	USD	998 468	978 093	0,02
Aspen Aerogels Inc.	312 537	USD	8 504 132	3 684 811	0,06
Astronics Corp.	50 050	USD	677 176	515 515	0,01
AT&T Inc.	80 688	USD	1 329 760	1 485 466	0,02
ATI Inc.	34 356	USD	827 980	1 025 870	0,02
Atlas Air Worldwide Holdings Inc.	66 486	USD	6 666 833	6 701 789	0,11
Automatic Data Processing Inc.	1 071	USD	278 514	255 819	0,00
Avantor Inc.	344 084	USD	10 088 543	7 256 732	0,12
Avidity Biosciences Inc.	22 158	USD	339 299	491 686	0,01
Avista Corp.	26 700	USD	1 066 398	1 183 878	0,02
Axonics Inc.	44 419	USD	2 609 616	2 777 520	0,04
Bank of America Corp.	2 223 267	USD	79 850 728	73 634 603	1,17
Bank of New York Mellon Corp.	2 641 359	USD	115 005 087	120 234 662	1,91
Bath & Body Works Inc.	32 430	USD	1 310 172	1 366 600	0,02
Belden Inc.	27 300	USD	1 991 808	1 962 870	0,03
Berkshire Hathaway Inc.-B-	582 446	USD	175 824 428	179 917 569	2,85
Berry Global Group Inc.	30 875	USD	1 816 685	1 865 776	0,03
Bill.com Holdings Inc.	139 339	USD	17 258 529	15 182 377	0,24
Biogen Inc.	410 872	USD	90 137 769	113 778 674	1,80
BioLife Solutions Inc.	77	USD	1 592	1 401	0,00
BioMarin Pharmaceutical Inc.	246 547	USD	21 799 532	25 515 149	0,40
Bio-Rad Laboratories Inc.-A-	7 039	USD	2 662 220	2 959 829	0,05
BJ's Wholesale Club Holdings Inc.	2	USD	148	132	0,00
Blackbaud Inc.	17 300	USD	993 366	1 018 278	0,02
BlackRock Inc.	17 596	USD	12 439 492	12 469 053	0,20
BlueLinx Holdings Inc.	22 740	USD	1 779 758	1 617 041	0,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Boeing Co.	58 648	USD	8 741 898	11 171 858	0,18
Boston Scientific Corp.	49 275	USD	1 969 991	2 279 954	0,04
Bread Financial Holdings Inc.	133 232	USD	5 299 969	5 017 517	0,08
Brinker International Inc.	52 400	USD	1 709 288	1 672 084	0,03
Brink's Co.	17 211	USD	1 043 331	924 403	0,01
Bristol-Myers Squibb Co.	17 556	USD	1 202 235	1 263 154	0,02
Brown & Brown Inc.	68 968	USD	3 846 345	3 929 107	0,06
BWX Technologies Inc.	54 848	USD	3 307 334	3 185 572	0,05
CACI International Inc.-A-	20 435	USD	6 245 549	6 142 557	0,10
Cadence Design Systems Inc.	350 675	USD	53 312 700	56 332 432	0,89
Caesars Entertainment Inc.	1 029	USD	45 553	42 806	0,00
Cargurus Inc.	109 081	USD	1 382 056	1 528 225	0,02
Catalyst Pharmaceuticals Inc.	167 800	USD	2 881 193	3 121 080	0,05
Cedar Fair LP	424 273	USD	17 577 630	17 539 446	0,28
Celsius Holdings Inc.	1 833	USD	155 976	190 705	0,00
Centene Corp.	61 778	USD	4 580 839	5 066 414	0,08
Century Aluminum Co.	147 548	USD	1 644 116	1 206 943	0,02
Charles River Laboratories International Inc.	1 113	USD	277 894	242 523	0,00
Chegg Inc.	1 145 107	USD	28 634 964	28 936 854	0,46
Chesapeake Energy Corp.	21 378	USD	2 113 429	2 017 442	0,03
Chevron Corp.	151 411	USD	26 144 137	27 176 760	0,43
Chico's FAS Inc.	700 924	USD	2 459 907	3 448 546	0,05
Chipotle Mexican Grill Inc.	88	USD	137 049	122 099	0,00
Cigna Corp.	69 493	USD	23 257 917	23 025 811	0,37
Cintas Corp.	17 952	USD	7 985 229	8 107 482	0,13
Citi Trends Inc.	40 195	USD	1 551 280	1 064 364	0,02
Citigroup Inc.	66 576	USD	3 220 327	3 011 232	0,05
Clean Energy Fuels Corp.	1 001	USD	5 544	5 205	0,00
Clean Harbors Inc.	126 602	USD	11 161 817	14 447 820	0,23
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	916 396	USD	1 741 152	962 216	0,02
Clearfield Inc.	137	USD	11 357	12 897	0,00
Clearway Energy Inc.-C-	32 000	USD	1 034 880	1 019 840	0,02
CMS Energy Corp.	9 290	USD	556 769	588 336	0,01
Cogent Biosciences Inc.	4 696	USD	54 286	54 286	0,00
Cogent Communications Holdings Inc.	205	USD	11 843	11 701	0,00
Cognizant Technology Solutions Corp.-A-	865	USD	51 874	49 469	0,00
Coherent Corp.	1 955	USD	62 971	68 620	0,00
Cohu Inc.	103	USD	3 617	3 301	0,00
Colgate-Palmolive Co.	23 970	USD	1 751 493	1 888 596	0,03
Comerica Inc.	1 207 861	USD	78 547 201	80 745 508	1,28
Community Health Systems Inc.	296 569	USD	1 061 717	1 281 178	0,02
CommVault Systems Inc.	20 526	USD	1 334 477	1 289 854	0,02
Confluent Inc.-A-	162 782	USD	3 927 695	3 620 272	0,06
Constellation Energy Corp.	22 425	USD	2 114 532	1 933 259	0,03
CoreCivic Inc.	95 918	USD	1 125 118	1 108 812	0,02
Costco Wholesale Corp.	5 479	USD	2 633 887	2 501 163	0,04
Cowen Inc.-A-	94 701	USD	3 654 512	3 657 353	0,06
Crinetics Pharmaceuticals Inc.	4 106	USD	69 063	75 140	0,00

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
CSX Corp.	1 787 246	USD	57 658 197	55 368 881	0,88
CVS Health Corp.	457 997	USD	44 334 110	42 680 740	0,68
Daktronics Inc.	266 065	USD	1 716 119	750 303	0,01
Datadog Inc.-A-	26 640	USD	2 540 390	1 958 040	0,03
Day One Biopharmaceuticals Inc.	5 026	USD	94 338	108 160	0,00
DCP Midstream LP	253 276	USD	9 804 592	9 824 576	0,16
Delek US Holdings Inc.	38 743	USD	1 313 248	1 046 061	0,02
Denbury Inc.	11 035	USD	980 349	960 266	0,02
Design Therapeutics Inc.	3 858	USD	54 321	39 583	0,00
Devon Energy Corp.	240 514	USD	14 450 081	14 794 016	0,23
Dexcom Inc.	89 144	USD	7 217 098	10 094 667	0,16
Digi International Inc.	148 287	USD	2 596 505	5 419 890	0,09
Digital Realty Trust REIT Inc.	26 700	USD	2 636 358	2 677 209	0,04
Discover Financial Services	623 468	USD	66 448 547	60 993 874	0,97
Dominion Energy Inc.	204 410	USD	11 982 514	12 534 421	0,20
Domo Inc.-B-	66 718	USD	1 639 404	950 064	0,02
Donaldson Co. Inc.	17 266	USD	1 027 154	1 016 449	0,02
DoorDash Inc.-A-	111 293	USD	5 387 150	5 433 324	0,09
Driven Brands Holdings Inc.	121 798	USD	3 769 648	3 326 303	0,05
Dropbox Inc.-A-	2 369 804	USD	52 642 946	53 036 214	0,84
Duckhorn Portfolio Inc.	75 372	USD	1 045 410	1 248 914	0,02
Ducommun Inc.	10 614	USD	493 869	530 275	0,01
DuPont de Nemours Inc.	18 276	USD	1 259 034	1 254 282	0,02
DXC Technology Co.	231 191	USD	7 056 734	6 126 561	0,10
Dycom Industries Inc.	11 054	USD	971 978	1 034 654	0,02
Dynatrace Inc.	49 539	USD	2 674 611	1 897 344	0,03
Eagle Materials Inc.	15 149	USD	1 999 365	2 012 545	0,03
Editas Medicine Inc.	4 773	USD	51 167	42 337	0,00
Edwards Lifesciences Corp.	527 732	USD	36 382 432	39 374 085	0,62
Elanco Animal Health Inc.	13 837	USD	426 320	169 088	0,00
Electronic Arts Inc.	168 014	USD	21 972 871	20 527 951	0,33
Elevance Health Inc.	23 322	USD	12 058 149	11 963 486	0,19
elf Beauty Inc.	51 533	USD	2 804 232	2 849 775	0,05
Eli Lilly & Co.	1 747	USD	625 835	639 122	0,01
EMCOR Group Inc.	17 501	USD	2 435 520	2 592 073	0,04
Emergent BioSolutions Inc.	138 669	USD	6 342 720	1 637 681	0,03
Enanta Pharmaceuticals Inc.	1 301	USD	53 913	60 523	0,00
Energy Recovery Inc.	2 395	USD	55 851	49 074	0,00
Energy Transfer LP	4 099 204	USD	49 604 502	48 657 551	0,77
EnerSys	36 708	USD	2 648 115	2 710 519	0,04
Enhabit Inc.	545 324	USD	6 778 377	7 176 464	0,11
Enterprise Products Partners LP	44 178	USD	1 089 186	1 065 573	0,02
Envestnet Inc.	3 411	USD	158 611	210 459	0,00
Equitable Holdings Inc.	91 502	USD	2 926 234	2 626 107	0,04
Erasca Inc.	8 633	USD	57 668	37 208	0,00
Evergy Inc.	464 703	USD	27 553 571	29 243 760	0,46
Evo Payments Inc.-A-	97 471	USD	3 248 318	3 298 419	0,05
Exelixis Inc.	48 291	USD	811 862	774 588	0,01

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Exelon Corp.	794 105	USD	31 848 288	34 329 159	0,54
ExlService Holdings Inc.	6 000	USD	1 025 400	1 016 580	0,02
Expeditors International of Washington Inc.	11 740	USD	1 312 767	1 220 021	0,02
Extreme Networks Inc.	77 400	USD	1 526 328	1 417 194	0,02
Exxon Mobil Corp.	1 159 936	USD	126 342 213	127 940 941	2,03
FibroGen Inc.	6 863	USD	103 700	109 945	0,00
Fidelity National Information Services Inc.	11 069	USD	777 819	751 032	0,01
First Advantage Corp.	427 756	USD	7 314 628	5 560 828	0,09
First Republic Bank	270 666	USD	31 660 786	32 991 479	0,52
First Solar Inc.	28 978	USD	2 810 749	4 340 615	0,07
FirstEnergy Corp.	118 728	USD	4 499 791	4 979 452	0,08
Five9 Inc.	108 781	USD	7 429 742	7 381 879	0,12
Flywire Corp.	477	USD	10 940	11 672	0,00
Ford Motor Co.	12 448	USD	175 019	144 770	0,00
Fortinet Inc.	97 902	USD	5 319 302	4 786 429	0,08
Franklin Covey Co.	61 806	USD	2 676 818	2 890 667	0,05
Freeport-McMoRan Inc.	126 306	USD	3 853 300	4 799 628	0,08
General Dynamics Corp.	128 215	USD	30 196 734	31 811 424	0,50
Genworth Financial Inc.-A-	1 352 139	USD	5 100 447	7 152 815	0,11
Geron Corp.	27 078	USD	56 322	65 529	0,00
Goldman Sachs Group Inc.	38 026	USD	13 187 631	13 057 368	0,21
Gossamer Bio Inc.	7 363	USD	73 262	15 978	0,00
Graham Holdings Co.-B-	1 700	USD	993 344	1 027 157	0,02
Grand Canyon Education Inc.	4 516	USD	378 892	477 161	0,01
Graphic Packaging Holdings Co.	416 383	USD	8 906 432	9 264 522	0,15
Green Dot Corp.-A-	277 184	USD	7 436 183	4 385 051	0,07
Greif Inc.-A-	27 202	USD	1 823 894	1 824 166	0,03
Harmonic Inc.	69 875	USD	1 041 137	915 362	0,01
Harrow Health Inc.	139 418	USD	1 147 410	2 057 810	0,03
Hawaiian Electric Industries Inc.	69 236	USD	2 788 134	2 897 527	0,05
Healthpeak Properties REIT Inc.	85 088	USD	2 153 577	2 133 156	0,03
HealthStream Inc.	137 730	USD	2 703 759	3 421 213	0,05
Hess Corp.	108 882	USD	14 482 395	15 441 645	0,25
HF Sinclair Corp.	95 270	USD	5 009 207	4 943 560	0,08
HireRight Holdings Corp.	204 800	USD	2 373 632	2 428 928	0,04
Honeywell International Inc.	141 352	USD	30 115 631	30 291 734	0,48
Hostess Brands Inc.	53 540	USD	1 219 106	1 201 438	0,02
Houlihan Lokey Inc.	10 723	USD	1 068 225	934 617	0,01
Howard Hughes Corp.	56 205	USD	4 210 317	4 295 186	0,07
Hub Group Inc.-A-	98 234	USD	7 988 389	7 808 621	0,12
Hudson Pacific Properties REIT Inc.	463 599	USD	4 473 730	4 510 818	0,07
Hyatt Hotels Corp.-A-	10 830	USD	1 068 488	979 573	0,02
Hydrofarm Holdings Group Inc.	39 651	USD	127 280	61 459	0,00
IAC Inc.	541	USD	44 146	24 020	0,00
iCAD Inc.	173 787	USD	2 097 609	318 030	0,01
IDACORP Inc.	9 265	USD	998 674	999 230	0,02
Illumina Inc.	4 433	USD	1 666 453	896 353	0,01
ImmunoGen Inc.	2 829 014	USD	15 433 849	14 031 909	0,22

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Impinj Inc.	124 150	USD	12 980 385	13 554 697	0,22
Inhibrx Inc.	2 680	USD	77 693	66 035	0,00
Innoviva Inc.	4 570	USD	59 044	60 552	0,00
Insperty Inc.	12 214	USD	1 376 274	1 387 510	0,02
Inspire Medical Systems Inc.	15 853	USD	2 665 206	3 993 054	0,06
Intellia Therapeutics Inc.	12 625	USD	1 724 196	440 486	0,01
Intercept Pharmaceuticals Inc.	17 191	USD	223 831	212 653	0,00
Intercontinental Exchange Inc.	127 939	USD	12 891 134	13 125 262	0,21
International Business Machines Corp.	863	USD	128 673	121 588	0,00
Interpublic Group of Cos Inc.	39 745	USD	1 312 777	1 323 906	0,02
Intuit Inc.	159 149	USD	62 695 494	61 943 974	0,98
Intuitive Surgical Inc.	149 483	USD	46 217 996	39 665 314	0,63
Iovance Biotherapeutics Inc.	436 075	USD	5 372 444	2 786 519	0,04
Iridium Communications Inc.	29 400	USD	1 492 638	1 511 160	0,02
Ironwood Pharmaceuticals Inc.	3 124	USD	36 553	38 706	0,00
iTeos Therapeutics Inc.	54 500	USD	968 465	1 064 385	0,02
IVERIC bio Inc.	2 319 245	USD	25 511 695	49 655 035	0,79
Johnson & Johnson	203 152	USD	35 992 440	35 886 801	0,57
Karyopharm Therapeutics Inc.	556 081	USD	5 683 148	1 890 675	0,03
Keros Therapeutics Inc.	1 489	USD	60 409	71 502	0,00
KeyCorp	54 530	USD	1 011 531	949 913	0,02
Keysight Technologies Inc.	4 150	USD	749 988	709 940	0,01
Kforce Inc.	24 079	USD	1 269 686	1 320 252	0,02
Kimberly-Clark Corp.	7 565	USD	1 034 589	1 026 949	0,02
Kinder Morgan Inc.	373 268	USD	6 632 972	6 748 685	0,11
KKR & Co. Inc.	3 668	USD	191 653	170 269	0,00
KLA Corp.	8 340	USD	3 219 985	3 144 430	0,05
Kodiak Sciences Inc.	42 840	USD	408 718	306 734	0,01
Kohl's Corp.	49 300	USD	1 302 999	1 244 825	0,02
Kura Oncology Inc.	4 672	USD	63 072	57 980	0,00
Kymera Therapeutics Inc.	2 835	USD	60 414	70 762	0,00
Lamb Weston Holdings Inc.	1 081	USD	89 993	96 598	0,00
Lantheus Holdings Inc.	1 020	USD	56 967	51 979	0,00
Las Vegas Sands Corp.	4 232	USD	159 843	203 432	0,00
Laureate Education Inc.	100 208	USD	1 022 122	964 001	0,02
Lesaka Technologies Inc.	668 293	USD	2 044 977	3 040 733	0,05
Liberty Broadband Corp.-C-	655 006	USD	56 704 965	49 957 308	0,79
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM-A-	320 632	USD	14 139 019	12 604 044	0,20
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM-C-	1 317 851	USD	53 703 860	51 567 510	0,82
Life Storage REIT Inc.	59 497	USD	6 137 450	5 860 454	0,09
Lifecore Biomedical Inc.	6 337	USD	54 815	41 064	0,00
Ligand Pharmaceuticals Inc.	1 024	USD	77 056	68 403	0,00
Light & Wonder Inc.	1 971	USD	104 759	115 501	0,00
Lincoln National Corp.	5 904	USD	298 202	181 371	0,00
Live Nation Entertainment Inc.	562	USD	48 102	39 194	0,00
Livent Corp.	86 398	USD	1 824 726	1 716 728	0,03
LiveRamp Holdings Inc.	35 796	USD	759 949	839 058	0,01
Lockheed Martin Corp.	160 113	USD	77 824 878	77 893 373	1,24

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
LPL Financial Holdings Inc.	5 700	USD	1 339 044	1 232 169	0,02
Lyft Inc.-A-	160 014	USD	2 369 807	1 763 354	0,03
M&T Bank Corp.	66 971	USD	9 379 289	9 714 813	0,15
Macy's Inc.	88 192	USD	1 777 951	1 821 165	0,03
Madrigal Pharmaceuticals Inc.	4 023	USD	247 388	1 167 676	0,02
Magellan Midstream Partners LP	11 936	USD	615 212	599 307	0,01
Magnolia Oil & Gas Corp.-A-	1 829	USD	47 371	42 890	0,00
MannKind Corp.	213 000	USD	1 065 849	1 122 510	0,02
Marathon Digital Holdings Inc.	12 217	USD	149 903	41 782	0,00
Marathon Petroleum Corp.	5 884	USD	713 023	684 839	0,01
Maravai LifeSciences Holdings Inc.-A-	66 684	USD	988 203	954 248	0,02
MarineMax Inc.	19 246	USD	827 963	600 860	0,01
Markel Corp.	865	USD	1 162 484	1 139 629	0,02
Marriott International Inc.-A-	1 310	USD	211 539	195 046	0,00
Marsh & McLennan Cos Inc.	79 223	USD	12 538 537	13 109 822	0,21
Masimo Corp.	62 495	USD	8 680 742	9 246 135	0,15
MasTec Inc.	4 149	USD	152 919	354 034	0,01
Mastercard Inc.-A-	132 710	USD	46 420 219	46 147 248	0,73
Meridian Bioscience Inc.	40 374	USD	1 257 650	1 340 821	0,02
Meta Platforms Inc.-A-	537 664	USD	106 471 466	64 702 486	1,03
MetLife Inc.	4 007	USD	305 200	289 987	0,00
MGP Ingredients Inc.	1 873	USD	233 263	199 250	0,00
Microsoft Corp.	498 484	USD	120 400 009	119 546 433	1,90
Mid-America Apartment Communities REIT Inc.	73 640	USD	11 097 548	11 560 744	0,18
Middleby Corp.	37 344	USD	4 852 106	5 000 362	0,08
Mirati Therapeutics Inc.	834	USD	60 382	37 789	0,00
Moderna Inc.	359 672	USD	57 877 238	64 604 285	1,02
Momentive Global Inc.	7 364	USD	55 966	51 548	0,00
Monarch Casino & Resort Inc.	16 400	USD	990 068	1 260 996	0,02
MoneyGram International Inc.	277 893	USD	3 031 813	3 026 255	0,05
Monster Beverage Corp.	49 998	USD	5 196 292	5 076 297	0,08
Montrose Environmental Group Inc.	1 320	USD	93 271	58 595	0,00
Moody's Corp.	3 970	USD	1 197 868	1 106 121	0,02
Morgan Stanley	40 182	USD	3 303 764	3 416 274	0,05
Morphic Holdings Inc.	3 013	USD	79 935	80 598	0,00
MPLX LP	3 682 402	USD	120 993 697	120 930 082	1,92
MRC Global Inc.	234 715	USD	2 288 429	2 718 000	0,04
MSCI Inc.	15 133	USD	7 150 524	7 039 418	0,11
Murphy Oil Corp.	67 760	USD	3 061 304	2 914 358	0,05
Murphy USA Inc.	1 467	USD	423 670	410 085	0,01
Myriad Genetics Inc.	5 189	USD	95 529	75 292	0,00
NanoString Technologies Inc.	172 848	USD	1 260 062	1 377 599	0,02
Nasdaq Inc.	356 436	USD	21 607 150	21 867 349	0,35
National Storage Affiliates Trust REIT	82 067	USD	2 973 287	2 964 260	0,05
Navient Corp.	84 413	USD	1 433 333	1 388 594	0,02
Neurocrine Biosciences Inc.	44 671	USD	5 314 509	5 335 504	0,08
Nevro Corp.	59 574	USD	3 914 012	2 359 130	0,04
Newmont Corp.	296 664	USD	13 724 833	14 002 541	0,22

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
News Corp.-A-	379 933	USD	6 013 927	6 914 781	0,11
News Corp.-B-	27 349	USD	505 410	504 316	0,01
NexPoint Residential Trust REIT Inc.	54 800	USD	2 364 072	2 384 896	0,04
NIKE Inc.-B-	121 286	USD	13 688 521	14 191 675	0,23
NiSource Inc.	889 024	USD	24 187 833	24 377 038	0,39
Nkarta Inc.	16 032	USD	199 759	96 032	0,00
NMI Holdings Inc.-A-	821	USD	23 378	17 159	0,00
Norfolk Southern Corp.	172 408	USD	42 002 771	42 484 779	0,67
Northrop Grumman Corp.	228	USD	121 590	124 399	0,00
NorthWestern Corp.	76 958	USD	4 365 827	4 566 688	0,07
NOW Inc.	90 300	USD	1 162 161	1 146 810	0,02
NuStar Energy LP	47 869	USD	747 023	765 904	0,01
Nuvalent Inc.-A-	2 859	USD	90 573	85 141	0,00
NVR Inc.	828	USD	3 940 439	3 819 216	0,06
Office Properties Income Trust REIT	78 107	USD	1 056 007	1 042 728	0,02
Oil States International Inc.	243 890	USD	948 732	1 819 419	0,03
Omega Healthcare Investors REIT Inc.	622 789	USD	18 876 735	17 406 953	0,28
ON Semiconductor Corp.	1 887	USD	128 958	117 692	0,00
ONE Gas Inc.	29 103	USD	2 183 889	2 203 679	0,04
ONEOK Inc.	141 988	USD	8 385 811	9 328 612	0,15
Opendoor Technologies Inc.	5 689 991	USD	30 612 152	6 600 390	0,10
Organogenesis Holdings Inc.	321 629	USD	6 641 639	865 182	0,01
Orthofix Medical Inc.	52 864	USD	1 779 931	1 085 298	0,02
Outfront Media REIT Inc.	373 010	USD	6 087 523	6 184 506	0,10
Pacific Biosciences of California Inc.	70 716	USD	2 022 478	578 457	0,01
Par Pacific Holdings Inc.	131 558	USD	2 912 230	3 058 723	0,05
Patterson-UTI Energy Inc.	84 821	USD	1 438 564	1 428 386	0,02
Paychex Inc.	3 424	USD	421 700	395 677	0,01
Paycom Software Inc.	763	USD	253 362	236 767	0,00
Payoneer Global Inc.	3 032 404	USD	15 010 400	16 587 250	0,26
PayPal Holdings Inc.	1 972 288	USD	187 834 302	140 466 351	2,23
PBF Energy Inc.-A-	3 195 335	USD	114 978 125	130 305 761	2,07
PDC Energy Inc.	41 143	USD	2 592 832	2 611 758	0,04
Peloton Interactive Inc.-A-	323	USD	2 383	2 565	0,00
Pennant Group Inc.	52 809	USD	2 074 866	579 843	0,01
Perdoceo Education Corp.	124 120	USD	1 628 146	1 725 268	0,03
Pfizer Inc.	2 375	USD	116 945	121 695	0,00
Philip Morris International Inc.	125 306	USD	12 595 759	12 682 220	0,20
Pilgrim's Pride Corp.	75 118	USD	2 074 036	1 782 550	0,03
Pinnacle West Capital Corp.	1 379	USD	105 342	104 859	0,00
Pinterest Inc.-A-	2 810 765	USD	58 087 450	68 245 374	1,08
Pioneer Natural Resources Co.	47 552	USD	10 410 084	10 860 401	0,17
Plains All American Pipeline LP	2 203 210	USD	26 372 424	25 909 750	0,41
Pliant Therapeutics Inc.	3 368	USD	68 168	65 103	0,00
Poshmark Inc.-A-	72 178	USD	1 284 047	1 290 543	0,02
Post Holdings Inc.	36 650	USD	3 302 898	3 308 029	0,05
PriceSmart Inc.	55 511	USD	3 398 939	3 373 959	0,05
PROCEPT BioRobotics Corp.	32 500	USD	1 243 679	1 350 050	0,02

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Procore Technologies Inc.	696 073	USD	42 063 906	32 840 724	0,52
Procter & Gamble Co.	9 688	USD	1 245 683	1 468 313	0,02
Prologis REIT Inc.	139 783	USD	15 931 069	15 757 738	0,25
Protagonist Therapeutics Inc.	113 000	USD	1 050 900	1 232 830	0,02
PTC Inc.	764	USD	93 353	91 711	0,00
PTC Therapeutics Inc.	22 779	USD	868 791	869 474	0,01
PubMatic Inc.-A-	218	USD	5 042	2 793	0,00
Qualcomm Inc.	42 546	USD	5 029 363	4 677 507	0,07
Qualtrics International Inc.-A-	2 006 953	USD	48 528 375	20 832 172	0,33
Quanterix Corp.	45 373	USD	500 010	628 416	0,01
RadNet Inc.	117 029	USD	2 289 087	2 203 656	0,04
RealReal Inc.	509	USD	5 007	636	0,00
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	5 796	USD	4 348 473	4 181 756	0,07
REGENXBIO Inc.	2 813	USD	57 526	63 799	0,00
Reinsurance Group of America Inc.	12 210	USD	1 699 983	1 734 919	0,03
Reliance Steel & Aluminum Co.	4 436	USD	938 569	898 024	0,01
Relmada Therapeutics Inc.	1 685	USD	60 390	5 881	0,00
Replimune Group Inc.	3 426	USD	60 400	93 187	0,00
Resolute Forest Products Inc.	258 000	USD	5 438 640	5 570 220	0,09
Retail Opportunity Investments REIT Corp.	339 800	USD	5 049 428	5 107 194	0,08
Revance Therapeutics Inc.	116 689	USD	2 281 270	2 154 079	0,03
Rhythm Pharmaceuticals Inc.	3 684	USD	81 969	107 278	0,00
Riot Blockchain Inc.	56 772	USD	1 899 023	192 457	0,00
Rocket Pharmaceuticals Inc.	2 833	USD	49 475	55 442	0,00
S&P Global Inc.	204 569	USD	71 093 177	68 518 341	1,09
Sabra Health Care REIT Inc.	95 708	USD	1 205 921	1 189 650	0,02
Sage Therapeutics Inc.	32 049	USD	1 078 467	1 222 349	0,02
Salesforce Inc.	99 833	USD	17 999 890	13 236 857	0,21
Sana Biotechnology Inc.	12 820	USD	59 357	50 639	0,00
Schrodinger Inc.	32 311	USD	701 472	603 893	0,01
Seagen Inc.	19 585	USD	2 428 540	2 516 868	0,04
Sempra Energy	48 842	USD	7 655 495	7 548 043	0,12
Semtech Corp.	236 593	USD	7 067 033	6 787 853	0,11
Seres Therapeutics Inc.	8 896	USD	63 340	49 818	0,00
Shift4 Payments Inc.-A-	3 425	USD	129 191	191 560	0,00
Shockwave Medical Inc.	1 119	USD	295 483	230 078	0,00
Signature Bank	25 803	USD	3 836 514	2 973 022	0,05
Silvergate Capital Corp.-A-	129 966	USD	5 517 231	2 261 408	0,04
Simon Property Group REIT Inc.	522 720	USD	61 179 485	61 409 146	0,97
SLM Corp.	187 280	USD	3 221 216	3 108 848	0,05
SM Energy Co.	17 884	USD	804 422	622 900	0,01
Smartsheet Inc.-A-	254 513	USD	9 422 071	10 017 632	0,16
Snowflake Inc.-A-	18 524	USD	3 187 708	2 658 935	0,04
SoFi Technologies Inc.	92 831	USD	1 460 232	427 951	0,01
SolarEdge Technologies Inc.	43 923	USD	12 142 113	12 442 068	0,20
Sonic Automotive Inc.-A-	34 573	USD	1 552 328	1 703 412	0,03
Sotera Health Co.	156 100	USD	1 028 699	1 300 313	0,02
Southern Co.	192 479	USD	13 353 754	13 744 925	0,22

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
SpartanNash Co.	44 300	USD	1 387 919	1 339 632	0,02
Spirit Airlines Inc.	38 966	USD	820 932	759 058	0,01
Splunk Inc.	3 224	USD	367 729	277 554	0,00
SpringWorks Therapeutics Inc.	2 756	USD	77 875	71 684	0,00
Sprouts Farmers Market Inc.	4 224	USD	116 371	136 731	0,00
Starbucks Corp.	139 845	USD	13 818 406	13 872 624	0,22
Stifel Financial Corp.	154 484	USD	9 239 688	9 017 231	0,14
Stitch Fix Inc.-A-	267 536	USD	1 573 714	832 037	0,01
STORE Capital REIT Corp.	19 262	USD	610 605	617 540	0,01
Stride Inc.	48 400	USD	1 538 152	1 513 952	0,02
SunPower Corp.	395 147	USD	9 660 931	7 124 500	0,11
SVB Financial Group	18 909	USD	4 226 729	4 351 717	0,07
Synaptics Inc.	519	USD	70 656	49 388	0,00
Syndax Pharmaceuticals Inc.	3 879	USD	91 079	98 721	0,00
Syneos Health Inc.	45 753	USD	1 562 287	1 678 220	0,03
Synopsys Inc.	25 682	USD	8 491 888	8 200 006	0,13
T Rowe Price Group Inc.	84 115	USD	9 296 390	9 173 582	0,15
Teledyne Technologies Inc.	1 748	USD	687 226	699 043	0,01
Telephone and Data Systems Inc.	172 498	USD	1 752 580	1 809 504	0,03
Tenable Holdings Inc.	53 927	USD	2 140 888	2 057 315	0,03
Teradata Corp.	37 582	USD	1 248 098	1 265 010	0,02
Tesla Inc.	1 023 346	USD	244 334 134	126 055 760	2,00
Tetra Tech Inc.	38 122	USD	5 868 501	5 534 933	0,09
Texas Instruments Inc.	69 333	USD	11 154 304	11 455 198	0,18
Tradeweb Markets Inc.-A-	335 300	USD	21 643 615	21 771 029	0,35
TransDigm Group Inc.	1 441	USD	775 085	907 326	0,01
TransMedics Group Inc.	51 064	USD	1 909 604	3 151 670	0,05
Traverse Therapeutics Inc.	12 666	USD	257 626	266 366	0,00
Tricida Inc.	427 504	USD	2 855 727	65 365	0,00
Trimble Inc.	2 078	USD	144 878	105 064	0,00
TriNet Group Inc.	15 481	USD	975 458	1 049 612	0,02
Trinity Industries Inc.	41 905	USD	977 644	1 239 131	0,02
Truist Financial Corp.	637 270	USD	26 378 660	27 421 728	0,44
Trustmark Corp.	28 300	USD	957 106	987 953	0,02
Twilio Inc.-A-	37 405	USD	5 489 898	1 831 349	0,03
Twist Bioscience Corp.	2 451	USD	155 320	58 358	0,00
Tyler Technologies Inc.	11 496	USD	4 632 579	3 706 425	0,06
Uber Technologies Inc.	144 131	USD	3 931 649	3 564 360	0,06
Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	1 512	USD	105 330	70 051	0,00
Umpqua Holdings Corp.	491 112	USD	8 604 282	8 766 349	0,14
United Parcel Service Inc.-B-	29 467	USD	5 147 001	5 122 543	0,08
United Therapeutics Corp.	14 264	USD	3 755 461	3 966 676	0,06
UnitedHealth Group Inc.	105 102	USD	56 518 408	55 722 978	0,88
Univar Solutions Inc.	52 891	USD	1 359 631	1 681 934	0,03
Upstart Holdings Inc.	5 690	USD	586 991	75 222	0,00
Upwork Inc.	1 147 050	USD	15 495 333	11 975 202	0,19
Urban Edge Properties REIT	78 700	USD	1 108 096	1 108 883	0,02
US Foods Holdings Corp.	61 632	USD	1 774 564	2 096 721	0,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
USANA Health Sciences Inc.	27 582	USD	2 097 611	1 467 362	0,02
Veeva Systems Inc.-A-	2 158	USD	620 792	348 258	0,01
Veris Residential REIT Inc.	789	USD	12 695	12 569	0,00
VeriSign Inc.	58 948	USD	12 396 215	12 110 277	0,19
Verizon Communications Inc.	34 059	USD	1 247 683	1 341 925	0,02
Verra Mobility Corp.	151 819	USD	2 163 421	2 099 657	0,03
Verve Therapeutics Inc.	4 251	USD	83 787	82 257	0,00
Viatis Inc.	1 018 948	USD	11 015 992	11 340 891	0,18
VICI Properties REIT Inc.	235 851	USD	7 731 196	7 641 572	0,12
Vimeo Inc.	432 421	USD	6 336 340	1 483 204	0,02
Vir Biotechnology Inc.	109 110	USD	2 785 144	2 761 574	0,04
Virgin Galactic Holdings Inc.	43 254	USD	1 378 505	150 524	0,00
Vishay Intertechnology Inc.	48 287	USD	1 067 143	1 041 551	0,02
Vistra Corp.	28 745	USD	684 706	666 884	0,01
Vivint Smart Home Inc.	1 149 200	USD	13 652 496	13 675 480	0,22
VMware Inc.-A-	19 477	USD	2 240 523	2 390 997	0,04
Vornado Realty Trust REIT	84 225	USD	1 845 470	1 752 722	0,03
Vuzix Corp.	3 186	USD	25 679	11 597	0,00
Walmart Inc.	257 667	USD	38 335 696	36 534 604	0,58
Warrior Met Coal Inc.	113 786	USD	4 018 881	3 941 547	0,06
Weis Markets Inc.	12 600	USD	1 047 816	1 036 854	0,02
Wells Fargo & Co.	3 863 241	USD	173 013 126	159 513 221	2,53
Western Midstream Partners LP	1 413 247	USD	40 574 321	37 945 682	0,60
WEX Inc.	659	USD	83 750	107 845	0,00
Weyerhaeuser REIT Co.	183 848	USD	5 746 447	5 699 288	0,09
Williams Cos Inc.	602 859	USD	19 590 632	19 834 061	0,31
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	308 673	USD	12 374 701	13 942 759	0,22
World Wrestling Entertainment Inc.-A-	44 442	USD	3 169 843	3 045 166	0,05
Yext Inc.	176 300	USD	801 636	1 151 239	0,02
Zscaler Inc.	282 379	USD	47 470 471	31 598 210	0,50
			5 827 645 915	5 429 700 386	86,13
Total - Actions			6 728 876 853	6 290 524 324	99,78
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6 728 876 853	6 290 524 324	99,78
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			6 728 876 853	6 290 524 324	99,78

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Autriche					
CA Immobilien Anlagen AG	143 122	EUR	4 364 995	4 057 509	0,68
			4 364 995	4 057 509	0,68
Belgique					
Aedifica REIT SA	137 642	EUR	13 110 567	10 433 264	1,75
Ascencio REIT	17 764	EUR	937 198	932 610	0,16
Cofinimmo REIT SA	111 282	EUR	13 209 401	9 314 303	1,56
Home Invest Belgium REIT SA	33 543	EUR	919 760	731 070	0,12
Intervest Offices & Warehouses REIT NV	82 189	EUR	1 942 777	1 581 316	0,27
Montea REIT NV	45 920	EUR	4 006 991	3 058 272	0,51
Nextensa REIT SA	14 146	EUR	1 083 342	734 177	0,12
Retail Estates REIT NV	38 518	EUR	2 669 408	2 388 116	0,40
VGP NV	34 714	EUR	4 850 356	2 700 749	0,45
Warehouses De Pauw REIT CVA	538 475	EUR	14 427 177	14 377 283	2,41
Xior Student Housing REIT NV	95 659	EUR	3 902 703	2 764 545	0,46
			61 059 680	49 015 705	8,21
Finlande					
Citycon OYJ	249 260	EUR	2 066 618	1 559 121	0,26
Kojamo OYJ	672 023	EUR	11 056 708	9 273 918	1,55
			13 123 326	10 833 039	1,81
France					
Carmila REIT SA	196 966	EUR	2 885 295	2 627 526	0,44
Covivio REIT	172 827	EUR	12 943 410	9 583 257	1,60
Gecina REIT SA	178 038	EUR	21 886 891	16 940 316	2,84
ICADE REIT	112 095	EUR	7 372 742	4 510 703	0,75
Klepierre REIT SA	645 899	EUR	15 283 367	13 906 205	2,33
Mercialys REIT SA	305 645	EUR	3 245 813	2 986 152	0,50
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	42 843	EUR	2 087 797	2 083 455	0,35
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	312 021	EUR	37 809 070	15 173 581	2,54
			103 514 385	67 811 195	11,35
Allemagne					
Deutsche EuroShop AG	33 303	EUR	798 164	736 662	0,12
Deutsche Wohnen SE	169 619	EUR	5 966 855	3 372 874	0,56
Hamborner REIT AG	245 666	EUR	2 217 265	1 653 332	0,28
LEG Immobilien SE	255 893	EUR	25 593 405	15 573 648	2,61
TAG Immobilien AG	521 387	EUR	8 769 668	3 151 785	0,53
Vonovia SE	2 441 212	EUR	100 024 391	53 755 488	9,00
			143 369 748	78 243 789	13,10
Guernesey					
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST REIT Ltd.	1 314 046	GBP	1 190 156	924 185	0,16
Balanced Commercial Property Trust REIT Ltd.	1 876 700	GBP	2 273 146	1 871 983	0,31
BMO Real Estate Investments Ltd.	797 751	GBP	783 941	616 815	0,10
Regional REIT Ltd. 144A	1 515 317	GBP	1 573 150	1 007 672	0,17
Sirius Real Estate Ltd.	3 713 314	GBP	4 010 180	3 097 114	0,52
UK Commercial Property REIT Ltd.	2 536 824	GBP	2 253 853	1 669 809	0,28
			12 084 426	9 187 578	1,54
Irlande					
Irish Residential Properties REIT PLC	1 531 358	EUR	2 213 442	1 705 933	0,29
			2 213 442	1 705 933	0,29

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Italie					
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ REIT SpA	224 849	EUR	1 038 212	700 405	0,12
			1 038 212	700 405	0,12
Jersey					
Phoenix Spree Deutschland Ltd.	317 750	GBP	1 176 078	884 598	0,15
			1 176 078	884 598	0,15
Luxembourg					
ADLER Group SA	314 167	EUR	5 879 285	422 555	0,07
Aroundtown SA	2 376 144	EUR	13 264 336	5 187 122	0,87
Grand City Properties SA	326 622	EUR	5 964 229	3 001 656	0,50
Shurgard Self Storage SA	86 735	EUR	3 703 659	3 716 595	0,62
			28 811 509	12 327 928	2,06
Pays-Bas					
Eurocommercial Properties REIT NV	176 268	EUR	4 092 865	3 983 657	0,67
NSI REIT NV	62 193	EUR	2 074 599	1 445 987	0,24
Vastned Retail REIT NV	59 091	EUR	1 629 200	1 249 775	0,21
Wereldhave REIT NV	138 400	EUR	2 921 644	1 727 232	0,29
			10 718 308	8 406 651	1,41
Norvège					
Entra ASA 144A	188 987	NOK	2 762 898	1 901 828	0,32
			2 762 898	1 901 828	0,32
Espagne					
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	1 172 037	EUR	9 181 630	7 043 943	1,18
Lar Espana Real Estate Socimi REIT SA	204 157	EUR	1 163 510	862 563	0,14
Merlin Properties Socimi REIT SA	1 149 475	EUR	10 957 744	10 086 643	1,69
			21 302 884	17 993 149	3,01
Suède					
Amasten Fastighets AB	380 811	SEK	1 257 606	669 489	0,11
Atrium Ljungberg AB-B-	154 018	SEK	2 701 580	2 367 013	0,40
Castellum AB	886 780	SEK	16 184 131	10 067 797	1,69
Catena AB	104 441	SEK	3 803 105	3 649 732	0,61
Cibus Nordic Real Estate AB	164 254	SEK	3 371 316	2 118 128	0,35
Corem Property Group AB-B-	2 312 606	SEK	4 404 216	1 744 821	0,29
Dios Fastigheter AB	304 945	SEK	2 278 676	2 069 035	0,35
Fabege AB	864 613	SEK	9 688 596	6 896 560	1,15
Fastighets AB Balder-B-	2 083 499	SEK	13 063 339	9 090 782	1,52
Hufvudstaden AB-A-	369 613	SEK	4 950 644	4 929 190	0,83
NP3 Fastigheter AB	95 532	SEK	2 825 146	1 706 142	0,29
Nyfosa AB	626 021	SEK	5 092 453	4 537 442	0,76
Pandox AB	304 117	SEK	4 361 667	3 183 324	0,53
Platzer Fastigheter Holdings AB-B-	185 817	SEK	2 160 906	1 375 221	0,23
Sagax AB-B-	593 377	SEK	12 813 472	12 619 699	2,11
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	3 808 111	SEK	10 614 064	5 951 775	1,00
Stendorren Fastigheter AB	47 718	SEK	846 775	823 034	0,14
Wallenstam AB-B-	1 149 561	SEK	6 022 735	4 538 201	0,76
Wihlborgs Fastigheter AB	913 833	SEK	6 653 582	6 450 950	1,08
			113 094 009	84 788 335	14,20
Suisse					
Allreal Holdings AG	50 252	CHF	7 839 169	7 654 196	1,28

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Hiag Immobilien Holdings AG	12 070	CHF	1 155 536	1 002 350	0,17
Intershop Holdings AG	3 754	CHF	2 126 563	2 292 504	0,38
Mobimo Holdings AG	24 511	CHF	5 788 847	5 858 298	0,98
Peach Property Group AG	41 115	CHF	1 965 904	682 877	0,12
PSP Swiss Property AG	155 665	CHF	15 990 336	17 104 844	2,86
Swiss Prime Site AG	261 582	CHF	20 623 857	21 232 923	3,56
			55 490 212	55 827 992	9,35
Royaume-Uni					
Abrdn European Logistics Income PLC	1 349 060	GBP	1 654 186	1 041 563	0,18
Assura REIT PLC	10 011 158	GBP	7 808 657	6 155 209	1,03
Big Yellow Group REIT PLC	582 623	GBP	7 851 571	7 532 077	1,26
British Land REIT Co. PLC	3 190 624	GBP	20 030 633	14 208 439	2,38
Capital & Counties Properties REIT PLC	2 533 663	GBP	6 057 574	3 041 320	0,51
Civitas Social Housing REIT PLC	2 106 231	GBP	2 289 306	1 497 956	0,25
CLS Holdings REIT PLC	572 300	GBP	1 298 691	1 024 325	0,17
Custodian Property Income REIT PLC	1 402 094	GBP	1 681 408	1 474 424	0,25
Derwent London REIT PLC	384 051	GBP	13 557 918	10 250 247	1,72
Empiric Student Property REIT PLC	2 021 178	GBP	2 131 889	1 918 140	0,32
Grainger PLC	2 509 532	GBP	7 990 391	7 127 824	1,19
Great Portland Estates REIT PLC	743 046	GBP	5 957 309	4 145 573	0,69
Hammerson REIT PLC	13 406 902	GBP	7 623 830	3 596 409	0,60
Helical REIT PLC	350 490	GBP	1 581 578	1 317 453	0,22
Home REIT PLC	2 725 614	GBP	3 650 446	1 168 915	0,20
Impact Healthcare REIT PLC	1 074 784	GBP	1 367 625	1 271 962	0,21
Land Securities Group REIT PLC	2 544 049	GBP	23 642 116	17 818 061	2,98
LondonMetric Property REIT PLC	3 248 617	GBP	8 290 088	6 308 811	1,06
LXI REIT PLC	5 203 647	GBP	8 342 789	6 604 044	1,11
NewRiver REIT PLC	1 048 318	GBP	1 929 852	921 619	0,15
Picton Property Income REIT Ltd.	1 885 880	GBP	1 910 278	1 698 340	0,28
Primary Health Properties REIT PLC	4 538 389	GBP	7 192 576	5 667 678	0,95
PRS REIT PLC	1 779 262	GBP	2 141 116	1 782 811	0,30
Residential Secure Income REIT PLC 144A	638 315	GBP	820 694	604 335	0,10
Safestore Holdings REIT PLC	706 400	GBP	6 780 390	7 523 955	1,26
Schroder Real Estate Investment Trust REIT Ltd.	1 692 452	GBP	1 019 020	806 901	0,14
Segro REIT PLC	4 142 031	GBP	43 487 044	35 648 641	5,97
Shaftesbury REIT PLC	643 542	GBP	4 856 672	2 669 245	0,45
Supermarket Income REIT PLC	4 270 302	GBP	6 298 132	4 933 398	0,83
Target Healthcare REIT PLC	2 136 855	GBP	2 767 908	1 931 582	0,32
Triple Point Social Housing REIT PLC 144A	1 256 970	GBP	1 389 277	868 459	0,15
Tritax Big Box REIT PLC	6 445 978	GBP	13 074 622	10 069 682	1,69
Tritax EuroBox PLC 144A	2 781 746	GBP	3 119 091	1 925 083	0,32
UNITE Group REIT PLC	1 100 997	GBP	12 506 883	11 292 530	1,89
Urban Logistics REIT PLC	1 588 161	GBP	3 407 776	2 407 579	0,40

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Warehouse REIT PLC	1 366 694	GBP	2 188 370	1 611 264	0,27
Workspace Group REIT PLC	492 921	GBP	4 540 384	2 470 077	0,41
			252 238 090	192 335 931	32,21
Total - Actions			826 362 202	596 021 565	99,81
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			826 362 202	596 021 565	99,81
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			826 362 202	596 021 565	99,81

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Alibaba Health Information Technology Ltd.	3 886 726	HKD	5 425 713	3 311 581	0,20
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	3 320 923	HKD	1 396 166	850 979	0,05
China Gas Holdings Ltd.	2 458 895	HKD	6 834 818	3 578 889	0,21
China Resources Gas Group Ltd.	758 535	HKD	3 487 939	2 847 561	0,17
China Ruyi Holdings Ltd.	3 864 000	HKD	2 454 013	965 387	0,06
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	1 521 222	HKD	1 197 064	1 208 410	0,07
Kunlun Energy Co. Ltd.	3 225 595	HKD	2 792 414	2 301 945	0,14
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	1 345 035	HKD	1 446 150	1 226 997	0,07
Orient Overseas International Ltd.	108 750	HKD	3 168 557	1 964 619	0,12
Shenzhen International Holdings Ltd.	1 171 308	HKD	1 575 092	1 149 555	0,07
			29 777 926	19 405 923	1,16
Îles Caïmans					
360 DigiTech Inc.-ADR-	88 102	USD	2 076 725	1 793 757	0,11
3SBio Inc. 144A	1 197 550	HKD	1 307 735	1 273 508	0,08
AAC Technologies Holdings Inc.	593 869	HKD	3 611 468	1 357 424	0,08
Alibaba Group Holdings Ltd.	12 185 122	HKD	268 110 708	134 653 877	8,01
ANTA Sports Products Ltd.	1 004 467	HKD	11 368 961	13 165 616	0,78
Autohome Inc.-ADR-	62 362	USD	3 830 412	1 908 277	0,11
Baidu Inc.-A-	1 811 648	HKD	35 180 543	25 927 275	1,54
BeiGene Ltd.	507 187	HKD	9 622 522	8 720 683	0,52
Bilibili Inc.-Z-	151 448	HKD	7 705 510	3 624 685	0,22
Bosideng International Holdings Ltd.	2 665 461	HKD	1 221 547	1 266 999	0,08
C&D International Investment Group Ltd.	523 000	HKD	1 230 989	1 524 449	0,09
China Conch Venture Holdings Ltd.	1 336 394	HKD	4 663 574	2 903 957	0,17
China Evergrande Group	3 338 115	HKD	3 494 199	705 692	0,04
China Feihe Ltd. 144A	2 907 500	HKD	5 779 983	2 473 533	0,15
China Hongqiao Group Ltd.	1 930 277	HKD	1 898 440	1 822 708	0,11
China Lesso Group Holdings Ltd.	889 000	HKD	1 252 106	928 302	0,05
China Literature Ltd. 144A	334 909	HKD	2 218 139	1 300 168	0,08
China Medical System Holdings Ltd.	1 102 122	HKD	1 640 643	1 734 035	0,10
China Meidong Auto Holdings Ltd.	465 000	HKD	1 817 773	954 433	0,06
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	2 596 351	HKD	12 143 901	11 775 966	0,70
China Overseas Property Holdings Ltd.	1 092 500	HKD	1 077 983	1 137 999	0,07
China Resources Cement Holdings Ltd.	2 022 919	HKD	2 059 883	1 073 022	0,06
China Resources Land Ltd.	2 635 768	HKD	11 152 590	12 072 942	0,72
China Resources Microelectronics Ltd.-A-	55 823	CNY	496 897	424 793	0,03
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd. 144A	559 900	HKD	2 961 769	2 844 353	0,17
China State Construction International Holdings Ltd.	1 649 647	HKD	1 630 762	1 853 619	0,11
Chinasoft International Ltd.	2 255 000	HKD	3 190 073	1 961 762	0,12
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	1 637 400	HKD	2 828 974	3 339 856	0,20
Country Garden Holdings Co. Ltd.	10 217 107	HKD	8 546 818	3 495 176	0,21
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	1 803 172	HKD	8 397 223	4 491 209	0,27
Dali Foods Group Co. Ltd. 144A	1 682 599	HKD	1 047 575	767 468	0,05
Daqo New Energy Corp.-ADR-	49 258	USD	3 963 844	1 901 851	0,11
Dongyue Group Ltd.	1 199 500	HKD	2 039 322	1 320 150	0,08
ENN Energy Holdings Ltd.	649 778	HKD	8 352 514	9 124 424	0,54
GCL Technology Holdings Ltd.	16 687 000	HKD	5 206 593	4 233 244	0,25
GDS Holdings Ltd.-A-	716 382	HKD	4 508 466	1 881 605	0,11

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Îles Caïmans (suite)					
Geely Automobile Holdings Ltd.	4 959 488	HKD	11 185 063	7 243 885	0,43
Genscript Biotech Corp.	953 852	HKD	2 707 998	3 036 947	0,18
Greentown China Holdings Ltd.	727 750	HKD	1 104 521	1 062 960	0,06
Greentown Service Group Co. Ltd.	1 210 064	HKD	1 255 993	803 097	0,05
H World Group Ltd.-ADR-	158 527	USD	6 364 329	6 724 715	0,40
Haichang Ocean Park Holdings Ltd. 144A	2 658 000	HKD	1 091 946	544 885	0,03
Haidilao International Holdings Ltd. 144A	916 692	HKD	3 897 663	2 630 882	0,16
Haitian International Holdings Ltd.	524 400	HKD	1 328 613	1 404 232	0,08
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. 144A	978 268	HKD	3 463 826	1 860 037	0,11
Hengan International Group Co. Ltd.	525 785	HKD	3 486 863	2 792 303	0,17
Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd. 144A	277 500	HKD	1 960 456	1 991 044	0,12
Innovent Biologics Inc. 144A	844 500	HKD	5 032 867	3 624 719	0,22
iQIYI Inc.-ADR-	279 803	USD	3 534 146	1 482 956	0,09
JD Health International Inc. 144A	914 550	HKD	8 270 110	8 360 482	0,50
JD.com Inc.-A-	1 771 576	HKD	54 494 615	49 981 234	2,97
Jiumaojiu International Holdings Ltd. 144A	602 500	HKD	2 037 136	1 609 507	0,10
JOYY Inc.-ADR-	38 762	USD	2 411 044	1 224 492	0,07
Kanzhun Ltd.-ADR-	149 352	USD	3 944 128	3 042 300	0,18
KE Holdings Inc.-ADR-	547 413	USD	15 333 189	7 641 886	0,45
Kingboard Holdings Ltd.	543 305	HKD	2 148 866	1 729 816	0,10
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	766 519	HKD	1 081 010	842 636	0,05
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	2 141 581	HKD	4 651 693	4 593 247	0,27
Kingsoft Corp. Ltd.	785 206	HKD	3 209 529	2 625 754	0,16
Koolearn Technology Holdings Ltd. 144A	330 500	HKD	1 745 798	2 223 108	0,13
Kuaishou Technology 144A	1 449 400	HKD	17 984 169	13 194 174	0,79
Legend Biotech Corp.-ADR-	39 990	USD	1 909 781	1 996 301	0,12
Li Auto Inc.-A-	923 400	HKD	9 279 210	9 086 172	0,54
Li Ning Co. Ltd.	1 936 281	HKD	11 934 310	16 807 672	1,00
Longfor Group Holdings Ltd. 144A	1 547 311	HKD	6 900 856	4 817 412	0,29
Lufax Holdings Ltd.-ADR-	558 058	USD	3 397 162	1 082 633	0,06
Meituan-B- 144A	3 620 928	HKD	92 408 458	81 048 068	4,82
Microport Scientific Corp.	522 100	HKD	2 156 635	1 374 660	0,08
Minth Group Ltd.	627 000	HKD	2 599 908	1 699 056	0,10
NetEase Inc.	1 618 795	HKD	26 702 925	23 748 010	1,41
New Oriental Education & Technology Group Inc.	1 250 810	HKD	10 355 036	4 567 369	0,27
NIO Inc.-ADR-	1 125 244	USD	27 940 519	10 971 129	0,65
Pinduoduo Inc.-ADR-	415 491	USD	33 494 929	33 883 291	2,02
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd. 144A	413 200	HKD	3 117 879	1 127 638	0,07
Pop Mart International Group Ltd. 144A	458 700	HKD	1 725 348	1 164 829	0,07
Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	904 000	HKD	1 023 342	928 908	0,06
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	680 731	HKD	10 066 823	7 657 728	0,46
Shimao Group Holdings Ltd.	1 071 850	HKD	2 671 924	606 997	0,04
Sino Biopharmaceutical Ltd.	8 485 959	HKD	6 484 125	4 968 748	0,30
Smoore International Holdings Ltd. 144A	1 498 000	HKD	7 617 459	2 326 185	0,14
Sunac China Holdings Ltd.	2 760 086	HKD	8 033 787	1 619 638	0,10
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	586 427	HKD	10 585 353	6 976 310	0,41
Super Hi International Holdings Ltd.	91 169	HKD	155 574	116 108	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Îles Caïmans (suite)					
TAL Education Group-ADR-	368 681	USD	11 208 068	2 599 201	0,15
Tencent Holdings Ltd.	5 137 688	HKD	274 082 130	219 858 909	13,09
Tencent Music Entertainment Group-ADR-	583 383	USD	6 525 223	4 830 411	0,29
Tingyi Cayman Islands Holdings Corp.	1 616 049	HKD	2 859 444	2 853 209	0,17
Tongcheng-Elong Holdings Ltd.	1 000 000	HKD	1 947 447	2 406 165	0,14
Topsports International Holdings Ltd. 144A	1 514 000	HKD	1 683 824	1 200 733	0,07
Trip.com Group Ltd.-ADR-	447 971	USD	13 787 414	15 410 202	0,92
Uni-President China Holdings Ltd.	1 054 476	HKD	1 004 823	1 055 158	0,06
Vinda International Holdings Ltd.	293 500	HKD	823 641	864 900	0,05
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	343 414	USD	4 666 743	4 684 167	0,28
Want Want China Holdings Ltd.	3 907 718	HKD	3 163 480	2 613 507	0,16
Weibo Corp.-ADR-	57 474	USD	2 512 448	1 098 903	0,07
Wuxi Biologics Cayman Inc. 144A	2 977 736	HKD	25 435 830	22 833 907	1,36
Xiaomi Corp.-B- 144A	12 552 271	HKD	28 149 569	17 594 199	1,05
Xinyi Solar Holdings Ltd.	4 016 649	HKD	5 441 850	4 446 390	0,26
XPeng Inc.-A-	701 100	HKD	3 054 877	3 444 889	0,20
Xtep International Holdings Ltd.	1 071 250	HKD	1 556 983	1 192 725	0,07
Yadea Group Holdings Ltd. 144A	1 005 000	HKD	1 838 657	1 681 664	0,10
Yihai International Holdings Ltd.	385 804	HKD	2 324 673	1 364 287	0,08
Zai Lab Ltd.-ADR-	72 208	USD	5 271 974	2 216 786	0,13
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	494 657	HKD	2 848 182	2 544 600	0,15
ZTO Express Cayman Inc.-ADR-	346 924	USD	9 319 134	9 321 848	0,55
			1 301 430 492	948 701 737	56,47
Chine					
360 Security Technology Inc.-A-	351 100	CNY	725 918	331 875	0,02
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	108 984	CNY	379 604	285 107	0,02
3peak Inc.-A-	5 758	CNY	250 929	229 201	0,01
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc. China-A-	31 288	CNY	752 524	443 215	0,03
AECC Aero-Engine Control Co. Ltd.-A-	64 628	CNY	208 522	239 500	0,01
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	130 950	CNY	1 033 125	800 215	0,05
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	4 183 929	CNY	2 008 661	1 759 719	0,10
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	23 964 805	HKD	9 349 423	8 228 839	0,49
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	343 206	CNY	1 388 930	1 541 211	0,09
Air China Ltd.-A-	326 400	CNY	404 246	500 060	0,03
Air China Ltd.-H-	1 487 433	HKD	1 226 203	1 324 500	0,08
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	642 650	CNY	422 274	415 191	0,02
Aluminum Corp. of China Ltd.-H-	3 230 223	HKD	1 398 389	1 374 043	0,08
Amlogic Shanghai Co. Ltd.-A-	20 707	CNY	334 279	211 025	0,01
Angel Yeast Co. Ltd.-A-	42 270	CNY	270 499	276 267	0,02
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	196 586	CNY	1 286 667	777 951	0,05
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-H-	1 013 961	HKD	5 590 514	3 546 613	0,21
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	20 300	CNY	599 983	783 088	0,05
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-B-	88 400	HKD	1 105 167	1 415 768	0,08
Anhui Honglu Steel Construction Group Co. Ltd.-A-	34 310	CNY	204 841	145 247	0,01
Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd.-A-	29 473	CNY	261 683	245 663	0,01
Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd.-A-	32 750	CNY	338 141	297 166	0,02
Anjoy Foods Group Co. Ltd.-A-	14 600	CNY	331 870	341 595	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Apeloa Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	56 650	CNY	193 607	176 365	0,01
Asia-Potash International Investment Guangzhou Co. Ltd.-A-	45 950	CNY	240 334	180 510	0,01
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd.-A-	17 360	CNY	436 461	371 345	0,02
Avary Holdings Shenzhen Co. Ltd.-A-	95 100	CNY	477 849	377 164	0,02
AVIC Electromechanical Systems Co. Ltd.-A-	190 948	CNY	288 560	277 362	0,02
AVIC Industry-Finance Holdings Co. Ltd.-A-	455 244	CNY	288 953	215 816	0,01
AviChina Industry & Technology Co. Ltd.-H-	2 034 350	HKD	1 166 833	914 877	0,05
AVICOPTER PLC-A-	28 094	CNY	209 677	188 448	0,01
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	1 038 962	CNY	767 187	647 207	0,04
Bank of Changsha Co. Ltd.-A-	205 550	CNY	248 109	200 831	0,01
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	180 779	CNY	305 667	399 766	0,02
Bank of China Ltd.-A-	1 726 176	CNY	859 684	788 385	0,05
Bank of China Ltd.-H-	65 248 860	HKD	25 551 196	23 742 210	1,41
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	1 915 438	CNY	1 438 828	1 312 238	0,08
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	7 196 222	HKD	4 671 571	4 139 813	0,25
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	291 390	CNY	517 423	550 869	0,03
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	725 648	CNY	685 764	764 574	0,05
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	505 273	CNY	674 987	760 957	0,05
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	324 738	CNY	1 491 152	1 523 049	0,09
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	698 138	CNY	820 400	596 341	0,04
Bank of Suzhou Co. Ltd.-A-	180 200	CNY	195 064	202 628	0,01
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	1 094 335	CNY	1 068 417	884 155	0,05
BBMG Corp.-A-	423 395	CNY	194 714	155 434	0,01
Beijing Capital International Airport Co. Ltd.-H-	1 539 858	HKD	1 236 087	1 126 540	0,07
Beijing Dabeinong Technology Group Co. Ltd.-A-	210 550	CNY	230 382	270 839	0,02
Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd.-A-	23 750	CNY	342 586	193 602	0,01
Beijing Enlight Media Co. Ltd.-A-	145 450	CNY	221 154	182 053	0,01
Beijing Kingsoft Office Software Inc.-A-	22 971	CNY	835 425	878 123	0,05
Beijing New Building Materials PLC-A-	83 000	CNY	372 861	310 462	0,02
Beijing Originwater Technology Co. Ltd.-A-	178 623	CNY	155 580	122 114	0,01
Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd.-A-	86 004	CNY	217 107	186 332	0,01
Beijing Tongrentang Co. Ltd.-A-	65 800	CNY	445 787	424 918	0,03
Beijing United Information Technology Co. Ltd.-A-	24 250	CNY	278 384	309 975	0,02
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.-A-	30 510	CNY	738 483	558 708	0,03
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd.-A-	138 600	CNY	198 908	212 742	0,01
Beijing Yuanliu Hongyuan Electronic Technology Co. Ltd.-A-	11 400	CNY	235 100	166 679	0,01
Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd.-A-	20 400	CNY	242 228	235 288	0,01
Betta Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	21 100	CNY	288 339	150 256	0,01
BGI Genomics Co. Ltd.-A-	20 300	CNY	328 584	151 659	0,01
Bloomage Biotechnology Corp. Ltd.-A-	16 682	CNY	371 047	326 173	0,02
BOC International China Co. Ltd.-A-	136 550	CNY	295 654	208 609	0,01
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	1 843 291	CNY	1 243 215	900 485	0,05
BTG Hotels Group Co. Ltd.-A-	55 050	CNY	182 654	197 322	0,01
BYD Co. Ltd.-A-	89 478	CNY	2 247 594	3 323 263	0,20
BYD Co. Ltd.-H-	676 875	HKD	15 894 918	16 703 006	0,99

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
By-health Co. Ltd.-A-	86 003	CNY	270 516	283 658	0,02
Caitong Securities Co. Ltd.-A-	234 820	CNY	337 157	241 647	0,01
CECEP Solar Energy Co. Ltd.-A-	195 850	CNY	288 518	207 488	0,01
CECEP Wind-Power Corp.-A-	365 520	CNY	246 265	201 281	0,01
CGN Power Co. Ltd.-H- 144A	8 762 500	HKD	2 055 987	2 088 194	0,12
Chacha Food Co. Ltd.-A-	13 200	CNY	108 749	95 392	0,01
Changchun High & New Technology Industry Group Inc.-A-	20 600	CNY	936 565	495 584	0,03
Changjiang Securities Co. Ltd.-A-	283 595	CNY	293 405	218 470	0,01
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.-A-	14 800	CNY	281 985	272 455	0,02
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	95 400	CNY	408 063	423 442	0,03
Chengtun Mining Group Co. Ltd.-A-	152 700	CNY	246 991	129 993	0,01
Chengxin Lithium Group Co. Ltd.-A-	43 650	CNY	394 672	236 519	0,01
China Baoan Group Co. Ltd.-A-	130 250	CNY	466 719	227 599	0,01
China Cinda Asset Management Co. Ltd.-H-	7 222 556	HKD	1 558 921	999 412	0,06
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	7 327 658	HKD	3 710 031	3 248 412	0,19
China Coal Energy Co. Ltd.-H-	1 682 000	HKD	960 971	1 368 452	0,08
China Communications Services Corp. Ltd.-H-	1 958 745	HKD	1 168 565	715 241	0,04
China Construction Bank Corp.-A-	471 392	CNY	454 790	383 581	0,02
China Construction Bank Corp.-H-	79 030 979	HKD	60 839 391	49 514 922	2,95
China CSSC Holdings Ltd.-A-	219 750	CNY	658 387	707 636	0,04
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	560 700	CNY	435 135	448 148	0,03
China Energy Engineering Corp. Ltd.-A-	1 593 600	CNY	660 318	527 449	0,03
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	2 033 332	CNY	1 125 090	902 221	0,05
China Everbright Bank Co. Ltd.-H-	2 595 550	HKD	1 036 343	791 473	0,05
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	216 855	CNY	335 976	291 173	0,02
China Galaxy Securities Co. Ltd.-H-	2 871 900	HKD	1 717 777	1 401 923	0,08
China Great Wall Securities Co. Ltd.-A-	163 900	CNY	264 218	196 144	0,01
China Greatwall Technology Group Co. Ltd.-A-	163 000	CNY	338 123	240 300	0,01
China International Capital Corp. Ltd.-A-	59 250	CNY	472 368	326 529	0,02
China International Capital Corp. Ltd.-H- 144A	1 260 704	HKD	2 744 679	2 406 741	0,14
China Jushi Co. Ltd.-A-	196 770	CNY	382 620	389 908	0,02
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	138 450	CNY	664 464	742 792	0,04
China Life Insurance Co. Ltd.-H-	6 123 682	HKD	12 975 994	10 513 500	0,63
China Longyuan Power Group Corp. Ltd.-H-	2 745 841	HKD	3 445 615	3 356 245	0,20
China Meheco Co. Ltd.-A-	72 600	CNY	158 905	180 796	0,01
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	1 014 506	CNY	6 222 024	5 463 407	0,33
China Merchants Bank Co. Ltd.-H-	3 208 640	HKD	19 263 514	17 944 655	1,07
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.-A-	396 950	CNY	429 128	320 711	0,02
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	364 687	CNY	901 159	701 032	0,04
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	379 987	CNY	846 415	693 646	0,04
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	1 744 338	CNY	1 295 182	869 793	0,05
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-H-	5 111 601	HKD	2 869 435	1 768 278	0,11
China National Building Material Co. Ltd.-H-	3 179 913	HKD	3 493 605	2 611 579	0,16
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	300 250	CNY	421 722	344 564	0,02
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	919 900	CNY	850 481	797 734	0,05

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China National Software & Service Co. Ltd.-A-	32 300	CNY	292 525	272 308	0,02
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	177 958	CNY	616 508	644 305	0,04
China Oilfield Services Ltd.-H-	1 478 966	HKD	1 454 421	1 798 267	0,11
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	336 420	CNY	1 555 462	1 192 253	0,07
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	2 171 418	HKD	7 205 682	4 835 296	0,29
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	1 565 436	CNY	1 067 189	986 479	0,06
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	20 992 929	HKD	11 565 701	10 140 147	0,60
China Railway Group Ltd.-A-	1 009 100	CNY	869 548	810 915	0,05
China Railway Group Ltd.-H-	3 486 972	HKD	2 170 142	1 840 668	0,11
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.-A-	359 964	CNY	303 378	249 207	0,01
China Rare Earth Resources And Technology Co. Ltd.-A-	48 450	CNY	313 874	230 246	0,01
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	48 350	CNY	221 142	327 116	0,02
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	324 215	CNY	1 025 813	1 294 264	0,08
China Shenhua Energy Co. Ltd.-H-	2 777 388	HKD	6 488 856	8 024 407	0,48
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	551 518	CNY	541 630	605 814	0,04
China Southern Airlines Co. Ltd.-H-	1 547 618	HKD	973 671	1 007 297	0,06
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	2 061 350	CNY	1 590 300	1 617 773	0,10
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	1 397 950	CNY	1 520 278	1 141 580	0,07
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	96 085	CNY	2 435 404	3 000 100	0,18
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-H- 144A	57 400	HKD	1 446 178	1 691 491	0,10
China Tower Corp. Ltd.-H- 144A	36 335 086	HKD	5 632 746	3 910 528	0,23
China United Network Communications Ltd.-A-	1 523 000	CNY	951 130	986 152	0,06
China Vanke Co. Ltd.-A-	477 875	CNY	1 734 842	1 257 048	0,07
China Vanke Co. Ltd.-H-	1 409 778	HKD	4 275 711	2 853 893	0,17
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	1 116 993	CNY	3 349 306	3 390 282	0,20
China Zhenhua Group Science & Technology Co. Ltd.-A-	25 250	CNY	461 142	416 877	0,02
China Zheshang Bank Co. Ltd.-A-	821 800	CNY	481 862	349 204	0,02
Chongqing Brewery Co. Ltd.-A-	23 550	CNY	398 764	433 569	0,03
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	405 710	CNY	824 272	721 838	0,04
Chongqing Fuling Zhacai Group Co. Ltd.-A-	44 550	CNY	222 617	165 931	0,01
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	452 050	CNY	291 604	230 636	0,01
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	78 600	CNY	1 194 226	997 772	0,06
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	598 500	CNY	2 066 565	1 722 271	0,10
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	1 726 246	HKD	3 858 726	3 490 114	0,21
CMOC Group Ltd.-A-	868 150	CNY	613 101	570 916	0,03
CMOC Group Ltd.-H-	2 904 271	HKD	1 422 503	1 339 583	0,08
CNGR Advanced Material Co. Ltd.-A-	27 400	CNY	506 979	259 828	0,02
CNNC Hua Yuan Titanium Dioxide Co. Ltd.-A-	144 920	CNY	201 714	129 025	0,01
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	120 250	CNY	5 937 530	6 837 662	0,41
COSCO SHIPPING Development Co. Ltd.-A-	500 100	CNY	248 424	174 920	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.-A-	174 800	CNY	185 822	304 435	0,02
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	622 088	CNY	862 553	925 195	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-H-	2 633 329	HKD	2 510 019	2 685 642	0,16
CRRC Corp. Ltd.-A-	1 196 750	CNY	1 167 076	883 874	0,05
CRRC Corp. Ltd.-H-	3 580 500	HKD	1 554 657	1 445 054	0,09
CSC Financial Co. Ltd.-A-	212 750	CNY	983 037	730 297	0,04
Daan Gene Co. Ltd.-A-	69 016	CNY	172 622	155 212	0,01
Dajin Heavy Industry Co. Ltd.-A-	27 100	CNY	165 549	162 039	0,01
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	730 750	CNY	775 044	705 523	0,04
DaShenLin Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	48 578	CNY	364 182	278 036	0,02
Datang International Power Generation Co. Ltd.-A-	405 600	CNY	169 766	163 557	0,01
DHC Software Co. Ltd.-A-	160 200	CNY	200 872	131 052	0,01
Do-Fluoride New Materials Co. Ltd.-A-	37 650	CNY	274 153	181 316	0,01
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.-A-	32 150	CNY	181 381	189 122	0,01
Dongfang Electric Corp. Ltd.-A-	138 550	CNY	259 950	420 926	0,03
Dongfeng Motor Group Co. Ltd.-H-	2 365 940	HKD	2 119 355	1 358 037	0,08
Dongxing Securities Co. Ltd.-A-	165 100	CNY	276 977	184 217	0,01
East Money Information Co. Ltd.-A-	649 883	CNY	1 695 909	1 822 229	0,11
Ecovacs Robotics Co. Ltd.-A-	27 050	CNY	479 388	285 167	0,02
ENN Natural Gas Co. Ltd.-A-	126 850	CNY	346 427	295 177	0,02
Eve Energy Co. Ltd.-A-	100 229	CNY	975 210	1 273 352	0,08
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	191 968	CNY	412 619	412 578	0,02
Fangda Carbon New Material Co. Ltd.-A-	196 628	CNY	241 998	173 925	0,01
FAW Jiefang Group Co. Ltd.	159 600	CNY	276 966	178 311	0,01
First Capital Securities Co. Ltd.-A-	213 024	CNY	250 446	173 342	0,01
Flat Glass Group Co. Ltd.-A-	85 400	CNY	522 468	411 148	0,02
Flat Glass Group Co. Ltd.-H-	357 500	HKD	1 181 472	864 785	0,05
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	709 691	CNY	748 627	685 191	0,04
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	189 396	CNY	2 452 044	2 178 963	0,13
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	488 100	CNY	895 566	647 616	0,04
Fujian Sunner Development Co. Ltd.-A-	59 350	CNY	207 862	203 213	0,01
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	98 583	CNY	522 111	499 694	0,03
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-H- 144A	504 195	HKD	2 258 000	2 115 630	0,13
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-A-	78 150	CNY	692 655	785 131	0,05
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.-H- 144A	300 320	HKD	3 036 434	2 243 276	0,13
Gaona Aero Material Co. Ltd.-A-	23 600	CNY	157 517	156 359	0,01
G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd.-A-	3 600	CNY	184 867	162 776	0,01
GCL System Integration Technology Co. Ltd.-A-	297 050	CNY	193 859	124 936	0,01
GD Power Development Co. Ltd.-A-	876 450	CNY	370 867	540 905	0,03
GEM Co. Ltd.-A-	235 100	CNY	235 762	252 469	0,02
Gemdale Corp.-A-	225 946	CNY	419 270	334 077	0,02
GF Securities Co. Ltd.-A-	290 924	CNY	707 788	651 324	0,04
GF Securities Co. Ltd.-H-	906 029	HKD	1 347 582	1 302 461	0,08
GigaDevice Semiconductor Inc.-A-	32 842	CNY	666 543	486 399	0,03
Ginlong Technologies Co. Ltd.-A-	18 450	CNY	497 459	480 126	0,03
GoerTek Inc.-A-	167 900	CNY	762 692	408 414	0,02
GoodWe Technologies Co. Ltd.-A-	5 940	CNY	285 874	277 381	0,02
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	81 800	CNY	452 740	340 851	0,02
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	119 750	CNY	621 718	512 657	0,03
Great Wall Motor Co. Ltd.-H-	2 461 484	HKD	4 382 094	3 204 207	0,19

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	138 250	CNY	776 646	645 807	0,04
GRG Banking Equipment Co. Ltd.-A-	126 250	CNY	202 658	181 378	0,01
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	81 600	CNY	638 807	728 035	0,04
Guangdong HEC Technology Holdings Co. Ltd.-A-	147 700	CNY	192 261	185 510	0,01
Guangdong Kinlong Hardware Products Co. Ltd.-A-	15 800	CNY	301 788	237 382	0,01
Guanghui Energy Co. Ltd.-A-	322 700	CNY	246 859	420 699	0,03
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	241 203	CNY	538 405	384 525	0,02
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-H-	2 405 517	HKD	2 505 313	1 621 153	0,10
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	69 062	CNY	330 811	297 355	0,02
Guangzhou Great Power Energy & Technology Co. Ltd.-A-	22 400	CNY	239 440	252 495	0,02
Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co.-A-	118 850	CNY	180 267	139 483	0,01
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd.-A-	22 950	CNY	302 483	259 391	0,02
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.-A-	32 716	CNY	422 679	279 172	0,02
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	94 516	CNY	513 798	599 156	0,04
Guangzhou Yuexiu Capital Holdings Group Co. Ltd.-A-	215 518	CNY	249 827	186 585	0,01
Guolian Securities Co. Ltd.-A-	117 450	CNY	269 403	190 973	0,01
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	315 274	CNY	539 025	404 638	0,02
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-A-	369 250	CNY	933 801	725 281	0,04
Guoyuan Securities Co. Ltd.-A-	219 705	CNY	256 009	201 006	0,01
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	309 965	CNY	1 043 579	1 095 810	0,07
Haier Smart Home Co. Ltd.-H-	1 889 561	HKD	5 213 053	6 439 801	0,38
Haitong Securities Co. Ltd.-A-	474 386	CNY	878 481	595 824	0,04
Haitong Securities Co. Ltd.-H-	2 373 719	HKD	2 314 126	1 459 824	0,09
Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co. Ltd.-A-	152 600	CNY	238 802	194 752	0,01
Hangzhou Chang Chuan Technology Co. Ltd.-A-	29 500	CNY	237 557	190 076	0,01
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.-A-	67 640	CNY	609 965	649 530	0,04
Hangzhou Lion Electronics Co. Ltd.-A-	33 250	CNY	302 342	204 723	0,01
Hangzhou Oxygen Plant Group Co. Ltd.-A-	47 750	CNY	244 111	271 641	0,02
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd.-A-	47 150	CNY	223 203	189 177	0,01
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.-A-	69 561	CNY	361 362	329 665	0,02
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	18 400	CNY	221 497	278 705	0,02
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-H- 144A	102 600	HKD	1 628 367	1 185 724	0,07
Heilongjiang Agriculture Co. Ltd.-A-	89 200	CNY	178 644	177 398	0,01
Henan Shenhuo Coal & Power Co. Ltd.-A-	110 650	CNY	236 017	239 248	0,01
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	170 275	CNY	832 863	638 145	0,04
Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd.-A-	79 800	CNY	218 218	216 142	0,01
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	288 262	CNY	838 931	647 031	0,04
Hengtong Optic-electric Co. Ltd.-A-	115 450	CNY	286 002	251 296	0,01
Hengyi Petrochemical Co. Ltd.-A-	183 080	CNY	289 129	186 021	0,01
Hesteel Co. Ltd.-A-	541 111	CNY	198 435	176 751	0,01
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	27 750	CNY	448 570	395 503	0,02
Hongfa Technology Co. Ltd.-A-	25 410	CNY	127 438	122 701	0,01
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	24 250	CNY	500 485	290 698	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Huadian Power International Corp. Ltd.-A-	400 639	CNY	234 665	340 484	0,02
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	85 983	CNY	403 658	581 600	0,03
Huagong Tech Co. Ltd.-A-	49 450	CNY	161 021	117 285	0,01
Huaibei Mining Holdings Co. Ltd.-A-	121 950	CNY	276 919	225 610	0,01
Hualan Biological Engineering Inc.-A-	91 210	CNY	415 438	298 327	0,02
Huaneng Power International Inc.-A-	450 348	CNY	424 995	495 335	0,03
Huaneng Power International Inc.-H-	3 271 863	HKD	1 629 401	1 546 861	0,09
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	361 502	CNY	929 457	665 650	0,04
Huatai Securities Co. Ltd.-H- 144A	1 267 116	HKD	2 081 914	1 449 765	0,09
Huaxi Securities Co. Ltd.-A-	132 150	CNY	202 844	143 823	0,01
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	630 108	CNY	600 531	472 660	0,03
Huaxin Cement Co. Ltd.-A-	66 983	CNY	210 700	143 476	0,01
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	154 896	CNY	577 706	387 976	0,02
Hubei Feilihua Quartz Glass Co. Ltd.-A-	24 600	CNY	198 154	195 553	0,01
Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	43 900	CNY	200 939	172 710	0,01
Hubei Xingfa Chemicals Group Co. Ltd.-A-	54 150	CNY	330 622	226 967	0,01
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.-A-	26 750	CNY	503 607	407 271	0,02
Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.-A-	83 200	CNY	347 302	287 280	0,02
Hunan Valin Steel Co. Ltd.-A-	348 500	CNY	259 856	236 737	0,01
Hundsun Technologies Inc.-A-	95 056	CNY	539 020	555 868	0,03
Iflytek Co. Ltd.-A-	114 257	CNY	702 086	542 150	0,03
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	10 800	CNY	923 449	884 046	0,05
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	3 125 594	CNY	2 365 140	1 960 597	0,12
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	46 380 442	HKD	29 565 240	23 888 606	1,42
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	1 022 169	CNY	2 894 476	2 598 691	0,15
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	441 535	CNY	454 571	366 305	0,02
Ingenic Semiconductor Co. Ltd.-A-	22 450	CNY	336 741	228 561	0,01
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	2 241 405	CNY	593 001	621 996	0,04
Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd.-A-	94 400	CNY	210 930	168 366	0,01
Inner Mongolia ERDOS Resources Co. Ltd.-A-	57 930	CNY	168 817	127 183	0,01
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.-A-	427 452	CNY	293 909	246 505	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	315 553	CNY	1 672 374	1 413 839	0,08
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd.-B-	870 150	USD	1 440 067	1 149 468	0,07
Inner Mongolia Yuan Xing Energy Co. Ltd.-A-	183 400	CNY	220 497	207 817	0,01
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd.-A-	71 387	CNY	314 345	222 038	0,01
iRay Technology Co. Ltd.-A-	3 501	CNY	221 658	231 691	0,01
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	115 330	CNY	819 186	1 001 637	0,06
Jafron Biomedical Co. Ltd.-A-	39 548	CNY	307 221	177 024	0,01
Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd.-A-	40 740	CNY	340 094	251 488	0,01
JCET Group Co. Ltd.-A-	89 300	CNY	483 138	297 501	0,02
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.-A-	203 250	CNY	585 214	383 067	0,02
Jiangsu Expressway Co. Ltd.-H-	1 001 452	HKD	1 177 031	914 849	0,05
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	64 187	CNY	584 751	585 850	0,03
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	312 571	CNY	2 524 212	1 740 659	0,10
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	61 550	CNY	402 432	452 806	0,03
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	73 859	CNY	1 646 485	1 713 344	0,10
Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd.-A-	15 600	CNY	199 181	234 264	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd.-A-	23 450	CNY	238 592	170 719	0,01
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.-A-	49 350	CNY	193 468	227 247	0,01
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.-A-	167 700	CNY	327 554	391 446	0,02
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	101 527	CNY	270 274	255 767	0,02
Jiangxi Copper Co. Ltd.-H-	908 616	HKD	1 341 060	1 341 105	0,08
Jiangxi Special Electric Motor Co. Ltd.-A-	83 900	CNY	275 150	211 604	0,01
JiuGui Liquor Co. Ltd.-A-	16 500	CNY	321 962	328 958	0,02
Jizhong Energy Resources Co. Ltd.-A-	173 600	CNY	202 955	159 578	0,01
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd.-A-	96 800	CNY	175 181	157 956	0,01
Joinn Laboratories China Co. Ltd.-A-	21 029	CNY	276 930	177 530	0,01
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	93 239	CNY	205 344	175 728	0,01
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holdings Co. Ltd.-A-	40 750	CNY	268 242	217 153	0,01
Juewei Food Co. Ltd.-A-	30 182	CNY	261 319	266 492	0,02
Juneyao Airlines Co. Ltd.-A-	90 700	CNY	199 835	212 105	0,01
Keda Industrial Group Co. Ltd.-A-	92 800	CNY	217 253	190 594	0,01
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.-A-	105 950	CNY	326 649	260 631	0,02
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	61 959	CNY	14 995 528	15 465 459	0,92
Lens Technology Co. Ltd.-A-	244 427	CNY	816 204	372 001	0,02
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.-A-	90 300	CNY	363 567	299 788	0,02
Liaoning Port Co. Ltd.-A-	918 800	CNY	233 631	215 131	0,01
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	347 200	CNY	470 728	227 825	0,01
Livzon Pharmaceutical Group Inc.-A-	30 750	CNY	171 590	144 353	0,01
Lomon Billions Group Co. Ltd.	117 012	CNY	427 309	319 976	0,02
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	374 213	CNY	2 107 282	2 285 675	0,14
Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co. Ltd.-A-	16 150	CNY	284 288	124 366	0,01
Luxi Chemical Group Co. Ltd.-A-	94 500	CNY	237 763	169 227	0,01
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	347 451	CNY	1 869 404	1 594 422	0,09
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	72 442	CNY	1 777 235	2 348 265	0,14
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	93 051	CNY	589 601	403 736	0,02
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	25 886	CNY	629 130	427 639	0,03
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd.-A-	201 094	CNY	313 557	178 166	0,01
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	877 284	CNY	419 092	403 212	0,02
Ming Yang Smart Energy Group Ltd.-A-	103 400	CNY	322 264	377 503	0,02
Montage Technology Co. Ltd.-A-	57 326	CNY	588 034	518 671	0,03
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	261 291	CNY	1 903 796	1 841 048	0,11
Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	78 466	CNY	258 946	204 590	0,01
NARI Technology Co. Ltd.-A-	329 457	CNY	1 013 258	1 161 862	0,07
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	25 950	CNY	899 238	845 015	0,05
NavInfo Co. Ltd.-A-	117 350	CNY	269 180	186 909	0,01
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	103 504	CNY	704 306	449 988	0,03
New China Life Insurance Co. Ltd.-H-	724 110	HKD	2 689 820	1 772 017	0,11
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	225 598	CNY	660 668	420 947	0,03
Ninestar Corp.-A-	69 400	CNY	403 132	520 486	0,03
Ningbo Deye Technology Co. Ltd.-A-	9 900	CNY	310 355	473 905	0,03
Ningbo Joyson Electronic Corp.-A-	66 400	CNY	185 869	134 837	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd.-A-	33 850	CNY	303 380	331 854	0,02
Ningbo Ronbay New Energy Technology Co. Ltd.-A-	23 202	CNY	537 018	230 550	0,01
Ningbo Shanshan Co. Ltd.-A-	105 350	CNY	479 155	277 123	0,02
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.-A-	55 250	CNY	330 367	467 787	0,03
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	300 350	CNY	714 056	523 963	0,03
Nongfu Spring Co. Ltd.-H- 144A	1 448 100	HKD	8 395 343	8 182 142	0,49
Offshore Oil Engineering Co. Ltd.-A-	222 150	CNY	168 216	194 574	0,01
OFILM Group Co. Ltd.-A-	166 300	CNY	259 435	113 209	0,01
Oppein Home Group Inc.-A-	25 602	CNY	467 010	449 701	0,03
Orient Securities Co. Ltd.-A-	375 352	CNY	582 219	485 001	0,03
Ovctek China Inc.-A-	43 030	CNY	271 818	222 027	0,01
Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co. Ltd.-A-	433 790	CNY	207 935	296 556	0,02
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	464 800	CNY	387 983	350 673	0,02
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-H-	6 845 735	HKD	2 438 143	2 271 693	0,14
Perfect World Co. Ltd.-A-	96 000	CNY	311 920	176 492	0,01
PetroChina Co. Ltd.-A-	1 060 901	CNY	832 496	762 074	0,05
PetroChina Co. Ltd.-H-	17 362 688	HKD	8 500 137	7 941 729	0,47
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-A-	49 200	CNY	850 479	483 549	0,03
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-H- 144A	164 600	HKD	1 500 286	1 141 979	0,07
PICC Property & Casualty Co. Ltd.-H-	5 683 973	HKD	5 645 726	5 396 350	0,32
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	953 617	CNY	2 238 082	1 813 827	0,11
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	533 322	CNY	5 326 427	3 622 876	0,22
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	5 202 708	HKD	47 626 713	34 429 416	2,05
Pingdingshan Tianan Coal Mining Co. Ltd.-A-	113 750	CNY	256 075	177 723	0,01
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd.-A-	588 200	CNY	1 271 523	1 286 264	0,08
Porton Pharma Solutions Ltd.-A-	26 500	CNY	155 071	156 460	0,01
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	1 306 850	CNY	1 077 344	872 637	0,05
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-H- 144A	6 541 653	HKD	4 266 812	4 064 987	0,24
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	751 800	CNY	625 332	769 311	0,05
Proya Cosmetics Co. Ltd.-A-	7 380	CNY	126 573	178 643	0,01
Pylon Technologies Co. Ltd.-A-	7 289	CNY	453 377	332 537	0,02
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.-A-	266 100	CNY	1 067 262	872 661	0,05
Raytron Technology Co. Ltd.-A-	20 651	CNY	303 257	111 003	0,01
Riyue Heavy Industry Co. Ltd.-A-	47 850	CNY	201 838	140 393	0,01
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd.-A-	497 624	CNY	1 024 495	884 652	0,05
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	382 730	CNY	1 246 055	797 118	0,05
Sailun Group Co. Ltd.-A-	150 600	CNY	266 654	218 102	0,01
Sangfor Technologies Inc.-A-	20 665	CNY	576 940	336 161	0,02
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	414 300	CNY	1 233 633	946 102	0,06
Satellite Chemical Co. Ltd.-A-	166 118	CNY	455 515	372 147	0,02
Sealand Securities Co. Ltd.-A-	280 110	CNY	188 165	134 815	0,01
Seazen Holdings Co. Ltd.-A-	111 249	CNY	527 999	329 622	0,02
SF Holdings Co. Ltd.-A-	240 000	CNY	2 304 886	2 003 570	0,12
SG Micro Corp.-A-	18 000	CNY	364 528	449 034	0,03
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	476 439	CNY	847 480	1 279 438	0,08
Shan Xi Hua Yang Group New Energy Co. Ltd.-A-	118 150	CNY	233 956	243 341	0,01
Shandong Buchang Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	55 098	CNY	177 160	167 312	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	180 866	CNY	575 833	500 863	0,03
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-H- 144A	598 000	HKD	1 222 705	1 109 429	0,07
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	103 750	CNY	384 816	497 093	0,03
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.-A-	74 900	CNY	322 932	221 706	0,01
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	604 100	CNY	284 154	285 511	0,02
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.-A-	134 650	CNY	236 527	224 194	0,01
Shandong Weifang Rainbow Chemical Co. Ltd.-A-	13 800	CNY	182 964	173 725	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.-H-	2 039 487	HKD	2 857 783	3 349 954	0,20
Shanghai Bairun Investment Holdings Group Co. Ltd.-A-	51 682	CNY	309 062	279 069	0,02
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	71 793	CNY	366 342	464 864	0,03
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-B-	412 250	USD	1 478 858	1 275 914	0,08
Shanghai Construction Group Co. Ltd.-A-	454 550	CNY	218 695	170 813	0,01
Shanghai Electric Group Co. Ltd.-A-	628 050	CNY	459 188	357 649	0,02
Shanghai Electric Power Co. Ltd.-A-	138 500	CNY	200 610	200 378	0,01
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	104 619	CNY	641 675	532 859	0,03
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-H-	405 816	HKD	1 658 687	1 299 867	0,08
Shanghai Friendess Electronic Technology Corp. Ltd.-A-	7 573	CNY	313 149	237 604	0,01
Shanghai Fudan Microelectronics Group Co. Ltd.-A-	26 033	CNY	277 519	262 668	0,02
Shanghai Fudan Microelectronics Group Co. Ltd.-H-	230 000	HKD	1 071 027	869 320	0,05
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	62 150	CNY	567 218	518 392	0,03
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	457 550	CNY	370 647	353 139	0,02
Shanghai Jinjiang International Hotels Co. Ltd.-A-	45 675	CNY	293 816	385 199	0,02
Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd.-A-	38 115	CNY	390 547	344 855	0,02
Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd.-A-	117 650	CNY	279 079	202 691	0,01
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd.-B-	902 708	USD	866 636	729 388	0,04
Shanghai M&G Stationery Inc.-A-	46 250	CNY	388 851	367 521	0,02
Shanghai Medicilon Inc.-A-	4 413	CNY	275 278	136 424	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-A-	139 930	CNY	406 776	360 602	0,02
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-H-	639 845	HKD	1 225 412	1 064 092	0,06
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	1 442 741	CNY	2 089 074	1 518 049	0,09
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.-A-	68 312	CNY	551 396	512 326	0,03
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	341 600	CNY	391 565	313 021	0,02
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	473 700	CNY	392 145	402 575	0,02
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co. Ltd.-A-	197 250	CNY	270 318	216 954	0,01
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.-A-	201 330	CNY	219 533	339 001	0,02
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.-A-	147 300	CNY	222 591	358 731	0,02
Shanxi Meijin Energy Co. Ltd.-A-	209 850	CNY	295 269	273 578	0,02
Shanxi Securities Co. Ltd.-A-	179 920	CNY	187 406	137 823	0,01
Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd.-A-	290 550	CNY	212 973	181 414	0,01
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	60 172	CNY	1 602 810	2 478 507	0,15
Shenghe Resources Holdings Co. Ltd.-A-	88 300	CNY	245 018	178 671	0,01
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	113 650	CNY	374 232	236 701	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	24 150	CNY	376 810	251 837	0,02
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	1 107 817	CNY	793 473	637 261	0,04
Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd.-A-	36 530	CNY	271 997	229 512	0,01
Shenzhen Dynanonic Co. Ltd.-A-	9 100	CNY	425 153	301 968	0,02
Shenzhen Energy Group Co. Ltd.-A-	233 760	CNY	211 132	214 879	0,01
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	129 500	CNY	824 874	1 300 830	0,08
Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.-A-	53 970	CNY	532 757	245 948	0,01
Shenzhen Kedali Industry Co. Ltd.-A-	11 400	CNY	307 801	195 760	0,01
Shenzhen Kstar Science And Technology Co. Ltd.-A-	28 400	CNY	203 873	236 432	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	59 750	CNY	2 850 875	2 728 663	0,16
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.-A-	38 150	CNY	259 304	276 468	0,02
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.-A-	403 084	CNY	406 747	310 519	0,02
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	53 950	CNY	199 431	256 149	0,02
Shenzhen SC New Energy Technology Corp.-A-	17 600	CNY	285 748	290 041	0,02
Shenzhen Senior Technology Material Co. Ltd.-A-	59 384	CNY	268 520	182 473	0,01
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd.-A-	41 150	CNY	200 835	155 706	0,01
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.-A-	40 040	CNY	895 949	460 189	0,03
Shenzhen YUTO Packaging Technology Co. Ltd.-A-	45 700	CNY	210 024	218 432	0,01
Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	82 034	CNY	222 640	355 224	0,02
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	183 189	CNY	289 855	323 811	0,02
Sichuan Hebang Biotechnology Co. Ltd.-A-	451 550	CNY	244 949	198 402	0,01
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	70 044	CNY	226 775	269 390	0,02
Sichuan New Energy Power Co. Ltd.	72 500	CNY	288 147	186 939	0,01
Sichuan Road and Bridge Group Co. Ltd.-A-	255 000	CNY	354 554	409 837	0,02
Sichuan Swellfun Co. Ltd.-A-	24 050	CNY	302 772	293 445	0,02
Sichuan Yahua Industrial Group Co. Ltd.-A-	55 550	CNY	264 649	186 669	0,01
Sieyuan Electric Co. Ltd.-A-	37 350	CNY	288 462	206 323	0,01
Sinoma Science & Technology Co. Ltd.-A-	85 100	CNY	299 960	263 583	0,02
Sinomine Resource Group Co. Ltd.-A-	22 150	CNY	245 986	213 405	0,01
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd.-A-	360 150	CNY	204 814	161 886	0,01
Sinopharm Group Co. Ltd.-H-	1 111 419	HKD	3 244 268	2 825 201	0,17
Skshu Paint Co. Ltd.-A-	18 460	CNY	277 757	303 707	0,02
Songcheng Performance Development Co. Ltd.-A-	131 672	CNY	273 187	277 851	0,02
SooChow Securities Co. Ltd.-A-	246 030	CNY	307 999	232 203	0,01
Southwest Securities Co. Ltd.-A-	337 620	CNY	241 179	182 989	0,01
StarPower Semiconductor Ltd.-A-	8 500	CNY	468 194	404 554	0,02
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	72 800	CNY	922 773	1 176 357	0,07
Sunwoda Electronic Co. Ltd.-A-	86 800	CNY	356 051	265 336	0,02
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.-A-	86 400	CNY	291 477	308 819	0,02
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd.-A-	8 800	CNY	376 417	523 814	0,03
Suzhou TA&A Ultra Clean Technology Co. Ltd.-A-	28 950	CNY	441 057	233 814	0,01
Tangshan Jidong Cement Co. Ltd.-A-	130 650	CNY	197 757	155 409	0,01
TBEA Co. Ltd.-A-	186 171	CNY	377 828	540 309	0,03
TCL Technology Group Corp.-A-	842 282	CNY	614 977	452 863	0,03
Thunder Software Technology Co. Ltd.-A-	23 550	CNY	391 082	341 396	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Tianjin 712 Communication & Broadcasting Co. Ltd.-A-	39 750	CNY	199 376	200 621	0,01
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd.-A-	158 800	CNY	715 485	864 364	0,05
Tianma Microelectronics Co. Ltd.-A-	125 128	CNY	249 579	156 617	0,01
Tianqi Lithium Corp.-A-	72 800	CNY	1 189 342	831 131	0,05
Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.-A-	190 550	CNY	241 793	212 614	0,01
Tianshui Huatian Technology Co. Ltd.-A-	163 900	CNY	313 794	196 381	0,01
Tibet Summit Resources Co. Ltd.-A-	45 650	CNY	253 782	151 224	0,01
Titan Wind Energy Suzhou Co. Ltd.-A-	90 300	CNY	279 043	197 466	0,01
Toly Bread Co. Ltd.-A-	66 124	CNY	229 813	147 179	0,01
TongFu Microelectronics Co. Ltd.-A-	74 000	CNY	234 074	176 261	0,01
Tongkun Group Co. Ltd.-A-	118 450	CNY	323 462	247 383	0,01
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.-A-	537 317	CNY	224 053	242 299	0,01
Tongwei Co. Ltd.-A-	222 085	CNY	1 043 408	1 238 362	0,07
Topchoice Medical Corp.-A-	16 200	CNY	329 815	358 215	0,02
TravelSky Technology Ltd.-H-	759 441	HKD	1 610 672	1 605 491	0,10
Trina Solar Co. Ltd.-A-	106 546	CNY	1 259 753	981 864	0,06
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	34 850	CNY	406 782	541 474	0,03
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-H-	511 497	HKD	4 416 651	5 052 745	0,30
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	41 489	CNY	625 161	790 461	0,05
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	141 832	CNY	474 403	399 943	0,02
Walvax Biotechnology Co. Ltd.-A-	77 700	CNY	491 548	451 341	0,03
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	154 700	CNY	1 756 798	2 071 581	0,12
Weichai Power Co. Ltd.-A-	333 390	CNY	716 480	490 531	0,03
Weichai Power Co. Ltd.-H-	1 588 611	HKD	2 678 801	2 133 088	0,13
Weihai Guangwei Composites Co. Ltd.-A-	25 450	CNY	247 218	265 761	0,02
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.-A-	328 780	CNY	1 134 508	932 807	0,06
Western Mining Co. Ltd.-A-	117 150	CNY	209 918	172 706	0,01
Western Securities Co. Ltd.-A-	224 036	CNY	290 817	197 197	0,01
Western Superconducting Technologies Co. Ltd.-A-	23 403	CNY	348 123	320 289	0,02
Westone Information Industry Inc.-A-	42 850	CNY	349 590	189 079	0,01
Will Semiconductor Co. Ltd.-A-	58 765	CNY	1 321 439	654 761	0,04
Wingtech Technology Co. Ltd.-A-	61 150	CNY	1 032 749	464 711	0,03
Wuchan Zhongda Group Co. Ltd.-A-	262 000	CNY	203 558	182 143	0,01
Wuhan DR Laser Technology Corp. Ltd.-A-	8 500	CNY	157 086	154 795	0,01
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.-A-	161 469	CNY	308 807	256 713	0,02
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	191 379	CNY	5 200 278	4 997 980	0,30
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.-A-	94 210	CNY	243 949	162 035	0,01
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	125 134	CNY	1 622 440	1 464 962	0,09
WuXi AppTec Co. Ltd.-H- 144A	290 473	HKD	3 575 611	3 068 501	0,18
Wuxi Autowell Technology Co. Ltd.-A-	7 430	CNY	204 204	215 849	0,01
Wuxi Shangji Automation Co. Ltd.-A-	20 000	CNY	352 528	305 976	0,02
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	580 250	CNY	445 505	425 196	0,03
Xiamen C & D Inc.-A-	142 050	CNY	195 347	280 246	0,02
Xiamen Faratronic Co. Ltd.-A-	11 700	CNY	448 118	270 362	0,02
Xiamen Tungsten Co. Ltd.-A-	69 703	CNY	182 502	196 954	0,01
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	174 167	CNY	339 129	276 901	0,02
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-H-	633 693	HKD	929 362	564 279	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Xinjiang Zhongtai Chemical Co. Ltd.-A-	130 050	CNY	194 421	140 222	0,01
Yangzhou Yangjie Electronic Technology Co. Ltd.-A-	25 150	CNY	260 562	191 201	0,01
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-A-	126 050	CNY	353 443	611 772	0,04
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-H-	1 249 076	HKD	2 078 693	3 808 866	0,23
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.-A-	51 350	CNY	270 081	207 141	0,01
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	45 200	CNY	452 152	395 827	0,02
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.-A-	35 377	CNY	290 038	326 422	0,02
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.-A-	71 100	CNY	803 469	447 635	0,03
Yintai Gold Co. Ltd.-A-	138 370	CNY	197 263	220 789	0,01
YongXing Special Materials Technology Co. Ltd.-A-	20 900	CNY	465 828	278 421	0,02
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	168 835	CNY	751 266	589 801	0,04
Youngor Group Co. Ltd.-A-	227 414	CNY	222 056	208 059	0,01
Youngy Co. Ltd.-A-	12 700	CNY	282 441	179 702	0,01
YTO Express Group Co. Ltd.-A-	168 800	CNY	383 051	490 138	0,03
Yuan Longping High-tech Agriculture Co. Ltd.-A-	64 700	CNY	170 018	150 275	0,01
Yunda Holdings Co. Ltd.-A-	143 630	CNY	441 240	298 518	0,02
Yunnan Aluminium Co. Ltd.-A-	174 300	CNY	353 172	280 136	0,02
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	88 000	CNY	862 325	691 398	0,04
Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd.-A-	14 600	CNY	417 581	314 923	0,02
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.-A-	43 650	CNY	891 044	828 289	0,05
Yunnan Tin Co. Ltd.-A-	84 700	CNY	248 098	172 611	0,01
Yunnan Yuntianhua Co. Ltd.-A-	90 000	CNY	344 368	273 687	0,02
Zangge Mining Co. Ltd.-A-	76 700	CNY	346 448	287 895	0,02
Zhangzhou Pientzheuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	29 450	CNY	1 157 295	1 227 826	0,07
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd.-H-	961 750	HKD	842 712	1 069 576	0,06
Zhefu Holdings Group Co. Ltd.-A-	269 200	CNY	226 752	152 131	0,01
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.-A-	378 870	CNY	472 698	208 632	0,01
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.-A-	281 950	CNY	223 216	213 535	0,01
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	105 651	CNY	545 255	422 980	0,03
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	147 600	CNY	408 363	241 277	0,01
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.-A-	25 916	CNY	250 178	179 232	0,01
Zhejiang Expressway Co. Ltd.-H-	1 138 912	HKD	970 877	876 990	0,05
Zhejiang HangKe Technology Inc. Co.-A-	20 466	CNY	265 408	129 472	0,01
Zhejiang Huafeng Spandex Co. Ltd.-A-	238 700	CNY	432 048	234 600	0,01
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	73 290	CNY	243 660	231 559	0,01
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	78 110	CNY	621 343	628 032	0,04
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.-A-	63 050	CNY	417 055	579 209	0,03
Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	42 250	CNY	312 243	259 099	0,02
Zhejiang Juhua Co. Ltd.-A-	135 250	CNY	196 531	303 190	0,02
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	152 074	CNY	471 367	412 119	0,02
Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd.-A-	24 396	CNY	310 787	320 268	0,02
Zhejiang Supor Co. Ltd.-A-	26 550	CNY	242 635	189 795	0,01
Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd.-A-	83 990	CNY	350 545	224 941	0,01
Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd.-A-	81 500	CNY	205 515	251 373	0,01
Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	25 750	CNY	196 174	205 067	0,01
Zhejiang Yongtai Technology Co. Ltd.-A-	44 150	CNY	375 088	139 300	0,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	190 650	CNY	342 905	273 623	0,02
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd.-H- 144A	581 448	HKD	2 260 372	1 601 693	0,10
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	40 950	CNY	260 569	159 980	0,01
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	285 350	CNY	409 569	264 364	0,02
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	447 677	HKD	2 032 723	2 222 626	0,13
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.-A-	36 062	CNY	300 985	284 426	0,02
Zhuzhou Hongda Electronics Corp. Ltd.-A-	20 200	CNY	291 137	128 869	0,01
Zhuzhou Kibing Group Co. Ltd.-A-	134 650	CNY	327 133	221 665	0,01
Zibo Qixiang Tengda Chemical Co. Ltd.-A-	139 750	CNY	208 755	142 197	0,01
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	1 011 930	CNY	1 131 276	1 462 570	0,09
Zijin Mining Group Co. Ltd.-H-	4 708 465	HKD	4 304 071	6 382 560	0,38
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-A-	348 537	CNY	380 362	274 040	0,02
ZTE Corp.-A-	195 450	CNY	900 675	730 517	0,04
ZTE Corp.-H-	618 716	HKD	1 642 016	1 363 483	0,08
			717 208 418	632 571 982	37,65
Hong Kong					
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	413 361	HKD	1 676 945	1 324 035	0,08
BYD Electronic International Co. Ltd.	554 767	HKD	1 682 557	1 784 080	0,11
China Everbright Environment Group Ltd.	3 018 452	HKD	2 144 820	1 349 707	0,08
China Jinmao Holdings Group Ltd.	4 676 295	HKD	1 934 665	1 006 563	0,06
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	1 132 331	HKD	1 828 009	1 659 699	0,10
China Overseas Land & Investment Ltd.	3 146 939	HKD	9 214 539	8 305 876	0,49
China Power International Development Ltd.	4 415 971	HKD	1 775 062	1 867 110	0,11
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	1 333 850	HKD	8 642 870	9 322 483	0,56
China Resources Pharmaceutical Group Ltd. 144A	1 285 500	HKD	1 056 412	1 040 924	0,06
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	1 580 509	HKD	2 705 838	3 231 914	0,19
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	1 177 363	HKD	2 308 331	1 466 245	0,09
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	2 268 634	HKD	1 221 852	1 031 864	0,06
CITIC Ltd.	4 789 405	HKD	5 377 383	5 056 368	0,30
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	7 360 086	HKD	8 025 906	7 732 619	0,46
Far East Horizon Ltd.	1 236 990	HKD	1 141 408	966 776	0,06
Fosun International Ltd.	2 042 213	HKD	2 700 907	1 664 133	0,10
Guangdong Investment Ltd.	2 406 623	HKD	3 746 509	2 463 682	0,15
Hua Hong Semiconductor Ltd. 144A	483 401	HKD	1 857 558	1 687 734	0,10
Lenovo Group Ltd.	5 985 772	HKD	4 995 618	4 915 957	0,29
Yuexiu Property Co. Ltd.	1 138 549	HKD	1 178 617	1 378 521	0,08
			65 215 806	59 256 290	3,53
Singapour					
BOC Aviation Ltd. 144A	170 505	HKD	1 343 735	1 423 251	0,09
			1 343 735	1 423 251	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis					
Yum China Holdings Inc.	344 545	USD	16 826 050	18 829 384	1,12
			16 826 050	18 829 384	1,12
Total - Actions			2 131 802 427	1 680 188 567	100,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 131 802 427	1 680 188 567	100,02
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Actions					
Hong Kong					
China Com Rich Rene Ene Invest ⁽¹⁾⁽²⁾	3 746 600	HKD	1 499 752	5	0,00
Huishan Dairy ⁽¹⁾	604 445	HKD	170 368	7	0,00
			1 670 120	12	0,00
Total - Actions			1 670 120	12	0,00
Droits					
Hong Kong					
Kangmei Pharmaceutical Co.-Rights- 31.12.49 ⁽¹⁾	7 921	CNY	—	—	0,00
			—	—	0,00
Total - Droits			—	—	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			1 670 120	12	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 133 472 547	1 680 188 579	100,02

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

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
ANDRITZ AG	3 640	EUR	169 892	208 030	0,27
			169 892	208 030	0,27
Belgique					
Ageas SA	3 390	EUR	148 335	149 856	0,20
Groupe Bruxelles Lambert SA	1 882	EUR	149 596	149 799	0,19
			297 931	299 655	0,39
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	700	USD	91 840	61 663	0,08
			91 840	61 663	0,08
Finlande					
Neste OYJ	2 174	EUR	100 828	99 815	0,13
			100 828	99 815	0,13
Allemagne					
Deutsche Bank AG	3 932	EUR	42 214	44 432	0,06
HUGO BOSS AG	7 800	EUR	382 327	450 857	0,58
Puma SE	19 317	EUR	1 075 857	1 168 931	1,52
RWE AG	2 265	EUR	100 793	100 536	0,13
			1 601 191	1 764 756	2,29
Pays-Bas					
ASM International NV	1 463	EUR	327 994	367 941	0,48
BE Semiconductor Industries NV	2 466	EUR	151 099	148 857	0,19
ING Groep NV	34 973	EUR	316 846	425 056	0,55
JDE Peet's NV	5 905	EUR	180 302	170 283	0,22
Koninklijke DSM NV	3 418	EUR	438 622	416 950	0,54
Koninklijke Philips NV	186 932	EUR	2 422 004	2 793 841	3,63
QIAGEN NV	5 983	EUR	271 837	300 176	0,39
			4 108 704	4 623 104	6,00
Suisse					
Givaudan SA	49	CHF	166 203	150 040	0,19
Swatch Group AG	1 800	CHF	412 524	511 673	0,66
Zurich Insurance Group AG	5 620	CHF	2 442 224	2 686 691	3,49
			3 020 951	3 348 404	4,34
Royaume-Uni					
Shell PLC	5 341	EUR	149 463	150 941	0,20
			149 463	150 941	0,20
États-Unis					
Activision Blizzard Inc.	5 963	USD	449 109	456 468	0,59
Advanced Micro Devices Inc.	5 947	USD	401 342	385 187	0,50
Alphabet Inc.-A-	3 603	USD	387 359	317 893	0,41
Alphabet Inc.-C-	32 878	USD	3 536 589	2 917 265	3,79
Amazon.com Inc.	28 427	USD	2 886 277	2 387 868	3,10
Ameren Corp.	2 809	USD	246 434	249 776	0,32
American Electric Power Co. Inc.	26 435	USD	2 378 621	2 510 003	3,26
APA Corp.	3 199	USD	139 668	149 329	0,19
Apple Inc.	16 212	USD	2 427 091	2 106 425	2,73
Arthur J Gallagher & Co.	4 385	USD	855 207	826 748	1,07
Avis Budget Group Inc.	2 039	USD	329 145	334 253	0,43
Bank of America Corp.	26 793	USD	867 557	887 384	1,15

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Bank of New York Mellon Corp.	17 938	USD	754 114	816 538	1,06
Berkshire Hathaway Inc.-B-	13 238	USD	4 317 741	4 089 218	5,31
BlackRock Inc.	1 216	USD	855 383	861 694	1,12
Boeing Co.	2 603	USD	362 155	495 845	0,64
CenterPoint Energy Inc.	15 809	USD	465 417	474 112	0,62
Charles Schwab Corp.	5 897	USD	461 558	490 984	0,64
Chevron Corp.	8 213	USD	1 450 836	1 474 151	1,91
Citizens Financial Group Inc.	11 437	USD	452 448	450 275	0,58
Cognex Corp.	21 671	USD	1 051 910	1 020 921	1,33
Colgate-Palmolive Co.	31 898	USD	2 378 634	2 513 243	3,26
Coterra Energy Inc.	91 646	USD	2 351 699	2 251 742	2,92
Delta Air Lines Inc.	2	USD	62	66	0,00
Dollar Tree Inc.	3 026	USD	475 827	427 997	0,56
Elanco Animal Health Inc.	25 137	USD	336 836	307 174	0,40
EQT Corp.	50 660	USD	1 860 742	1 713 828	2,22
Exxon Mobil Corp.	13 649	USD	1 478 994	1 505 485	1,95
Goldman Sachs Group Inc.	2 388	USD	855 095	819 991	1,06
KeyCorp	123 554	USD	2 264 745	2 152 311	2,79
Lockheed Martin Corp.	2 936	USD	1 425 076	1 428 335	1,85
Lowe's Cos Inc.	2 175	USD	454 618	433 347	0,56
Marathon Oil Corp.	63 209	USD	1 732 559	1 711 068	2,22
Marathon Petroleum Corp.	4 043	USD	456 899	470 565	0,61
MarketAxess Holdings Inc.	8 948	USD	2 076 741	2 495 508	3,24
McDonald's Corp.	776	USD	211 685	204 499	0,27
Meta Platforms Inc.-A-	25 099	USD	4 147 553	3 020 414	3,92
MetLife Inc.	11 617	USD	858 688	840 722	1,09
Microsoft Corp.	12 574	USD	3 049 757	3 015 497	3,91
Morgan Stanley	28 332	USD	2 347 709	2 408 787	3,13
Mr Cooper Group Inc.	6 525	USD	297 477	261 848	0,34
MSCI Inc.	4 642	USD	2 378 422	2 159 319	2,80
Netflix Inc.	9 561	USD	2 058 863	2 819 348	3,66
NextEra Energy Inc.	8 995	USD	771 411	751 982	0,98
NiSource Inc.	17 413	USD	446 121	477 464	0,62
NVIDIA Corp.	1 250	USD	211 538	182 675	0,24
ON Semiconductor Corp.	5 541	USD	378 672	345 592	0,45
Pfizer Inc.	9 301	USD	435 389	476 583	0,62
Qualcomm Inc.	1 673	USD	211 618	183 930	0,24
Salesforce Inc.	12 514	USD	2 195 946	1 659 231	2,15
Tesla Inc.	2 150	USD	560 926	264 837	0,34
Thermo Fisher Scientific Inc.	3 925	USD	2 119 068	2 161 458	2,80
Timken Co.	16 791	USD	1 236 825	1 186 620	1,54
Travelers Cos Inc.	3 481	USD	646 248	652 653	0,85
Truist Financial Corp.	1 217	USD	51 954	52 368	0,07

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Wells Fargo & Co.	20 083	USD	855 134	829 227	1,08
Zoom Video Communications Inc.-A-	5 967	USD	562 074	404 205	0,52
			69 257 566	66 292 256	86,01
Total - Actions			78 798 366	76 848 624	99,71
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
			78 798 366	76 848 624	99,71
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS					
			78 798 366	76 848 624	99,71

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Malaisie					
AMMB Holdings Bhd	448 648	MYR	368 344	421 658	1,73
Axiata Group Bhd	677 539	MYR	615 073	475 277	1,95
CIMB Group Holdings Bhd	1 676 328	MYR	1 993 551	2 207 197	9,05
Dialog Group Bhd	903 106	MYR	611 440	502 295	2,06
DiGi.Com Bhd	765 549	MYR	768 812	695 164	2,85
Genting Bhd	525 152	MYR	635 667	534 093	2,19
Genting Malaysia Bhd	730 609	MYR	519 950	446 161	1,83
HAP Seng Consolidated Bhd	153 080	MYR	289 087	222 409	0,91
Hartalega Holdings Bhd	421 424	MYR	640 660	162 638	0,67
Hong Leong Bank Bhd	160 126	MYR	723 566	747 376	3,06
Hong Leong Financial Group Bhd	56 510	MYR	244 633	238 612	0,98
IHH Healthcare Bhd	433 579	MYR	617 724	612 227	2,51
Inari Amertron Bhd	685 300	MYR	606 010	406 046	1,66
IOI Corp. Bhd	618 706	MYR	607 821	568 844	2,33
Kuala Lumpur Kepong Bhd	106 425	MYR	588 036	540 219	2,21
Malayan Banking Bhd	1 178 858	MYR	2 378 517	2 328 278	9,54
Malaysia Airports Holdings Bhd	163 432	MYR	246 126	243 386	1,00
Maxis Bhd	578 122	MYR	637 364	503 970	2,06
MISC Bhd	329 832	MYR	554 153	561 575	2,30
MR DIY Group M Bhd 144A	580 050	MYR	283 540	263 360	1,08
Nestle Malaysia Bhd	17 324	MYR	561 444	550 592	2,26
Petronas Chemicals Group Bhd	590 972	MYR	1 194 996	1 153 770	4,73
Petronas Dagangan Bhd	73 373	MYR	367 512	383 105	1,57
Petronas Gas Bhd	194 881	MYR	779 829	757 404	3,10
PPB Group Bhd	157 635	MYR	662 306	624 099	2,56
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	913 000	MYR	1 118 275	1 011 451	4,14
Public Bank Bhd	3 584 270	MYR	3 660 100	3 515 107	14,41
QL Resources Bhd	269 509	MYR	344 570	337 116	1,38
RHB Bank Bhd	363 114	MYR	472 724	477 283	1,96
Sime Darby Bhd	670 401	MYR	364 527	350 039	1,43
Sime Darby Plantation Bhd	510 624	MYR	557 788	539 024	2,21
Telekom Malaysia Bhd	279 773	MYR	357 005	342 968	1,41
Tenaga Nasional Bhd	637 409	MYR	1 505 327	1 393 473	5,71
Top Glove Corp. Bhd	1 313 109	MYR	944 015	269 776	1,11
			26 820 492	24 385 992	99,95
Total - Actions			26 820 492	24 385 992	99,95
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			26 820 492	24 385 992	99,95
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			26 820 492	24 385 992	99,95

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Thaïlande					
Advanced Info Service PCL-NVDR-	567 314	THB	3 500 361	3 194 059	4,76
Airports of Thailand PCL-NVDR-	2 043 719	THB	4 037 396	4 425 550	6,60
Asset World Corp. PCL-NVDR-	3 816 700	THB	559 888	694 246	1,04
B Grimm Power PCL-NVDR-	435 200	THB	562 474	499 472	0,74
Bangkok Dusit Medical Services PCL-NVDR-	4 925 728	THB	3 503 372	4 124 328	6,15
Bangkok Expressway & Metro PCL-NVDR-	3 649 214	THB	970 560	1 032 548	1,54
Berli Jucker PCL-NVDR-	573 593	THB	663 690	583 778	0,87
BTS Group Holdings PCL-NVDR-	3 770 008	THB	1 127 442	914 337	1,36
Bumrungrad Hospital PCL-NVDR-	284 222	THB	1 340 688	1 739 716	2,59
Carabao Group PCL-NVDR-	143 200	THB	538 532	400 017	0,60
Central Pattana PCL-NVDR-	963 112	THB	1 670 233	1 974 331	2,94
Central Retail Corp. PCL-NVDR-	845 058	THB	915 625	1 128 452	1,68
Charoen Pokphand Foods PCL-NVDR-	1 847 700	THB	1 515 854	1 323 025	1,97
CP ALL PCL-NVDR-	2 784 425	THB	5 596 745	5 486 850	8,18
Delta Electronics Thailand PCL-NVDR-	148 800	THB	1 773 555	3 565 873	5,32
Electricity Generating PCL-NVDR-	125 852	THB	772 509	626 807	0,93
Energy Absolute PCL-NVDR-	800 279	THB	1 706 547	2 241 290	3,34
Global Power Synergy PCL-NVDR-	336 400	THB	787 938	709 028	1,06
Gulf Energy Development PCL-NVDR-	1 398 706	THB	1 663 674	2 231 226	3,33
Home Product Center PCL-NVDR-	2 822 547	THB	1 256 907	1 263 158	1,88
Indorama Ventures PCL-NVDR-	803 877	THB	1 039 447	945 806	1,41
Intouch Holdings PCL-NVDR-	535 023	THB	1 100 728	1 193 317	1,78
JMT Network Services PCL-NVDR-	313 400	THB	708 808	624 357	0,93
Kasikornbank PCL-NVDR-	282 400	THB	1 188 960	1 202 656	1,79
Krung Thai Bank PCL-NVDR-	1 666 918	THB	675 443	851 868	1,27
Krungthai Card PCL-NVDR-	430 400	THB	799 344	733 177	1,09
Land & Houses PCL-NVDR-	3 988 434	THB	1 101 416	1 140 046	1,70
Minor International PCL-NVDR-	1 508 824	THB	1 406 639	1 404 925	2,09
Muangthai Capital PCL-NVDR-	354 500	THB	625 127	388 942	0,58
Osotspa PCL-NVDR-	717 200	THB	777 397	584 983	0,87
PTT Exploration & Production PCL-NVDR-	662 596	THB	2 384 353	3 376 590	5,03
PTT Global Chemical PCL-NVDR-	1 075 307	THB	1 924 987	1 466 963	2,19
PTT Oil & Retail Business PCL-NVDR-	1 431 800	THB	1 271 345	983 885	1,47
PTT PCL-NVDR-	4 767 554	THB	5 794 452	4 576 907	6,82
Ratch Group PCL-NVDR-	518 831	THB	687 785	640 393	0,96
Robinson PCL ⁽¹⁾	11 200	THB	23 905	18 756	0,03
SCB X PCL-NVDR-	401 600	THB	1 396 136	1 240 687	1,85
SCG Packaging PCL-NVDR-	614 800	THB	1 129 854	1 011 797	1,51
Siam Cement PCL-NVDR-	371 979	THB	4 529 067	3 673 071	5,48
Srisawad Corp. PCL-NVDR-	327 900	THB	658 395	461 531	0,69
Thai Oil PCL-NVDR-	581 011	THB	970 925	943 608	1,41

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Thaïlande (suite)					
Thai Union Group PCL-NVDR-	1 367 731	THB	755 470	667 378	1,00
True Corp. PCL-NVDR-	5 570 506	THB	728 163	778 439	1,16
			66 142 136	67 068 173	99,99
Total - Actions			66 142 136	67 068 173	99,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
			66 142 136	67 068 173	99,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS					
			66 142 136	67 068 173	99,99

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Philippines					
Aboitiz Equity Ventures Inc.	1 157 629	PHP	1 235 090	1 198 604	3,03
ACEN Corp.	6 009 978	PHP	958 252	821 785	2,08
Alliance Global Group Inc.	1 939 923	PHP	456 770	414 249	1,05
AREIT Inc.	361 970	PHP	313 195	229 936	0,58
Ayala Corp.	169 740	PHP	2 599 079	2 116 896	5,36
Ayala Land Inc.	5 059 763	PHP	3 445 283	2 796 477	7,08
Bank of the Philippine Islands	1 237 258	PHP	2 192 934	2 264 597	5,73
BDO Unibank Inc.	1 623 480	PHP	3 269 507	3 079 303	7,80
Bloomerry Resorts Corp.	2 605 743	PHP	372 402	357 704	0,91
Cebu Air Inc.	147 812	PHP	160 987	101 587	0,26
Century Pacific Food Inc.	849 680	PHP	404 279	393 374	1,00
Converge Information and Communications Technology Solutions Inc.	1 743 100	PHP	778 874	496 710	1,26
Cosco Capital Inc.	1 231 478	PHP	135 281	103 199	0,26
D&L Industries Inc.	1 468 612	PHP	242 498	208 192	0,53
DMCI Holdings Inc.	2 275 000	PHP	306 835	489 884	1,24
Filinvest REIT Corp.	1 342 540	PHP	192 876	132 501	0,34
Globe Telecom Inc.	19 748	PHP	940 406	772 520	1,96
GT Capital Holdings Inc.	59 024	PHP	775 158	460 732	1,17
International Container Terminal Services Inc.	697 576	PHP	2 286 414	2 503 525	6,34
JG Summit Holdings Inc.	2 061 832	PHP	2 337 910	1 861 023	4,71
Jollibee Foods Corp.	304 865	PHP	1 367 617	1 258 247	3,19
LT Group Inc.	1 483 340	PHP	284 006	244 883	0,62
Manila Electric Co.	154 497	PHP	951 178	828 383	2,10
Manila Water Co. Inc.	694 682	PHP	298 583	238 095	0,60
Megaworld Corp.	6 478 121	PHP	438 544	232 493	0,59
Metro Pacific Investments Corp.	6 973 471	PHP	572 744	427 962	1,08
Metropolitan Bank & Trust Co.	1 232 949	PHP	1 325 930	1 194 729	3,02
Monde Nissin Corp. 144A	4 310 240	PHP	1 328 378	856 982	2,17
MREIT Inc.	694 200	PHP	213 020	180 378	0,46
PLDT Inc.	59 229	PHP	2 011 189	1 399 750	3,54
Puregold Price Club Inc.	691 090	PHP	533 556	432 803	1,10
RL Commercial REIT Inc.	2 940 700	PHP	361 916	308 700	0,78
Robinsons Land Corp.	1 219 858	PHP	468 577	327 470	0,83
Robinsons Retail Holdings Inc.	152 296	PHP	170 870	147 165	0,37
Security Bank Corp.	309 874	PHP	731 862	483 765	1,22
Semirara Mining & Power Corp.	437 000	PHP	217 361	270 540	0,68
SM Investments Corp.	165 117	PHP	2 832 189	2 666 642	6,75
SM Prime Holdings Inc.	7 917 096	PHP	5 345 158	5 043 415	12,77
Synergy Grid & Development Phils Inc.	902 300	PHP	213 833	179 723	0,45

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Philippines (suite)					
Universal Robina Corp.	597 234	PHP	1 558 218	1 457 518	3,69
Wilcon Depot Inc.	983 480	PHP	450 800	520 617	1,32
			45 079 559	39 503 058	100,02
Total - Actions			45 079 559	39 503 058	100,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			45 079 559	39 503 058	100,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			45 079 559	39 503 058	100,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Argentine					
Pampa Energia SA-ADR-	25 000	USD	375 250	798 500	2,83
			375 250	798 500	2,83
Autriche					
ANDRITZ AG	1 213	EUR	56 615	69 324	0,25
			56 615	69 324	0,25
Belgique					
Ageas SA	15 557	EUR	681 691	687 704	2,44
Groupe Bruxelles Lambert SA	8 635	EUR	694 966	687 307	2,44
			1 376 657	1 375 011	4,88
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	2 000	USD	303 688	176 180	0,63
			303 688	176 180	0,63
Danemark					
Novo Nordisk A/S-B-	3 473	DKK	406 686	467 529	1,66
			406 686	467 529	1,66
Finlande					
Neste OYJ	6 183	EUR	286 762	283 881	1,01
			286 762	283 881	1,01
Allemagne					
Deutsche Bank AG	64 810	EUR	690 271	732 356	2,60
HUGO BOSS AG	20 286	EUR	979 259	1 172 576	4,16
RWE AG	6 444	EUR	286 759	286 029	1,01
			1 956 289	2 190 961	7,77
Pays-Bas					
ASM International NV	4 000	EUR	867 290	1 005 989	3,57
BE Semiconductor Industries NV	11 319	EUR	711 697	683 256	2,42
ING Groep NV	86 976	EUR	787 978	1 057 092	3,75
Koninklijke DSM NV	464	EUR	56 665	56 602	0,20
QIAGEN NV	24 309	EUR	1 104 479	1 219 617	4,33
			3 528 109	4 022 556	14,27
Norvège					
Equinor ASA	12 330	NOK	457 891	440 330	1,56
			457 891	440 330	1,56
Taiïwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.-ADR-	6 814	USD	497 831	507 575	1,80
			497 831	507 575	1,80
Royaume-Uni					
Atlassian Corp. Ltd.-A-	4 000	USD	493 200	514 720	1,82
Shell PLC	24 513	EUR	693 953	692 756	2,46
			1 187 153	1 207 476	4,28
États-Unis					
Activision Blizzard Inc.	5 781	USD	439 025	442 536	1,57
Advanced Micro Devices Inc.	17 527	USD	1 408 278	1 135 224	4,03
Alphabet Inc.-A-	5 907	USD	635 062	521 175	1,85
Alphabet Inc.-C-	12 171	USD	1 275 461	1 079 933	3,83
Amazon.com Inc.	14 226	USD	1 430 532	1 194 984	4,24
Avis Budget Group Inc.	6 011	USD	1 052 131	985 383	3,50
Berkshire Hathaway Inc.-B-	4 235	USD	1 278 494	1 308 191	4,64

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
BlackRock Inc.	1 859	USD	1 325 021	1 317 343	4,67
Dollar Tree Inc.	8 919	USD	1 235 147	1 261 503	4,48
Elanco Animal Health Inc.	66 633	USD	876 010	814 255	2,89
McDonald's Corp.	2 954	USD	804 953	778 468	2,76
Meta Platforms Inc.-A-	10 000	USD	1 538 948	1 203 400	4,27
Mr Cooper Group Inc.	23 313	USD	1 183 592	935 551	3,32
NVIDIA Corp.	7 000	USD	1 152 739	1 022 980	3,63
Pfizer Inc.	27 412	USD	1 283 751	1 404 592	4,98
Salesforce Inc.	7 149	USD	1 073 249	947 886	3,36
Tesla Inc.	6 344	USD	1 586 867	781 454	2,77
Zoom Video Communications Inc.-A-	17 587	USD	1 619 149	1 191 343	4,23
			21 198 409	18 326 201	65,02
Total - Actions			31 631 340	29 865 524	105,96
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			31 631 340	29 865 524	105,96
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			31 631 340	29 865 524	105,96

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers SPAIN UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
France					
Airbus SE	52 853	EUR	5 814 223	5 870 911	14,70
			5 814 223	5 870 911	14,70
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	42 207	EUR	1 033 069	1 037 870	2,60
			1 033 069	1 037 870	2,60
Espagne					
Acciona SA	2 152	EUR	295 121	369 929	0,93
Acerinox SA	16 444	EUR	177 817	151 975	0,38
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	17 487	EUR	441 986	468 127	1,17
Aena SME SA 144A	6 631	EUR	940 490	777 816	1,95
Amadeus IT Group SA	40 725	EUR	2 376 252	1 977 199	4,95
Applus Services SA	11 612	EUR	98 239	74 491	0,19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	532 312	EUR	2 780 330	2 999 046	7,51
Banco de Sabadell SA	514 314	EUR	393 410	453 008	1,13
Banco Santander SA	1 512 397	EUR	5 196 298	4 238 493	10,61
Bankinter SA	57 719	EUR	277 890	361 783	0,91
CaixaBank SA	375 109	EUR	1 076 832	1 377 400	3,45
Cellnex Telecom SA	53 530	EUR	2 422 300	1 655 148	4,14
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	5 324	EUR	97 585	125 646	0,31
CIE Automotive SA	3 699	EUR	85 445	88 998	0,22
Enagas SA	18 756	EUR	376 283	291 187	0,73
Endesa SA	28 626	EUR	615 863	504 820	1,26
Faes Farma SA	25 753	EUR	95 894	90 393	0,23
Ferrovial SA	44 203	EUR	1 043 556	1 081 647	2,71
Fluidra SA	6 558	EUR	182 518	95 222	0,24
Grifols SA	26 432	EUR	583 090	284 673	0,71
Grifols SA-B-Pref-	23 238	EUR	340 356	181 954	0,46
Grupo Catalana Occidente SA	3 707	EUR	108 625	109 542	0,27
Iberdrola SA	565 811	EUR	5 831 650	6 184 314	15,48
Indra Sistemas SA	10 625	EUR	93 155	113 156	0,28
Industria de Diseno Textil SA	100 042	EUR	2 868 068	2 486 044	6,22
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	32 930	EUR	268 284	197 909	0,50
International Consolidated Airlines Group SA	334 875	EUR	727 174	465 644	1,17
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	1 702	EUR	95 927	61 374	0,15
Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y					
Reaseguros	74 478	EUR	118 383	76 861	0,19
Mapfre SA	81 706	EUR	163 317	147 888	0,37
Merlin Properties Socimi REIT SA	28 280	EUR	261 913	248 157	0,62
Red Electrica Corp. SA	36 582	EUR	624 103	594 823	1,49
Repsol SA	114 394	EUR	1 338 199	1 698 751	4,25
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	7 158	EUR	121 616	122 545	0,31
Telefonica SA	469 583	EUR	2 243 795	1 589 538	3,98

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SPAIN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Vidrala SA	1 708	EUR	128 735	137 323	0,34
Viscofan SA	3 930	EUR	219 125	236 586	0,59
			35 109 624	32 119 410	80,40
Total - Actions			41 956 916	39 028 191	97,70
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			41 956 916	39 028 191	97,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			41 956 916	39 028 191	97,70

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Danemark					
Danske Bank A/S	15 547	DKK	261 138	306 350	4,75
ISS A/S	13 931	DKK	283 888	294 501	4,56
			545 026	600 851	9,31
Israël					
Fiverr International Ltd.	1 692	USD	470 697	49 305	0,76
			470 697	49 305	0,76
Pays-Bas					
AerCap Holdings NV	4 863	USD	303 889	283 610	4,39
			303 889	283 610	4,39
Suède					
Industrivarden AB-A-	9 842	SEK	213 522	239 450	3,71
L E Lundbergforetagen AB-B-	2 882	SEK	114 131	122 836	1,91
Swedish Orphan Biovitrum AB	14 007	SEK	298 433	289 967	4,49
			626 086	652 253	10,11
Suisse					
Allreal Holdings AG	1 767	CHF	276 488	287 242	4,45
			276 488	287 242	4,45
États-Unis					
Abbott Laboratories	291	USD	29 365	31 949	0,49
Analog Devices Inc.	1 581	USD	265 355	259 331	4,02
CACI International Inc.-A-	837	USD	255 812	251 594	3,90
Citigroup Inc.	4 150	USD	189 406	187 705	2,91
Coinbase Global Inc.-A-	1 760	USD	311 097	62 286	0,96
DCP Midstream LP	6 984	USD	275 868	270 909	4,20
Elevance Health Inc.	508	USD	265 349	260 589	4,04
Evoqua Water Technologies Corp.	6 468	USD	245 008	256 133	3,97
Fate Therapeutics Inc.	12 280	USD	243 635	123 905	1,92
Halliburton Co.	4 748	USD	165 563	186 834	2,89
KLA Corp.	720	USD	277 654	271 462	4,21
KnowBe4 Inc.-A-	10 957	USD	226 262	271 515	4,21
Lockheed Martin Corp.	540	USD	264 962	262 705	4,07
MercadoLibre Inc.	259	USD	408 771	219 176	3,40
Moderna Inc.	1 412	USD	470 210	253 623	3,93
PepsiCo Inc.	1 449	USD	265 341	261 776	4,06
Prologis REIT Inc.	3 701	USD	415 400	417 214	6,46
Signify Health Inc.-A-	3 433	USD	100 484	98 390	1,52
Snap Inc.-A-	9 192	USD	322 179	82 268	1,27
Texas Instruments Inc.	1 369	USD	222 668	226 186	3,50
UnitedHealth Group Inc.	496	USD	265 380	262 969	4,07
Vornado Realty Trust REIT	10 612	USD	243 015	220 836	3,42
			5 728 784	4 739 355	73,42
Total - Actions			7 950 970	6 612 616	102,44
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			7 950 970	6 612 616	102,44
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			7 950 970	6 612 616	102,44

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Îles Caïmans					
Grab Holdings Ltd.-A-	208 025	USD	947 674	669 840	1,57
Sea Ltd.-ADR-	57 899	USD	9 195 624	3 012 485	7,05
TDCX Inc.-ADR-	3 557	USD	33 624	44 036	0,10
			10 176 922	3 726 361	8,72
Île Maurice					
Golden Agri-Resources Ltd.	1 028 483	SGD	196 876	191 709	0,45
			196 876	191 709	0,45
Singapour					
AEM Holdings Ltd.	42 386	SGD	125 029	108 082	0,25
AIMS APAC REIT	86 180	SGD	82 088	79 677	0,19
AustAsia Group Ltd.	13 192	HKD	11 315	10 767	0,03
Bumitama Agri Ltd.	56 109	SGD	28 445	24 683	0,06
CapitaLand Ascendas REIT	538 469	SGD	1 111 575	1 100 063	2,57
CapitaLand Ascott Trust	330 885	SGD	251 914	259 044	0,61
CapitaLand China Trust REIT	187 423	SGD	173 532	156 512	0,37
Capitaland India Trust	148 586	SGD	142 949	125 188	0,29
CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	850 151	SGD	1 284 159	1 293 102	3,03
Capitaland Investment Ltd.	416 833	SGD	879 816	1 149 927	2,69
CDL Hospitality Trusts	138 563	SGD	128 082	129 141	0,30
City Developments Ltd.	65 556	SGD	395 144	402 271	0,94
ComfortDelGro Corp. Ltd.	347 316	SGD	437 165	318 520	0,75
Cromwell European Real Estate Investment Trust REIT	54 068	EUR	132 924	86 556	0,20
DBS Group Holdings Ltd.	290 268	SGD	5 938 179	7 341 106	17,17
Digital Core REIT Management Pte Ltd.	126 682	USD	117 132	69 675	0,16
Eagle Hospitality Trust ⁽¹⁾	63 346	USD	33 828	6	0,00
ESR-LOGOS REIT	803 401	SGD	241 153	221 636	0,52
Far East Hospitality Trust	159 067	SGD	71 500	73 532	0,17
First Resources Ltd.	88 819	SGD	103 292	98 011	0,23
Frasers Centrepoint Trust REIT	163 664	SGD	277 582	256 259	0,60
Frasers Hospitality Trust	122 846	SGD	54 008	40 759	0,10
Frasers Logistics & Commercial Trust REIT	475 020	SGD	432 228	410 843	0,96
Frencken Group Ltd.	47 709	SGD	60 686	33 615	0,08
Genting Singapore Ltd.	968 883	SGD	603 413	689 892	1,61
Hour Glass Ltd.	39 491	SGD	67 021	60 067	0,14
Hutchison Port Holdings Trust-U-	837 491	USD	196 256	162 473	0,38
iFAST Corp. Ltd.	23 566	SGD	116 686	102 614	0,24
Japfa Ltd.	65 964	SGD	18 860	16 968	0,04
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	15 800	SGD	348 407	336 922	0,79
Keppel Corp. Ltd.	233 333	SGD	1 086 745	1 263 046	2,95
Keppel DC REIT	220 203	SGD	330 809	290 605	0,68
Keppel Infrastructure Trust	561 025	SGD	221 782	225 882	0,53
Keppel Pacific Oak US REIT	142 521	USD	102 414	65 560	0,15
Keppel REIT	299 124	SGD	246 159	202 955	0,47
Lendlease Global Commercial REIT	291 906	SGD	162 532	153 440	0,36
Manulife US Real Estate Investment Trust REIT	269 743	USD	185 874	80 923	0,19

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Singapour (suite)					
Mapletree Industrial Trust REIT	323 064	SGD	600 402	534 747	1,25
Mapletree Logistics Trust REIT	538 691	SGD	662 828	638 621	1,49
Mapletree Pan Asia Commercial Trust REIT	377 336	SGD	518 290	469 841	1,10
Maxeon Solar Technologies Ltd.	3 939	USD	62 918	63 260	0,15
Nanofilm Technologies International Ltd.	42 228	SGD	129 401	43 765	0,10
NetLink NBN Trust	437 081	SGD	295 832	270 487	0,63
Olam Group Ltd.	153 849	SGD	181 978	167 477	0,39
OUE Commercial Real Estate Investment Trust REIT	349 863	SGD	108 280	87 388	0,20
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	542 552	SGD	4 454 231	4 927 142	11,53
Parkway Life Real Estate Investment Trust REIT	63 139	SGD	183 282	177 008	0,41
Prime US REIT	103 133	USD	79 529	41 769	0,10
Raffles Medical Group Ltd.	135 244	SGD	113 874	141 173	0,33
Riverstone Holdings Ltd.	70 924	SGD	60 850	32 522	0,08
Sasseur Real Estate Investment Trust REIT	87 746	SGD	52 266	49 395	0,12
SATS Ltd.	108 119	SGD	323 486	228 943	0,54
Sembcorp Industries Ltd.	157 509	SGD	246 604	396 943	0,93
Sembcorp Marine Ltd.	2 766 200	SGD	244 413	284 622	0,67
Sheng Siong Group Ltd.	108 446	SGD	111 973	133 415	0,31
SIA Engineering Co. Ltd.	44 907	SGD	79 538	78 350	0,18
Silverlake Axis Ltd.	129 082	SGD	36 076	34 648	0,08
Singapore Airlines Ltd.	214 674	SGD	780 033	885 138	2,07
Singapore Exchange Ltd.	137 324	SGD	927 272	916 381	2,14
Singapore Post Ltd.	237 054	SGD	141 530	91 909	0,21
Singapore Technologies Engineering Ltd.	250 178	SGD	682 491	624 885	1,46
Singapore Telecommunications Ltd.	1 320 135	SGD	2 677 596	2 529 635	5,92
SPH REIT	179 328	SGD	123 817	120 336	0,28
Starhill Global REIT	233 095	SGD	103 404	93 850	0,22
StarHub Ltd.	97 075	SGD	109 372	75 274	0,18
Straits Trading Co. Ltd.	25 282	SGD	47 963	43 921	0,10
Suntec Real Estate Investment Trust REIT	368 260	SGD	434 005	378 914	0,89
United Overseas Bank Ltd.	189 142	SGD	3 546 484	4 329 451	10,13
UOL Group Ltd.	74 437	SGD	391 931	372 962	0,87
Venture Corp. Ltd.	44 454	SGD	553 214	565 453	1,32
Wilmar International Ltd.	307 804	SGD	893 047	957 011	2,24
Yangzijiang Financial Holdings Ltd.	379 806	SGD	148 492	100 530	0,24
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	413 906	SGD	227 792	419 708	0,98
Yanlord Land Group Ltd.	93 423	SGD	81 196	71 049	0,17
			36 616 373	38 818 245	90,81
Slovénie					
Singapore Telecommunications	2 900	SGD	6 937	5 600	0,01
			6 937	5 600	0,01
Total - Actions			46 997 108	42 741 915	99,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			46 997 108	42 741 915	99,99

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Warrants					
Singapour					
Ezion Holdings Ltd.-Warrants- 16.04.23 ⁽¹⁾	168 042	SGD	2 961	—	0,00
			2 961	—	0,00
Total - Warrants			2 961	—	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			2 961	—	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			47 000 069	42 741 915	99,99

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers ATX UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
ANDRITZ AG	57 349	EUR	2 354 776	3 071 039	7,49
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	21 423	EUR	531 404	685 536	1,67
BAWAG Group AG	64 993	EUR	2 261 776	3 236 651	7,89
CA Immobilien Anlagen AG	33 558	EUR	948 030	951 369	2,32
DO & Co. AG	5 373	EUR	371 437	476 048	1,16
Erste Group Bank AG	270 857	EUR	7 687 306	8 098 624	19,75
EVN AG	42 509	EUR	839 965	718 402	1,75
IMMOFINANZ AG	32 770	EUR	592 552	380 787	0,93
Lenzing AG	10 457	EUR	1 000 785	573 044	1,40
Mayr Melnhof Karton AG	7 878	EUR	1 023 796	1 191 154	2,90
Oesterreichische Post AG	26 607	EUR	913 754	782 246	1,91
OMV AG	128 904	EUR	5 110 621	6 200 282	15,12
Raiffeisen Bank International AG	129 561	EUR	2 527 403	1 988 761	4,85
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	8 823	EUR	458 563	513 499	1,25
Strabag SE	16 161	EUR	639 786	631 895	1,54
UNIQA Insurance Group AG	97 365	EUR	727 865	681 555	1,66
Verbund AG	53 641	EUR	2 495 315	4 218 865	10,29
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	30 250	EUR	726 546	676 088	1,65
voestalpine AG	98 457	EUR	3 122 035	2 439 764	5,95
Wienerberger AG	88 025	EUR	1 981 603	1 985 844	4,84
			36 315 318	39 501 453	96,32
Total - Actions			36 315 318	39 501 453	96,32
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			36 315 318	39 501 453	96,32
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Actions					
Autriche					
Immofinanz AG ⁽¹⁾	9 650	EUR	176 765	—	0,00
			176 765	—	0,00
Total - Actions			176 765	—	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			176 765	—	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			36 492 083	39 501 453	96,32

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Autriche					
Erste Group Bank AG	105 066	EUR	3 410 700	3 141 474	0,24
OMV AG	45 001	EUR	1 933 154	2 164 548	0,17
Verbund AG	20 808	EUR	1 096 030	1 636 549	0,12
voestalpine AG	35 403	EUR	1 125 069	877 286	0,07
			7 564 953	7 819 857	0,60
Belgique					
Ageas SA	48 652	EUR	2 057 646	2 015 166	0,15
Anheuser-Busch InBev SA	264 360	EUR	18 621 468	14 875 537	1,14
D'ieteren Group	7 600	EUR	1 114 442	1 361 920	0,10
Elia Group SA	10 095	EUR	1 094 455	1 340 616	0,10
Groupe Bruxelles Lambert SA	30 388	EUR	2 551 111	2 266 337	0,17
KBC Group NV	76 026	EUR	4 845 298	4 567 642	0,35
Sofina SA	4 707	EUR	1 253 331	967 759	0,07
Solvay SA	22 371	EUR	2 264 406	2 113 165	0,16
UCB SA	38 264	EUR	3 007 294	2 814 700	0,22
Umicore SA	63 999	EUR	2 468 948	2 196 446	0,17
Warehouses De Pauw REIT CVA	49 318	EUR	1 646 886	1 316 790	0,10
			40 925 285	35 836 078	2,73
Finlande					
Elisa OYJ	43 463	EUR	1 904 466	2 149 680	0,16
Fortum OYJ	135 707	EUR	2 570 549	2 108 887	0,16
Kesko OYJ-B-	83 461	EUR	1 958 290	1 720 966	0,13
Kone OYJ-B-	103 356	EUR	5 379 896	4 992 095	0,38
Neste OYJ	128 416	EUR	4 045 243	5 524 456	0,42
Nokia OYJ	1 648 105	EUR	7 497 262	7 131 350	0,54
Orion OYJ-B-	32 591	EUR	1 216 246	1 669 963	0,13
Sampo OYJ-A-	146 110	EUR	5 957 762	7 133 090	0,55
Stora Enso OYJ-R-	168 412	EUR	2 125 879	2 214 618	0,17
UPM-Kymmene OYJ	162 404	EUR	4 399 958	5 672 772	0,43
Wartsila OYJ Abp	144 550	EUR	1 794 382	1 137 319	0,09
			38 849 933	41 455 196	3,16
France					
Accor SA	52 199	EUR	1 846 523	1 218 847	0,09
Aéroports de Paris	9 055	EUR	1 234 241	1 133 686	0,09
Air Liquide SA	159 277	EUR	17 045 089	21 088 275	1,61
Airbus SE	180 102	EUR	17 270 624	19 994 924	1,53
Alstom SA	97 104	EUR	3 369 882	2 215 913	0,17
Amundi SA 144A	18 602	EUR	1 272 788	985 906	0,08
Arkema SA	18 160	EUR	1 703 999	1 523 261	0,12
AXA SA	569 356	EUR	13 100 369	14 834 571	1,13
BioMerieux	12 788	EUR	1 111 594	1 252 201	0,10
BNP Paribas SA	338 347	EUR	17 587 918	18 016 978	1,37
Bolloré SE	270 268	EUR	1 115 252	1 410 799	0,11
Bouygues SA	70 132	EUR	2 438 332	1 966 501	0,15
Bureau Veritas SA	88 780	EUR	1 995 585	2 184 876	0,17
Capgemini SE	49 810	EUR	6 089 970	7 767 869	0,59
Carrefour SA	181 426	EUR	3 151 558	2 837 503	0,22
Cie de Saint-Gobain	150 450	EUR	6 477 428	6 868 042	0,52

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	205 903	EUR	5 738 349	5 350 389	0,41
Covivio REIT	14 448	EUR	1 161 989	801 142	0,06
Credit Agricole SA	367 302	EUR	4 321 509	3 610 946	0,28
Danone SA	195 721	EUR	12 409 575	9 635 345	0,73
Dassault Aviation SA	7 648	EUR	889 527	1 209 914	0,09
Dassault Systemes SE	202 947	EUR	5 835 990	6 797 710	0,52
Edenred	76 295	EUR	2 909 005	3 881 890	0,30
Eiffage SA	25 455	EUR	2 219 392	2 339 824	0,18
Electricite de France SA	178 144	EUR	1 834 096	2 137 728	0,16
Engie SA	556 352	EUR	7 355 021	7 448 441	0,57
EssilorLuxottica SA	88 503	EUR	11 465 870	14 974 708	1,14
Eurazeo SE	13 292	EUR	842 206	772 265	0,06
Gecina REIT SA	14 029	EUR	1 820 398	1 334 859	0,10
Getlink SE	132 711	EUR	1 729 242	1 987 347	0,15
Hermes International	9 636	EUR	7 215 360	13 924 020	1,06
Ipsen SA	11 517	EUR	1 105 194	1 157 459	0,09
Kering SA	22 750	EUR	10 525 316	10 817 625	0,83
Klepierre REIT SA	65 697	EUR	1 639 644	1 414 456	0,11
La Francaise des Jeux SAEM 144A	32 077	EUR	1 107 308	1 205 454	0,09
Legrand SA	81 214	EUR	5 577 039	6 076 431	0,46
L'Oreal SA	73 518	EUR	18 929 010	24 525 605	1,87
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	84 268	EUR	33 373 599	57 293 813	4,37
Orange SA	605 623	EUR	7 611 252	5 620 787	0,43
Pernod Ricard SA	62 867	EUR	9 483 936	11 551 811	0,88
Publicis Groupe SA	69 396	EUR	3 354 783	4 123 510	0,31
Remy Cointreau SA	7 083	EUR	889 553	1 116 281	0,08
Renault SA	58 737	EUR	3 135 796	1 837 000	0,14
Safran SA	104 137	EUR	10 917 499	12 175 698	0,93
Sanofi	347 236	EUR	28 719 146	31 195 682	2,38
Sartorius Stedim Biotech	8 363	EUR	1 720 068	2 529 807	0,19
Schneider Electric SE	165 146	EUR	15 522 595	21 587 885	1,65
SEB SA	7 596	EUR	977 852	594 387	0,05
Societe Generale SA	245 678	EUR	7 358 117	5 768 519	0,44
Sodexo SA	27 035	EUR	2 417 386	2 419 092	0,18
Teleperformance	17 955	EUR	3 772 870	3 998 578	0,30
Thales SA	32 618	EUR	2 929 607	3 891 327	0,30
TotalEnergies SE	757 716	EUR	33 425 213	44 440 043	3,39
Ubisoft Entertainment SA	28 622	EUR	1 810 100	755 907	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	66	EUR	3 167	3 210	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	35 974	EUR	4 990 525	1 749 416	0,13
Valeo SA	62 962	EUR	2 263 236	1 051 465	0,08
Veolia Environnement SA	202 347	EUR	4 700 830	4 856 328	0,37
Vinci SA	163 826	EUR	13 919 940	15 283 328	1,17
Vivendi SE	220 173	EUR	1 707 512	1 962 622	0,15
Wendel SE	8 121	EUR	916 170	708 151	0,05
Worldline SA 144A	73 122	EUR	4 664 008	2 671 147	0,20
			404 026 952	465 889 504	35,54

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne					
adidas AG	52 641	EUR	11 553 449	6 709 622	0,51
Allianz SE	124 340	EUR	23 825 823	24 979 906	1,91
BASF SE	279 635	EUR	19 248 783	12 972 268	0,99
Bayer AG	299 222	EUR	22 033 004	14 459 903	1,10
Bayerische Motoren Werke AG	100 895	EUR	7 848 438	8 412 625	0,64
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	18 139	EUR	1 187 140	1 442 957	0,11
Bechtle AG	24 984	EUR	1 474 104	825 971	0,06
Beiersdorf AG	30 566	EUR	2 906 177	3 276 675	0,25
Brenntag SE	47 209	EUR	2 630 174	2 819 321	0,22
Carl Zeiss Meditec AG	12 298	EUR	1 331 053	1 449 934	0,11
Commerzbank AG	322 311	EUR	2 469 509	2 847 940	0,22
Continental AG	33 146	EUR	4 214 429	1 855 513	0,14
Covestro AG 144A	59 037	EUR	3 275 178	2 157 802	0,16
Daimler Truck Holdings AG	137 465	EUR	3 007 913	3 978 924	0,30
Delivery Hero SE	51 954	EUR	3 720 329	2 326 500	0,18
Deutsche Bank AG	629 295	EUR	7 132 821	6 662 975	0,51
Deutsche Boerse AG	57 745	EUR	7 212 496	9 320 043	0,71
Deutsche Lufthansa AG	182 526	EUR	1 217 620	1 417 314	0,11
Deutsche Post AG	301 131	EUR	10 960 215	10 593 789	0,81
Deutsche Telekom AG	987 291	EUR	15 378 147	18 401 130	1,40
Dr Ing hc F Porsche AG-Pref-	34 810	EUR	3 030 404	3 298 248	0,25
E.ON SE	683 424	EUR	6 452 279	6 379 080	0,49
Evonik Industries AG	64 034	EUR	1 719 777	1 148 450	0,09
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	62 761	EUR	4 411 486	1 918 604	0,15
Fresenius SE & Co. KGaA	129 129	EUR	6 453 579	3 389 636	0,26
GEA Group AG	46 033	EUR	1 546 978	1 758 461	0,13
Hannover Rueck SE	18 291	EUR	2 482 387	3 392 981	0,26
HeidelbergCement AG	43 762	EUR	2 963 617	2 331 639	0,18
HelloFresh SE	50 459	EUR	2 764 753	1 035 923	0,08
Henkel AG & Co. KGaA	31 319	EUR	2 638 868	1 886 970	0,14
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	54 462	EUR	5 076 513	3 541 119	0,27
Infineon Technologies AG	397 318	EUR	9 264 339	11 295 751	0,86
Knorr-Bremse AG	22 140	EUR	2 101 563	1 130 026	0,09
LEG Immobilien SE	22 630	EUR	2 528 939	1 377 262	0,11
Mercedes-Benz Group AG	244 205	EUR	12 720 525	14 994 187	1,14
Merck KGaA	39 289	EUR	4 754 024	7 107 380	0,54
MTU Aero Engines AG	16 207	EUR	2 947 621	3 277 055	0,25
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	42 695	EUR	9 349 309	12 979 280	0,99
Nemetschek SE	17 617	EUR	1 264 112	840 155	0,06
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	46 267	EUR	2 990 878	2 370 721	0,18
Puma SE	32 260	EUR	2 062 248	1 829 142	0,14
Rational AG	1 563	EUR	1 166 599	867 465	0,07
Rheinmetall AG	13 310	EUR	2 502 118	2 476 326	0,19
RWE AG	195 420	EUR	5 269 062	8 127 518	0,62
SAP SE	318 118	EUR	33 145 756	30 663 394	2,34
Sartorius AG-Pref-	7 436	EUR	1 904 359	2 746 858	0,21
Scout24 SE	24 490	EUR	1 634 868	1 149 316	0,09
Siemens AG	233 030	EUR	24 652 720	30 210 009	2,30

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Siemens Healthineers AG	85 631	EUR	3 638 259	4 001 537	0,31
Symrise AG	40 334	EUR	3 547 815	4 099 951	0,31
Telefonica Deutschland Holdings AG	317 575	EUR	967 353	731 375	0,06
United Internet AG	29 590	EUR	1 132 905	558 955	0,04
Volkswagen AG	9 017	EUR	1 630 418	1 331 360	0,10
Volkswagen AG-Pref-	56 501	EUR	9 029 751	6 577 846	0,50
Vonovia SE	217 745	EUR	9 207 492	4 794 745	0,37
Zalando SE	68 432	EUR	4 325 791	2 265 784	0,17
			345 906 267	324 795 621	24,78
Irlande					
AIB Group PLC	326 532	EUR	1 023 550	1 180 740	0,09
Bank of Ireland Group PLC	327 060	EUR	2 585 504	2 910 834	0,22
CRH PLC	229 722	EUR	7 545 092	8 502 011	0,65
Flutter Entertainment PLC	50 858	EUR	6 221 860	6 499 652	0,50
Kerry Group PLC-A-	48 679	EUR	4 789 348	4 100 719	0,31
Kingspan Group PLC	47 186	EUR	2 601 345	2 386 668	0,18
Smurfit Kappa Group PLC	75 537	EUR	2 665 840	2 610 559	0,20
			27 432 539	28 191 183	2,15
Italie					
Amplifon SpA	38 021	EUR	1 325 783	1 057 744	0,08
Assicurazioni Generali SpA	337 180	EUR	5 418 653	5 602 246	0,43
DiaSorin SpA	7 688	EUR	1 378 255	1 002 515	0,08
Enel SpA	2 475 799	EUR	15 075 020	12 453 269	0,95
Eni SpA	762 259	EUR	9 781 546	10 127 373	0,77
FinecoBank Banca Fineco SpA	186 435	EUR	2 138 510	2 893 471	0,22
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	102 518	EUR	970 271	965 104	0,07
Intesa Sanpaolo SpA	5 087 860	EUR	11 745 156	10 572 573	0,81
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	184 958	EUR	1 651 973	1 661 663	0,13
Moncler SpA	62 191	EUR	2 641 563	3 078 455	0,23
Nexi SpA 144A	180 225	EUR	2 459 742	1 327 537	0,10
Poste Italiane SpA 144A	159 532	EUR	1 381 990	1 455 889	0,11
Prysmian SpA	77 829	EUR	1 891 354	2 697 553	0,21
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	31 929	EUR	1 278 582	1 237 249	0,09
Snam SpA	616 166	EUR	2 702 004	2 789 383	0,21
Telecom Italia SpA	3 039 481	EUR	1 634 770	657 440	0,05
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	429 925	EUR	2 443 304	2 966 483	0,23
UniCredit SpA	585 258	EUR	7 395 237	7 767 544	0,59
			73 313 713	70 313 491	5,36
Luxembourg					
ArcelorMittal SA	159 928	EUR	3 173 283	3 930 231	0,30
Aroundtown SA	304 755	EUR	1 963 436	665 280	0,05
Eurofins Scientific SE	40 764	EUR	2 498 346	2 733 634	0,21
Tenaris SA	144 295	EUR	1 583 129	2 349 844	0,18
			9 218 194	9 678 989	0,74
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A	123 320	EUR	2 065 374	1 593 911	0,12
Adyen NV 144A	6 586	EUR	8 747 905	8 485 402	0,65
Aegon NV	540 521	EUR	2 404 384	2 560 989	0,19

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
AerCap Holdings NV	40 826	USD	1 974 811	2 230 943	0,17
Akzo Nobel NV	55 505	EUR	4 451 576	3 472 393	0,26
Argenx SE	2 513	EUR	658 530	875 278	0,07
Argenx SE	14 204	EUR	3 424 769	4 947 253	0,38
ASM International NV	14 203	EUR	3 477 903	3 346 937	0,25
ASML Holdings NV	123 756	EUR	37 203 178	62 348 273	4,76
CNH Industrial NV	312 798	EUR	2 835 537	4 681 022	0,36
Davide Campari-Milano NV	159 717	EUR	1 339 445	1 514 756	0,12
Euronext NV	26 182	EUR	2 246 371	1 810 747	0,14
EXOR NV	32 746	EUR	1 940 304	2 236 552	0,17
Ferrari NV	38 399	EUR	5 188 427	7 687 480	0,59
Heineken Holdings NV	30 804	EUR	2 434 541	2 219 428	0,17
Heineken NV	78 938	EUR	6 927 024	6 937 071	0,53
IMCD NV	17 413	EUR	3 332 743	2 318 541	0,18
ING Groep NV	1 148 134	EUR	13 079 217	13 074 950	1,00
JDE Peet's NV	30 672	EUR	904 140	828 757	0,06
Just Eat Takeaway.com NV 144A	55 795	EUR	4 345 703	1 101 951	0,08
Koninklijke Ahold Delhaize NV	317 743	EUR	7 060 285	8 528 222	0,65
Koninklijke DSM NV	53 080	EUR	5 884 852	6 067 044	0,46
Koninklijke KPN NV	1 009 372	EUR	2 737 318	2 917 085	0,22
Koninklijke Philips NV	271 850	EUR	9 393 080	3 806 987	0,29
NN Group NV	85 286	EUR	3 138 902	3 254 514	0,25
OCI NV	32 171	EUR	947 137	1 075 155	0,08
Prosus NV	252 313	EUR	17 914 060	16 261 573	1,24
QIAGEN NV	69 038	EUR	2 421 019	3 245 476	0,25
Randstad NV	36 538	EUR	1 901 261	2 081 205	0,16
Stellantis NV	668 716	EUR	8 215 583	8 869 849	0,68
STMicroelectronics NV	207 724	EUR	4 902 909	6 853 853	0,52
Universal Music Group Inc.	220 561	EUR	3 933 815	4 964 828	0,38
Wolters Kluwer NV	79 852	EUR	5 021 542	7 806 332	0,59
			182 453 645	210 004 757	16,02
Portugal					
EDP-Energias de Portugal SA	842 945	EUR	3 202 500	3 924 752	0,30
Galp Energia SGPS SA	153 171	EUR	1 906 191	1 931 486	0,15
Jerónimo Martins SGPS SA	86 533	EUR	1 397 831	1 746 236	0,13
			6 506 522	7 602 474	0,58
Espagne					
Acciona SA	7 538	EUR	1 356 459	1 295 782	0,10
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	66 156	EUR	1 554 330	1 770 996	0,14
Aena SME SA 144A	22 918	EUR	3 319 166	2 688 281	0,21
Amadeus IT Group SA	136 910	EUR	7 823 698	6 646 981	0,51
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 843 061	EUR	10 050 649	10 383 806	0,79
Banco Santander SA	5 119 618	EUR	19 339 849	14 347 730	1,09
CaixaBank SA	1 347 996	EUR	3 980 951	4 949 841	0,38
Cellnex Telecom SA	164 846	EUR	6 692 161	5 097 038	0,39
Corp ACCIONA Energías Renovables SA	20 088	EUR	761 471	725 980	0,06
EDP Renováveis SA	86 785	EUR	1 736 066	1 786 035	0,14
Enagas SA	76 001	EUR	1 676 288	1 179 916	0,09

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Endesa SA	97 057	EUR	2 004 776	1 711 600	0,13
Ferrovial SA	149 169	EUR	3 060 755	3 650 165	0,28
Grifols SA	90 994	EUR	2 113 755	980 005	0,07
Iberdrola SA	1 837 923	EUR	13 988 314	20 088 498	1,53
Industria de Diseno Textil SA	331 337	EUR	9 273 255	8 233 725	0,63
Naturgy Energy Group SA	44 412	EUR	944 218	1 079 656	0,08
Red Electrica Corp. SA	124 003	EUR	2 178 755	2 016 289	0,15
Repsol SA	419 131	EUR	4 772 460	6 224 095	0,47
Telefonica SA	1 581 074	EUR	8 646 095	5 351 936	0,41
			105 273 471	100 208 355	7,65
Suisse					
Siemens Energy AG	131 712	EUR	3 095 169	2 314 838	0,18
			3 095 169	2 314 838	0,18
Royaume-Uni					
Coca-Cola Europacific Partners PLC	62 332	USD	2 583 835	3 230 928	0,25
			2 583 835	3 230 928	0,25
Total - Actions			1 247 150 478	1 307 341 271	99,74
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	3 321	EUR	32 303 296	32 307 188	2,46
			32 303 296	32 307 188	2,46
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			32 303 296	32 307 188	2,46
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 279 453 774	1 339 648 459	102,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 279 453 774	1 339 648 459	102,20

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Allemagne					
adidas AG	55 103	EUR	11 302 156	7 023 428	2,10
Allianz SE	134 143	EUR	24 717 816	26 949 329	8,07
BASF SE	298 824	EUR	19 095 982	13 862 445	4,15
Bayer AG	328 432	EUR	22 309 045	15 871 476	4,75
Bayerische Motoren Werke AG	102 599	EUR	7 902 365	8 554 705	2,56
Beiersdorf AG	32 727	EUR	2 958 399	3 508 334	1,05
Brenntag SE	51 674	EUR	4 102 159	3 085 971	0,92
Continental AG	36 123	EUR	4 045 844	2 022 166	0,61
Covestro AG 144A	63 454	EUR	3 434 102	2 319 244	0,69
Deutsche Bank AG	681 817	EUR	7 427 291	7 219 078	2,16
Deutsche Boerse AG	61 384	EUR	7 703 483	9 907 378	2,97
Deutsche Post AG	316 884	EUR	11 522 400	11 147 979	3,34
Deutsche Telekom AG	1 154 405	EUR	18 208 199	21 515 800	6,44
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	66 565	EUR	4 362 974	2 034 892	0,61
Fresenius SE & Co. KGaA	138 648	EUR	6 101 026	3 639 510	1,09
Hannover Rueck SE	20 079	EUR	2 886 524	3 724 655	1,12
HeidelbergCement AG	46 072	EUR	2 910 997	2 454 716	0,73
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	55 089	EUR	4 773 833	3 581 887	1,07
Infineon Technologies AG	435 356	EUR	10 182 219	12 377 171	3,71
Mercedes-Benz Group AG	262 876	EUR	14 364 077	16 140 586	4,83
Merck KGaA	43 206	EUR	5 469 376	7 815 965	2,34
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	46 218	EUR	9 843 851	14 050 272	4,21
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	51 214	EUR	4 094 270	2 624 205	0,79
SAP SE	335 853	EUR	33 339 264	32 372 871	9,69
Sartorius AG-Pref-	8 228	EUR	4 214 299	3 039 423	0,91
Siemens AG	247 561	EUR	26 628 799	32 093 808	9,61
Siemens Healthineers AG	92 997	EUR	5 203 509	4 345 750	1,30
Symrise AG	44 401	EUR	5 054 891	4 513 362	1,35
Volkswagen AG-Pref-	76 595	EUR	11 588 087	8 917 190	2,67
Vonovia SE	236 526	EUR	9 937 395	5 208 303	1,56
Zalando SE	78 091	EUR	6 189 665	2 585 593	0,77
			311 874 297	294 507 492	88,17
Irlande					
Linde PLC	108 813	EUR	19 997 877	33 236 932	9,95
			19 997 877	33 236 932	9,95
Pays-Bas					
QIAGEN NV	76 161	EUR	3 433 736	3 580 328	1,07
			3 433 736	3 580 328	1,07
Suisse					
Siemens Energy AG	155 396	EUR	1 924 853	2 731 085	0,82
			1 924 853	2 731 085	0,82
Total - Actions			337 230 763	334 055 837	100,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			337 230 763	334 055 837	100,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			337 230 763	334 055 837	100,01

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Guernesey					
Pershing Square Holdings Ltd.	4 772	GBP	119 716	139 104	0,24
			119 716	139 104	0,24
Irlande					
CRH PLC	22 885	GBP	605 864	754 976	1,28
DCC PLC	3 018	GBP	185 190	123 134	0,21
Flutter Entertainment PLC	5 376	GBP	596 825	606 951	1,03
Smurfit Kappa Group PLC	7 961	GBP	213 531	244 482	0,41
			1 601 410	1 729 543	2,93
Île de Man					
Entain PLC	17 892	GBP	182 655	236 443	0,40
			182 655	236 443	0,40
Jersey					
Experian PLC	28 126	GBP	565 200	791 184	1,34
Glencore PLC	393 107	GBP	1 192 862	2 171 523	3,69
WPP PLC	31 915	GBP	401 612	261 767	0,44
			2 159 674	3 224 474	5,47
Luxembourg					
B&M European Value Retail SA	28 489	GBP	139 046	117 175	0,20
			139 046	117 175	0,20
Espagne					
International Consolidated Airlines Group SA	113 808	GBP	228 340	140 940	0,24
			228 340	140 940	0,24
Suisse					
Coca-Cola HBC AG	5 996	GBP	107 705	118 301	0,20
			107 705	118 301	0,20
Royaume-Uni					
3i Group PLC	29 116	GBP	261 639	390 591	0,66
abrdn PLC	62 233	GBP	115 770	117 776	0,20
Admiral Group PLC	8 711	GBP	194 482	186 154	0,32
Airtel Africa PLC 144A	33 186	GBP	47 845	37 102	0,06
Anglo American PLC	36 910	GBP	744 802	1 194 592	2,03
Antofagasta PLC	10 579	GBP	107 360	163 498	0,28
Ashtead Group PLC	13 501	GBP	346 483	637 247	1,08
Associated British Foods PLC	10 626	GBP	257 037	167 466	0,28
AstraZeneca PLC	45 187	GBP	3 011 496	5 069 078	8,60
Auto Trader Group PLC 144A	28 186	GBP	144 096	145 327	0,25
AVEVA Group PLC	3 629	GBP	111 464	116 600	0,20
Aviva PLC	85 435	GBP	390 090	378 306	0,64
BAE Systems PLC	94 730	GBP	525 584	810 889	1,38
Barclays PLC	483 472	GBP	938 304	766 400	1,30
Barratt Developments PLC	30 518	GBP	167 707	121 095	0,21
Beazley PLC	20 191	GBP	128 855	137 198	0,23
Berkeley Group Holdings PLC	3 255	GBP	121 579	122 811	0,21
BP PLC	547 883	GBP	2 298 599	2 601 896	4,42
British American Tobacco PLC	68 530	GBP	2 604 713	2 248 812	3,82
British Land REIT Co. PLC	28 268	GBP	169 600	111 687	0,19
BT Group PLC	212 450	GBP	566 763	238 050	0,40
Bunzl PLC	10 307	GBP	233 539	284 370	0,48

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Burberry Group PLC	11 722	GBP	196 612	237 957	0,40
Centrica PLC	180 527	GBP	140 843	174 245	0,30
Compass Group PLC	53 678	GBP	783 217	1 029 276	1,75
ConvaTec Group PLC 144A	49 642	GBP	111 666	115 467	0,20
Croda International PLC	4 259	GBP	227 739	281 264	0,48
Diageo PLC	68 997	GBP	1 872 474	2 518 390	4,27
DS Smith PLC	39 077	GBP	162 607	125 633	0,21
Electrocomponents PLC	14 398	GBP	165 773	128 934	0,22
Endeavour Mining PLC	5 548	GBP	109 527	97 201	0,17
Evraz PLC ⁽¹⁾	29 423	GBP	125 482	3	0,00
F&C Investment Trust PLC	15 969	GBP	143 486	144 360	0,25
Frasers Group PLC	3 980	GBP	34 241	28 258	0,05
Fresnillo PLC	5 636	GBP	38 898	50 825	0,09
GSK PLC	122 225	GBP	1 899 360	1 757 107	2,98
Haleon PLC	152 831	GBP	448 402	500 292	0,85
Halma PLC	11 579	GBP	201 829	228 569	0,39
Hargreaves Lansdown PLC	11 560	GBP	161 167	98 977	0,17
HomeServe PLC	8 449	GBP	101 052	101 134	0,17
HSBC Holdings PLC	615 737	GBP	3 613 349	3 175 356	5,39
Imperial Tobacco Group PLC	28 945	GBP	734 414	599 451	1,02
Informa PLC	43 494	GBP	274 284	269 489	0,46
InterContinental Hotels Group PLC	5 364	GBP	225 553	254 468	0,43
Intertek Group PLC	4 932	GBP	209 079	198 957	0,34
J Sainsbury PLC	52 602	GBP	135 382	114 514	0,19
JD Sports Fashion PLC	75 307	GBP	102 663	95 000	0,16
Kingfisher PLC	59 764	GBP	144 395	141 103	0,24
Land Securities Group REIT PLC	22 541	GBP	205 938	140 070	0,24
Legal & General Group PLC	181 244	GBP	456 444	452 204	0,77
Lloyds Banking Group PLC	2 054 076	GBP	1 202 649	932 756	1,58
London Stock Exchange Group PLC	11 197	GBP	589 821	799 018	1,36
M&G PLC	66 151	GBP	141 786	124 265	0,21
Melrose Industries PLC	122 728	GBP	243 852	165 069	0,28
Mondi PLC	14 810	GBP	245 499	208 747	0,35
National Grid PLC	111 454	GBP	1 107 005	1 111 642	1,89
NatWest Group PLC	153 541	GBP	397 250	407 191	0,69
Next PLC	3 782	GBP	221 738	219 583	0,37
NMC Health PLC ⁽¹⁾	4 193	GBP	103 836	—	0,00
Ocado Group PLC	18 480	GBP	223 479	113 985	0,19
Pearson PLC	21 953	GBP	180 490	206 183	0,35
Persimmon PLC	9 711	GBP	204 351	118 183	0,20
Phoenix Group Holdings PLC	22 432	GBP	152 991	136 521	0,23
Prudential PLC	84 070	GBP	1 064 325	947 889	1,61
Reckitt Benckiser Group PLC	21 876	GBP	1 377 816	1 258 745	2,14
RELX PLC	58 770	GBP	1 040 535	1 344 658	2,28
Rentokil Initial PLC	76 707	GBP	305 366	389 672	0,66
Rightmove PLC	25 091	GBP	141 072	128 315	0,22

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Rio Tinto PLC	33 274	GBP	1 342 992	1 929 226	3,27
Rolls-Royce Holdings PLC	255 941	GBP	434 864	238 537	0,40
Sage Group PLC	31 133	GBP	193 921	232 128	0,39
Schroders PLC	24 344	GBP	121 944	106 140	0,18
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	43 408	GBP	287 722	313 753	0,53
Segro REIT PLC	36 706	GBP	292 925	280 287	0,48
Severn Trent PLC	7 656	GBP	182 640	202 961	0,34
Shell PLC	217 152	GBP	4 299 412	5 050 955	8,57
Smith & Nephew PLC	26 668	GBP	336 590	295 881	0,50
Smiths Group PLC	10 851	GBP	151 122	173 453	0,29
Spirax-Sarco Engineering PLC	2 248	GBP	190 512	238 625	0,40
SSE PLC	33 120	GBP	491 631	567 014	0,96
St James's Place PLC	16 352	GBP	182 724	179 054	0,30
Standard Chartered PLC	72 516	GBP	506 199	451 340	0,77
Taylor Wimpey PLC	107 154	GBP	167 115	108 922	0,18
Tesco PLC	223 938	GBP	609 294	502 069	0,85
Unilever PLC	77 626	GBP	3 163 537	3 246 319	5,51
UNITE Group REIT PLC	9 753	GBP	106 383	88 752	0,15
United Utilities Group PLC	20 854	GBP	196 120	206 747	0,35
Vodafone Group PLC	757 750	GBP	1 303 364	638 329	1,08
Weir Group PLC	7 917	GBP	130 847	132 135	0,22
Whitbread PLC	6 168	GBP	192 406	158 518	0,27
			50 341 808	53 059 016	90,03
Total - Actions			54 880 354	58 764 996	99,71
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			54 880 354	58 764 996	99,71
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			54 880 354	58 764 996	99,71

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Japon					
Advantest Corp.	546 540	JPY	3 614 512 107	4 634 659 200	2,22
Aeon Co. Ltd.	273 480	JPY	715 933 782	761 094 840	0,36
AGC Inc.	54 980	JPY	231 378 140	241 637 100	0,12
Ajinomoto Co. Inc.	273 885	JPY	745 651 347	1 104 030 435	0,53
Alps Alpine Co. Ltd.	274 436	JPY	479 706 507	328 499 892	0,16
Amada Co. Ltd.	275 714	JPY	312 756 799	285 088 276	0,14
ANA Holdings Inc.	27 912	JPY	82 922 494	78 153 600	0,04
Aozora Bank Ltd.	27 210	JPY	73 365 019	70 609 950	0,03
Asahi Group Holdings Ltd.	273 933	JPY	1 263 448 893	1 128 330 027	0,54
Asahi Kasei Corp.	273 762	JPY	307 124 495	257 719 547	0,12
Astellas Pharma Inc.	1 366 407	JPY	2 458 560 762	2 741 695 646	1,31
Bandai Namco Holdings Inc.	273 052	JPY	2 115 560 783	2 270 154 328	1,09
Bridgestone Corp.	273 655	JPY	1 213 426 384	1 283 715 605	0,61
Canon Inc.	410 629	JPY	1 171 689 867	1 172 551 110	0,56
Casio Computer Co. Ltd.	275 011	JPY	464 355 345	369 339 773	0,18
Central Japan Railway Co.	27 215	JPY	491 498 297	441 019 075	0,21
Chiba Bank Ltd.	273 423	JPY	188 921 002	263 032 926	0,13
Chubu Electric Power Co. Inc.	27 560	JPY	38 616 746	37 536 720	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	820 232	JPY	2 976 365 679	2 762 541 376	1,32
Citizen Watch Co. Ltd.	274 809	JPY	144 279 606	162 961 737	0,08
COMSYS Holdings Corp.	272 087	JPY	784 609 378	629 881 405	0,30
Concordia Financial Group Ltd.	272 151	JPY	123 015 601	149 683 050	0,07
Credit Saison Co. Ltd.	272 120	JPY	419 948 961	462 876 120	0,22
CyberAgent Inc.	220 565	JPY	315 811 737	257 619 920	0,12
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	137 469	JPY	347 747 404	364 292 850	0,17
Dai-ichi Life Holdings Inc.	28 108	JPY	57 479 913	84 155 352	0,04
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	820 146	JPY	2 396 947 810	3 485 620 500	1,67
Daikin Industries Ltd.	273 384	JPY	5 279 677 216	5 522 356 800	2,64
Daiwa House Industry Co. Ltd.	273 359	JPY	895 277 352	830 738 001	0,40
Daiwa Securities Group Inc.	279 385	JPY	160 948 487	162 881 455	0,08
DeNA Co. Ltd.	82 856	JPY	158 309 609	146 323 696	0,07
Denka Co. Ltd.	54 921	JPY	188 399 345	166 136 025	0,08
Denso Corp.	273 453	JPY	1 659 089 242	1 787 288 808	0,85
Dentsu Group Inc.	273 901	JPY	1 113 714 567	1 135 319 645	0,54
DIC Corp.	27 901	JPY	79 810 726	64 897 726	0,03
Dowa Holdings Co. Ltd.	54 894	JPY	224 381 656	227 810 100	0,11
East Japan Railway Co.	27 569	JPY	228 411 534	207 318 880	0,10
Ebara Corp.	54 864	JPY	225 662 791	258 958 080	0,12
Eisai Co. Ltd.	273 658	JPY	2 206 524 092	2 381 919 232	1,14
ENEOS Holdings Inc.	276 031	JPY	135 220 459	123 661 888	0,06
FANUC Corp.	273 388	JPY	6 123 394 318	5 422 650 980	2,59
Fast Retailing Co. Ltd.	273 438	JPY	19 530 242 229	22 019 962 140	10,53
Fuji Electric Co. Ltd.	55 360	JPY	241 608 240	278 460 800	0,13
FUJIFILM Holdings Corp.	273 902	JPY	1 659 696 385	1 814 600 750	0,87
Fujikura Ltd.	275 634	JPY	176 317 589	276 736 536	0,13
Fujitsu Ltd.	27 528	JPY	377 181 731	484 905 720	0,23
Fukuoka Financial Group Inc.	54 437	JPY	125 036 897	163 583 185	0,08
Furukawa Electric Co. Ltd.	28 507	JPY	81 771 945	70 526 318	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
GS Yuasa Corp.	55 134	JPY	130 373 170	116 884 080	0,06
Haseko Corp.	55 161	JPY	78 398 810	81 252 153	0,04
Hino Motors Ltd.	273 856	JPY	247 506 463	137 749 568	0,07
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	273 446	JPY	851 745 384	809 126 714	0,39
Hitachi Ltd.	55 081	JPY	278 176 805	368 546 971	0,18
Hitachi Zosen Corp.	56 700	JPY	35 237 733	46 834 200	0,02
Honda Motor Co. Ltd.	547 994	JPY	1 734 547 229	1 661 517 808	0,79
Hoya Corp.	136 685	JPY	1 900 822 862	1 736 582 925	0,83
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	109 176	JPY	337 209 052	335 170 320	0,16
IHI Corp.	27 544	JPY	77 747 592	105 906 680	0,05
Inpex Corp.	108 830	JPY	114 545 608	151 926 680	0,07
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	272 130	JPY	264 263 209	391 050 810	0,19
Isuzu Motors Ltd.	138 218	JPY	190 283 396	213 823 246	0,10
ITOCHU Corp.	274 115	JPY	812 731 883	1 136 480 790	0,54
J Front Retailing Co. Ltd.	136 542	JPY	161 909 197	163 986 942	0,08
Japan Exchange Group Inc.	274 559	JPY	689 944 445	520 975 703	0,25
Japan Post Holdings Co. Ltd.	269 919	JPY	273 101 028	299 475 131	0,14
Japan Steel Works Ltd.	54 866	JPY	144 475 880	143 145 394	0,07
Japan Tobacco Inc.	273 490	JPY	689 665 463	727 756 890	0,35
JFE Holdings Inc.	26 408	JPY	39 741 126	40 562 688	0,02
JGC Holdings Corp.	274 244	JPY	421 330 344	460 181 432	0,22
JTEKT Corp.	273 749	JPY	312 282 585	254 312 821	0,12
Kajima Corp.	137 026	JPY	202 674 150	210 471 936	0,10
Kansai Electric Power Co. Inc.	29 532	JPY	36 033 833	37 771 428	0,02
Kao Corp.	273 592	JPY	1 991 616 771	1 437 725 960	0,69
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	27 941	JPY	71 196 400	86 337 690	0,04
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	82 885	JPY	111 978 307	231 000 495	0,11
KDDI Corp.	1 639 912	JPY	5 481 126 203	6 530 129 584	3,12
Keio Corp.	54 832	JPY	339 967 044	265 386 880	0,13
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	137 097	JPY	511 537 009	514 799 235	0,25
Keyence Corp.	27 401	JPY	1 758 209 922	1 408 959 420	0,67
Kikkoman Corp.	273 824	JPY	1 783 512 108	1 900 338 560	0,91
Kirin Holdings Co. Ltd.	273 862	JPY	621 513 174	550 736 482	0,26
Kobe Steel Ltd.	28 308	JPY	19 155 088	18 173 736	0,01
Komatsu Ltd.	273 445	JPY	780 586 397	786 427 820	0,38
Konami Group Corp.	273 366	JPY	1 522 245 646	1 631 995 020	0,78
Konica Minolta Inc.	272 977	JPY	172 859 559	143 858 879	0,07
Kubota Corp.	274 120	JPY	546 281 517	498 076 040	0,24
Kuraray Co. Ltd.	272 089	JPY	339 698 288	287 870 162	0,14
Kyocera Corp.	546 575	JPY	3 678 947 331	3 581 159 400	1,71
Kyowa Kirin Co. Ltd.	273 406	JPY	748 125 140	825 686 120	0,39
M3 Inc.	655 263	JPY	3 262 517 824	2 344 531 014	1,12
Marubeni Corp.	272 126	JPY	260 987 241	412 270 890	0,20
Marui Group Co. Ltd.	272 145	JPY	593 498 042	593 548 245	0,28
Matsui Securities Co. Ltd.	277 935	JPY	246 429 407	218 178 975	0,10
Mazda Motor Corp.	54 530	JPY	55 553 440	54 802 650	0,03
MEIJI Holdings Co. Ltd.	54 700	JPY	407 167 290	368 678 000	0,18
MINEBEA MITSUMI Inc.	272 154	JPY	595 591 691	536 415 534	0,26

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Mitsubishi Chemical Group Corp.	136 106	JPY	106 733 441	93 191 778	0,04
Mitsubishi Corp.	273 053	JPY	889 981 647	1 169 485 999	0,56
Mitsubishi Electric Corp.	272 148	JPY	405 572 449	357 466 398	0,17
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	274 144	JPY	514 651 209	469 060 384	0,22
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	27 656	JPY	111 037 816	144 751 504	0,07
Mitsubishi Logistics Corp.	136 009	JPY	414 360 176	412 107 270	0,20
Mitsubishi Materials Corp.	27 568	JPY	70 988 682	57 451 712	0,03
Mitsubishi Motors Corp.	31 816	JPY	15 272 812	16 226 160	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	277 459	JPY	172 309 231	246 661 051	0,12
Mitsui & Co. Ltd.	274 070	JPY	659 564 321	1 055 991 710	0,50
Mitsui Chemicals Inc.	55 247	JPY	161 452 677	164 359 825	0,08
Mitsui E&S Holdings Co. Ltd.	28 510	JPY	22 606 940	10 947 840	0,01
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	272 155	JPY	685 412 020	657 798 635	0,31
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	27 860	JPY	89 824 989	85 948 100	0,04
Mitsui OSK Lines Ltd.	82 040	JPY	142 135 851	269 911 600	0,13
Mizuho Financial Group Inc.	28 830	JPY	47 085 232	53 508 480	0,03
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	81 575	JPY	286 886 901	344 572 800	0,16
Murata Manufacturing Co. Ltd.	218 905	JPY	2 034 284 843	1 442 146 140	0,69
NEC Corp.	27 619	JPY	133 037 165	128 014 065	0,06
Nexon Co. Ltd.	545 622	JPY	1 574 092 187	1 616 132 364	0,77
NGK Insulators Ltd.	272 108	JPY	487 276 799	456 597 224	0,22
NH Foods Ltd.	136 092	JPY	589 562 401	500 138 100	0,24
Nichirei Corp.	136 036	JPY	371 977 846	391 375 572	0,19
Nidec Corp.	218 620	JPY	1 906 300 403	1 495 142 180	0,71
Nikon Corp.	272 091	JPY	351 684 939	319 979 016	0,15
Nintendo Co. Ltd.	273 798	JPY	1 512 401 774	1 514 650 536	0,72
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	81 568	JPY	210 860 734	191 195 392	0,09
Nippon Express Holdings Inc.	27 221	JPY	198 789 693	205 246 340	0,10
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	28 181	JPY	56 349 448	42 637 853	0,02
Nippon Paper Industries Co. Ltd.	29 008	JPY	39 721 455	28 282 800	0,01
Nippon Sheet Glass Co. Ltd.	28 308	JPY	18 387 626	16 050 636	0,01
Nippon Steel Corp.	28 085	JPY	53 669 561	64 370 820	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	108 878	JPY	320 509 732	409 599 036	0,20
Nippon Yusen KK	82 630	JPY	129 685 937	256 979 300	0,12
Nissan Chemical Corp.	273 487	JPY	1 563 602 605	1 580 754 860	0,76
Nissan Motor Co. Ltd.	268 005	JPY	171 087 361	112 052 891	0,05
Nisshin Seifun Group Inc.	272 144	JPY	502 234 891	449 854 032	0,21
Nissui Corp.	275 569	JPY	152 434 635	151 287 381	0,07
Nitto Denko Corp.	273 123	JPY	2 136 420 751	2 089 390 950	1,00
Nomura Holdings Inc.	275 803	JPY	144 947 523	134 757 346	0,06
NSK Ltd.	274 811	JPY	261 854 585	192 642 511	0,09
NTN Corp.	279 227	JPY	86 827 192	73 715 928	0,04
NTT Data Corp.	1 366 658	JPY	2 217 034 241	2 640 383 256	1,26
Obayashi Corp.	272 083	JPY	279 013 079	271 538 834	0,13
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	137 223	JPY	339 933 699	234 788 553	0,11
Oji Holdings Corp.	272 093	JPY	157 039 533	144 481 383	0,07
OKUMA Corp.	54 779	JPY	308 554 751	257 461 300	0,12
Olympus Corp.	1 094 236	JPY	2 195 052 091	2 573 643 072	1,23

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Omron Corp.	273 455	JPY	2 001 706 125	1 751 479 275	0,84
ORIX Corp.	272 064	JPY	657 400 820	576 367 584	0,28
Osaka Gas Co. Ltd.	55 136	JPY	116 841 175	117 439 680	0,06
Otsuka Holdings Co. Ltd.	272 994	JPY	1 267 376 549	1 175 239 170	0,56
Pacific Metals Co. Ltd.	28 010	JPY	67 306 884	52 938 900	0,03
Panasonic Holdings Corp.	272 135	JPY	319 440 575	302 205 918	0,14
Rakuten Group Inc.	277 938	JPY	263 695 762	165 651 048	0,08
Recruit Holdings Co. Ltd.	820 282	JPY	3 465 499 069	3 426 317 914	1,64
Resona Holdings Inc.	30 695	JPY	16 709 438	22 198 624	0,01
Resonac Holdings Corp.	27 816	JPY	78 612 481	56 188 320	0,03
Ricoh Co. Ltd.	272 081	JPY	273 007 322	273 985 567	0,13
Sapporo Holdings Ltd.	54 417	JPY	143 597 726	178 487 760	0,09
SCREEN Holdings Co. Ltd.	54 979	JPY	434 491 605	465 122 340	0,22
Secom Co. Ltd.	273 117	JPY	2 469 242 833	2 060 121 531	0,98
Seiko Epson Corp.	546 013	JPY	1 006 704 075	1 051 621 038	0,50
Sekisui House Ltd.	272 091	JPY	583 428 679	634 924 349	0,30
Seven & i Holdings Co. Ltd.	272 859	JPY	1 239 346 312	1 544 381 940	0,74
Sharp Corp.	273 471	JPY	368 378 884	258 430 095	0,12
Shimizu Corp.	272 107	JPY	236 477 841	191 563 328	0,09
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	273 621	JPY	4 017 576 853	4 439 500 725	2,12
Shionogi & Co. Ltd.	273 429	JPY	1 740 593 537	1 800 803 394	0,86
Shiseido Co. Ltd.	273 476	JPY	1 889 914 242	1 769 663 196	0,85
Shizuoka Financial Group Inc.	271 872	JPY	241 803 664	286 824 960	0,14
SMC Corp.	27 388	JPY	1 617 016 084	1 522 225 040	0,73
SoftBank Corp.	274 770	JPY	362 915 993	408 857 760	0,20
SoftBank Group Corp.	1 641 064	JPY	9 694 139 473	9 262 165 216	4,43
Sojitz Corp.	27 179	JPY	52 331 929	68 300 827	0,03
Sompo Holdings Inc.	55 132	JPY	258 383 939	323 073 520	0,15
Sony Group Corp.	273 846	JPY	2 428 211 844	2 748 044 610	1,31
Subaru Corp.	273 839	JPY	697 460 247	555 208 573	0,27
SUMCO Corp.	28 408	JPY	56 376 915	49 912 856	0,02
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	275 530	JPY	139 820 757	130 601 220	0,06
Sumitomo Corp.	272 105	JPY	459 839 499	597 542 580	0,29
Sumitomo Electric Industries Ltd.	272 140	JPY	408 206 641	409 434 630	0,20
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	54 251	JPY	164 805 338	143 439 644	0,07
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	136 054	JPY	556 767 722	635 508 234	0,30
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	27 273	JPY	108 213 536	144 437 808	0,07
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	28 089	JPY	109 779 257	128 872 332	0,06
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	27 912	JPY	105 671 990	90 853 560	0,04
Sumitomo Pharma Co. Ltd.	275 668	JPY	450 493 940	275 392 332	0,13
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	272 156	JPY	989 376 420	849 398 876	0,41
Suzuki Motor Corp.	272 928	JPY	1 351 624 720	1 165 675 488	0,56
T&D Holdings Inc.	55 294	JPY	78 105 628	105 169 188	0,05
Taiheiyō Cement Corp.	27 021	JPY	73 859 191	55 582 197	0,03
Taisei Corp.	54 627	JPY	225 816 947	232 164 750	0,11
Taiyo Yuden Co. Ltd.	272 977	JPY	1 051 793 182	1 045 501 910	0,50
Takara Holdings Inc.	272 060	JPY	325 446 365	284 302 700	0,14
Takashimaya Co. Ltd.	136 029	JPY	185 183 042	250 701 447	0,12

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	274 105	JPY	1 123 342 411	1 126 845 655	0,54
TDK Corp.	819 823	JPY	3 407 290 357	3 553 932 705	1,70
Teijin Ltd.	54 656	JPY	97 266 265	70 396 928	0,03
Terumo Corp.	1 093 465	JPY	4 223 424 228	4 096 119 890	1,96
Tobu Railway Co. Ltd.	53 874	JPY	175 513 662	165 931 920	0,08
Toho Co. Ltd.	27 197	JPY	122 231 505	138 160 760	0,07
Toho Zinc Co. Ltd.	28 110	JPY	74 299 111	57 484 950	0,03
Tokai Carbon Co. Ltd.	272 068	JPY	341 756 895	291 928 964	0,14
Tokio Marine Holdings Inc.	411 083	JPY	839 466 526	1 162 337 183	0,56
Tokuyama Corp.	54 432	JPY	130 897 159	97 759 872	0,05
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	28 507	JPY	12 465 751	13 569 332	0,01
Tokyo Electron Ltd.	273 445	JPY	9 077 107 161	10 631 541 600	5,08
Tokyo Gas Co. Ltd.	54 477	JPY	137 366 322	140 823 045	0,07
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	136 825	JPY	216 681 285	218 783 175	0,10
Tokyu Corp.	136 056	JPY	229 707 639	226 261 128	0,11
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	274 777	JPY	180 781 148	172 559 956	0,08
TOPPAN Inc.	136 039	JPY	254 266 279	265 820 206	0,13
Toray Industries Inc.	272 128	JPY	197 886 356	200 449 485	0,10
Tosoh Corp.	136 065	JPY	233 389 839	213 622 050	0,10
TOTO Ltd.	136 064	JPY	684 220 996	612 288 000	0,29
Toyobo Co. Ltd.	28 410	JPY	40 282 077	28 381 590	0,01
Toyota Motor Corp.	1 369 467	JPY	2 259 387 819	2 482 158 938	1,19
Toyota Tsusho Corp.	272 914	JPY	1 137 708 052	1 333 184 890	0,64
Trend Micro Inc.	274 151	JPY	1 675 929 005	1 683 287 140	0,80
UBE Corp.	28 410	JPY	62 596 013	55 058 580	0,03
West Japan Railway Co.	27 228	JPY	178 611 959	155 989 212	0,07
Yamaha Corp.	272 949	JPY	1 500 961 656	1 342 909 080	0,64
Yamaha Motor Co. Ltd.	273 480	JPY	695 970 047	823 174 800	0,39
Yamato Holdings Co. Ltd.	272 132	JPY	679 249 042	567 939 484	0,27
Yaskawa Electric Corp.	273 059	JPY	1 196 086 137	1 153 674 275	0,55
Yokogawa Electric Corp.	272 101	JPY	565 584 380	572 772 605	0,27
Yokohama Rubber Co. Ltd.	136 026	JPY	277 157 172	279 941 508	0,13
Z Holdings Corp.	112 977	JPY	52 647 059	37 508 364	0,02
			202 564 189 591	208 405 269 367	99,64
Total - Actions			202 564 189 591	208 405 269 367	99,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			202 564 189 591	208 405 269 367	99,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			202 564 189 591	208 405 269 367	99,64

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Îles Caïmans					
China Resources Microelectronics Ltd.-A-	99 391	CNY	1 008 257	752 756	0,16
China Resources Microelectronics Ltd.-A-	12 963	CNY	108 537	98 178	0,02
			1 116 794	850 934	0,18
Chine					
360 Security Technology Inc.-A-	98 900	CNY	364 078	93 043	0,02
360 Security Technology Inc.-A-	537 500	CNY	1 214 237	505 668	0,11
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	34 000	CNY	89 785	88 525	0,02
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	223 560	CNY	681 386	582 079	0,13
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc. China-A-	28 519	CNY	547 121	402 081	0,09
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc. China-A-	50 706	CNY	1 144 484	714 889	0,15
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	51 000	CNY	426 614	310 180	0,07
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	233 921	CNY	2 024 622	1 422 699	0,31
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	617 800	CNY	299 517	258 613	0,06
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	5 253 500	CNY	2 630 679	2 199 129	0,47
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	70 084	CNY	258 172	313 234	0,07
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	564 995	CNY	2 379 680	2 525 194	0,54
Air China Ltd.-A-	4 929	CNY	6 356	7 516	0,00
Air China Ltd.-A-	538 785	CNY	701 684	821 543	0,18
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	288 257	CNY	204 453	185 352	0,04
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	1 097 170	CNY	728 443	705 489	0,15
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	49 937	CNY	275 722	196 682	0,04
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	388 212	CNY	2 586 180	1 529 014	0,33
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	7 200	CNY	211 685	276 433	0,06
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	21 400	CNY	463 433	821 621	0,18
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd.-A-	2 660	CNY	100 279	56 631	0,01
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd.-A-	32 920	CNY	988 284	700 859	0,15
Avary Holdings Shenzhen Co. Ltd.-A-	29 652	CNY	121 574	117 043	0,03
Avary Holdings Shenzhen Co. Ltd.-A-	116 125	CNY	809 884	458 373	0,10
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	278 611	CNY	260 630	172 737	0,04
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	2 374 470	CNY	1 882 172	1 472 153	0,32
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	47 100	CNY	61 141	103 662	0,02
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	344 617	CNY	507 917	758 468	0,16
Bank of China Ltd.-A-	425 200	CNY	239 345	193 281	0,04
Bank of China Ltd.-A-	3 350 606	CNY	1 724 974	1 523 068	0,33
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	643 612	CNY	553 066	438 845	0,09
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	4 307 700	CNY	3 393 998	2 937 195	0,63
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	84 024	CNY	129 717	158 096	0,03
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	457 212	CNY	770 109	860 269	0,18
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	188 430	CNY	192 462	197 600	0,04
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	1 932 572	CNY	1 786 400	2 026 619	0,44
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	139 056	CNY	175 086	208 433	0,04
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	815 717	CNY	999 753	1 222 690	0,26
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	100 319	CNY	306 780	468 281	0,10
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	586 493	CNY	2 535 622	2 737 704	0,59
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	238 416	CNY	283 236	202 690	0,04
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	1 579 307	CNY	1 933 113	1 342 651	0,29

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	242 504	CNY	245 626	195 002	0,04
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	1 416 009	CNY	1 384 402	1 138 641	0,24
Beijing Kingsoft Office Software Inc.-A-	30 472	CNY	1 997 646	1 159 362	0,25
Beijing Kingsoft Office Software Inc.-A-	2 998	CNY	118 894	114 064	0,02
Beijing New Building Materials PLC-A-	38 100	CNY	141 950	141 840	0,03
Beijing New Building Materials PLC-A-	138 405	CNY	590 454	515 258	0,11
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.-A-	164 700	CNY	717 275	795 342	0,17
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.-A-	187 726	CNY	873 169	906 535	0,19
Beijing Roborock Technology Co. Ltd.-A-	5 594	CNY	778 465	199 363	0,04
Beijing Roborock Technology Co. Ltd.-A-	2 855	CNY	163 966	101 749	0,02
Beijing Tongrentang Co. Ltd.-A-	53 550	CNY	264 076	344 177	0,07
Beijing Tongrentang Co. Ltd.-A-	70 420	CNY	307 245	452 604	0,10
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.-A-	20 045	CNY	304 582	365 335	0,08
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.-A-	11 861	CNY	272 343	216 176	0,05
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	402 200	CNY	370 319	284 653	0,06
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	4 054 300	CNY	3 379 850	2 869 393	0,62
Bloomage Biotechnology Corp. Ltd.-A-	17 745	CNY	603 858	345 317	0,07
Bloomage Biotechnology Corp. Ltd.-A-	1 271	CNY	40 790	24 734	0,01
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	2 205 300	CNY	1 300 302	1 072 243	0,23
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	4 847 500	CNY	3 256 496	2 356 913	0,51
BYD Co. Ltd.-A-	19 528	CNY	327 257	721 854	0,16
BYD Co. Ltd.-A-	138 377	CNY	2 550 783	5 115 114	1,10
Cathay Biotech Inc.-A-	33 254	CNY	366 280	293 185	0,06
CGN Power Co. Ltd.-A-	248 600	CNY	106 197	96 197	0,02
CGN Power Co. Ltd.-A-	1 305 900	CNY	563 684	505 325	0,11
Changchun High & New Technology Industry Group Inc.-A-	13 200	CNY	358 927	316 058	0,07
Changchun High & New Technology Industry Group Inc.-A-	43 990	CNY	1 733 780	1 053 287	0,23
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.-A-	25 600	CNY	831 170	469 047	0,10
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.-A-	1 000	CNY	32 558	18 322	0,00
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	230 678	CNY	976 751	1 019 049	0,22
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	35 100	CNY	157 769	155 059	0,03
China CITIC Bank Corp. Ltd.-A-	76 500	CNY	69 011	54 802	0,01
China CITIC Bank Corp. Ltd.-A-	519 276	CNY	424 542	371 995	0,08
China Coal Energy Co. Ltd.-A-	59 000	CNY	61 248	73 159	0,02
China Coal Energy Co. Ltd.-A-	250 700	CNY	264 383	310 864	0,07
China Construction Bank Corp.-A-	255 947	CNY	249 114	207 285	0,04
China Construction Bank Corp.-A-	1 048 429	CNY	1 021 620	849 095	0,18
China CSSC Holdings Ltd.-A-	28 700	CNY	80 044	91 983	0,02
China CSSC Holdings Ltd.-A-	296 460	CNY	851 388	950 146	0,20
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	129 113	CNY	124 641	102 708	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	951 313	CNY	726 753	756 759	0,16
China Energy Engineering Corp. Ltd.-A-	2 077 500	CNY	861 218	684 361	0,15
China Energy Engineering Corp. Ltd.-A-	493 400	CNY	217 438	162 534	0,04
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	587 252	CNY	332 561	259 341	0,06
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	2 515 900	CNY	1 435 044	1 111 068	0,24
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	35 000	CNY	59 830	46 773	0,01
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	231 470	CNY	363 860	309 328	0,07
China International Capital Corp. Ltd.-A-	101 200	CNY	743 901	555 081	0,12
China International Capital Corp. Ltd.-A-	55 700	CNY	390 212	305 514	0,07
China Jushi Co. Ltd.-A-	74 780	CNY	152 918	147 480	0,03
China Jushi Co. Ltd.-A-	386 945	CNY	649 318	763 125	0,16
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	49 321	CNY	204 626	263 359	0,06
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	250 802	CNY	1 140 604	1 339 208	0,29
China Longyuan Power Group Corp. Ltd.-A-	31 100	CNY	102 204	81 735	0,02
China Longyuan Power Group Corp. Ltd.-A-	7 800	CNY	25 626	20 499	0,00
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	243 199	CNY	1 500 031	1 303 508	0,28
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	1 888 251	CNY	10 458 534	10 120 723	2,17
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	78 860	CNY	176 319	150 875	0,03
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	585 267	CNY	1 493 116	1 119 733	0,24
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	185 811	CNY	482 472	337 585	0,07
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	397 875	CNY	947 691	722 868	0,16
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	625 868	CNY	559 610	310 607	0,07
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	3 824 220	CNY	3 052 887	1 897 890	0,41
China Molybdenum Co. Ltd.-A-	268 900	CNY	220 846	175 999	0,04
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	136 400	CNY	209 168	155 792	0,03
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	526 100	CNY	793 621	600 894	0,13
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	211 850	CNY	194 555	182 847	0,04
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	1 486 585	CNY	1 443 940	1 283 069	0,28
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	42 432	CNY	85 927	152 901	0,03
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	349 956	CNY	912 721	1 261 044	0,27
China Oilfield Services Ltd.-A-	1 100	CNY	2 370	2 624	0,00
China Oilfield Services Ltd.-A-	102 148	CNY	175 747	243 626	0,05
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	74 644	CNY	333 708	263 284	0,06
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	522 665	CNY	2 549 680	1 843 541	0,40
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	341 700	CNY	238 813	214 309	0,05
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	2 038 300	CNY	1 481 287	1 278 391	0,27
China Railway Group Ltd.-A-	231 700	CNY	254 625	185 315	0,04
China Railway Group Ltd.-A-	1 772 283	CNY	1 648 622	1 417 480	0,30
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	66 400	CNY	176 716	263 816	0,06
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	521 832	CNY	1 544 225	2 073 306	0,45
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	136 200	CNY	147 793	148 902	0,03
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	782 274	CNY	773 200	855 227	0,18
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	494 200	CNY	365 763	386 022	0,08
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	3 315 300	CNY	2 415 145	2 589 594	0,56

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	243 700	CNY	235 536	198 067	0,04
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	1 291 400	CNY	1 350 046	1 049 586	0,23
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	21 129	CNY	305 320	656 602	0,14
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	148 187	CNY	3 110 321	4 605 037	0,99
China United Network Communications Ltd.-A-	662 000	CNY	439 180	426 624	0,09
China United Network Communications Ltd.-A-	2 801 600	CNY	1 825 697	1 805 482	0,39
China Vanke Co. Ltd.-A-	163 095	CNY	579 262	426 993	0,09
China Vanke Co. Ltd.-A-	1 022 128	CNY	3 897 693	2 675 997	0,57
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	232 596	CNY	594 255	702 636	0,15
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	1 772 130	CNY	5 016 039	5 353 328	1,15
China Zhenhua Group Science & Technology Co. Ltd.-A-	70 300	CNY	1 109 029	1 155 166	0,25
Chongqing Brewery Co. Ltd.-A-	4 300	CNY	116 542	78 791	0,02
Chongqing Brewery Co. Ltd.-A-	36 700	CNY	940 880	672 475	0,14
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	137 566	CNY	180 918	243 600	0,05
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	729 116	CNY	956 695	1 291 111	0,28
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	15 966	CNY	215 984	201 720	0,04
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	122 883	CNY	1 889 942	1 552 543	0,33
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.-A-	29 300	CNY	83 790	72 326	0,02
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.-A-	165 402	CNY	507 657	408 288	0,09
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	218 325	CNY	682 349	625 293	0,13
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	1 482 203	CNY	4 786 060	4 245 100	0,91
CMOC Group Ltd.-A-	1 042 450	CNY	703 683	682 300	0,15
CNGR Advanced Material Co. Ltd.-A-	6 600	CNY	127 216	62 291	0,01
CNGR Advanced Material Co. Ltd.-A-	26 600	CNY	513 475	251 050	0,05
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	43 513	CNY	4 191 993	2 462 546	0,53
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	209 904	CNY	20 621 128	11 879 171	2,55
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	132 169	CNY	125 901	195 638	0,04
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	983 377	CNY	1 071 500	1 455 608	0,31
CRRC Corp. Ltd.-A-	340 700	CNY	307 551	250 439	0,05
CRRC Corp. Ltd.-A-	2 124 800	CNY	1 912 607	1 561 881	0,34
CSC Financial Co. Ltd.-A-	211 699	CNY	1 114 771	723 255	0,16
CSC Financial Co. Ltd.-A-	28 800	CNY	62 603	98 393	0,02
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	157 779	CNY	184 518	151 612	0,03
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	992 629	CNY	1 083 661	953 833	0,20
East Money Information Co. Ltd.-A-	197 628	CNY	361 514	551 517	0,12
East Money Information Co. Ltd.-A-	1 630 182	CNY	3 758 013	4 549 323	0,98
Eastroc Beverage Group Co. Ltd.-A-	7 800	CNY	225 953	199 609	0,04
Ecovacs Robotics Co. Ltd.-A-	34 690	CNY	891 835	363 981	0,08
Ecovacs Robotics Co. Ltd.-A-	4 300	CNY	108 975	45 117	0,01
ENN Natural Gas Co. Ltd.-A-	167 000	CNY	428 951	386 769	0,08
Eve Energy Co. Ltd.-A-	23 286	CNY	209 590	294 437	0,06
Eve Energy Co. Ltd.-A-	184 269	CNY	1 828 337	2 329 969	0,50
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	46 178	CNY	140 673	98 777	0,02
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	299 600	CNY	632 626	640 858	0,14
FAW Jiefang Group Co. Ltd.	198 649	CNY	336 225	220 889	0,05
FAW Jiefang Group Co. Ltd.-A-	5 300	CNY	9 178	5 893	0,00
Flat Glass Group Co. Ltd.-A-	19 900	CNY	148 135	95 354	0,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Flat Glass Group Co. Ltd.-A-	83 172	CNY	640 719	398 530	0,09
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	205 123	CNY	283 650	197 106	0,04
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	1 562 947	CNY	1 648 477	1 501 861	0,32
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	29 395	CNY	466 332	336 586	0,07
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	213 195	CNY	2 397 418	2 441 176	0,52
Founder Securities Co. Ltd.-A-	161 900	CNY	200 638	148 586	0,03
Founder Securities Co. Ltd.-A-	652 092	CNY	764 964	598 465	0,13
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	200 300	CNY	364 979	264 504	0,06
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	758 050	CNY	1 468 023	1 001 036	0,22
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	68 709	CNY	288 987	346 624	0,07
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	224 203	CNY	1 040 859	1 131 061	0,24
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-A-	22 820	CNY	132 713	228 177	0,05
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-A-	174 807	CNY	1 213 219	1 747 894	0,38
GD Power Development Co. Ltd.-A-	250 700	CNY	100 444	153 990	0,03
GD Power Development Co. Ltd.-A-	1 422 600	CNY	532 783	873 815	0,19
Gemdale Corp.-A-	156 138	CNY	286 340	229 770	0,05
Gemdale Corp.-A-	385 043	CNY	683 935	566 623	0,12
GF Securities Co. Ltd.-A-	66 057	CNY	157 883	147 190	0,03
GF Securities Co. Ltd.-A-	443 261	CNY	1 042 714	987 688	0,21
Gigadevice Semiconductor Beijing Inc.-A-	60 828	CNY	733 676	896 622	0,19
GigaDevice Semiconductor Inc.-A-	62 208	CNY	1 340 121	916 963	0,20
Ginlong Technologies Co. Ltd.-A-	28 100	CNY	710 220	727 794	0,16
Ginlong Technologies Co. Ltd.-A-	5 449	CNY	133 599	141 130	0,03
Glodon Co. Ltd.-A-	38 700	CNY	308 807	333 741	0,07
Glodon Co. Ltd.-A-	134 680	CNY	957 006	1 161 452	0,25
GoerTek Inc.-A-	68 030	CNY	194 511	164 700	0,04
GoerTek Inc.-A-	375 285	CNY	1 545 375	908 561	0,20
Gongniu Group Co. Ltd.-A-	8 200	CNY	239 775	168 985	0,04
Gongniu Group Co. Ltd.-A-	8 625	CNY	242 862	177 743	0,04
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	37 500	CNY	250 345	155 520	0,03
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	149 900	CNY	992 345	621 663	0,13
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	33 576	CNY	68 240	143 062	0,03
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	190 017	CNY	564 959	809 630	0,17
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	131 356	CNY	984 072	610 703	0,13
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	663 791	CNY	4 626 809	3 086 112	0,66
Greenland Holdings Corp. Ltd.-A-	154 494	CNY	142 549	66 227	0,01
Greenland Holdings Corp. Ltd.-A-	500 100	CNY	400 839	214 379	0,05
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	40 895	CNY	175 956	363 141	0,08
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	108 367	CNY	774 394	962 282	0,21
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	74 420	CNY	138 590	118 079	0,03
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	341 225	CNY	641 683	541 409	0,12
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	18 076	CNY	83 688	77 461	0,02
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	107 372	CNY	521 093	460 119	0,10
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd.-A-	41 850	CNY	837 075	470 773	0,10
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd.-A-	8 200	CNY	185 089	92 242	0,02

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.-A-	15 600	CNY	228 778	132 489	0,03
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.-A-	55 384	CNY	790 783	470 370	0,10
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	16 800	CNY	143 331	105 995	0,02
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	185 194	CNY	1 832 147	1 168 435	0,25
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	23 392	CNY	58 553	29 881	0,01
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	484 612	CNY	864 780	619 036	0,13
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-A-	85 396	CNY	236 405	166 942	0,04
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-A-	719 485	CNY	1 827 225	1 406 534	0,30
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	80 282	CNY	252 205	282 477	0,06
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	611 523	CNY	1 891 003	2 151 683	0,46
Haitong Securities Co. Ltd.-A-	185 512	CNY	371 869	231 900	0,05
Haitong Securities Co. Ltd.-A-	1 512 739	CNY	2 804 521	1 891 005	0,41
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.-A-	88 536	CNY	924 018	846 172	0,18
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.-A-	15 120	CNY	146 681	144 507	0,03
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.-A-	33 100	CNY	229 803	156 127	0,03
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.-A-	132 500	CNY	917 035	624 980	0,13
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	10 400	CNY	127 821	156 785	0,03
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	80 450	CNY	1 071 046	1 212 820	0,26
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.-A-	27 200	CNY	119 784	100 361	0,02
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.-A-	128 251	CNY	740 513	473 213	0,10
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	83 576	CNY	347 185	311 740	0,07
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	115 829	CNY	611 624	432 045	0,09
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	53 700	CNY	177 691	119 965	0,03
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	323 703	CNY	824 515	723 148	0,16
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	7 700	CNY	126 571	109 225	0,02
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	30 330	CNY	522 198	430 232	0,09
Hongta Securities Co. Ltd.-A-	87 630	CNY	174 886	93 281	0,02
Hongta Securities Co. Ltd.-A-	109 100	CNY	243 480	116 136	0,03
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	15 900	CNY	298 194	189 701	0,04
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	23 500	CNY	524 328	280 376	0,06
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	26 037	CNY	94 378	175 285	0,04
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	128 364	CNY	550 607	864 168	0,19
Hualan Biological Engineering Inc.-A-	37 398	CNY	138 748	121 742	0,03
Hualan Biological Engineering Inc.-A-	169 709	CNY	753 600	552 457	0,12
Huali Industrial Group Co. Ltd.-A-	3 700	CNY	41 517	30 396	0,01
Huali Industrial Group Co. Ltd.-A-	14 600	CNY	162 919	119 943	0,03
Huaneng Lancang River Hydropower Inc.-A-	98 100	CNY	54 389	93 137	0,02
Huaneng Lancang River Hydropower Inc.-A-	307 300	CNY	228 266	291 753	0,06
Huaneng Power International Inc.-A-	162 500	CNY	147 160	177 888	0,04
Huaneng Power International Inc.-A-	609 823	CNY	562 752	667 571	0,14
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	93 789	CNY	237 308	171 882	0,04
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	815 075	CNY	2 170 821	1 493 743	0,32
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	183 532	CNY	209 848	137 021	0,03
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	969 505	CNY	995 200	723 813	0,16

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	44 617	CNY	130 787	111 226	0,02
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	240 730	CNY	876 557	600 120	0,13
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.-A-	40 900	CNY	886 040	619 763	0,13
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.-A-	10 200	CNY	220 543	154 562	0,03
Hundsun Technologies Inc.-A-	28 682	CNY	133 679	166 934	0,04
Hundsun Technologies Inc.-A-	245 390	CNY	1 293 387	1 428 209	0,31
Iflytek Co. Ltd.-A-	61 134	CNY	257 939	288 711	0,06
Iflytek Co. Ltd.-A-	289 900	CNY	1 593 180	1 369 078	0,29
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	1 945	CNY	169 654	158 458	0,03
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	16 900	CNY	1 524 815	1 376 831	0,30
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	769 849	CNY	584 012	480 623	0,10
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	5 456 657	CNY	4 179 119	3 406 633	0,73
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	316 754	CNY	835 082	801 488	0,17
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	2 206 079	CNY	5 962 307	5 582 078	1,20
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	132 457	CNY	147 947	109 369	0,02
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	1 103 133	CNY	1 192 696	910 854	0,20
Ingenic Semiconductor Co. Ltd.-A-	40 400	CNY	527 994	409 364	0,09
Ingenic Semiconductor Co. Ltd.-A-	7 600	CNY	103 696	77 009	0,02
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	726 940	CNY	191 869	200 775	0,04
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	3 436 322	CNY	868 264	949 083	0,20
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.-A-	84 660	CNY	56 195	48 591	0,01
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.-A-	545 040	CNY	364 226	312 831	0,07
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	55 791	CNY	273 090	248 791	0,05
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	1 058 926	CNY	5 082 252	4 722 112	1,01
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd.-A-	43 700	CNY	232 634	135 280	0,03
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd.-A-	169 304	CNY	864 798	524 105	0,11
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	146 463	CNY	1 519 110	1 266 016	0,27
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	30 540	CNY	304 778	263 986	0,06
Jafron Biomedical Co. Ltd.-A-	72 723	CNY	726 507	323 983	0,07
Jafron Biomedical Co. Ltd.-A-	18 000	CNY	190 105	80 190	0,02
JCET Group Co. Ltd.-A-	238 100	CNY	1 413 285	789 477	0,17
JCET Group Co. Ltd.-A-	64 672	CNY	358 678	214 435	0,05
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.-A-	52 100	CNY	184 434	97 729	0,02
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.-A-	267 300	CNY	880 907	501 401	0,11
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	13 348	CNY	121 144	121 255	0,03
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	81 476	CNY	849 051	740 137	0,16
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	87 499	CNY	510 404	484 966	0,10
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	692 182	CNY	5 319 025	3 836 439	0,82
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	91 518	CNY	599 321	670 090	0,14
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	15 300	CNY	89 507	112 026	0,02
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	12 725	CNY	224 821	293 793	0,06
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	92 108	CNY	1 912 329	2 126 578	0,46
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	46 236	CNY	91 483	115 928	0,02
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	161 141	CNY	417 896	404 029	0,09
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	13 692	CNY	2 809 395	3 401 482	0,73
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	95 267	CNY	20 215 623	23 667 032	5,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Lens Technology Co. Ltd.-A-	319 910	CNY	937 765	484 580	0,10
Lens Technology Co. Ltd.-A-	80 003	CNY	356 715	121 184	0,03
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	41 300	CNY	86 819	26 972	0,01
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	598 100	CNY	1 053 477	390 606	0,08
Lomon Billions Group Co. Ltd.	185 098	CNY	659 528	503 769	0,11
Lomon Billions Group Co. Ltd.-A-	79 500	CNY	254 088	216 370	0,05
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	128 016	CNY	369 999	778 221	0,17
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	936 283	CNY	4 196 218	5 691 747	1,22
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	112 979	CNY	386 761	516 001	0,11
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	763 647	CNY	3 623 900	3 487 750	0,75
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	29 595	CNY	272 078	954 812	0,21
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	97 107	CNY	2 132 698	3 132 925	0,67
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	113 312	CNY	753 645	489 323	0,11
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	28 462	CNY	190 004	122 909	0,03
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	45 128	CNY	1 546 858	741 996	0,16
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	13 440	CNY	471 981	220 981	0,05
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	268 100	CNY	140 904	122 640	0,03
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	1 105 500	CNY	526 529	505 702	0,11
Midea Group Co. Ltd.-A-	266 822	CNY	2 370 434	1 988 201	0,43
Midea Group Co. Ltd.-A-	586 507	CNY	5 077 583	4 370 307	0,94
Ming Yang Smart Energy Group Ltd.-A-	283 413	CNY	1 064 202	1 029 822	0,22
Montage Technology Co. Ltd.-A-	69 729	CNY	986 977	627 909	0,13
Montage Technology Co. Ltd.-A-	75 209	CNY	742 827	677 256	0,15
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	68 518	CNY	254 072	480 494	0,10
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	394 403	CNY	2 541 204	2 765 819	0,59
NARI Technology Co. Ltd.-A-	61 835	CNY	125 878	217 037	0,05
NARI Technology Co. Ltd.-A-	538 041	CNY	1 413 068	1 888 488	0,41
National Silicon Industry Group Co. Ltd.-A-	153 981	CNY	647 122	390 064	0,08
National Silicon Industry Group Co. Ltd.-A-	74 606	CNY	307 637	188 991	0,04
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	5 900	CNY	137 389	191 215	0,04
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	42 377	CNY	1 388 128	1 373 411	0,30
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	15 516	CNY	112 236	67 138	0,01
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	126 628	CNY	904 339	547 919	0,12
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	77 062	CNY	172 191	143 112	0,03
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	346 508	CNY	953 016	643 500	0,14
Ninestar Corp.-A-	161 244	CNY	1 200 366	1 203 583	0,26
Ningbo Deye Technology Co. Ltd.-A-	17 300	CNY	887 159	824 224	0,18
Ningbo Ronbay New Energy Technology Co. Ltd.-A-	9 900	CNY	155 605	97 908	0,02
Ningbo Ronbay New Energy Technology Co. Ltd.-A-	39 401	CNY	617 835	389 663	0,08
Ningbo Shanshan Co. Ltd.-A-	194 600	CNY	549 536	509 475	0,11
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.-A-	78 700	CNY	712 913	663 183	0,14
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	60 300	CNY	81 949	104 697	0,02
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	329 700	CNY	736 131	572 447	0,12
Oppein Home Group Inc.-A-	17 680	CNY	239 823	309 083	0,07
Oppein Home Group Inc.-A-	16 949	CNY	233 499	296 303	0,06
Orient Securities Co. Ltd.-A-	68 064	CNY	149 105	87 531	0,02
Orient Securities Co. Ltd.-A-	862 842	CNY	1 342 722	1 109 629	0,24
Ovctek China Inc.-A-	68 620	CNY	1 063 127	352 394	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Ovctek China Inc.-A-	10 739	CNY	179 587	55 149	0,01
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	94 800	CNY	91 568	71 185	0,02
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	510 500	CNY	489 835	383 332	0,08
PetroChina Co. Ltd.-A-	256 500	CNY	277 959	183 380	0,04
PetroChina Co. Ltd.-A-	1 454 132	CNY	1 218 024	1 039 607	0,22
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-A-	62 850	CNY	1 127 994	614 785	0,13
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-A-	25 050	CNY	399 963	245 034	0,05
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	202 583	CNY	373 263	383 502	0,08
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	1 470 885	CNY	3 149 969	2 784 477	0,60
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	220 441	CNY	1 838 038	1 490 388	0,32
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	1 647 819	CNY	16 753 257	11 140 799	2,39
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd.-A-	180 947	CNY	300 546	393 821	0,08
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd.-A-	1 068 761	CNY	2 265 445	2 326 101	0,50
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	266 700	CNY	214 392	177 245	0,04
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	1 753 700	CNY	1 387 627	1 165 484	0,25
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	160 900	CNY	132 647	163 870	0,04
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	1 195 828	CNY	908 865	1 217 898	0,26
Qi An Xin Technology Group Inc.-A-	54 134	CNY	808 727	512 162	0,11
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.-A-	153 900	CNY	741 720	502 322	0,11
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.-A-	790 534	CNY	3 598 211	2 580 263	0,55
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd.-A-	399 094	CNY	749 362	706 138	0,15
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.-A-	145 750	CNY	214 277	257 883	0,06
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	157 951	CNY	547 230	327 413	0,07
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	702 336	CNY	2 472 884	1 455 854	0,31
Sangfor Technologies Inc.-A-	37 400	CNY	568 128	605 517	0,13
Sangfor Technologies Inc.-A-	9 400	CNY	143 738	152 189	0,03
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	113 100	CNY	202 447	257 057	0,06
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	940 385	CNY	2 646 755	2 137 331	0,46
Satellite Chemical Co. Ltd.-A-	61 040	CNY	178 497	136 099	0,03
Satellite Chemical Co. Ltd.-A-	245 200	CNY	708 788	546 715	0,12
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	18 972	CNY	21 616	17 439	0,00
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	410 169	CNY	521 859	377 027	0,08
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	89 845	CNY	120 878	139 969	0,03
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	470 556	CNY	609 932	733 076	0,16
Seazen Holdings Co. Ltd.-A-	18 593	CNY	63 154	54 829	0,01
Seazen Holdings Co. Ltd.-A-	123 950	CNY	589 572	365 519	0,08
SF Holdings Co. Ltd.-A-	53 600	CNY	357 607	445 349	0,10
SF Holdings Co. Ltd.-A-	372 028	CNY	3 277 002	3 091 091	0,66
SG Micro Corp.-A-	37 100	CNY	974 009	921 136	0,20
SG Micro Corp.-A-	9 300	CNY	247 833	230 905	0,05
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	35 900	CNY	44 278	95 951	0,02
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	657 528	CNY	965 850	1 757 393	0,38
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	57 612	CNY	147 438	158 788	0,03
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	299 415	CNY	930 521	825 236	0,18
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	50 900	CNY	271 726	242 723	0,05
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	215 058	CNY	1 133 882	1 025 529	0,22
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.-A-	9 600	CNY	60 039	28 282	0,01
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.-A-	94 218	CNY	577 913	277 570	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	267 800	CNY	147 746	125 970	0,03
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	1 071 600	CNY	584 391	504 068	0,11
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	64 337	CNY	384 750	414 618	0,09
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	48 711	CNY	292 009	313 916	0,07
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	25 168	CNY	118 810	127 583	0,03
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	204 772	CNY	1 166 723	1 038 043	0,22
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	27 735	CNY	183 372	230 244	0,05
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	148 472	CNY	1 393 756	1 232 550	0,26
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	24 900	CNY	19 499	19 127	0,00
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	593 931	CNY	475 867	456 233	0,10
Shanghai M&G Stationery Inc.-A-	8 400	CNY	65 567	66 434	0,01
Shanghai M&G Stationery Inc.-A-	66 557	CNY	609 368	526 390	0,11
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	250 813	CNY	393 874	262 658	0,06
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	1 843 252	CNY	2 777 112	1 930 301	0,41
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.-A-	105 920	CNY	1 225 297	790 625	0,17
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.-A-	19 800	CNY	181 189	147 794	0,03
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	312 438	CNY	697 055	284 946	0,06
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	579 085	CNY	624 864	528 130	0,11
Shanxi Meijin Energy Co. Ltd.-A-	462 300	CNY	673 181	599 846	0,13
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	8 840	CNY	155 950	362 402	0,08
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	75 915	CNY	1 840 096	3 112 191	0,67
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	50 500	CNY	179 663	104 680	0,02
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	247 558	CNY	870 084	513 157	0,11
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	8 200	CNY	144 873	85 106	0,02
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	36 795	CNY	620 467	381 886	0,08
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	408 937	CNY	301 872	234 125	0,05
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	1 222 805	CNY	918 895	700 083	0,15
Shenzhen Dynanonic Co. Ltd.-A-	21 258	CNY	821 257	702 076	0,15
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	56 277	CNY	192 620	562 632	0,12
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	275 144	CNY	1 632 911	2 750 767	0,59
Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.-A-	103 618	CNY	1 350 917	469 968	0,10
Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.-A-	19 520	CNY	265 475	88 535	0,02
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	71 707	CNY	4 108 868	3 259 240	0,70
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	13 200	CNY	723 876	599 969	0,13
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.-A-	133 100	CNY	146 260	102 050	0,02
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.-A-	605 988	CNY	614 806	464 622	0,10
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.-A-	28 590	CNY	653 711	327 039	0,07
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.-A-	32 007	CNY	646 550	366 126	0,08
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	365 800	CNY	610 816	643 545	0,14
Sichuan Road and Bridge Group Co. Ltd.-A-	355 450	CNY	577 395	568 581	0,12
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	9 548	CNY	72 387	88 246	0,02
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	56 182	CNY	353 971	519 253	0,11
StarPower Semiconductor Ltd.-A-	2 700	CNY	139 947	127 898	0,03
StarPower Semiconductor Ltd.-A-	10 800	CNY	560 336	511 593	0,11

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	146 687	CNY	2 295 607	2 359 079	0,51
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	34 869	CNY	531 076	560 777	0,12
Sunwoda Electronic Co. Ltd.-A-	184 200	CNY	803 888	560 414	0,12
Sunwoda Electronic Co. Ltd.-A-	44 400	CNY	201 378	135 083	0,03
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd.-A-	2 600	CNY	150 005	154 032	0,03
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd.-A-	13 100	CNY	776 164	776 084	0,17
TBEA Co. Ltd.-A-	138 300	CNY	528 044	399 480	0,09
TBEA Co. Ltd.-A-	553 300	CNY	2 106 438	1 598 208	0,34
TCL Technology Group Corp.-A-	281 800	CNY	186 984	150 797	0,03
TCL Technology Group Corp.-A-	2 212 000	CNY	1 652 040	1 183 687	0,25
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.-A-	71 600	CNY	232 188	387 884	0,08
Thunder Software Technology Co. Ltd.-A-	12 400	CNY	220 306	178 909	0,04
Thunder Software Technology Co. Ltd.-A-	45 500	CNY	811 470	656 480	0,14
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd.-A-	391 300	CNY	1 584 071	2 119 821	0,46
Tianqi Lithium Corp.-A-	178 100	CNY	2 963 705	2 023 695	0,43
Tianqi Lithium Corp.-A-	1 200	CNY	19 727	13 635	0,00
Tongwei Co. Ltd.-A-	408 847	CNY	1 517 582	2 268 987	0,49
Tongwei Co. Ltd.-A-	57 600	CNY	128 076	319 664	0,07
Topchoice Medical Corp.-A-	2 900	CNY	112 448	63 822	0,01
Topchoice Medical Corp.-A-	37 100	CNY	1 368 068	816 481	0,18
Trina Solar Co. Ltd.-A-	181 278	CNY	1 964 580	1 662 656	0,36
Trina Solar Co. Ltd.-A-	14 878	CNY	151 270	136 459	0,03
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	11 400	CNY	173 035	176 288	0,04
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	50 500	CNY	775 451	780 924	0,17
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	11 620	CNY	145 099	220 342	0,05
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	112 659	CNY	1 673 998	2 136 270	0,46
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	120 251	CNY	389 880	337 485	0,07
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	276 408	CNY	890 315	775 741	0,17
Walvax Biotechnology Co. Ltd.-A-	90 246	CNY	334 337	521 741	0,11
Walvax Biotechnology Co. Ltd.-A-	189 472	CNY	1 245 830	1 095 398	0,24
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	34 384	CNY	255 915	458 259	0,10
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	295 960	CNY	2 977 683	3 944 459	0,85
Weichai Power Co. Ltd.-A-	259 884	CNY	415 603	380 572	0,08
Weichai Power Co. Ltd.-A-	755 433	CNY	1 498 132	1 106 249	0,24
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.-A-	241 600	CNY	772 249	682 223	0,15
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.-A-	672 798	CNY	2 667 059	1 899 827	0,41
Will Semiconductor Co. Ltd.Shanghai-A-	15 795	CNY	410 310	175 157	0,04
Will Semiconductor Co. Ltd.Shanghai-A-	116 826	CNY	2 844 165	1 295 527	0,28
Wingtech Technology Co. Ltd.-A-	28 000	CNY	449 885	211 781	0,05
Wingtech Technology Co. Ltd.-A-	111 321	CNY	1 848 351	841 989	0,18
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.-A-	251 760	CNY	706 569	398 372	0,09
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.-A-	30 968	CNY	92 576	49 002	0,01
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	39 614	CNY	593 593	1 029 655	0,22
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	294 828	CNY	6 989 819	7 663 229	1,65
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	58 021	CNY	719 486	676 051	0,15
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	297 830	CNY	3 950 005	3 470 263	0,75
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd.-A-	159 199	CNY	1 544 535	921 754	0,20

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd.-A-	43 900	CNY	415 305	254 179	0,05
Wuxi Shangji Automation Co. Ltd.-A-	28 600	CNY	567 269	435 478	0,09
Wuxi Shangji Automation Co. Ltd.-A-	7 100	CNY	140 542	108 108	0,02
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	216 003	CNY	153 973	157 535	0,03
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	965 400	CNY	731 145	704 084	0,15
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.-A-	61 232	CNY	488 099	419 975	0,09
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	68 178	CNY	117 172	107 881	0,02
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	459 265	CNY	846 245	726 716	0,16
Xinjiang Tianshan Cement Co. Ltd.-A-	119 193	CNY	183 237	146 083	0,03
Xinjiang Tianshan Cement Co. Ltd.-A-	24 900	CNY	44 706	30 517	0,01
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-A-	32 500	CNY	208 498	156 990	0,03
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-A-	130 000	CNY	832 286	627 962	0,13
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	71 232	CNY	755 610	620 848	0,13
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	7 700	CNY	72 632	67 112	0,01
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.-A-	69 000	CNY	690 477	432 360	0,09
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.-A-	39 000	CNY	319 402	244 378	0,05
YongXing Special Materials Technology Co. Ltd.-A-	36 284	CNY	546 106	481 076	0,10
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	104 066	CNY	241 199	361 822	0,08
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	270 172	CNY	1 236 498	939 347	0,20
YTO Express Group Co. Ltd.-A-	301 208	CNY	941 375	870 473	0,19
Yunda Holdings Co. Ltd.-A-	117 927	CNY	354 878	243 939	0,05
Yunda Holdings Co. Ltd.-A-	142 122	CNY	437 076	293 988	0,06
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	48 579	CNY	412 651	379 872	0,08
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	86 983	CNY	796 641	680 178	0,15
Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd.-A-	3 200	CNY	95 205	68 698	0,01
Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd.-A-	19 600	CNY	509 869	420 775	0,09
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.-A-	16 600	CNY	336 814	313 508	0,07
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.-A-	76 941	CNY	1 646 593	1 453 110	0,31
Zangge Mining Co. Ltd.-A-	88 400	CNY	440 396	330 243	0,07
Zangge Mining Co. Ltd.-A-	24 700	CNY	100 444	92 274	0,02
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	6 800	CNY	122 308	282 165	0,06
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	47 307	CNY	1 550 821	1 962 999	0,42
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.-A-	248 613	CNY	340 921	136 257	0,03
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.-A-	773 154	CNY	860 070	423 740	0,09
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	34 857	CNY	134 180	138 892	0,03
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	154 810	CNY	721 496	616 862	0,13
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	49 050	CNY	127 031	79 801	0,02
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	347 285	CNY	941 634	565 012	0,12
Zhejiang Huafeng Spandex Co. Ltd.-A-	52 600	CNY	87 777	51 452	0,01
Zhejiang Huafeng Spandex Co. Ltd.-A-	326 200	CNY	481 753	319 082	0,07
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	38 673	CNY	239 203	309 475	0,07
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	187 382	CNY	1 348 022	1 499 498	0,32
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.-A-	98 600	CNY	1 095 019	901 508	0,19
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.-A-	24 300	CNY	258 883	222 177	0,05
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	55 027	CNY	118 128	148 418	0,03
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	267 010	CNY	735 880	720 175	0,15

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	22 095	CNY	64 560	67 445	0,01
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	357 595	CNY	858 200	1 091 555	0,23
Zhejiang Supor Co. Ltd.-A-	8 400	CNY	78 665	59 764	0,01
Zhejiang Supor Co. Ltd.-A-	24 076	CNY	254 426	171 296	0,04
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	118 400	CNY	222 011	169 126	0,04
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	246 800	CNY	445 545	352 536	0,08
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	127 300	CNY	305 146	117 380	0,03
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	410 000	CNY	675 570	378 051	0,08
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.-A-	48 144	CNY	395 207	377 925	0,08
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	308 709	CNY	177 168	444 077	0,10
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	2 205 500	CNY	2 052 258	3 172 605	0,68
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-A-	190 400	CNY	177 636	148 996	0,03
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-A-	773 390	CNY	766 854	605 210	0,13
ZTE Corp.-A-	103 815	CNY	391 564	386 187	0,08
ZTE Corp.-A-	489 353	CNY	2 236 876	1 820 370	0,39
			520 649 061	463 537 750	99,56
Total - Actions			521 765 855	464 388 684	99,74
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			521 765 855	464 388 684	99,74
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			521 765 855	464 388 684	99,74

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Chine					
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	514 024	HKD	204 093	176 501	1,84
Bank of China Ltd.-H-	249 454	HKD	102 965	90 769	0,94
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	205 317	HKD	134 786	118 114	1,23
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	28 600	CNY	158 092	133 503	1,39
BYD Co. Ltd.-H-	11 314	HKD	295 761	279 192	2,90
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	70 759	HKD	34 053	31 368	0,33
China Construction Bank Corp.-H-	55 034	HKD	41 626	34 480	0,36
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	89 700	CNY	688 887	480 778	5,00
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	46 175	HKD	108 553	102 822	1,07
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	198 096	HKD	105 849	95 686	0,99
China Shenhua Energy Co. Ltd.-H-	43 676	HKD	105 875	126 188	1,31
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	182 300	CNY	147 305	142 395	1,48
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	8 500	CNY	161 564	264 145	2,75
China Vanke Co. Ltd.-H-	55 355	HKD	157 971	112 058	1,17
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	98 800	CNY	306 826	298 459	3,10
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	76 427	HKD	174 611	154 520	1,61
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	2 000	CNY	24 911	113 187	1,18
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	8 600	CNY	714 185	486 703	5,06
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-H-	84 439	HKD	149 245	86 116	0,90
East Money Information Co. Ltd.-A-	57 440	CNY	164 327	160 297	1,67
Eve Energy Co. Ltd.-A-	8 200	CNY	94 690	103 684	1,08
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	17 713	CNY	217 409	202 822	2,11
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	8 800	CNY	30 953	11 621	0,12
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	45 200	CNY	74 432	59 688	0,62
Great Wall Motor Co. Ltd.-H-	40 017	HKD	106 750	52 092	0,54
Haier Smart Home Co. Ltd.-H-	28 997	HKD	108 095	98 824	1,03
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	418 893	HKD	267 781	215 754	2,24
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	90 300	CNY	247 976	228 487	2,38
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	27 641	CNY	140 117	123 261	1,28
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	12 580	CNY	41 754	69 725	0,72
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	15 154	CNY	115 141	83 991	0,87
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	1 600	CNY	17 403	36 941	0,38
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	4 900	CNY	100 729	113 131	1,18
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	5 460	CNY	988 939	1 356 419	14,10
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	32 909	CNY	199 939	200 057	2,08
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	30 756	CNY	152 505	140 470	1,46
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	6 400	CNY	199 784	206 481	2,15
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	23 085	CNY	166 562	161 888	1,68
PetroChina Co. Ltd.-H-	176 001	HKD	77 035	80 503	0,84
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	35 200	CNY	48 486	66 636	0,69
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	49 100	CNY	113 847	92 949	0,97
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	48 669	HKD	432 062	322 072	3,35
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-H- 144A	97 654	HKD	78 165	60 682	0,63
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	41 800	CNY	136 559	86 646	0,90
SF Holdings Co. Ltd.-A-	21 239	CNY	160 312	176 470	1,83
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	41 900	CNY	135 117	111 987	1,16
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	126 795	CNY	206 536	132 783	1,38
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	5 260	CNY	225 219	215 637	2,24

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	5 300	CNY	222 328	240 897	2,50
Tongwei Co. Ltd.-A-	19 500	CNY	158 740	108 220	1,13
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	13 668	CNY	168 113	182 163	1,89
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	9 000	CNY	46 435	233 930	2,43
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	7 900	CNY	194 951	205 338	2,14
WuXi AppTec Co. Ltd.-H- 144A	12 819	HKD	183 975	135 417	1,41
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.-A-	8 400	CNY	84 094	52 635	0,55
Zijin Mining Group Co. Ltd.-H-	96 634	HKD	138 314	130 992	1,36
			10 062 732	9 588 574	99,70
Total - Actions			10 062 732	9 588 574	99,70
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			10 062 732	9 588 574	99,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			10 062 732	9 588 574	99,70

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Bermudes					
Alibaba Health Information Technology Ltd.	115 509	HKD	66 869	98 416	0,71
			66 869	98 416	0,71
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holdings Ltd.	58 379	HKD	688 235	645 128	4,65
Baidu Inc.-A-	49 785	HKD	814 729	712 495	5,13
Geely Automobile Holdings Ltd.	147 294	HKD	309 699	215 139	1,55
Genscript Biotech Corp.	8 402	HKD	28 833	26 751	0,19
JD Health International Inc. 144A	27 155	HKD	201 519	248 241	1,79
JD.com Inc.-A-	21 410	HKD	621 193	604 037	4,35
Kanzhun Ltd.-ADR-	4 449	USD	88 563	90 626	0,65
KE Holdings Inc.-ADR-	15 799	USD	250 306	220 554	1,59
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	63 616	HKD	132 391	136 443	0,98
Koolearn Technology Holdings Ltd. 144A	3 933	HKD	20 698	26 455	0,19
Kuaishou Technology 144A	39 116	HKD	379 340	356 081	2,56
Li Auto Inc.-A-	14 342	HKD	143 909	141 124	1,02
Meituan-B- 144A	29 098	HKD	644 298	651 307	4,69
NetEase Inc.	42 255	HKD	768 902	619 888	4,46
NIO Inc.-ADR-	33 436	USD	671 574	326 001	2,35
Pinduoduo Inc.-ADR-	8 341	USD	420 771	680 209	4,90
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	14 696	HKD	211 768	174 828	1,26
Tencent Holdings Ltd.	16 217	HKD	661 773	693 980	5,00
Xiaomi Corp.-B- 144A	371 453	HKD	564 438	520 656	3,75
Xinyi Solar Holdings Ltd.	66 053	HKD	104 130	73 120	0,53
XPeng Inc.-A-	12 229	HKD	54 483	60 088	0,43
			7 781 552	7 223 151	52,02
Chine					
360 Security Technology Inc.-A-	49 900	CNY	57 270	46 945	0,34
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	16 200	CNY	47 880	42 180	0,30
Autobio Diagnostics Co. Ltd.-A-	4 200	CNY	35 803	37 368	0,27
Beijing Kingsoft Office Software Inc.-A-	1 966	CNY	51 968	74 800	0,54
Beijing United Information Technology Co. Ltd.-A-	2 310	CNY	31 551	29 388	0,21
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	136 100	CNY	77 031	66 173	0,48
BYD Co. Ltd.-A-	8 300	CNY	370 377	306 810	2,21
BYD Co. Ltd.-H-	12 578	HKD	424 645	310 383	2,24
China Baoan Group Co. Ltd.-A-	17 800	CNY	37 909	30 957	0,22
China National Software & Service Co. Ltd.-A-	3 500	CNY	31 713	29 368	0,21
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	138 900	CNY	125 394	112 891	0,81
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	145 900	CNY	504 720	440 741	3,17
CNGR Advanced Material Co. Ltd.-A-	2 400	CNY	41 268	22 651	0,16
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	11 200	CNY	809 093	633 846	4,56
East Money Information Co. Ltd.-A-	78 920	CNY	256 208	220 241	1,59
Ecovacs Robotics Co. Ltd.-A-	3 700	CNY	49 403	38 822	0,28
Eve Energy Co. Ltd.-A-	13 900	CNY	202 292	175 757	1,27
Flat Glass Group Co. Ltd.-A-	10 200	CNY	60 952	48 875	0,35
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	53 900	CNY	77 355	71 177	0,51
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-A-	11 860	CNY	156 028	118 588	0,85
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.-H- 144A	8 866	HKD	81 246	66 226	0,48

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
GEM Co. Ltd.-A-	26 000	CNY	35 264	27 789	0,20
Ginlong Technologies Co. Ltd.-A-	2 500	CNY	87 952	64 750	0,47
GoodWe Technologies Co. Ltd.-A-	878	CNY	42 277	40 806	0,29
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	12 000	CNY	69 367	49 766	0,36
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	13 800	CNY	105 743	87 068	0,63
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	23 000	CNY	81 025	80 927	0,58
Haier Smart Home Co. Ltd.-H-	27 839	HKD	85 618	94 878	0,68
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.-A-	4 260	CNY	44 672	40 714	0,29
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	1 500	CNY	18 969	21 278	0,15
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.-A-	2 400	CNY	60 611	36 368	0,26
Iflytek Co. Ltd.-A-	5 200	CNY	31 708	24 557	0,18
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	1 600	CNY	129 555	130 351	0,94
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	14 040	CNY	150 467	121 361	0,87
JCET Group Co. Ltd.-A-	4 200	CNY	16 127	13 926	0,10
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.-A-	6 000	CNY	30 888	27 498	0,20
Jiangxi Special Electric Motor Co. Ltd.-A-	11 700	CNY	40 412	29 369	0,21
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.-A-	11 200	CNY	28 717	27 421	0,20
Lens Technology Co. Ltd.-A-	13 200	CNY	22 419	19 995	0,14
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.-A-	11 300	CNY	31 462	37 338	0,27
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	18 900	CNY	14 807	12 343	0,09
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	55 480	CNY	466 313	337 268	2,43
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	10 000	CNY	35 263	43 184	0,31
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	3 460	CNY	54 357	56 889	0,41
Ming Yang Smart Energy Group Ltd.-A-	5 000	CNY	21 425	18 168	0,13
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	3 300	CNY	143 170	106 951	0,77
Ningbo Ronbay New Energy Technology Co. Ltd.-A-	3 217	CNY	58 949	31 815	0,23
Pylon Technologies Co. Ltd.-A-	1 093	CNY	50 206	49 629	0,36
Qi An Xin Technology Group Inc.-A-	4 800	CNY	43 775	45 413	0,33
Sangfor Technologies Inc.-A-	3 000	CNY	43 836	48 571	0,35
Seres Group Co. Ltd.-A-	3 500	CNY	24 587	20 134	0,15
SF Holdings Co. Ltd.-A-	16 600	CNY	121 589	137 925	0,99
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.-A-	10 200	CNY	108 216	76 136	0,55
Shenzhen Dynanonic Co. Ltd.-A-	1 300	CNY	64 309	42 934	0,31
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	2 500	CNY	23 895	24 994	0,18
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	15 000	CNY	137 889	149 963	1,08
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	8 900	CNY	389 934	404 525	2,91
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.-A-	2 400	CNY	16 523	17 310	0,12
Shenzhen SC New Energy Technology Corp.-A-	1 200	CNY	21 595	19 682	0,14
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	10 500	CNY	17 543	18 472	0,13
Sinomine Resource Group Co. Ltd.-A-	1 300	CNY	14 162	12 466	0,09
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	9 900	CNY	180 364	159 216	1,15
Sunwoda Electronic Co. Ltd.-A-	12 600	CNY	55 306	38 335	0,28
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd.-A-	1 140	CNY	77 655	67 537	0,49
Suzhou TA&A Ultra Clean Technology Co. Ltd.-A-	4 300	CNY	47 417	34 565	0,25

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
TCL Technology Group Corp.-A-	27 200	CNY	17 851	14 555	0,10
Thunder Software Technology Co. Ltd.-A-	1 900	CNY	38 022	27 413	0,20
Tianqi Lithium Corp.-A-	10 300	CNY	153 075	117 036	0,84
Tianqi Lithium Corp.-A-	500	CNY	8 175	5 681	0,04
Will Semiconductor Co. Ltd.Shanghai-A-	4 300	CNY	48 952	47 684	0,34
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.-A-	16 420	CNY	31 668	25 982	0,19
Wuxi Shangji Automation Co. Ltd.-A-	1 200	CNY	27 954	18 272	0,13
Xiamen Faratronic Co. Ltd.-A-	1 600	CNY	46 118	36 798	0,27
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	2 400	CNY	26 986	20 918	0,15
Yintai Gold Co. Ltd.-A-	5 800	CNY	11 615	9 211	0,07
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	10 700	CNY	33 216	37 202	0,27
Zangge Mining Co. Ltd.-A-	3 100	CNY	13 363	11 581	0,08
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	15 600	CNY	82 721	62 160	0,45
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	19 500	CNY	38 833	31 725	0,23
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	11 350	CNY	137 360	90 827	0,65
Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd.-A-	3 353	CNY	42 698	43 810	0,32
			7 635 051	6 475 627	46,63
Hong Kong					
BYD Electronic International Co. Ltd.	7 099	HKD	23 145	22 830	0,17
Lenovo Group Ltd.	53 054	HKD	48 719	43 572	0,31
			71 864	66 402	0,48
Total - Actions			15 555 336	13 863 596	99,84
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			15 555 336	13 863 596	99,84
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			15 555 336	13 863 596	99,84

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Irlande					
Accenture PLC-A-	15 292	USD	4 004 975	4 080 517	4,26
			4 004 975	4 080 517	4,26
États-Unis					
Adobe Inc.	12 810	USD	4 300 628	4 310 949	4,51
Align Technology Inc.	576	USD	108 236	121 478	0,13
Allstate Corp.	1 083	USD	144 357	146 855	0,15
Ally Financial Inc.	96	USD	2 410	2 347	0,00
Alphabet Inc.-A-	48 585	USD	4 356 445	4 286 655	4,48
Alphabet Inc.-C-	44 684	USD	4 005 027	3 964 811	4,14
Ameriprise Financial Inc.	316	USD	102 536	98 393	0,10
Amgen Inc.	15 127	USD	4 004 873	3 972 955	4,15
Arthur J Gallagher & Co.	730	USD	143 686	137 634	0,14
Bank of New York Mellon Corp.	63 270	USD	2 829 844	2 880 050	3,01
Biogen Inc.	370	USD	103 462	102 460	0,11
BioMarin Pharmaceutical Inc.	1 041	USD	86 651	107 733	0,11
Booking Holdings Inc.	51	USD	101 302	102 779	0,11
Bristol-Myers Squibb Co.	1 180	USD	85 893	84 901	0,09
Cboe Global Markets Inc.	1 209	USD	149 241	151 693	0,16
CH Robinson Worldwide Inc.	1 563	USD	149 141	143 108	0,15
Charles Schwab Corp.	2 656	USD	208 655	221 139	0,23
Cigna Corp.	174	USD	57 970	57 653	0,06
Citizens Financial Group Inc.	61	USD	2 408	2 402	0,00
Coca-Cola Co.	107 688	USD	6 824 073	6 850 034	7,16
Colgate-Palmolive Co.	3 187	USD	234 186	251 104	0,26
DaVita Inc.	1 474	USD	107 869	110 064	0,12
Discover Financial Services	946	USD	102 688	92 547	0,10
Electronic Arts Inc.	1 112	USD	141 880	135 864	0,14
Eli Lilly & Co.	11 136	USD	4 004 951	4 073 994	4,26
FactSet Research Systems Inc.	419	USD	192 359	168 107	0,18
Home Depot Inc.	13 187	USD	4 154 237	4 165 246	4,35
Keysight Technologies Inc.	885	USD	146 039	151 397	0,16
McDonald's Corp.	14 986	USD	4 005 008	3 949 261	4,13
Merck & Co. Inc.	36 505	USD	4 004 964	4 050 230	4,23
Microsoft Corp.	23 039	USD	5 545 219	5 525 213	5,77
Morgan Stanley	1 570	USD	135 540	133 481	0,14
NVIDIA Corp.	24 899	USD	4 005 004	3 638 740	3,80
PepsiCo Inc.	22 099	USD	4 005 002	3 992 405	4,17
Procter & Gamble Co.	26 618	USD	4 004 944	4 034 224	4,22
Progressive Corp.	1 024	USD	124 464	132 823	0,14
Prologis REIT Inc.	1 379	USD	157 123	155 455	0,16
Roper Technologies Inc.	572	USD	220 142	247 156	0,26
S&P Global Inc.	959	USD	334 651	321 208	0,34
Salesforce Inc.	2 159	USD	309 061	286 262	0,30
ServiceNow Inc.	368	USD	144 506	142 883	0,15
Teleflex Inc.	441	USD	99 000	110 087	0,12
Tesla Inc.	38 651	USD	5 050 961	4 761 030	4,98
Texas Instruments Inc.	24 113	USD	4 004 928	3 983 950	4,16
Thermo Fisher Scientific Inc.	7 578	USD	4 004 973	4 173 129	4,36

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
TJX Cos Inc.	1 801	USD	133 274	143 360	0,15
Truist Financial Corp.	2 542	USD	114 425	109 382	0,11
United Parcel Service Inc.-B-	6 857	USD	1 190 581	1 192 021	1,25
Verizon Communications Inc.	108 273	USD	4 005 018	4 265 956	4,46
Vertex Pharmaceuticals Inc.	341	USD	101 709	98 474	0,10
Visa Inc.-A-	19 502	USD	4 004 931	4 051 736	4,23
Vulcan Materials Co.	774	USD	136 147	135 535	0,14
Walt Disney Co.	47 522	USD	4 146 854	4 128 711	4,32
Zebra Technologies Corp.-A-	9	USD	2 356	2 308	0,00
			90 841 832	90 659 372	94,75
Total - Actions			94 846 807	94 739 889	99,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			94 846 807	94 739 889	99,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			94 846 807	94 739 889	99,01

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

1. Généralités

a) La Société

Xtrackers** (la « Société ») est immatriculée au Grand-Duché de Luxembourg en qualité d'organisme de placement collectif 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 » le 2 octobre 2006 pour une période indéterminée. Elle a été renommée « Xtrackers » le 16 février 2018. Le capital minimum requis par la loi luxembourgeoise est de 1 250 000 euros.

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

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

Au 31 décembre 2022, tous les Compartiments de la Société sont des compartiments négociés en bourse (exchange traded funds, « ETF »).

Au 31 décembre 2022, la Société comprenait 79 Compartiments actifs.

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

En ce qui concerne l'ensemble des Compartiments de la Société, à l'exception du Compartiment cité au point 3 de la section Événements ultérieurs des Notes aux États Financiers, le Conseil d'Administration est d'avis qu'il n'existe aucun signe mettant en doute la capacité de ces Compartiments à être maintenus ni aucun problème de liquidité pour ces Compartiments.

Événements significatifs au cours de l'exercice :

1. Le conflit entre la Russie et l'Ukraine a marqué un tournant spectaculaire en Europe, ce qui, entre autres choses, a affecté l'architecture de sécurité et les politiques énergétiques à long terme de l'Europe et entraîné une volatilité considérable. Cette volatilité devrait se poursuivre. Cependant, les effets spécifiques ou possibles de la crise sur l'économie, les marchés et les secteurs individuels, ainsi que les implications sociales, ne peuvent pas être évalués de manière concluante en raison des incertitudes au moment de la préparation du présent rapport. La Société de Gestion poursuit donc ses efforts, dans le cadre de sa stratégie de gestion de risque, pour évaluer ces incertitudes et leur impact possible sur les activités, la liquidité et la performance du compartiment respectif. 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.

Au cours de l'exercice, Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* (le « Compartiment ») a été considérablement impacté par le conflit entre la Russie et l'Ukraine et par l'incertitude qui règne sur le marché des actions russes. En raison de la volatilité et de l'évolution constante des conditions de marché et des sanctions à l'encontre de la Russie, l'évaluation adéquate de certains titres d'émetteurs établis en Russie ou dont l'activité est centrée sur ce pays ne pouvait plus être garantie. Par conséquent, la VL par action du Compartiment ne pouvait plus être calculée avec suffisamment de précision.

C'est pourquoi, le 1^{er} mars 2022, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* que le calcul de la Valeur Liquidative et l'émission et le rachat des Actions, ainsi que le droit de convertir les Actions du Compartiment ont été suspendus à compter du Jour de Transaction du 28 février 2022 et jusqu'à nouvel ordre.

Le 4 mars 2022, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* que Deutsche Börse XETRA (la Bourse de Francfort) (« XETRA ») avait publié une annonce indiquant qu'à compter de la fin de la journée de négociation du 3 mars 2022 et jusqu'à nouvel ordre, la négociation des Actions du Compartiment sur XETRA était suspendue.

Le 4 mars 2022, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* que la Bourse italienne, Borsa Italiana, avait publié une annonce le 4 mars 2022 indiquant que la négociation des Actions du Compartiment sur la Borsa Italiana était suspendue jusqu'à nouvel ordre.

Le 7 mars 2022, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* que la Bourse de Londres avait publié une annonce à l'heure de clôture le 4 mars 2022 indiquant que la négociation des Actions du Compartiment sur la Bourse de Londres serait suspendue à compter du 7 mars 2022 et jusqu'à nouvel ordre.

Le 9 mars 2022, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* que pour la Catégorie d'Actions 1C (ISIN : LU0322252502) du Compartiment, la Commission de Société de Gestion passerait de « jusqu'à 0,45 % par an » à « 0,00 % par an » et les Commissions Fixes de « 0,20 % par an » à « 0,00 % par an » pour la période du 1^{er} mars 2022 jusqu'à la date à laquelle la Société a notifié les Actionnaires d'un changement. En outre, la Commission de Société de Gestion du mois de février 2022 pour la Catégorie d'Actions a été remboursée. Les Commissions Fixes provisionnées n'ont pas été remboursées.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Le 11 mars 2022, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* qu'à la Date effective de la Valeur Liquidative (« VL ») du 11 mars 2022 et au Jour d'évaluation du 14 mars 2022, la suspension du calcul de la VL serait levée et la VL serait de nouveau publiée. La VL serait publiée conformément au niveau publié de l'indice MSCI Russia Issuers Capped 25% Index, l'Indice de Référence. Les émissions et les rachats d'Actions ainsi que le droit de convertir des Actions du Compartiment resteraient suspendus jusqu'à nouvel ordre. MSCI, administrateur de l'Indice de Référence, a publié une annonce indiquant qu'à compter du 9 mars 2022, les titres russes entrant dans la composition d'Indices MSCI diversifiés seront retirés de ces indices, à 0,00001 de la devise correspondant au titre. Au 9 mars 2022, le Compartiment continuait de détenir des Opérations de Swap négociées de gré à gré en proposant une exposition à l'Indice de Référence.

Le 18 mars 2022, la Société a précisé aux Actionnaires du Compartiment Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* que l'objet de l'avis du 11 mars 2022 était d'informer les Actionnaires de la décision du Conseil d'Administration de publier une VL non officielle pour le Compartiment sur www.Xtrackers.com à compter du 11 mars 2022. Le calcul de la VL officielle et l'émission, le rachat et le droit de convertir des Actions du Compartiment ont continué d'être suspendus. MSCI, administrateur de l'Indice de Référence, a publié une annonce indiquant qu'à compter du 9 mars 2022, les titres russes entrant dans la composition d'Indices MSCI diversifiés seront évalués à 0,00001 de la devise correspondant au titre. Les titres russes ne seraient pas exclus de l'Indice de Référence du Compartiment. La VL non officielle du Compartiment serait utilisée, entre autres, à des fins d'information et de gestion opérationnelle du Compartiment.

Le 2 décembre 2022, la Société a annoncé aux Actionnaires de Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* (le « **Compartiment** ») une déclaration de l'Administrateur de l'Indice du Compartiment selon laquelle l'Indice MSCI Russia Issuers Capped 25% Index (l'« **Indice de Référence** ») serait interrompu à compter du 1^{er} mars 2023. En outre, le ou les instrument(s) dérivé(s) dans le(s)quel(s) le Compartiment investit et qui induisent une exposition à l'Indice de Référence allait (allaient) expirer et le Compartiment n'a pas été en mesure de les renouveler en raison de la législation en vigueur en matière de sanctions. Comme le Compartiment n'était par conséquent plus en mesure de poursuivre son exposition à l'Indice de Référence, et donc de poursuivre son objectif d'investissement qui consistait à refléter la performance de l'Indice de Référence, le Conseil d'Administration a décidé de clore le Compartiment à compter du 19 décembre 2022.

2. Le 11 avril 2022, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF* qu'à compter du 12 mai 2022, l'Indice de Référence du Compartiment passera de l'indice MSCI AC Asia ex Japan TRN Index à l'indice MSCI AC Asia ex Japan Low Carbon SRI Leaders Capped Index. Par conséquent, le Compartiment Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF* a été renommé Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*.
3. Le 11 avril 2022, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF* qu'à compter du 12 mai 2022, l'Indice de Référence du Compartiment passera de l'indice MSCI Total Return Net Emerging Markets Asia Index à l'indice MSCI Emerging Markets Asia Select ESG Screened Index. Par conséquent, le Compartiment Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF* a été renommé Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*.
4. Le 29 avril 2022, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF qu'au 1^{er} juin 2022 (la « **Date d'Entrée en Vigueur** »), l'Indice de Référence du Compartiment passera de l'indice MSCI CANADA TRN Index à l'indice MSCI Canada Select ESG Screened Index. Par conséquent, le Compartiment Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF a été renommé Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF. L'Administrateur de l'Indice du Compartiment, qui était MSCI Inc., a été remplacé par MSCI Limited. À la Date d'Entrée en Vigueur, les termes relatifs au prêt de titres de l'Annexe Produit du Compartiment ont été modifiés pour se conformer aux normes ESG.
5. Le 29 avril 2022, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF qu'au 1^{er} juin 2022 (« **Date d'Entrée en Vigueur** »), l'Indice de Référence du Compartiment passera de l'indice MSCI Pacific ex Japan TRN Index à l'indice MSCI Pacific ex Japan Select ESG Screened Index. L'Administrateur de l'Indice du Compartiment, qui était MSCI Inc., a été remplacé par MSCI Limited. Par conséquent, le Compartiment Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF a été renommé Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF. À la Date d'Entrée en Vigueur, les termes relatifs au prêt de titres de l'Annexe Produit du Compartiment ont été modifiés pour se conformer aux normes ESG et la part de l'actif net du Compartiment faisant l'objet d'Opérations de prêt de titres est passée d'une fourchette allant de 0 % à 30 % à une fourchette allant de 0 % à 50 %.
6. Le 6 mai 2022, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF qu'au 20 juin 2022 (la « **Date d'Entrée en Vigueur** »), l'Indice de Référence du Compartiment passera de l'indice DAX® Index à l'indice DAX ESG Screened Index. Par conséquent, le Compartiment Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF a été renommé Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

7. La Commission de Société de Gestion et la Commission globale pour les catégories d'actions suivantes du Compartiment Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF ont été modifiées à compter du 1^{er} mai 2022, comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Catégorie d'Actions/Code ISIN	Ancienne Commission de Société de Gestion (par an)	Nouvelle Commission de Société de Gestion (par an)	Commission Fixe (par an) (aucun changement)	Ancienne Commission globale (par an)	Nouvelle Commission globale (par an)
1C / LU2376679564	Jusqu'à 0,35 %	Jusqu'à 0,24 %	0,20 %	Jusqu'à 0,55 %	Jusqu'à 0,44 %
1D / LU2376679721	Jusqu'à 0,35 %	Jusqu'à 0,24 %	0,20 %	Jusqu'à 0,55 %	Jusqu'à 0,44 %

8. La Commission de Société de Gestion et la Commission globale pour la Catégorie d'Actions suivante du Compartiment Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* ont été modifiées à compter du 1^{er} juin 2022, comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Catégorie d'Actions/Code ISIN	Ancienne Commission de Société de Gestion (par an)	Nouvelle Commission de Société de Gestion (par an)	Commissions Fixes (par an) (aucun changement)	Ancienne Commission globale (par an)	Nouvelle Commission globale (par an)
1D / LU2263803533	Jusqu'à 0,19 %	Jusqu'à 0,09 %	0,10 %	Jusqu'à 0,29 %	Jusqu'à 0,19 %

9. Le 28 décembre 2022, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments ci-dessous que la Politique d'Investissement des Compartiments changerait au profit d'une gestion passive, suivant une Politique d'Investissement Direct, et qu'ils deviendraient des Compartiments à Réplication totale à compter du 13 février 2023 inclus jusqu'au 12 août 2023 inclus (chacune étant une « **Date d'Entrée en Vigueur** »). En conséquence de ces modifications, chaque Compartiment serait renommé à compter de la Date d'Entrée en Vigueur concernée comme suit :

Ancien nom du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED UCITS ETF
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG UCITS ETF

Pour les autres modifications apportées à la société au cours de l'exercice, veuillez consulter le point 5 de la section « Informations destinées aux Actionnaires ».

b) Objectifs et Politiques d'Investissement

Un Compartiment Réplicateur d'Indice est autorisé à atteindre son Objectif d'Investissement au moyen d'une Politique d'Investissement Indirect et/ou d'une Politique d'Investissement Direct, telles que plus amplement décrites dans les paragraphes suivants.

Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Indirect

Les Compartiments Répliqueurs d'Indice dotés d'une Politique d'Investissement Indirect sont identifiés par la référence « SWAP » dans leur nom.

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

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

b) Objectifs et Politiques d'Investissement (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct

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

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

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

b) Objectifs et Politiques d'Investissement (suite)

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

Compartiments Gérés Activement

Les Compartiments Gérés Activement poursuivent une stratégie d'investissement active qui sera mise en œuvre par la Société de Gestion et/ou les Gestionnaires d'Investissement/Gestionnaires de Portefeuille Délégués (selon le cas) conformément à l'Objectif d'Investissement et à la Politique d'Investissement, tels que définis dans l'Annexe Produit correspondante. Le succès du Compartiment concerné dépend largement de la Société de Gestion et/ou des Gestionnaires d'Investissement/Gestionnaires de Portefeuille Délégués (le cas échéant) et rien ne garantit que la Société de Gestion et/ou les Gestionnaires d'Investissement/Gestionnaires de Portefeuille Délégués (le cas échéant) ou les personnes qu'ils emploient continueront à vouloir ou à pouvoir fournir des conseils au Compartiment ou que les transactions effectuées sur la base de ces conseils par la Société de Gestion et/ou les Gestionnaires d'Investissement/Gestionnaires de Portefeuille Délégués (le cas échéant) seront rentables à l'avenir.

Les Compartiments à Réplication Directe et les Compartiments Gérés Activement prévoient la possibilité de conclure des accords de prêt de titres, mais ne prévoient 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.

Les types de titres dans lesquels les Compartiments à Réplication Directe et les Compartiments Gérés Activement 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 »). Ces Compartiments peuvent également investir dans des dépôts bancaires, des Instruments du Marché Monétaire et des fonds du marché monétaire dans le but de réaliser leur objectif d'investissement et/ou à des fins de trésorerie. Ces Compartiments peuvent également 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 et les Compartiments Gérés Activement peuvent ponctuellement investir dans des soldes de trésorerie provisoires (tels que des produits de souscription en attente d'investissements ou tout autre solde de trésorerie provisoire) dans des IFD afin d'obtenir une exposition au marché et de chercher à réduire l'Écart de suivi.

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

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

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

c) Les Actions

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

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États Financiers (suite)

2. Principes comptables

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

a) Valorisation des investissements

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

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

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

b) Opérations d'investissement

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

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

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États Financiers (suite)

2. Principes comptables (suite)

c) Conversion des devises étrangères

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

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

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

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

Les taux de change utilisés au 31 décembre 2022 sont les suivants :

1 Euro = 1,573766 AUD	1 Euro = 20,797758 MXN
1 Euro = 5,634811 BRL	1 Euro = 4,701234 MYR
1 Euro = 1,446070 CAD	1 Euro = 10,513475 NOK
1 Euro = 0,987419 CHF	1 Euro = 1,687485 NZD
1 Euro = 7,384139 CNH	1 Euro = 59,475148 PHP
1 Euro = 7,419199 CNY	1 Euro = 4,681223 PLN
1 Euro = 24,153991 CZK	1 Euro = 11,120206 SEK
1 Euro = 7,436435 DKK	1 Euro = 1,431395 SGD
1 Euro = 0,887230 GBP	1 Euro = 36,964187 THB
1 Euro = 8,329829 HKD	1 Euro = 32,802448 TWD
1 Euro = 3,765790 ILS	1 Euro = 1,067250 USD
1 Euro = 140,818239 JPY	1 Euro = 18,159251 ZAR
1 Euro = 1 349,537027 KRW	

d) Revenus

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

e) Investissements croisés des Compartiments

Le Compartiment Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF détenait des investissements croisés au 31 décembre 2022, dont la valeur de marché représente 0,098 % de l'actif net combiné. Ces investissements sont inclus à des fins de présentation dans l'État de l'Actif net combiné.

f) Valeur Liquidative

Le présent rapport annuel est établi sur la base de la dernière valeur liquidative des Compartiments disponible au 31 décembre 2022.

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 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.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total

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

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

La répartition de la plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et le changement dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap indiquée dans l'État des opérations au 31 décembre 2022 est indiquée dans le tableau ci-dessous.

Compartiment	Actif sous-jacent/ Indice de Référence	Devise	Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	Changement dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	(923 927 978)	1 151 730 685
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	(1 176 026 491)	1 061 790 816
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	(319 638 383)	201 363 081
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI EMERGING MARKETS ASIA SELECT ESG SCREENED INDEX	USD	(129 543 806)	103 017 024
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM LATIN AMERICA LOW CARBON SRI LEADERS INDEX	USD	11 499 068	21 738 055
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM EMEA LOW CARBON SRI LEADERS INDEX	USD	(10 613 054)	9 445 236
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	3 388 630	27 009 201
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	(10 518 102)	38 359 872
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK 15/30 CAPPED 3 MONTH FORWARD INDEX	USD	172 516 358	69 523 365
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	4 737 553	61 767 683
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	(13 483 741)	16 315 474
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	(1 701 508)	2 570 518
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	69 495 525	40 746 062
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN LOW CARBON SRI LEADERS CAPPED INDEX	USD	(135 976 532)	116 410 563
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*(1)	MSCI RUSSIA ISSUERS CAPPED 25% INDEX	USD	(119 625 010)	19 186 141
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	(150 224 294)	64 531 835
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	(124 688 746)	41 268 782
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	(4 838 899)	29 425 239
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	(11 469 293)	19 047 492
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	(139 114 204)	30 514 891
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	14 764 924	15 645 630
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAX® INDEX	EUR	(13 983 800)	1 092 113
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG COMMODITY INDEX TOTAL RETURN 3 MONTH FORWARD	USD	8 517 245	503 492
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	31 424 991	395 855
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	(704 537 300)	358 842 730
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	11 812 953	18 308 659
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	(2 402 740 110)	2 694 455 039
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	(305 005)	5 913 047

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États Financiers (suite)

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent/ Indice de Référence	Devise	Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	Changement dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	(4 784 848)	6 202 432
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	(2 426 676)	1 955 388
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI CHINA A INCLUSION SELECT ESG SCREENED INDEX	USD	(624 803)	283 200

(1) Ce Compartiment a été résilié le 19 décembre 2022. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des événements significatifs de l'année des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Comme l'exige le Règlement sur les opérations de financement sur titres (voir Note 5), la Société est tenue de publier le montant des actifs engagés dans des swaps de rendement total, exprimé en valeur absolue et en proportion de la valeur liquidative des Compartiments. Le pourcentage de l'actif net indiqué dans le tableau ci-dessus est calculé en utilisant la plus-value / (moins-value) latente sur swap en termes absolus divisée par la valeur liquidative totale. Ce montant n'est pas représentatif du calcul du risque de contrepartie.

Le tableau ci-dessous répertorie l'exposition aux actifs investis et à l'actif sous-jacent (Indice de Référence) au 31 décembre 2022.

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de Référence	Devise	Exposition - Actifs investis	Exposition - Actifs investis en % de l'Actif net	Exposition - Actif sous- jacent	Exposition - Actif sous- jacent en % de l'Actif net
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	3 587 432 367	98,85 %	3 617 383 286	99,68 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	3 902 870 723	103,70 %	3 761 968 672	99,95 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	678 970 900	101,02 %	672 181 106	100,01 %
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI EMERGING MARKETS ASIA SELECT ESG SCREENED INDEX	USD	611 383 291	98,65 %	619 867 222	100,02 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM LATIN AMERICA LOW CARBON SRI LEADERS INDEX	USD	113 269 837	98,89 %	114 567 133	100,03 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM EMEA LOW CARBON SRI LEADERS INDEX	USD	40 421 458	97,92 %	41 297 036	100,04 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	142 879 689	103,41 %	138 265 491	100,07 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	696 171 031	99,18 %	701 940 421	100,00 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK 15/30 CAPPED 3 MONTH FORWARD INDEX	USD	355 413 795	98,92 %	354 620 046	98,70 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	320 947 163	99,63 %	322 120 525	100,00 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	125 612 542	99,53 %	126 212 079	100,00 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	15 678 370	100,86 %	15 546 514	100,01 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	260 344 581	105,62 %	246 489 931	100,00 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN LOW CARBON SRI LEADERS CAPPED INDEX	USD	404 547 071	99,21 %	407 933 604	100,04 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	280 460 346	106,08 %	264 631 337	100,09 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	262 477 723	104,08 %	252 494 404	100,12 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	319 248 056	98,83 %	323 053 947	100,00 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	81 176 554	104,50 %	77 756 356	100,10 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	201 781 473	100,33 %	200 742 214	99,81 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de Référence	Devise	Exposition - Actifs investis	Exposition - Actifs investis en % de l'Actif net	Exposition - Actif sous-jacent	Exposition - Actif sous-jacent en % de l'Actif net
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	155 319 671	95,60 %	162 150 721	99,80 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAX® INDEX	EUR	55 997 407	100,98 %	55 350 173	99,81 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG COMMODITY INDEX TOTAL RETURN 3 MONTH FORWARD	USD	19 731 946	96,59 %	20 047 842	98,13 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	74 905 563	102,28 %	73 089 428	99,80 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	2 206 740 043	101,57 %	2 170 406 997	99,89 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	68 253 071	98,97 %	68 987 125	100,04 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	6 290 524 324	99,78 %	6 303 388 585	99,99 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	76 848 624	99,70 %	77 121 414	100,06 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	29 865 524	105,96 %	28 199 645	100,05 %
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	6 612 616	102,44 %	6 461 928	100,10 %
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI CHINA A INCLUSION SELECT ESG SCREENED INDEX	USD	94 739 889	99,01 %	95 552 728	99,86 %

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

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

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/ (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value/ (moins-value) latente sur swap
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	Citigroup Global Markets Limited (Royaume-Uni)	(286 380 216)	280 030 893	(6 349 323)	285 411 425
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(754 444 605)	721 826 255	(32 618 350)	764 271 423
		USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(2 415 582 657)	2 586 655 858	171 073 201	(1 150 666 128)
		Total	(3 456 407 478)	3 588 513 006	132 105 528	(100 983 280)	
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(1 495 772 257)	1 399 239 984	(96 532 273)	46 791 954
		USD	Citigroup Global Markets Limited (Royaume-Uni)	(1 247 155 543)	1 141 014 214	(106 141 329)	77 047 986
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(1 284 451 029)	1 278 246 279	(6 204 750)	(53 966 054)
		Total	(4 027 378 829)	3 818 500 477	(208 878 352)	69 873 886	
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	Goldman Sachs International (Royaume-Uni)	(44 311 136)	39 883 111	(4 428 025)	3 413 766
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(586 308 257)	636 480 077	50 171 820	(55 924 592)
		Total	(630 619 393)	676 363 188	45 743 795	(52 510 826)	

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/ (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value/ (moins-value) latente sur swap
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI EMERGING MARKETS ASIA SELECT ESG SCREENED INDEX	USD	Bank of America Merrill Lynch (États-Unis)	(17 818 688)	18 017 683	198 995	(620 714)
		USD	BNP Paribas (France)	(104 000 328)	106 334 316	2 333 988	(207 634)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(502 361 881)	498 247 122	(4 114 759)	10 894 042
			Total	(624 180 897)	622 599 121	(1 581 776)	10 065 694
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM LATIN AMERICA LOW CARBON SRI LEADERS INDEX	USD	Bank of America Merrill Lynch (États-Unis)	(124 991 602)	109 659 702	(15 331 900)	16 625 998
			Total	(124 991 602)	109 659 702	(15 331 900)	16 625 998
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM EMEA LOW CARBON SRI LEADERS INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(36 128 415)	40 308 376	4 179 961	(3 306 734)
			Total	(36 128 415)	40 308 376	4 179 961	(3 306 734)
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	BNP Paribas (France)	(77 741 832)	71 180 795	(6 561 037)	4 454 915
		USD	Société Générale SA (France)	(83 606 243)	70 283 819	(13 322 424)	10 765 512
			Total	(161 348 075)	141 464 614	(19 883 461)	15 220 427
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(5 096 099)	5 224 566	128 467	(30 922)
		EUR	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(683 956 639)	691 762 787	7 806 148	(2 007 578)
			Total	(689 052 738)	696 987 353	7 934 615	(2 038 500)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK 15/30 CAPPED 3 MONTH FORWARD INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(179 975 896)	163 187 447	(16 788 449)	(174 713 649)
		USD	Société Générale SA (France)	(237 617 963)	192 230 700	(45 387 263)	236 098 188
			Total	(417 593 859)	355 418 147	(62 175 712)	61 384 539
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(324 020 827)	317 998 306	(6 022 521)	7 219 380
			Total	(324 020 827)	317 998 306	(6 022 521)	7 219 380
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(124 162 905)	125 724 628	1 561 723	(960 684)
			Total	(124 162 905)	125 724 628	1 561 723	(960 684)
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(16 078 810)	15 449 154	(629 656)	497 886
			Total	(16 078 810)	15 449 154	(629 656)	497 886
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	Société Générale SA (France)	(282 245 379)	250 158 689	(32 086 690)	18 236 210
			Total	(282 245 379)	250 158 689	(32 086 690)	18 236 210
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN LOW CARBON SRI LEADERS CAPPED INDEX	USD	Bank of America Merrill Lynch (États-Unis)	(12 042 491)	13 306 123	1 263 632	(789 025)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(371 878 319)	394 006 650	22 128 331	(19 227 295)
			Total	(383 920 810)	407 312 773	23 391 963	(20 016 320)

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/ (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value/ (moins-value) latente sur swap
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(68 866 154)	67 911 213	(954 941)	245 286
		USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	(236 587 266)	191 374 769	(45 212 497)	29 930 438
			Total	(305 453 420)	259 285 982	(46 167 438)	30 175 724
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(241 186 700)	252 460 019	11 273 319	(21 176 686)
			Total	(241 186 700)	252 460 019	11 273 319	(21 176 686)
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(309 381 884)	324 824 913	15 443 029	(11 594 188)
			Total	(309 381 884)	324 824 913	15 443 029	(11 594 188)
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	(90 047 376)	77 738 138	(12 309 238)	8 862 590
			Total	(90 047 376)	77 738 138	(12 309 238)	8 862 590
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(168 450 860)	194 955 387	26 504 527	(27 541 891)
			Total	(168 450 860)	194 955 387	26 504 527	(27 541 891)
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	BNP Paribas (France)	(160 586 378)	158 161 797	(2 424 581)	9 267 932
			Total	(160 586 378)	158 161 797	(2 424 581)	9 267 932
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAX® INDEX	EUR	BNP Paribas (France)	(56 438 303)	56 544 175	105 872	(753 107)
			Total	(56 438 303)	56 544 175	105 872	(753 107)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG COMMODITY INDEX TOTAL RETURN 3 MONTH FORWARD	USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(20 332 305)	19 870 591	(461 714)	778 969
			Total	(20 332 305)	19 870 591	(461 714)	778 969
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	BNP Paribas (France)	(71 736 764)	75 325 700	3 588 936	(5 403 249)
			Total	(71 736 764)	75 325 700	3 588 936	(5 403 249)
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	Bank of America Merrill Lynch (États-Unis)	(198 061 925)	204 119 806	6 057 881	(887 149)
		USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(566 877 217)	516 198 721	(50 678 496)	38 766 502
		USD	BNP Paribas (France)	(112 950 704)	115 519 390	2 568 686	988 611
		USD	Citigroup Global Markets Limited (Royaume-Uni)	(209 749 684)	212 143 578	2 393 894	(3 443 420)
		USD	Goldman Sachs International (Royaume-Uni)	(486 946 844)	480 023 958	(6 922 886)	(18 560 003)
		USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	(221 318 510)	190 960 582	(30 357 928)	21 686 826
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(386 038 947)	380 285 410	(5 753 537)	12 153 250
		USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(94 975 062)	91 854 070	(3 120 992)	2 575 662
			Total	(2 276 918 893)	2 191 105 515	(85 813 378)	53 280 279

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/ (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value/ (moins-value) latente sur swap
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	BNP Paribas (France)	(74 271 141)	69 062 742	(5 208 399)	5 944 467
			Total	(74 271 141)	69 062 742	(5 208 399)	5 944 467
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(1 593 427 031)	1 525 039 774	(68 387 257)	1 598 186 595
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(1 598 400 839)	1 603 343 804	4 942 965	1 604 949 702
		USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(3 110 356 647)	3 151 276 025	40 919 378	(3 167 768 319)
			Total	(6 302 184 517)	6 279 659 603	(22 524 914)	35 367 978
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(19 100 318)	19 025 266	(75 052)	(167 027)
		USD	BNP Paribas (France)	(53 715 361)	48 952 578	(4 762 783)	4 962 061
		USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	(10 406 381)	10 523 984	117 603	175 828
			Total	(83 222 060)	78 501 828	(4 720 232)	4 970 862
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	(30 853 524)	28 324 877	(2 528 647)	857 671
			Total	(30 853 524)	28 324 877	(2 528 647)	857 671
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(6 604 113)	6 599 336	(4 777)	(149 453)
			Total	(6 604 113)	6 599 336	(4 777)	(149 453)
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI CHINA A INCLUSION SELECT ESG SCREENED INDEX	USD	Citigroup Global Markets Limited (Royaume-Uni)	(3 053 817)	3 145 891	92 074	(6 732)
		USD	Goldman Sachs International (Royaume-Uni)	(91 531 789)	92 093 731	561 942	289 932
			Total	(94 585 606)	95 239 622	654 016	283 200

Pour tous les Compartiments, il n'y a aucune échéance pour les conventions de swap ci-dessus. Toutes les positions ouvertes à la fin de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ont été exécutées par règlement bilatéral.

5. Opérations de financement sur titres

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

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

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

Au 31 décembre 2022, 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 2022, la Société détenait des swaps de rendement total.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

6. Contrats à terme ferme (« futures »)

Au 31 décembre 2022, les Compartiments à Réplication Directe suivants présentaient des contrats à terme ferme (« futures ») en circulation :

Description	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF					
STOXX EUROPE 600 Index	13 900	EUR	6 291 426	17/03/2023	(149 934)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF					
TOPIX Index	860 000	JPY	1 626 690 000	09/03/2023	(47 529 000)
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF					
EURO STOXX 50	1 940	EUR	7 342 900	17/03/2023	(289 060)
Xtrackers DAX UCITS ETF					
DAX Index	1 225	EUR	17 135 300	17/03/2023	(43 871)
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF					
FTSE 100 Index	20	GBP	149 320	17/03/2023	(290)
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF					
FTSE 250 Index	4	GBP	75 452	17/03/2023	(736)
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF					
MSCI Brazil Index	2 700	USD	1 300 315	17/03/2023	62 365
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF					
KOSPI Index	3 000 000	KRW	694 780	09/03/2023	(13 523)
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF					
EURO STOXX 50	190	EUR	719 150	17/03/2023	(6 457)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF					
STOXX EUROPE 600 Index	9 500	EUR	4 028 950	17/03/2023	(127 680)
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF					
STOXX EUROPE 600 Index	4 700	EUR	2 127 316	17/03/2023	(56 983)
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF					
STOXX EUROPE 600 Index	400	EUR	169 640	17/03/2023	(4 864)
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF					
FTSE EPRA EUROPE Index	700	EUR	1 063 650	17/03/2023	(59 990)
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF					
MSCI China Index	50	USD	24 120	17/03/2023	(193)
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF					
FTSE KLCI Index	50	MYR	16 936	31/01/2023	11
Xtrackers SPAIN UCITS ETF					
IBEX 35 Index	110	EUR	901 373	20/01/2023	(6 457)
Xtrackers ATX UCITS ETF					
ATX Index	480	EUR	1 508 880	17/03/2023	(3 100)
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF					
EURO STOXX 50	1 180	EUR	4 466 300	17/03/2023	(133 264)
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF					
FTSE 100 Index	20	GBP	149 320	17/03/2023	(290)
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF					
Nikkei 225 Index	29 000	JPY	756 320 000	09/03/2023	(48 430 000)

7. Contrats de change à terme

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Contrats de change à terme (suite)

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
DKK	1 388 937	EUR	186 766	03/01/2023	8
EUR	3 975 390	DKK	29 570 555	03/01/2023	(1 124)
EUR	721 286	ILS	2 568 056	03/01/2023	41 988
EUR	1 116 417	NOK	11 556 417	03/01/2023	18 374
EUR	5 065 885	SEK	55 226 614	03/01/2023	106 252
ILS	231 489	EUR	64 019	03/01/2023	(2 717)
NOK	986 460	EUR	94 419	03/01/2023	(632)
SEK	7 265 090	EUR	663 654	03/01/2023	(11 024)
AUD	17 435 014	EUR	11 002 193	04/01/2023	81 471
CAD	24 697 655	EUR	17 065 553	04/01/2023	14 610
CHF	14 120 988	EUR	14 347 559	04/01/2023	(49 791)
EUR	11 293 143	AUD	17 435 015	04/01/2023	229 049
EUR	17 544 951	CAD	24 697 655	04/01/2023	497 026
EUR	14 348 044	CHF	14 120 989	04/01/2023	50 309
EUR	21 766 694	GBP	18 817 657	04/01/2023	594 726
EUR	4 156 877	HKD	33 824 105	04/01/2023	102 750
EUR	1 856 531	SGD	2 649 608	04/01/2023	5 831
EUR	347 347 016	USD	361 346 111	04/01/2023	9 359 825
GBP	18 817 657	EUR	21 284 833	04/01/2023	(80 460)
HKD	33 824 105	EUR	4 078 770	04/01/2023	(19 391)
SGD	2 649 609	EUR	1 845 788	04/01/2023	5 634
USD	361 346 111	EUR	339 441 093	04/01/2023	(922 235)
EUR	30 489 388	JPY	4 366 593 057	05/01/2023	(551 938)
EUR	260 590	NZD	434 444	05/01/2023	3 370
JPY	4 366 593 057	EUR	30 693 629	05/01/2023	333 947
NZD	434 443	EUR	257 589	05/01/2023	(168)
AUD	31 702	EUR	19 986	02/02/2023	153
CAD	53 599	EUR	36 978	02/02/2023	23
CHF	31 072	EUR	31 632	02/02/2023	(137)
EUR	10 304 241	AUD	16 357 018	02/02/2023	(87 047)
EUR	15 578 247	CAD	22 601 095	02/02/2023	(24 885)
EUR	13 314 861	CHF	13 092 873	02/02/2023	42 390
EUR	3 824 433	DKK	28 436 093	02/02/2023	(437)
EUR	19 921 666	GBP	17 661 643	02/02/2023	40 773
EUR	3 798 535	HKD	31 589 939	02/02/2023	11 992
EUR	620 985	ILS	2 338 730	02/02/2023	443
EUR	28 477 672	JPY	4 044 838 138	02/02/2023	(316 828)
EUR	1 003 019	NOK	10 597 422	02/02/2023	(4 473)
EUR	252 274	NZD	426 453	02/02/2023	(60)
EUR	4 328 039	SEK	48 324 386	02/02/2023	(17 443)
EUR	1 750 719	SGD	2 519 054	02/02/2023	(7 119)
EUR	310 690 583	USD	331 642 309	02/02/2023	581 228
ILS	8 558	EUR	2 275	02/02/2023	(5)

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
SGD	3 716	EUR	2 586	02/02/2023	7
USD	6 192 243	EUR	5 803 453	02/02/2023	(13 428)
Plus-value nette latente					10 010 837

State Street Bank and Trust Company est la contrepartie à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
CHF	325 828	USD	353 982	02/02/2023	(720)
DKK	970 664	USD	139 566	02/02/2023	43
EUR	1 725 880	USD	1 841 509	02/02/2023	3 986
GBP	352 014	USD	424 353	02/02/2023	(588)
NOK	734 728	USD	74 421	02/02/2023	249
SEK	1 843 007	USD	176 582	02/02/2023	588
USD	19 484 208	CHF	18 021 291	02/02/2023	(54 459)
USD	5 654 475	DKK	39 494 378	02/02/2023	(25 953)
USD	61 908 014	EUR	58 176 678	02/02/2023	(300 700)
USD	29 245 600	GBP	24 278 972	02/02/2023	17 868
USD	1 528 190	NOK	15 091 485	02/02/2023	(5 546)
USD	6 453 181	SEK	67 310 018	02/02/2023	(17 360)
Moins-value nette latente					(382 592)

Barclays Bank Ireland PLC, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en JPY
CHF	24 206 692	JPY	3 497 234 898	02/02/2023	(47 099 997)
EUR	460 374 511	JPY	65 506 036 586	02/02/2023	(790 596 217)
JPY	866 811	CHF	6 014	02/02/2023	9 701
JPY	503 642 700	EUR	3 540 735	02/02/2023	5 917 018
USD	38 712 856	JPY	5 172 264 793	02/02/2023	(83 014 798)
Moins-value nette latente					(914 784 293)

Barclays Bank Ireland PLC, Royal Bank of Canada (UK) et State Street Bank International GmbH sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en GBP
GBP	33 549	EUR	39 000	03/02/2023	(1 094)
Moins-value nette latente					(1 094)

State Street Bank International GmbH est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États Financiers (suite)

7. Contrats de change à terme (suite)

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
USD	98 569	TWD	3 000 000	19/01/2023	820
Plus-value nette latente					820

HSBC France est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
USD	1 058 388	BRL	5 530 300	20/01/2023	14 226
Plus-value nette latente					14 226

HSBC France est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
USD	39 468	KRW	50 000 000	10/02/2023	(104)
Moins-value nette latente					(104)

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

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en EUR
CHF	102 680	EUR	104 056	03/01/2023	(67)
Moins-value nette latente					(67)

Royal Bank of Canada (UK) est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF* avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
EUR	206 132 642	USD	214 957 360	04/01/2023	5 037 607
GBP	7 789 972	USD	9 381 467	04/01/2023	(10 905)
USD	33 427 054	EUR	31 607 284	04/01/2023	(305 807)
USD	663 293	GBP	544 975	04/01/2023	7 742
Plus-value nette latente					4 728 637

State Street Bank and Trust Company est la contrepartie à ces contrats de change à terme ouverts.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États Financiers (suite)

7. Contrats de change à terme (suite)

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en EUR
EUR	1 173 968	CHF	1 156 045	02/02/2023	1 822
EUR	347 568	DKK	2 584 574	02/02/2023	(83)
EUR	1 768 603	GBP	1 563 201	02/02/2023	8 747
EUR	104 084	NOK	1 094 298	02/02/2023	87
EUR	26 085	PLN	123 365	02/02/2023	(145)
EUR	378 814	SEK	4 206 526	02/02/2023	660
Plus-value nette latente					11 088

Barclays Bank Ireland PLC, Royal Bank of Canada (UK) et State Street Bank International GmbH sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
USD	313 637	GBP	260 000	03/02/2023	633
Plus-value nette latente					633

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

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF* avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
EUR	17 250 267	USD	18 008 719	04/01/2023	401 621
USD	1 670 920	EUR	1 576 947	04/01/2023	(12 077)
Plus-value nette latente					389 544

State Street Bank and Trust Company est la contrepartie à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
USD	174 028	MXN	3 400 000	27/01/2023	274
Plus-value nette latente					274

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

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en EUR
EUR	51 172	GBP	45 032	06/01/2023	421
Plus-value nette latente					421

Société Générale est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Contrats de change à terme (suite)

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
EUR	46 121 183	USD	48 067 175	04/01/2023	1 155 635
GBP	1 809 166	USD	2 177 242	04/01/2023	(996)
USD	4 376 429	EUR	4 135 573	04/01/2023	(37 259)
USD	179 028	GBP	147 048	04/01/2023	2 145
Plus-value nette latente					1 119 525

State Street Bank and Trust Company est la contrepartie à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en EUR
EUR	349 884	GBP	300 000	06/01/2023	11 783
EUR	631 859	GBP	545 000	10/01/2023	17 753
EUR	103 747	GBP	92 000	17/02/2023	241
Plus-value nette latente					29 777

Barclays Bank Ireland PLC, HSBC France, J.P. Morgan SE et State Street Bank International GmbH sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
PHP	1 700 000	USD	30 800	06/01/2023	(298)
USD	30 048	PHP	1 700 000	06/01/2023	(455)
Moins-value nette latente					(753)

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA et Citigroup Global Markets Europe AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en EUR
CHF	19 267 214	EUR	19 563 452	02/02/2023	(27 897)
CHF	80 527	USD	87 013	02/02/2023	277
EUR	67 187	CHF	66 120	02/02/2023	146
EUR	28 044	GBP	24 850	02/02/2023	68
EUR	156 684	USD	167 485	02/02/2023	54
GBP	18 997 876	EUR	21 495 989	02/02/2023	(108 123)
GBP	79 515	USD	95 781	02/02/2023	(55)
USD	210 977 445	EUR	198 261 358	02/02/2023	(958 416)
Moins-value nette latente					(1 093 946)

Barclays Bank Ireland PLC, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Contrats de change à terme (suite)

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en EUR
CHF	6 511 974	EUR	6 612 048	02/02/2023	(9 379)
EUR	41 278	CHF	40 622	02/02/2023	90
USD	5 311 963	EUR	4 991 799	02/02/2023	(24 131)
Moins-value nette latente					(33 420)

Barclays Bank Ireland PLC et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en GBP
GBP	31 828	EUR	37 000	03/02/2023	(1 038)
Moins-value nette latente					(1 038)

State Street Bank International GmbH est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en JPY
EUR	38 596 398	JPY	5 491 743 508	02/02/2023	(66 197 937)
JPY	408 600 292	EUR	2 879 148	02/02/2023	3 874 690
Moins-value nette latente					(62 323 247)

Barclays Bank Ireland PLC et State Street Bank International GmbH sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

8. Prêt de titres

Les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct peuvent conclure des opérations de prêt de titres (« Opérations de Prêt de Titres ») pouvant représenter jusqu'à 50 % de leur actif, (ou jusqu'à 30 % pour les Compartiments Autorisés dotés d'une Politique d'Investissement Direct ou, jusqu'à 25 % pour les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct admissibles à l'investissement dans le cadre d'un PEA (Plan d'Épargne en Actions⁽¹⁾) de leurs actifs, pour générer des revenus supplémentaires et donc compenser tout ou partie de leurs coûts. Ces opérations sont strictement réglementées et doivent, entre autres, pouvoir être résiliées à tout moment à l'initiative de la Société. Les Opérations de prêt de titres génèrent cependant certains risques, notamment des risques opérationnels et liés à la valorisation, au marché et aux contreparties.

En fonction de la valeur des Opérations de prêt de titres et de la politique sélectionnée, un Compartiment peut à tout moment être exposé, partiellement ou totalement, 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.

⁽¹⁾ Tel que défini ci-dessous au paragraphe 3 de la section intitulée « Informations destinées aux Actionnaires ».

8. Prêt de titres (suite)

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

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

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

Sur l'exercice clos le 31 décembre 2022, les Compartiments ont rapporté des revenus nets intégrés à l'État des opérations et variations de l'Actif net au poste « Revenus issus du prêt de titres, nets ».

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, l'Agent de prêt de titres et DWS Investments UK Limited (« DWS UK ») ont reçu les parts suivantes des revenus bruts générés sur les opérations de prêt, afin de couvrir l'estimation de leurs frais et commissions opérationnels directs ou indirects, sur les services proposés à cet effet et la supervision des Opérations de prêt de titres.

Toutes les opérations de prêt de titres sont réglées de manière bilatérale. La valeur de marché des titres prêtés est basée sur le règlement effectif de l'activité de négociation entre l'Agent de prêt de titres et la contrepartie à l'opération d'emprunt.

Compartiment	Agent de prêt de titres	DWS UK	Compartiment
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	10 %	0 %	90 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	10 %	0 %	90 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %

** Includ des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

La valeur des titres prêtés et la valeur de marché des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires reçues pour chaque Compartiment au 31 décembre 2022 sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2022 (en EUR)	Valeur de marché des garanties reçues au 31 décembre 2022 (en EUR)	Garanties en pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2022
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	414 043 289	440 293 977	106,34 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	205 291 211	217 349 855	105,87 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	99 071 514	105 837 188	106,83 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	199 237 109	227 558 505	114,21 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	242 537	254 912	105,10 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	593 227 746	626 810 858	105,66 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	134 820	183 330	135,98 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	1 517 598	1 762 111	116,11 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	1 118 211	1 237 035	110,63 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	9 347 687	10 745 858	114,96 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	36 571 138	42 673 631	116,69 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	113 942	820 798	720,36 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	USD	1 296 441	2 628 345	202,74 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	163 294 494	172 986 427	105,94 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	2 123 031	2 239 495	105,49 %
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	USD	506 106	1 958 709	387,02 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	110 489 099	119 559 444	108,21 %
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	USD	80 079 379	85 559 597	106,84 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	149 931	170 390	113,65 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	44 312 575	47 933 292	108,17 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	2 738 772	2 950 826	107,74 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	2 216 500	2 661 987	120,10 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	1 119 982	1 190 289	106,28 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	7 412 518	8 459 418	114,12 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	17 160 634	18 693 730	108,93 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	2 737 745	2 894 778	105,74 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	161 196	343 544	213,12 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	122 357 734	129 587 887	105,91 %

** Includ des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Les développements suivants résument la valeur des titres prêtés et des garanties connexes reçues, analysée pour chaque contrepartie à l'opération d'emprunt, au 31 décembre 2022 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	314 828 769	330 790 683	9,89 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	2 053 284	2 222 476	0,06 %
		Bofa Securities Europe SA	France	3 039 678	3 200 478	0,10 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	13 076	13 877	0,00 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	3 550 681	3 737 554	0,11 %
		Liechtensteinische Landesbank AG	Liechtenstein	90 413	116 069	0,00 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	27 359 110	30 399 110	0,86 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	4 088 262	4 311 890	0,13 %
		NATIXIS	France	26 989 547	28 445 892	0,85 %
		Société Générale	France	1 739	3 313	0,00 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	292 713	307 956	0,01 %
		UBS AG	Suisse	31 089 154	36 060 376	0,98 %
Unicredit Bank AG	Allemagne	646 863	684 303	0,02 %		
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	120 483 333	126 591 838	5,57 %
		BMO Capital Markets Ltd.	Canada	14 896 969	15 650 426	0,69 %
		Bofa Securities Europe SA	France	29 663 561	31 232 762	1,37 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	853 877	906 135	0,04 %
		NATIXIS	France	36 864 589	39 914 563	1,70 %
		UBS AG	Suisse	2 528 882	3 054 131	0,12 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	35 453 379	37 250 865	0,77 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	23 569 957	24 805 022	0,51 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	38 502 897	42 124 826	0,83 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	1 347 676	1 417 760	0,03 %
		UBS AG	Suisse	197 605	238 715	0,00 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	16 255 600	17 080 650	0,44 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	3 417 000	3 602 543	0,09 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	104 288 275	114 019 243	2,81 %
		NATIXIS	France	16 050 512	16 920 488	0,43 %
		Société Générale	France	22 938 500	32 578 583	0,62 %
		UBS AG	Suisse	33 170 674	40 060 281	0,89 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	3 116 548	3 296 717	0,08 %

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	206 569	217 041	0,55 %
		Bofa Securities Europe SA	France	35 968	37 871	0,10 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	504 743 466	530 294 829	35,34 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	81 822 290	89 493 500	5,73 %
		NATIXIS	France	6 410 554	6 758 010	0,45 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	251 436	264 519	0,02 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	BNP Paribas Arbitrage	France	101 788	112 761	0,15 %
		Société Générale	France	33 032	70 569	0,05 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	201 421	244 365	0,58 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	88 434	97 967	0,26 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	146 514	167 021	0,42 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	226 208	242 382	0,65 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	412 148	433 953	1,18 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	43 074	52 373	0,12 %
		NATIXIS	France	206 689	218 714	0,59 %
		Société Générale	France	94 668	201 768	0,27 %
The Bank of Nova Scotia	Canada	98 442	103 568	0,28 %		
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	241 027	254 212	0,25 %
		NATIXIS	France	743 135	820 842	0,76 %
		UBS AG	Suisse	134 049	161 981	0,14 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	309 274	324 954	0,08 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	2 692 545	2 838 750	0,66 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	3 323 250	3 628 967	0,82 %
		NATIXIS	France	1 503 348	1 585 014	0,37 %
		Société Générale	France	798 222	1 516 468	0,20 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	127 890	134 567	0,03 %
		UBS AG	Suisse	593 158	717 138	0,14 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	Merrill Lynch International	États-Unis	34 970 466	40 988 307	17,73 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	522 893	551 497	0,26 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	1 077 779	1 133 827	0,55 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	0	700 816	0,00 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	113 942	119 982	0,02 %

** Includ des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	USD	NATIXIS	France	1 296 441	2 628 345	0,39 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	123 828 815	130 161 489	8,07 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	2 617 513	2 801 204	0,17 %
		Bofa Securities Europe SA	France	521 397	558 654	0,03 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	4 948	5 568	0,00 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	477 641	531 901	0,03 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	4 192 101	4 411 782	0,27 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	387 374	407 919	0,03 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	13 264 772	14 513 587	0,87 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	5 329 234	5 620 743	0,35 %
		NATIXIS	France	7 049 491	7 433 051	0,46 %
		Société Générale	France	17 053	32 400	0,00 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	946 685	995 914	0,06 %
		UBS AG	Suisse	3 285 761	3 969 957	0,21 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	1 371 709	1 542 258	0,09 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	73 112	77 082	0,05 %
		NATIXIS	France	2 038 551	2 149 048	1,46 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	11 368	13 365	0,01 %
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	331 147	1 504 802	0,78 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	15 057	243 544	0,04 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	13 076	16 523	0,03 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	19 259	20 677	0,04 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	50 423	58 047	0,12 %
		NATIXIS	France	30 252	61 333	0,07 %
		UBS AG	Suisse	11 602	16 467	0,03 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	35 290	37 316	0,08 %

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	45 251 610	47 956 931	6,87 %
		BMO Capital Markets Ltd.	Canada	98 897	110 887	0,01 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	10 721 756	11 367 218	1,63 %
		Bofa Securities Europe SA	France	5 175 380	5 456 468	0,79 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	695 272	743 725	0,10 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	7	0	0,00 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	329 883	367 357	0,05 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	7 978 388	8 401 674	1,21 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	7 349 994	7 739 485	1,12 %
		Liechtensteinische Landesbank AG	Liechtenstein	290 636	370 455	0,04 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	5 922 806	6 465 693	0,90 %
		NATIXIS	France	8 422 455	8 884 391	1,28 %
		Société Générale	France	1 175 929	2 300 834	0,18 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	3 717 247	3 908 759	0,56 %
		UBS AG	Suisse	9 484 859	11 387 632	1,44 %
Unicredit Bank AG	Allemagne	3 873 980	4 097 935	0,59 %		
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	515 628	553 572	0,18 %
		Société Générale	France	79 369 098	84 729 759	28,00 %
		UBS AG	Suisse	194 653	276 266	0,07 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	Bofa Securities Europe SA	France	20 232	21 461	0,05 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	50 537	53 302	0,11 %
		UBS AG	Suisse	79 162	95 627	0,18 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	594 583	624 728	0,04 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	35 705	37 644	0,00 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	4 235 377	4 494 830	0,27 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	2 611 714	2 908 223	0,17 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	6 439 629	6 791 879	0,41 %
		NATIXIS	France	28 559 371	30 858 414	1,81 %
UBS AG	Suisse	1 836 196	2 217 574	0,12 %		

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	329 618	346 752	0,53 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 058 038	1 178 232	1,68 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	1 351 116	1 425 842	2,15 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	221 300	232 716	0,55 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	471 711	497 548	1,18 %
		Bofa Securities Europe SA	France	643 307	677 338	1,61 %
		NATIXIS	France	369 419	390 160	0,93 %
		Société Générale	France	357 312	678 832	0,90 %
		UBS AG	Suisse	153 451	185 393	0,38 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	1 034 020	1 086 446	2,58 %
		UBS AG	Suisse	85 962	103 843	0,22 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	756 910	795 483	1,85 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	649 661	684 938	1,58 %
		Bofa Securities Europe SA	France	289 369	304 678	0,70 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	53 073	55 922	0,13 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	429 710	452 485	1,05 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	892 704	941 535	2,18 %
		Société Générale	France	289 800	551 213	0,71 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	682 429	717 916	1,66 %
		UBS AG	Suisse	2 612 824	3 155 510	6,37 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	756 038	799 738	1,84 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	1 612 057	1 693 789	0,12 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	1 629 896	1 718 400	0,12 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	517 806	544 940	0,04 %
		NATIXIS	France	8 611 044	9 077 764	0,66 %
		Société Générale	France	1 488	2 830	0,00 %
		UBS AG	Suisse	3 941 348	4 760 025	0,30 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	846 995	895 982	0,07 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	Unicredit Bank AG	Allemagne	2 737 745	2 894 778	0,82 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	Société Générale	France	161 196	343 544	0,24 %

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	76 734 446	80 625 043	5,17 %
		BMO Capital Markets Ltd.	Canada	14 663 508	15 405 483	0,99 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	1 690 067	1 793 499	0,11 %
		NATIXIS	France	28 610 812	30 968 005	1,93 %
		UBS AG	Suisse	658 901	795 857	0,04 %

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

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

Le tableau qui suit récapitule la valeur des garanties reçues (analysées par devise) au 31 décembre 2022 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	AUD	2 809 454
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	DKK	646 275
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	EUR	415 723 814
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	NOK	6 014 017
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	NZD	7 006
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	SEK	8 445 900
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	USD	6 647 511
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	EUR	208 627 097
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	GBP	2 544 326
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	ILS	14 844
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	JPY	619 255
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	USD	5 544 333
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	EUR	64 302 694
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	JPY	36 902 506
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	USD	4 631 988
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	AUD	159 226
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	EUR	172 594 632
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	GBP	12 548 349
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	JPY	42 256 298
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	EUR	254 912
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	AUD	62 080 897
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	CAD	378 404
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	EUR	554 552 934
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	GBP	1 209 010
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	NOK	5 503 769
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	SEK	3 085 844
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	EUR	183 330

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	EUR	1 762 111
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	EUR	416 193
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	USD	820 842
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	EUR	10 745 858
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	DKK	9 120 137
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	EUR	29 142 725
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	JPY	4 410 769
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	EUR	820 798
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	USD	EUR	2 628 345
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	AUD	12 551 982
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	EUR	159 692 198
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	NOK	742 247
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	EUR	2 239 495
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	USD	EUR	1 958 709
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	EUR	119 559 444
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	USD	EUR	48 661 039
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	USD	GBP	36 898 558
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	EUR	170 390
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	EUR	41 976 378
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	USD	5 956 914
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	EUR	2 950 826
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	EUR	2 661 987
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	EUR	1 190 289
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	EUR	8 219 900
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	GBP	239 518
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	EUR	18 693 730
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	EUR	2 894 778
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	EUR	343 544
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	EUR	117 704 098
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	USD	11 883 789

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie

9.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap

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

La valeur des garanties non-numéraires mises en nantissement et des garanties en numéraire reçues via une contrepartie est détaillée pour chaque Compartiment dans le tableau suivant, au 31 décembre 2022 :

Compartiments	Devise des Compartiments	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	0	1 520 000	0,04
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	0	5 410 000	0,15
	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	Royaume-Uni	0	25 720 000	0,71
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	46 398 032	0	1,23
	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	25 619 493	0	0,68
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	58 973 010	0	1,57
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	209 871	0	0,03
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	5 421 821	0	0,81
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	USD	Bank of America	États-Unis	552 579	0	0,09
	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	0	1 990 000	0,32
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	0	9 640 000	1,56
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	USD	Bank of America	États-Unis	0	1 864 484	1,63
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	0	1 295 000	3,14
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	1 820 443	0	1,32
	USD	Société Générale	France	2 395 968	0	1,73
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	0	15 179 000	2,16

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise des Compartiments	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	0	880 000	0,24
	USD	Société Générale	France	4 715 212	0	1,31
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC	Royaume-Uni	0	1 377 372	0,43
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Société Générale	France	10 689 925	0	4,34
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	USD	Bank of America	États-Unis	0	610 000	0,15
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	0	3 498 000	0,86
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	3 427 638	0	1,30
	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	0	5 990 000	2,27
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC	Royaume-Uni	7 858 228	0	3,12
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	Royaume-Uni	0	5 780 000	1,79
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	3 976 830	0	5,12
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	Royaume-Uni	7 111 572	0	3,54
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	0	6 730 000	4,14
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	0	690 000	1,24
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	0	520 000	2,55
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	0	1 990 000	2,72

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise des Compartiments	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	Bank of America	États-Unis	0	5 800 000	0,27
	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	14 438 328	0	0,66
	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	0	3 960 000	0,18
	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	539 748	0	0,02
	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	29 778 446	0	1,37
	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	0	1 490 597	0,07
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	0	3 426 000	0,16
	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	Royaume-Uni	1 290 632	0	0,06
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	0	480 000	0,70
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	0	6 769 000	0,11
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	989 867	0	0,02
	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	Royaume-Uni	0	20 040 000	0,32
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	0	300 000	0,39
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 178 582	0	4,18
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	405 435	0	6,28

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires sous-jacentes reçues/mises en nantissement, au 31 décembre 2022 :

Compartiments	Devise de l'Actif sous-jacent	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	0	32 650 000
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	130 990 535	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise de l'Actif sous-jacent	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	EUR	990 930	0
	USD	4 640 762	0
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	USD	552 579	11 630 000
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	USD	0	1 864 484
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	USD	0	1 295 000
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	4 216 411	0
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	0	15 179 000
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	USD	4 715 212	880 000
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	0	1 377 372
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	10 689 925	0
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	USD	0	4 108 000
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	USD	3 427 638	5 990 000
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	7 858 228	0
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	0	5 780 000
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	USD	3 976 830	0
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	7 111 572	0
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	0	6 730 000
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	0	690 000
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	USD	0	520 000
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	0	1 990 000
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	46 047 154	14 676 597

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise de l'Actif sous-jacent	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	USD	0	480 000
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	989 867	26 809 000
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	USD	0	300 000
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	EUR	716 481	0
	USD	462 101	0
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	EUR	82 154	0
	USD	323 281	0

Au 31 décembre 2022, aucune des garanties en numéraire reçues au titre des opérations de swap n'est réutilisée.

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

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires reçues/mises en nantissement au regard des opérations de swap, au 31 décembre 2022 :

Compartiments	Devise des Compartiments	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	0	32 650 000
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	130 990 535	0
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	5 631 692	0
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	552 579	11 630 000
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	0	1 864 484
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	0	1 295 000
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	4 216 411	0
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	0	15 179 000
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	4 715 212	880 000
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	0	1 377 372
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	10 689 925	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise des Compartiments	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	0	4 108 000
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	3 427 638	5 990 000
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	7 858 228	0
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	0	5 780 000
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	3 976 830	0
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	7 111 572	0
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	0	6 730 000
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	0	690 000
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	0	520 000
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	0	1 990 000
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	46 047 154	14 676 597
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	0	480 000
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	989 867	26 809 000
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	0	300 000
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	1 178 582	0
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	405 435	0

Au 31 décembre 2022, il n'y avait pas de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie par transfert de propriété pour toutes les opérations de swap. Par conséquent, il n'est pas nécessaire d'indiquer les 10 plus grands émetteurs en fonction de la valeur des garanties non-numéraires reçues et la notation de crédit de ces dernières.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

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

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties en numéraire et non-numéraires associées reçues au 31 décembre 2022 :

Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	8 à 30 jours	30 741 690
	31 à 90 jours	418 175
	91 à 365 jours	145 637 845
	Plus de 365 jours	165 601 202
	Opérations ouvertes	97 895 065
	Total	440 293 977
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	8 à 30 jours	8 804 319
	91 à 365 jours	24 646 918
	Plus de 365 jours	141 473 045
	Opérations ouvertes	42 425 573
	Total	217 349 855
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	31 à 90 jours	3 539 554
	Plus de 365 jours	49 234 651
	Opérations ouvertes	53 062 983
	Total	105 837 188
Xtrackers DAX UCITS ETF	31 à 90 jours	400 253
	91 à 365 jours	1 822 257
	Plus de 365 jours	50 105 258
	Opérations ouvertes	175 230 737
	Total	227 558 505
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	91 à 365 jours	41 349
	Plus de 365 jours	213 563
	Total	254 912
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	8 à 30 jours	38 639 902
	91 à 365 jours	133 952 400
	Plus de 365 jours	359 612 755
	Opérations ouvertes	94 605 801
	Total	626 810 858
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Plus de 365 jours	112 761
	Opérations ouvertes	70 569
	Total	183 330
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	31 à 90 jours	8 961
	91 à 365 jours	9 077
	Plus de 365 jours	1 298 009
	Opérations ouvertes	446 064
	Total	1 762 111
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	Plus de 365 jours	254 212
	Opérations ouvertes	982 823
	Total	1 237 035

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	31 à 90 jours	570 702
	Plus de 365 jours	3 162 462
	Opérations ouvertes	7 012 694
	Total	10 745 858
Xtrackers SLI UCITS ETF	Plus de 365 jours	551 497
	Opérations ouvertes	42 122 134
	Total	42 673 631
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Plus de 365 jours	820 798
	Total	820 798
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	Plus de 365 jours	2 628 345
	Total	2 628 345
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	8 à 30 jours	14 875 333
	31 à 90 jours	591 805
	91 à 365 jours	28 633 092
	Plus de 365 jours	99 304 678
	Opérations ouvertes	29 581 519
	Total	172 986 427
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Plus de 365 jours	1 290 823
	Opérations ouvertes	948 672
	Total	2 239 495
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	91 à 365 jours	195 653
	Plus de 365 jours	1 763 056
	Total	1 958 709
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	31 à 90 jours	332 851
	91 à 365 jours	5 403 650
	Plus de 365 jours	77 159 316
	Opérations ouvertes	36 663 627
	Total	119 559 444
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	Plus de 365 jours	62 570 807
	Opérations ouvertes	22 988 790
	Total	85 559 597
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Plus de 365 jours	108 779
	Opérations ouvertes	61 611
	Total	170 390
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	31 à 90 jours	1 506 889
	91 à 365 jours	129 091
	Plus de 365 jours	13 221 324
	Opérations ouvertes	33 075 988
	Total	47 933 292
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	Plus de 365 jours	2 950 826
	Total	2 950 826

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	91 à 365 jours	140 512
	Plus de 365 jours	1 657 250
	Opérations ouvertes	864 225
	Total	2 661 987
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	Plus de 365 jours	1 086 446
	Opérations ouvertes	103 843
	Total	1 190 289
Xtrackers ATX UCITS ETF	91 à 365 jours	65 834
	Plus de 365 jours	6 773 604
	Opérations ouvertes	1 619 980
	Total	8 459 418
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	31 à 90 jours	238 957
	Plus de 365 jours	3 712 748
	Opérations ouvertes	14 742 025
	Total	18 693 730
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	Plus de 365 jours	2 894 778
	Total	2 894 778
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	Opérations ouvertes	343 544
	Total	343 544
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	8 à 30 jours	5 981 103
	91 à 365 jours	3 916 183
	Plus de 365 jours	88 459 473
	Opérations ouvertes	31 231 128
	Total	129 587 887

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 2022 :

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	221 549 612	6,96
	Revenu fixe	Bon du Trésor de Finlande	79 379 200	2,49
	Action	Teleperformance	32 261 078	1,01
	Revenu fixe	Obligation d'État de Finlande	28 048 955	0,88
	Action	Stellantis NV	15 248 932	0,48
	Action	Publicis Groupe SA	13 010 600	0,41
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	11 236 062	0,35
	Action	Innoviz Technologies Ltd.	5 502 877	0,17
	Action	Beiersdorf AG	3 417 200	0,11
	Action	Lindab International AB	2 700 579	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	102 142 443	4,72
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	37 854 182	1,75
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	34 384 535	1,59
	Action	Société Générale SA	14 172 000	0,65
	Action	Vivendi SE	5 612 711	0,26
	Action	Airbus SE	2 464 440	0,11
	Action	Publicis Groupe SA	2 193 037	0,10
	Action	HollySys Automation Technologies Ltd.	1 427 342	0,07
	Action	Nordic American Tankers Ltd.	1 427 332	0,07
	Action	SAF-Holland SE	1 426 602	0,07
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	44 259 336	0,96
	Action	Safran SA	9 281 683	0,20
	Action	Toshiba TEC Corp.	5 511 635	0,12
	Action	Pressance Corp.	5 511 617	0,12
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	5 496 002	0,12
	Action	Innoviz Technologies Ltd.	4 631 988	0,10
	Action	Hokuetsu Corp.	2 823 574	0,06
	Action	Morningstar Japan KK	2 720 997	0,06
	Action	Matsuya Co. Ltd.	2 532 844	0,05
	Action	Hokuto Corp.	2 123 893	0,05
Xtrackers DAX UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	26 338 953	0,71
	Action	Thales SA	20 296 328	0,55
	Action	Shell PLC	17 322 818	0,47
	Revenu fixe	Gilts britanniques indexés sur l'inflation	11 975 895	0,32
	Action	Infineon Technologies AG	7 161 250	0,19
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	6 403 510	0,17
	Action	Infocom Corp.	5 511 621	0,15
	Action	Avex Inc.	5 511 615	0,15
	Action	Christian Dior SE	5 500 149	0,15
	Action	Autogrill SpA	5 500 003	0,15
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	118 984	0,32
	Revenu fixe	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	65 694	0,18
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	42 732	0,11
	Revenu fixe	État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie, Allemagne	27 502	0,07

** Includ des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	187 411 828	13,12
	Revenu fixe	Bon du Trésor de Finlande	133 952 400	9,38
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	68 887 532	4,82
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	51 081 956	3,58
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	46 003 869	3,22
	Revenu fixe	Obligation d'État de Finlande	44 867 470	3,14
	Action	Montea NV	5 668 598	0,40
	Action	Stanmore Resources Ltd.	5 512 352	0,39
	Action	Stolt-Nielsen Ltd.	5 503 769	0,39
	Action	Deutsche Wohnen SE	5 500 009	0,39
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	112 761	0,17
	Action	Merck KGaA	70 569	0,10
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	727 236	2,09
	Revenu fixe	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	298 829	0,86
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	271 647	0,78
	Action	Société Générale SA	140 728	0,40
	Action	Merck KGaA	134 027	0,38
	Action	Deutsche Post AG	82 778	0,24
	Action	Symrise AG	67 741	0,19
	Action	Hermes International	20 790	0,06
	Revenu fixe	État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie, Allemagne	18 335	0,05
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	Action	Relmada Therapeutics Inc.	653 197	0,67
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	254 212	0,26
	Action	NextDecade Corp.	167 645	0,17
	Action	Airbus SE	161 981	0,17
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Action	Deutsche Wohnen SE	3 628 965	0,89
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	2 484 444	0,61
	Action	Crédit Agricole SA	1 516 468	0,37
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	564 696	0,14
	Action	Airbus SE	462 531	0,11
	Action	Wolters Kluwer NV	448 380	0,11
	Revenu fixe	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	429 416	0,11
	Action	Renault SA	394 375	0,10
	Action	Stellantis NV	262 927	0,06
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	254 608	0,06

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers SLI UCITS ETF	Action	D/S Norden A/S	7 522 457	3,81
	Action	Hapag-Lloyd AG	5 098 394	2,59
	Action	Autogrill SpA	4 629 548	2,35
	Action	Christian Dior SE	4 363 502	2,21
	Action	Avex Inc.	3 565 666	1,81
	Action	Vitesco Technologies Group AG	3 201 873	1,62
	Action	CropEnergies AG	2 419 150	1,23
	Action	Medios AG	2 095 487	1,06
	Action	Westwing Group SE	1 418 054	0,72
Action	PSI Software AG	1 161 775	0,59	
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	578 907	0,12
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	241 891	0,05
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	2 628 345	0,80
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	58 420 999	3,81
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	36 413 593	2,37
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	24 131 267	1,57
	Revenu fixe	Obligation d'État de Finlande	17 564 075	1,14
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	5 776 237	0,38
	Action	Vivendi SE	4 056 300	0,26
	Action	Elmo Software Ltd.	3 793 573	0,25
	Action	Safran SA	3 624 276	0,24
	Action	Veolia Environnement SA	2 301 611	0,15
Action	Stanmore Resources Ltd.	1 569 045	0,10	
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Revenu fixe	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1 213 742	0,87
	Action	Crédit Agricole SA	532 440	0,38
	Action	Teleperformance	309 637	0,22
	Action	Renault SA	93 230	0,07
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	55 635	0,04
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	21 446	0,02
	Action	Hermes International	13 365	0,01
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	1 605 827	3,79
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	227 038	0,54
	Revenu fixe	État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie, Allemagne	125 844	0,30

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	37 877 352	5,75
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	20 772 932	3,15
	Action	Beiersdorf AG	8 977 361	1,36
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	8 390 174	1,27
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	6 529 677	0,99
	Action	Safran SA	6 275 359	0,95
	Revenu fixe	État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie, Allemagne	4 512 049	0,68
	Revenu fixe	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	4 443 179	0,67
	Action	Siemens AG	4 097 935	0,62
	Action	Vivendi SE	3 908 759	0,59
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	Revenu fixe	Gilts britanniques indexés sur l'inflation	36 898 557	13,02
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	25 672 250	9,06
	Action	Shell PLC	22 988 790	8,11
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	103 578	0,23
	Action	Airbus SE	61 611	0,14
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	4 698	0,01
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	503	0,00
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	7 443 231	0,47
	Action	Vivendi SE	6 309 800	0,40
	Action	Stellantis NV	6 229 436	0,40
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	6 012 833	0,38
	Action	Symrise AG	1 583 577	0,10
	Action	TrueCar Inc.	1 427 355	0,09
	Action	Resolute Forest Products Inc.	1 427 353	0,09
	Action	Rigel Pharmaceuticals Inc.	1 427 346	0,09
	Action	SGL Carbon SE	1 426 607	0,09
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	1 384 416	0,09
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	2 469 024	3,93
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	376 050	0,60
	Revenu fixe	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	105 752	0,17
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	794 666	1,99
	Action	Crédit Agricole SA	678 831	1,70
	Revenu fixe	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	545 583	1,37
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	246 115	0,62
	Action	Airbus SE	185 393	0,46
	Revenu fixe	État de Schleswig-Holstein, Allemagne	140 512	0,35
	Revenu fixe	État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie, Allemagne	58 338	0,15
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	12 549	0,03

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	Revenu fixe	État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie, Allemagne	763 399	1,91
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	169 409	0,42
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	153 638	0,38
	Action	Airbus SE	103 843	0,26
Xtrackers ATX UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	3 254 212	7,93
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	2 812 751	6,86
	Action	Legrand SA	419 540	1,02
	Action	AXA SA	407 431	0,99
	Action	Crédit Agricole SA	311 053	0,76
	Action	Société Générale SA	310 485	0,76
	Revenu fixe	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	287 613	0,70
	Revenu fixe	Gilts britanniques indexés sur l'inflation	239 518	0,58
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	134 505	0,33
	Action	ASML Holding NV	97 140	0,24
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	Action	Société Générale SA	5 757 304	0,44
	Action	Legrand SA	5 278 729	0,40
	Action	Hermes International	3 320 460	0,25
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	1 195 108	0,09
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	1 100 415	0,08
	Revenu fixe	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	771 508	0,06
	Revenu fixe	État de Hesse	617 985	0,05
	Action	Safran SA	198 982	0,02
	Revenu fixe	État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie, Allemagne	191 683	0,01
	Action	BASF SE	183 720	0,01
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	2 894 778	0,87
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	Action	Symrise AG	343 544	0,52
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	37 682 111	2,54
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	27 931 985	1,88
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	25 902 960	1,74
	Action	Crédit Agricole SA	9 347 280	0,63
	Action	Vivendi SE	6 285 769	0,42
	Revenu fixe	État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie, Allemagne	4 000 339	0,27
	Action	Teleperformance	3 714 291	0,25
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	2 839 360	0,19
	Action	Glatfelter Corp.	1 427 354	0,10
	Action	Erasca Inc.	1 427 352	0,10

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

Notes aux États Financiers (suite)

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

Le tableau ci-après reflète le taux annuel maximum de la Commission de Société de Gestion appliqué aux OPCVM concernés dans lesquels Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF investit au 31 décembre 2022.

Code ISIN	Compartiment	Commission de Société de Gestion en % (par an)
IE00BD4DX952	Xtrackers ESG USD EMERGING MARKETS BOND QUALITY WEIGHTED UCITS ETF	jusqu'à 0,35
IE00BYPHT736	Xtrackers IBOXX EUR CORPORATE BOND YIELD PLUS UCITS ETF	jusqu'à 0,15
IE00BGHQ0G80	Xtrackers MSCI AC WORLD ESG SCREENED UCITS ETF	jusqu'à 0,05
IE00BTJRM35	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF*	jusqu'à 0,08
IE00BJ0KDR00	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF*	jusqu'à 0,01
IE00BL25JM42	Xtrackers MSCI WORLD VALUE UCITS ETF	jusqu'à 0,15
IE00BJZ2DD79	Xtrackers RUSSELL 2000 UCITS ETF	jusqu'à 0,15
LU2178481649	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	jusqu'à 0,06
LU0478205379	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,02
LU0290358224	Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,05
LU0524480265	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	jusqu'à 0,05
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	jusqu'à 0,20
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	jusqu'à 0,02

b) Commissions Fixes

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

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

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

- la Commission de gestion d'investissement ;
- la Commission de Société de Gestion ;
- les coûts de toute agence de marketing désignée par la Société ou la Société de Gestion afin de fournir certains services de marketing et de distribution à la Société ou à la Société de Gestion ;
- toute taxe ou tout impôt que la Société pourrait être dans l'obligation de payer, à l'exception de la *Taxe d'Abonnement*, le cas échéant, ou, en cas d'obligation de paiement, toute taxe sur la valeur ajoutée ou taxes de vente ou service similaires payables par la Société (TVA) (tou(te)s ces taxes ou impôts), sauf mention contraire spécifiée dans l'Annexe Produit correspondante ;

⁺ Voir note 13. Parties liées.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Notes aux États Financiers (suite)

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

b) Commissions Fixes (suite)

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

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

La Commission de Société de Gestion et les Commissions Fixes (en pourcentage par an) de chaque Compartiment au 31 décembre 2022 sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Commission de Société de Gestion en % (par an)	Commissions Fixes en % (par an)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	jusqu'à 0,30 ⁽¹⁾	0,15 ⁽¹⁾
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	jusqu'à 0,09 ⁽²⁾	0,10
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	LU0659579733	jusqu'à 0,24 ⁽¹⁾	0,15 ⁽¹⁾
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	LU0274209237	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1184092051	jusqu'à 0,15	0,15
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	LU0274209740	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	LU0927735406	jusqu'à 0,30	0,10
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged	LU0659580079	jusqu'à 0,30	0,10
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged	LU1215827756	jusqu'à 0,30	0,10
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	LU0380865021	jusqu'à 0,01	0,08
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	jusqu'à 0,01	0,08
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	LU0274211480	0,01	0,08
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	LU1349386927	0,01	0,08
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	LU0943504760	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	jusqu'à 0,01	0,08
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	jusqu'à 0,08	0,10
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	jusqu'à 0,29	0,20
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107991	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	jusqu'à 0,15	0,20
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109005	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	LU0292109187	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	LU0292109344	jusqu'à 0,35 ⁽¹⁾	0,30 ⁽¹⁾
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	jusqu'à 0,65	0,20
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	LU0292100046	jusqu'à 0,45	0,20

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le taux de commission de cette Catégorie d'Actions a changé. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » aux États Financiers du présent rapport annuel.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le taux de commission de cette Catégorie d'Actions a changé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

b) Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Commission de Société de Gestion en % (par an)	Commissions Fixes en % (par an)
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	LU0292109856	jusqu'à 0,40	0,20
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	jusqu'à 0,35 ⁽¹⁾	0,15 ⁽¹⁾
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292100806	jusqu'à 0,08	0,12
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292101796	jusqu'à 0,08	0,12
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103222	jusqu'à 0,08	0,12
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103651	jusqu'à 0,08	0,12
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104030	jusqu'à 0,08	0,12
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104469	jusqu'à 0,08	0,12
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104899	jusqu'à 0,08	0,12
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292105359	jusqu'à 0,08	0,12
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292106084	jusqu'à 0,08	0,12
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged	LU0292106167	jusqu'à 0,24	0,15
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	jusqu'à 0,14	0,15
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged	LU0460391906	jusqu'à 0,24	0,15
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	jusqu'à 0,20 ⁽¹⁾	0,20 ⁽¹⁾
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	jusqu'à 0,20 ⁽¹⁾	0,20 ⁽¹⁾
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328473581	jusqu'à 0,30	0,20
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	jusqu'à 0,30	0,20
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	LU0397221945	jusqu'à 0,40	0,30
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322252338	jusqu'à 0,05 ⁽¹⁾	0,20 ⁽¹⁾
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	jusqu'à 0,65	0,20
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	jusqu'à 0,50	0,20
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	LU0328474803	jusqu'à 0,30	0,20
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	LU0328475792	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU1772333404	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	jusqu'à 0,40	0,20
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	LU0322250985	jusqu'à 0,05 ⁽¹⁾	0,15 ⁽¹⁾
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322253732	jusqu'à 0,04	0,08

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le taux de commission de cette Catégorie d'Actions a changé. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » aux États Financiers du présent rapport annuel.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

b) Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Commission de Société de Gestion en % (par an)	Commissions Fixes en % (par an)
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	LU0322253906	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	jusqu'à 0,75	0,20
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078552	jusqu'à 0,40	0,20
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020	jusqu'à 0,40	0,20
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	jusqu'à 0,15	0,20
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU2278080713	jusqu'à 0,04	0,15
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged	LU0429790743	jusqu'à 0,09	0,15
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078636	jusqu'à 0,50	0,20
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	jusqu'à 0,30	0,20
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0476289540	jusqu'à 0,15	0,20
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0476289623	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	LU0476289466	jusqu'à 0,40 ⁽¹⁾	0,25 ⁽¹⁾
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	LU0486851024	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged	LU2196472984	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged	LU2196473016	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	LU0489337690	jusqu'à 0,13	0,20
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	LU0514695690	jusqu'à 0,40 ⁽¹⁾	0,25 ⁽¹⁾
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	jusqu'à 0,05	0,25
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	jusqu'à 0,55	0,20
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	LU0514694370	jusqu'à 0,20 ⁽¹⁾	0,30 ⁽¹⁾
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	LU0514694701	jusqu'à 0,25 ⁽¹⁾	0,25 ⁽¹⁾
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	LU0592215403	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0592217524	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	LU0592216393	jusqu'à 0,22 ⁽¹⁾	0,08 ⁽¹⁾
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	jusqu'à 0,10	0,20
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579147	jusqu'à 0,65	0,20
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	LU0659578842	jusqu'à 0,30	0,20
Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	LU0659579063	jusqu'à 0,10	0,15
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged	LU1127514245	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged	LU1127516455	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged	LU1215828218	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	0,01	0,08
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1221100792	jusqu'à 0,09	0,10
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU1221102491	jusqu'à 0,09	0,10
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	LU0838780707	0,01	0,08
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	LU2196470426	0,01	0,08
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	0,01	0,08
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	0,11	0,08
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	LU1310477036	jusqu'à 0,45	0,20

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le taux de commission de cette Catégorie d'Actions a changé. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » aux États Financiers du présent rapport annuel.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

b) Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Commission de Société de Gestion en % (par an)	Commissions Fixes en % (par an)
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C	LU2376679564	jusqu'à 0,24 ⁽²⁾	0,20
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU2469465822	jusqu'à 0,14	0,15

⁽²⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le taux de commission de cette Catégorie d'Actions a changé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de 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 des frais encourus au titre de l'achat et de la vente de titres en portefeuille et d'instruments financiers, les frais et les commissions de courtage, les intérêts ou les impôts exigibles au titre de telles transactions d'achat et de vente, tel qu'éventuellement décrit plus en détail dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus. Les frais de transaction sont inclus dans le coût des valeurs mobilières dans l'État de l'Actif net et dans la plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements et dans la plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures ») dans l'État des opérations et variations de l'Actif net.

Compartiment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	1 544 971
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	10 130 465
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	4
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	507 779
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	91 623
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	14 271
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	31 614
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	51 499
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	39 621
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	GBP	1 446 741
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	210 166
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	57 268
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	49 848
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	170 974
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	962 982
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	61 011
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	261 715
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	55 933
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	64 024
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	2 568
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	9 512
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	2 925
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	34 470
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	2 837
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	5 746
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	USD	3
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	USD	232 851
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	AUD	3 157
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	531 201

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

11. Frais de transaction (suite)

Compartiment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	37 080
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	USD	39 769
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	324 930
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	USD	11 014
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	USD	46 770
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	121 316
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	4
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	EUR	525 826
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	1 375 249
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	60 348
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	18 066
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	USD	210 088
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	27 373
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	18 128
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	1 804
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	296 254
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	16 061
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	126 951
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	6 544 902
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	USD	281 929
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	USD	25 656
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	USD	172 919

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 22 avril 2022 (l'« AGA de 2022 »), la rémunération de M. Freddy Brausch et de M. Thilo Wendenburg en tant qu'Administrateurs indépendants a été approuvée pour la période allant de l'assemblée générale annuelle du 23 avril 2021 (l'« AGA de 2021 ») jusqu'à la date de l'AGA de 2022. Freddy Brausch, qui a agi en qualité de président, a reçu 7 603 EUR au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2022 à l'AGA de 2022. Thilo Wendenburg a reçu 6 082 EUR pour la période allant du 1^{er} janvier 2022 à l'AGA de 2022. La rémunération des Administrateurs indépendants est versée par le biais de Commissions Fixes et non au moyen des actifs des Compartiments.

La rémunération pour la période allant de l'AGA de 2022 à l'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui se tiendra le 21 avril 2023 (l'« AGA de 2023 ») sera votée par les Actionnaires lors de l'AGA de 2023. Veuillez vous reporter au point 2 de la section Événements ultérieurs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations sur les montants proposés.

Afin d'éviter toute ambiguïté, les Administrateurs non indépendants ne perçoivent pas de rémunération pour leur fonction d'Administrateurs ni aucun autre avantage direct important qui leur est versé par la Société ou l'Agent de Commissions Fixes.

13. Parties liées

DWS Investment S.A. a été désignée Société de Gestion dans le cadre du Contrat de Société de Gestion et est chargée de fournir des services de gestion d'investissement, des services administratifs et des services de distribution et de marketing aux différents Compartiments, sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante. DWS Investment S.A. a le droit de percevoir des Commissions de Société de Gestion, telles que précisées plus en détail à la Note 10, à titre de rémunération pour ses services à la Société.

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

DWS Investments UK Limited, DWS Investment GmbH et DWS Investments Hong Kong Limited agissent en qualité de Gestionnaire d'Investissement et/ou de Gestionnaire de Portefeuille Délégué pour certains Compartiments, tel que précisé plus en détail à la Note 14.

La Société de Gestion devra rémunérer les Gestionnaires d'Investissement sur la Commission de Société de Gestion comme convenu ponctuellement entre les parties. Chaque Gestionnaire d'Investissement devra rémunérer, sur la Commission de gestion d'investissement applicable, tout Gestionnaire de Portefeuille Délégué désigné, tout fournisseur de services de meilleure exécution, comme convenu ponctuellement entre les parties.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

13. Parties liées (suite)

DWS International GmbH fournit des services de meilleure exécution pour les Compartiments à Réplication Indirecte.

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

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, Deutsche Bank AG était la contrepartie de certaines conventions de swap conclues par la Société.

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

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

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

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, a été chargée des services de reporting de position. Les entités du Groupe Deutsche Bank AG et/ou du Groupe DWS peuvent participer à des activités de distribution liées aux Compartiments de la Société.

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

Au 31 décembre 2022, DWS Investments UK Limited agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

- Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF *

Au 31 décembre 2022, DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF
- Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF
- Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF
- Xtrackers DAX UCITS ETF
- Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF
- Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF
- Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
- Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF
- Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF
- Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF
- Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers SLI UCITS ETF
- Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF
- Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF
- Xtrackers CAC 40 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF
- Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF
- Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF
- Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF
- Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF
- Xtrackers SPAIN UCITS ETF
- Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF
- Xtrackers ATX UCITS ETF

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

- Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF
- Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF
- Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF

Au 31 décembre 2022, Harvest Global Investments Limited agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF, Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF et Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF.

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

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

15. Dividendes distribués

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, la Société a décidé de verser des dividendes annuels aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous de la façon suivante :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	27 avril 2022	USD	1,8751
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	LU0927735406	27 avril 2022	USD	0,1487
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	27 avril 2022	EUR	0,9182
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	27 avril 2022	EUR	1,0077
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	27 avril 2022	CHF	1,6972
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	27 avril 2022	GBP	0,2773
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	27 avril 2022	GBP	0,5217
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	27 avril 2022	GBP	0,1247
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	27 avril 2022	EUR	1,2741
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	27 avril 2022	CHF	2,4203
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	LU0328474803	27 avril 2022	AUD	1,9357
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	LU0322250985	27 avril 2022	EUR	1,4433
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	27 avril 2022	EUR	0,3570
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	27 avril 2022	EUR	0,9379
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	27 avril 2022	EUR	2,4218
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	27 avril 2022	JPY	40,4160
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	27 avril 2022	EUR	0,5063
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	27 avril 2022	USD	0,1421
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	LU1310477036	27 avril 2022	USD	0,5644

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, la Société a décidé de verser un acompte sur dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous de la façon suivante :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	10 août 2022	USD	0,1400
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	8 juin 2022	USD	0,4566
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	10 août 2022	USD	1,0064
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	9 novembre 2022	USD	0,2781
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	8 juin 2022	EUR	0,1461
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	10 août 2022	EUR	0,8421

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

15. Dividendes distribués (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	9 novembre 2022	EUR	0,1049
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	10 août 2022	EUR	0,7260
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	10 août 2022	CHF	1,9667
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	8 juin 2022	GBP	0,0834
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	10 août 2022	GBP	0,0665
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	9 novembre 2022	GBP	0,0919
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	8 juin 2022	GBP	0,0961
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	10 août 2022	GBP	0,2027
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	9 novembre 2022	GBP	0,1478
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	8 juin 2022	GBP	0,0271
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	10 août 2022	GBP	0,0402
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	9 novembre 2022	GBP	0,0308
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	10 août 2022	USD	0,0881
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	17 février 2022	EUR	0,0615
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	8 juin 2022	EUR	0,0501
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	10 août 2022	EUR	0,6344
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	9 novembre 2022	EUR	0,1059
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	8 juin 2022	EUR	0,3962
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	10 août 2022	EUR	0,4319
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	9 novembre 2022	EUR	0,4290
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	10 août 2022	CHF	2,9644
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	LU0328474803	10 août 2022	AUD	1,0465
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	LU0322250985	10 août 2022	EUR	1,6523
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	9 novembre 2022	USD	0,0298
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	10 août 2022	EUR	0,4022
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	10 août 2022	EUR	1,0026
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	10 août 2022	EUR	2,9624
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	10 août 2022	JPY	26,7650
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	10 août 2022	EUR	0,3135
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	10 août 2022	USD	0,0700
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	LU1310477036	10 août 2022	USD	0,2650

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

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

Les investissements en titres et opérations de change et d'instruments dérivés effectué(e)s par l'intermédiaire d'un courtier qui est une Personne liée de la Société de Gestion, des Gestionnaires d'Investissement et/ou Gestionnaires de Portefeuille Délégués, du Dépositaire et des Administrateurs de la Société sont tels que présentés ci-dessous :

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

Compartiment	Devise	Total des achats et des ventes réalisés par le biais d'un courtier qui est une Personne liée (a)	Pourcentage de (a) sur les transactions totales du portefeuille pour l'exercice	Commissions	Taux moyen des commissions (en %)
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	19 155	0,00 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	75 169 849	39,16 %	0	0,00 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	763	0,00 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	21 986 159	37,79 %	361	0,00 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	18 725 512	8,86 %	38	0,00 %

Pour les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct, la Société a désigné Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort-sur-le-Main et de ses succursales de Londres et de New York, qui est une Personne liée de la Société, en qualité d'Agent de prêt de titres. Veuillez consulter la Note 8 pour en savoir plus sur les Opérations de prêt de titres, y compris sur la portion de recettes brutes sur prêt issues desdites opérations perçue par l'Agent de prêt de titres, la Société de Gestion et chaque Gestionnaire d'Investissement et/ou Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné.

Ni les Administrateurs de la Société ni leurs Personnes liées respectives ne retirent un profit des opérations portant sur des Actions des Compartiments Autorisés ou de la gestion des Compartiments Autorisés.

DWS Investments Hong Kong Limited est désigné en tant qu'Administrateur et Représentant à Hong Kong.

17. Commissions en nature

Aucun accord portant sur des commissions en nature n'a été conclu avec des courtiers par la Société de Gestion ou le Gestionnaire d'Investissement et/ou le Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné(s) au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

18. Événements ultérieurs

1. Le 23 janvier 2023, la Société a informé les Actionnaires de sa décision de verser un acompte sur dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution du Compartiment mentionné ci-dessous comme suit :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,1792
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,2579
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	8 février 2023	GBP	0,0368
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,0437
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	8 février 2023	EUR	0,4393
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	8 février 2023	GBP	0,1147
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	8 février 2023	GBP	0,0169
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	8 février 2023	AUD	1,2480
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,3177
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,4189
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,2390

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

18. Événements ultérieurs (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	8 février 2023	JPY	24,5757
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	8 février 2023	EUR	0,3100
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,2577
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	8 février 2023	USD	0,1016
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	8 février 2023	USD	0,2111
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	8 février 2023	USD	0,3673
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,1869
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	8 février 2023	USD	0,0934
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	8 février 2023	USD	0,1571
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	8 février 2023	USD	0,0317
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	8 février 2023	USD	0,1637

2. L'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui se tiendra le 21 avril 2023 (l'« AGA de 2023 ») 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 2022 (l'« AGA de 2022 »), 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 2022 jusqu'à la date de l'AGA de 2023. Le montant proposé pour Thilo Wendenburg est de 20 000 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions au prorata de la période allant de l'AGA de 2022 jusqu'à la date de l'AGA de 2023. Le montant proposé est basé sur le nombre de Compartiments à la fin de l'exercice clos le 31 décembre 2022. Afin d'éviter toute ambiguïté, les Administrateurs non indépendants ne perçoivent pas de rémunération de la Société.

3. Le 24 février 2023, la Société a informé les Actionnaires de Xtrackers MSCI Europe Energy ESG Screened UCITS ETF de la décision du Conseil d'Administration de liquider le Compartiment à compter du 14 mars 2023 (la « Date de Liquidation »). Le Conseil d'Administration a jugé approprié de liquider le Compartiment à la lumière d'une annonce de MSCI Limited, l'Administrateur de l'Indice de référence du Compartiment, confirmant que le 1^{er} mars 2023 (la « Date de Rééquilibrage de l'Indice »), l'Indice MSCI Europe Energy ESG Screened 20-35 Select (l'« Indice de référence ») subirait des changements de méthodologie qui se traduiraient par l'exclusion supplémentaire de certaines composantes éligibles de l'univers de sélection. Ces changements sont dus, entre autres, à l'ajout des éléments suivants : (i) nouveaux critères de revenus liés aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») ; (ii) critères d'exclusion supplémentaires sur les controverses environnementales ; et (iii) ajout d'un objectif global de réduction de l'intensité des gaz à effet de serre de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent du Compartiment (les « Modifications de l'Indice de référence »). La mise en œuvre des Modifications de l'Indice de Référence aboutirait au retrait de la majorité des composantes et, à la Date de Rééquilibrage de l'Indice, le Conseil d'Administration a considéré que l'indice de référence ne serait plus adapté au marché auquel il se référerait, conformément aux exigences des OPCVM, et qu'il ne serait pas dans l'intérêt des Actionnaires de continuer à refléter sa composition. En raison de ce qui précède et en l'absence d'un indice de référence alternatif adapté, le Conseil d'administration a jugé approprié de liquider le Compartiment dès que possible.

Afin que les Actionnaires ne soient pas exposés à un indice de référence inadéquat et en vue d'éviter qu'ils ne supportent les frais de transaction associés au rééquilibrage du portefeuille du Compartiment pour s'aligner sur la nouvelle composition de l'Indice de Référence, le Conseil d'Administration a également estimé qu'il est dans l'intérêt des actionnaires de s'écarter temporairement de l'Objectif d'Investissement du Compartiment pour la période comprise entre la Date de Rééquilibrage et la Date de Liquidation de l'Indice. Ceci a impliqué de maintenir, dans la mesure du possible, la composition du portefeuille du Compartiment conforme à sa composition avant la Date de Rééquilibrage de l'Indice, et donc de ne pas refléter les Modifications de l'Indice de Référence au niveau du portefeuille.

4. Michael Mohr a démissionné de ses fonctions d'Administrateur avec effet au 21 mars 2023.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

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

Les Actionnaires peuvent consulter les expositions aux swaps et les portefeuilles d'investissements ou garanties détenues pour chaque Compartiment sur www.etf.dws.com. Les informations se trouvent sous l'onglet « Données sur l'ETF » de chaque Compartiment.

2. Ajustements des Opérations de Swap négociées de gré à gré pour refléter les coûts de réplification de l'indice

En vertu du Prospectus, chaque Contrepartie de swap peut effectuer des opérations de couverture liées à la (aux) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré. Selon la (les) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré conclue(s) entre les Compartiments et la Contrepartie de swap, les Compartiments recevront les performances de l'Indice de Référence ajustées afin de refléter certains coûts de réplification de l'indice associés, taxes et tout autre coût ou frais de transaction encourus par la Contrepartie de swap relativement à l'Opération de Swap négociée de gré à gré. Ces coûts peuvent inclure, entre autres, les frais, taxes ou autres droits en relation avec l'achat, la vente, la garde, la détention ou toute autre transaction en lien avec des investissements dans des valeurs mobilières et/ou des Opérations de Swap négociées de gré à gré et/ou des garanties. Dans des conditions de marché extrêmes et des circonstances exceptionnelles, notamment en ce qui concerne les marchés moins développés et les marchés émergents, ces coûts peuvent augmenter de manière significative et, par conséquent, les Coûts des Opérations de Swap négociées de gré à gré peuvent augmenter. Les Actionnaires assumeront donc indirectement les Coûts des Opérations de Swap négociées de gré à gré qui peuvent être répercutés sur certains Compartiments à Réplication Indirecte par la Contrepartie de swap et peuvent affecter la capacité du Compartiment à Réplication Indirecte à atteindre son Objectif d'Investissement. Les Coûts des Opérations de Swap négociées de gré à gré peuvent également être différents en fonction de l'Indice de Référence dont le Compartiment vise à répliquer la performance. Les Coûts des Opérations de Swap négociées de gré à gré peuvent également varier de temps en temps en fonction des conditions réelles du marché.

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

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

• Situation 3 : l'Indice de Référence est « court » (à savoir que son objectif consiste à refléter la performance inverse journalière de la version longue de l'Indice de Référence) ou « court et à effet de levier » (à savoir que son objectif consiste à refléter la performance inverse journalière avec effet de levier de la version longue de l'Indice de Référence). Dans ce cas, les coûts de réplification de l'indice seront associés (i) à l'emprunt et/ou au financement des composants de l'Indice de Référence afin de refléter 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 ; ou (iv) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de swap en lien avec les composants de l'Indice de Référence.

En outre, de temps à autre, chaque Contrepartie de swap peut obtenir certains bénéfices ou bonifications du fait de ses activités de couverture. Dans certaines circonstances, la Contrepartie de swap peut, à son gré, décider de verser tous ou certains de ces bénéfices ou bonifications au Compartiment dans le cadre de la (des) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré en plus de tout paiement contractuel exigible en vertu de la (des) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré. Les Opérations de Swap négociées de gré à gré des Compartiments suivants ont été ajustées des chiffres ci-dessous dans l'évaluation des swaps en vigueur au 31 décembre 2022. 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.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

2. Ajustements des Opérations de Swap négociées de gré à gré pour refléter les coûts de réplication de l'indice (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Ajustement
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	(41)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	(41)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	LU0659579733	(39)
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	(41)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	(22)
Xtrackers MSCI AC ASIA EX ESG JAPAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	5
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	7
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109005	14
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	62
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	(50)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	(17)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged	LU0292106167	(6)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged	LU0460391906	(6)
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	(38)
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	(43)
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328473581	(20)
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	(60)
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	15
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	(76)
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	(68)
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	175
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078552	(35)
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020	(40)
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	68
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU2278080713	(12)
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078636	(87)
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	(314)
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0476289623	15
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	1,75
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged	LU2196473016	(47)
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged	LU2196472984	(47)
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	1,75
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	30
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0592217524	54
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579147	138
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU2469465822	(315)

3. Plan d'Épargne en Actions

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, les Compartiments suivants étaient éligibles à des fins d'investissement dans un « plan d'épargne en actions » (« PEA ») :

Xtrackers CAC 40 UCITS ETF, Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF et Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

4. Détermination du Risque global

Pour tous les Compartiments, la méthodologie utilisée pour calculer le Risque global résultant de l'utilisation d'instruments financiers dérivés est la méthode du calcul de l'engagement, suivant la Circulaire CSSF 11/512.

5. Autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice

1. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, les Compartiments suivants ont été lancés :

Compartiment	Catégorie d'Actions/Code ISIN	Date de lancement
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C / LU2376679564	31 mars 2022
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C / LU2469465822	15 juin 2022

2. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, les catégories d'actions suivantes ont été lancées :

Compartiment	Catégorie d'Actions/Code ISIN	Date de lancement
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D / LU1349386927	8 avril 2022
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D / LU2456436083	20 avril 2022
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D / LU2009147757	8 juin 2022

3. La Commission de Société de Gestion et les Commissions Fixes pour les catégories d'actions suivantes ont été modifiées à compter du 1er janvier 2022, comme indiqué dans le tableau ci-dessous. La Commission globale des Catégories d'Actions est restée inchangée.

Compartiment	Catégorie d'Actions/Code ISIN	Ancienne Commission de Société de Gestion (par an)	Nouvelle Commission de Société de Gestion (par an)	Anciennes Commissions Fixes (par an)	Nouvelles Commissions Fixes (par an)	Commission globale (par an) (aucun changement)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C / LU0274208692	0,35 %	0,30 %	0,10 %	0,15 %	0,45 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C / LU0514695690	0,45 %	0,40 %	0,20 %	0,25 %	0,65 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged / LU0659579733	0,29 %	0,24 %	0,10 %	0,15 %	0,39 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0322252338	0,10 %	0,05 %	0,15 %	0,20 %	0,25 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D / LU0292096186	0,40 %	0,35 %	0,10 %	0,15 %	0,50 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292106241	0,30 %	0,20 %	0,10 %	0,20 %	0,40 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292106753	0,30 %	0,20 %	0,10 %	0,20 %	0,40 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C / LU0592216393	0,10 %	0,22 %	0,20 %	0,08 %	0,30 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D / LU0322250985	0,10 %	0,05 %	0,10 %	0,15 %	0,20 %
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C / LU0476289466	0,45 %	0,40 %	0,20 %	0,25 %	0,65 %
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C / LU0292109344	0,45 %	0,35 %	0,20 %	0,30 %	0,65 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C / LU0514694701	0,30 %	0,25 %	0,20 %	0,25 %	0,50 %
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C / LU0514694370	0,30 %	0,20 %	0,20 %	0,30 %	0,50 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

5. Autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice (suite)

- Le 22 février 2022, la Société a informé les Actionnaires que le paragraphe intitulé « Modifications apportées à l'Indice de Référence par l'Administrateur de l'Indice » au chapitre « FACTEURS DE RISQUE » du Prospectus ainsi que la note de bas de page à la fin de l'Annexe Produit de chaque Compartiment dans le Prospectus seraient mis à jour pour refléter le fait que la Société ne serait pas tenue d'informer les Actionnaires par le biais d'un avis sur le site Internet www.Xtrackers.com lorsque des modifications ont été apportées à un Indice de Référence qui n'ont pas eu d'impact sur la nature de l'Indice de Référence et qui ne devraient pas nuire à la performance de l'Indice de Référence.
- Le 26 août 2022, la Société a informé les Actionnaires que le Conseil d'Administration avait décidé de centraliser le règlement des transactions sur les Actions de tous les Compartiments de la Société dans une structure de Dépositaire central de titres international (« DCTI »), à compter du 3 octobre 2022. La principale différence entre le modèle de règlement précédent et le modèle de règlement DCTI (le « **Modèle de Règlement DCTI** ») tenait au fait que ce dernier permettait un règlement centralisé auprès d'Euroclear Bank S.A./N.V. et Clearstream Banking S.A., Luxembourg pour les actions négociées sur différentes bourses, et que son objectif était d'améliorer la liquidité et les spreads pour les investisseurs et de réduire le risque lié au processus de règlement pour la Société et ses Compartiments.
- Le 17 novembre 2022, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF de certaines modifications apportées à l'Objectif et à la Politique d'Investissement du Compartiment à compter du 19 décembre 2022 (la « **Date d'Entrée en Vigueur** »).

Avant la Date d'Entrée en Vigueur, le Compartiment était activement géré (sans référence à un indice de référence) et suivait une Politique d'Investissement Direct visant à refléter la performance de rendement total du Portefeuille (l'« **Actif sous-jacent** »). L'Actif sous-jacent était un portefeuille de fonds indiciels cotés en bourse (« **ETF** ») visant à refléter la performance de rendement total combinée de tous les paniers de sélection d'ETF, ou de certains d'entre eux.

À la Date d'Entrée en Vigueur, le Compartiment a engagé une stratégie d'investissement active assortie d'une Politique d'Investissement Direct et a cherché à obtenir une performance d'investissement positive à moyen et long terme par le biais d'une exposition à un portefeuille équilibré et diversifié composé principalement d'ETF de la Société et d'ETF de Xtrackers (IE) plc et Xtrackers II liés à des actions et/ou à revenu fixe.

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 ») et est soumise aux exigences réglementaires de la Cinquième directive sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières, ainsi qu'aux directives de l'Autorité européenne des marchés financiers sur les politiques de rémunération saines (« Lignes directrices de l'AEMF ») concernant la conception de son système de rémunération.

Politique de rémunération et gouvernance

La Société de gestion est régie par la Politique de rémunération à l'échelle du Groupe que DWS KGaA a adopté pour elle-même et pour l'ensemble de ses filiales (« Groupe DWS » ou uniquement « Groupe »).

Conformément à la structure du Groupe, des comités ont été mis en place pour s'assurer que le système de rémunération est adapté et conforme aux exigences réglementaires en matière de rémunération. Ils ont aussi la responsabilité de sa vérification.

À ce titre, le comité de rémunération de DWS a été chargé par le Conseil d'administration de DWS KGaA d'élaborer et de concevoir des principes de rémunération durable, de formuler des recommandations sur la rémunération globale et d'assurer une gouvernance et une supervision appropriées en matière de rémunération et d'avantages pour le Groupe.

En outre, le comité de rémunération a été créé pour aider le Conseil de surveillance de DWS KGaA dans le suivi de la structure appropriée des systèmes de rémunération pour tous les employés du Groupe. Cela 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.

Le contrôle annuel interne au niveau du Groupe DWS a conclu à l'adéquation du système de rémunération et il n'a pas été constaté d'irrégularités importantes.

Structure de rémunération

La rémunération des employés se compose d'une Rémunération fixe et d'une Rémunération variable.

La Rémunération fixe rémunère les salariés pour leurs compétences, leur expérience et leurs aptitudes, en accord avec les exigences, le périmètre et la portée de leur rôle.

** Inclut des ETF synthétiques.

6. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V (suite)

La Rémunération variable prend en considération les performances au niveau du groupe, de la division et de l'individu. La Rémunération variable se compose généralement de deux éléments, la « Composante de la franchise » et la « Composante individuelle ».

La Composante de la franchise est déterminée sur la base de la performance de trois indicateurs clés de performance (KPI) au niveau du Groupe DWS. Pour l'année de performance 2022, ces valeurs étaient les suivantes : le ratio coût-revenu ajusté (« CIR »), les flux nets et les mesures ESG.

La Composante individuelle de la Rémunération variable tient compte de différents facteurs financiers et non financiers, des comparaisons au sein du groupe de pairs et des considérations relatives à la rétention. La Rémunération variable peut être réduite en conséquence ou entièrement annulée en cas de contributions négatives à la performance ou de mauvaise conduite. En principe, elle n'est accordée et payée que si son octroi est abordable pour le Groupe. La Rémunération variable garantie n'est normalement pas accordée aux employés. De manière exceptionnelle, une Rémunération variable garantie peut être accordée aux nouvelles recrues, mais uniquement lors de leur première année d'emploi.

La stratégie de rémunération est conçue pour parvenir à un équilibre approprié entre la Rémunération fixe et la Rémunération variable. Ainsi, il est possible d'aligner la rémunération des employés sur les intérêts des clients, des investisseurs et des actionnaires, ainsi que sur les normes du secteur. Cela garantit également que la Rémunération fixe représente une proportion suffisamment élevée de la rémunération totale afin de permettre au Groupe de bénéficier d'une flexibilité totale dans l'octroi de la Rémunération variable.

Calcul de la Rémunération variable et mesures d'ajustement appropriées en fonction du risque

Le montant total de la Rémunération variable fait l'objet de mesures appropriées d'ajustement au risque, y compris des ajustements au préalable et a posteriori. La solide méthodologie est conçue pour assurer que le calcul de la Rémunération variable intègre la performance ajustée du risque du Groupe ainsi que sa position en capital et en liquidité.

Plusieurs considérations sont utilisées pour évaluer les performances des unités opérationnelles. Ces performances sont évaluées dans le contexte des objectifs financiers et non financiers en s'appuyant sur des fiches d'évaluation équilibrées. L'attribution d'une Rémunération variable aux zones d'infrastructure et en particulier aux fonctions de contrôle dépend des résultats globaux du Groupe, mais ne découle pas des résultats des secteurs d'activité qu'ils supervisent.

Les principes de détermination de la Rémunération variable s'appliquent au niveau de chaque employé, qui définissent de manière détaillée les facteurs et mesures à prendre en considération lors de la prise de décisions relatives à 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.

Rémunération durable

La durabilité et les risques en la matière sont un élément essentiel qui détermine la Rémunération variable. Par conséquent, la politique de rémunération est entièrement conforme et cohérente avec les risques liés à la durabilité. Par conséquent, le Groupe DWS encourage les comportements qui profitent aux clients tout en favorisant la performance à long terme de l'entreprise. Les facteurs de durabilité pertinents sont régulièrement examinés et intégrés dans la conception du système de rémunération.

Rémunération pour 2022

Le comité de rémunération de DWS a contrôlé la capacité financière de la Rémunération variable pour 2022 et conclu que les niveaux de capital et de liquidité du Groupe restent supérieurs aux exigences réglementaires minimales et au seuil interne d'appétence au risque.

Dans le cadre de la Rémunération variable globale pour 2022, accordée en mars 2023, la Composante de la franchise est attribuée aux employés éligibles conformément à l'évaluation des KPI définis. Le Conseil Exécutif a reconnu la contribution considérable des salariés et a fixé un taux de réalisation cible de 76,25 % pour 2022.

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, la Société de Gestion a identifié les Preneurs de risques importants. Le processus d'identification a été fondé sur les Politiques du Groupe et repose sur une évaluation de l'impact des catégories suivantes concernant le personnel 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,

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

6. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V (suite)

(b) Gestionnaires de Portefeuille/d'Investissement, (c) Fonctions de contrôle, (d) Direction du personnel, du marketing et des ressources humaines, (e) autres personnes (Preneurs de risques) occupant un poste d'influence important, (f) autres employés recevant une tranche de rémunération équivalente à celle d'autres Preneurs de risques, dont les fonctions ont un impact sur le profil de risque de la Société de Gestion ou du Groupe. Le versement d'au moins 40 % de la Rémunération variable des Preneurs de risques importants est différé. De plus, au moins 50 % de la part versée immédiatement et de la part différée sont octroyés sous la forme d'instruments fondés sur des fonds ou sur des actions du Groupe pour les Principaux professionnels de l'investissement. Toutes les composantes différées sont soumises à plusieurs conditions de résultat et des dispositions de révocation qui garantissent une prise en compte appropriée des risques a posteriori. Dans le cas où la Rémunération variable est inférieure à 50 000 EUR, les Preneurs de risques importants en perçoivent immédiatement l'intégralité en numéraire.

Informations sur l'ensemble des rémunérations versées par la Société de Gestion en 2022⁽¹⁾.

Nombre d'employés en moyenne annuelle	152
Rémunération totale ⁽²⁾	21 279 765 EUR
Salaire fixe	18 301 194 EUR
Rémunération variable	2 978 570 EUR
Le cas échéant : Intérêt reporté	0 EUR
Rémunération totale pour la Haute Direction ⁽³⁾	1 454 400 EUR
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques importants ⁽⁴⁾	0 EUR
Rémunération totale pour les employés à des Fonctions de contrôle	1 248 758 EUR

⁽¹⁾ Dans le cas où des activités de gestion de portefeuille ou de risque ont été déléguées par la Société de Gestion, les données sur les rémunérations des délégués ne figurent pas dans le tableau.

⁽²⁾ Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les Lignes directrices de l'AEMF, qui peuvent inclure des paiements ou des avantages monétaires (tels que des liquidités, des actions, des options, des cotisations de retraite) ou des avantages non (directement) monétaires (tels que des prestations annexes ou des allocations spéciales pour véhicule de fonction, téléphone portable, etc.).

⁽³⁾ La « Haute Direction » désigne uniquement les membres du Conseil d'Administration de la Société de Gestion. Les Membres du Conseil d'Administration correspondent à la définition de dirigeants. Excepté les Membres de la Haute Direction, aucun autre dirigeant n'a été identifié.

⁽⁴⁾ Les Preneurs de risques avec des fonctions de contrôle identifiés sont présentés dans la ligne « Employés à des Fonctions de contrôle ».

7. Jours sans Transaction

Le tableau ci-dessous indique les jours qui n'ont pas été considérés comme des Jours de Transaction en raison de la fermeture de bourses importantes au regard des Compartiments et des Catégories d'Actions mentionnés.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	3, 4, 6, 7, 10, 14, 17, 21, 26, 28	1, 2, 3, 4, 7, 11, 18, 21, 23, 25	4, 11, 17, 18, 21, 25	1, 5, 8, 14, 15, 18, 21, 22, 25, 29	2, 3, 4, 5, 6, 9, 13, 16, 17, 20, 23, 26, 27, 30	2, 3, 5, 6, 10, 13, 17, 20, 23, 24	1, 4, 8, 11, 15, 18, 22, 29	1, 5, 7, 9, 11, 12, 16, 19, 22, 23, 25, 26, 27, 29, 30	2, 5, 9, 12, 16, 19, 22, 23, 25, 26, 27, 30	4, 5, 7, 9, 10, 14, 16, 17, 21, 24, 26, 28	1, 3, 4, 11, 18, 23, 24, 25	2, 6, 9, 16, 23, 26, 27, 30
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	3, 4, 6, 7, 10, 14, 17, 21, 26, 28	1, 2, 3, 4, 7, 11, 18, 21, 23, 25	4, 11, 17, 18, 21, 25	1, 5, 8, 14, 15, 18, 21, 22, 25, 29	2, 3, 4, 5, 6, 9, 13, 16, 17, 20, 23, 26, 27, 30	2, 3, 5, 6, 10, 13, 17, 20, 23, 24	1, 4, 8, 11, 15, 18, 22, 29	1, 5, 7, 9, 11, 12, 16, 19, 22, 23, 25, 26, 27, 29, 30	2, 5, 9, 12, 16, 19, 22, 23, 25, 26, 27, 30	4, 5, 7, 9, 10, 14, 16, 17, 21, 24, 26, 28	1, 3, 4, 11, 18, 23, 24, 25	2, 6, 9, 16, 23, 26, 27, 30
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	LU0659579733	3, 4, 6, 7, 10, 14, 17, 21, 26, 28	1, 2, 3, 4, 7, 11, 18, 21, 23, 25	4, 11, 17, 18, 21, 25	1, 5, 8, 14, 15, 18, 21, 22, 25, 29	2, 3, 4, 5, 6, 9, 13, 16, 17, 20, 23, 26, 27, 30	2, 3, 5, 6, 10, 13, 17, 20, 23, 24	1, 4, 8, 11, 15, 18, 22, 29	1, 5, 7, 9, 11, 12, 16, 19, 22, 23, 25, 26, 27, 29, 30	2, 5, 9, 12, 16, 19, 22, 23, 25, 26, 27, 30	4, 5, 7, 9, 10, 14, 16, 17, 21, 24, 26, 28	1, 3, 4, 11, 18, 23, 24, 25	2, 6, 9, 16, 23, 26, 27, 30
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	LU0274209237	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Jours sans Transaction (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1184092051	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	LU0274209740	3, 10	11, 23	21	15, 18, 29	2, 3, 4, 5	2, 3, 6, 23	18	11, 15, 29	19, 23	10	1, 3, 23	23, 26, 27
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	LU0927735406	3, 10	11, 23	21	15, 18, 29	2, 3, 4, 5	2, 3, 6, 23	18	11, 15, 29	19, 23	10	1, 3, 23	23, 26, 27
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged	LU0659580079	3, 10	11, 23	21	15, 18, 29	2, 3, 4, 5	2, 3, 6, 23	18	11, 15, 29	19, 23	10	1, 3, 23	23, 26, 27
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged	LU1215827756	3, 10	11, 23	21	15, 18, 29	2, 3, 4, 5	2, 3, 6, 23	18	11, 15, 29	19, 23	10	1, 3, 23	23, 26, 27
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	3, 17	21	-	15, 18	2, 9, 26, 30	2, 3, 6, 20, 23	4	1, 15, 29	5, 19	-	1, 24	23, 26, 27, 30
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	LU0380865021	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	LU0274211480	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	LU1349386927	-	-	-	-	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	LU0943504760	-	-	-	15, 18	2, 26	2, 3, 6, 23	-	1, 15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	-	-	-	15, 18	2, 26	2, 3, 6, 23	-	1, 15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	-	-	-	-	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	2, 3, 6, 7, 10, 14, 17, 18, 21, 25, 26, 27, 28, 31	1, 2, 3, 4, 7, 8, 11, 16, 18, 21, 22, 25, 27, 28	1, 3, 4, 6, 7, 9, 11, 14, 15, 18, 21, 25	1, 4, 5, 6, 8, 13, 14, 15, 18, 19, 21, 22, 24, 25, 27, 29	1, 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9, 13, 15, 16, 17, 20, 19, 20, 21, 23, 24, 27, 30	1, 2, 3, 4, 5, 6, 10, 13, 16, 17, 20, 21, 23, 24, 27, 30	1, 4, 5, 6, 7, 8, 10, 11, 12, 13, 15, 20, 22, 28, 29, 31	5, 9, 12, 15, 17, 19, 26, 29, 30, 31	2, 5, 7, 9, 12, 16, 19, 22, 23, 28, 29, 30	3, 4, 5, 6, 7, 9, 10, 12, 13, 14, 17, 21, 24, 26, 28, 31	1, 2, 4, 7, 8, 11, 14, 15, 17, 18, 21, 24, 25, 28, 30	1, 2, 5, 8, 9, 16, 18, 23, 26, 27, 30
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107991	3, 17, 18, 26, 27, 28, 31	1, 2, 3, 4, 16, 21, 25, 28	1, 3, 9, 18	4, 5, 6, 13, 14, 15, 18, 19, 29	2, 3, 4, 5, 6, 9, 16, 26, 30	1, 2, 3, 6, 20, 23, 30	1, 4, 8, 11, 13, 28, 29	9, 12, 15, 17, 29, 31	5, 9, 12, 16, 19	3, 4, 5, 6, 7, 10, 13, 14, 24, 26	1, 8, 18, 24, 28, 30	5, 8, 12, 23, 26, 27, 30
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	3, 17, 18, 26, 27, 28, 31	1, 2, 3, 4, 16, 21, 25, 28	1, 3, 9, 18	4, 5, 6, 13, 14, 15, 18, 19, 29	2, 3, 4, 5, 6, 9, 16, 26, 30	1, 2, 3, 6, 20, 23, 30	1, 4, 8, 11, 13, 28, 29	9, 12, 15, 17, 29, 31	5, 9, 12, 16, 19	3, 4, 5, 6, 7, 10, 13, 14, 24, 26	1, 8, 18, 24, 28, 30	5, 8, 12, 23, 26, 27, 30
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	3, 10, 17	7, 21, 28	1, 21	14, 15, 18, 21	2, 9, 26, 30	2, 3, 6, 16, 20, 21, 23, 27	4, 20	15, 29	5, 7, 16, 19	10, 12, 17, 31	1, 2, 7, 14, 15, 21, 24	8, 12, 23, 26, 27, 30
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109005	2, 3, 6, 7, 14, 21, 25, 27, 28	4, 8, 11, 18, 25, 27	3, 4, 6, 7, 11, 14, 15, 18, 21, 25	1, 8, 15, 18, 22, 24, 25, 27, 29	1, 2, 3, 4, 5, 6, 9, 13, 15, 16, 26, 27	2, 3, 6, 10, 13, 16, 17, 23, 24, 30	1, 5, 6, 8, 10, 11, 12, 13, 15, 22, 29, 31	5, 9, 12, 15, 19, 26, 29, 30	2, 9, 16, 19, 23, 28, 29, 30	6, 7, 9, 14, 21, 28, 31	1, 4, 11, 17, 18, 25	1, 2, 9, 16, 18, 23, 26, 27, 30

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

7. Jours sans Transaction (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	LU0292109187	3, 27, 28, 31	1, 2, 3, 4, 28	-	4, 5, 15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	9	10	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	LU0292109344	-	28	1	15, 18, 21	2	2, 3, 6, 16, 23	-	15, 29	7	12	1, 2, 15	23, 26, 27, 30
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	3, 26	-	1, 18	14, 15, 18	2, 3, 9, 26	2, 3, 6, 23	-	9, 15, 29, 31	19	5, 26	1, 8	23, 26, 27, 30
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	LU0292100046	3, 31	1, 2	1, 9	15, 18	2, 5	1, 2, 3, 6, 23	-	15, 29	9, 12	3, 10	1	23, 26, 27, 30
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	LU0292109856	3, 31	1, 2, 3	-	5, 15, 18	2, 9	2, 3, 6, 23	1	15, 29	12	4	1	23, 26, 27
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	3, 4, 6, 10, 17, 26	1, 2, 3, 7, 11, 21, 23	21	5, 14, 15, 18, 25, 29	2, 3, 4, 5, 9, 13, 16, 23, 26, 27, 30	2, 3, 6, 13, 20, 23, 24	1, 4, 11, 18	1, 9, 11, 15, 29	5, 12, 19, 22, 23	4, 10, 24	1, 3, 23, 24	6, 23, 26, 27, 30
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292100806	-	-	-	15, 18	2, 26	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292101796	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103222	-	-	-	15, 18	2, 26	2, 3, 6, 23	-	1, 15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103651	-	-	-	15, 18	2, 26	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104030	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104469	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104899	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292105359	-	-	-	15, 18	2, 26	2, 3, 6, 23	-	1, 15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292106084	-	-	-	15, 18	2, 26	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged	LU0292106167	3, 17	21	-	15, 18	2, 9, 26, 30	2, 3, 6, 20, 23	4	15, 29	5, 19	-	1, 24	23, 26, 27, 30

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Jours sans Transaction (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	3, 17	21	-	15, 18	2, 9, 26, 30	2, 3, 6, 20, 23	4	15, 29	5, 19	-	1, 24	23, 26, 27, 30
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged	LU0460391906	3, 17	21	-	15, 18	2, 9, 26, 30	2, 3, 6, 20, 23	4	15, 29	5, 19	-	1, 24	23, 26, 27, 30
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	3	-	-	15, 18	2, 9, 26	2, 3, 6, 23	-	15, 29	19	-	1	23, 26, 27, 30
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	3, 6	-	-	15, 18	2, 9, 26	2, 3, 6, 23, 24	-	15, 29	19	-	1	6, 23, 26, 27, 30
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	-	-	-	15, 18	2, 26	2, 3, 6, 23	-	1, 15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328473581	3	-	-	15, 18	2, 9, 26	2, 3, 6, 23	-	15, 29	19	-	1	23, 26, 27, 30
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	3, 17	21	-	15, 18	2, 9, 26, 30	2, 3, 6, 20, 23	4	1, 15, 29	5, 19	-	1, 24	23, 26, 27, 30
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	LU0397221945	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	3, 17, 18, 26, 27, 28, 31	1, 2, 3, 4, 16, 21, 25, 28	1, 3, 9, 18	4, 5, 6, 13, 14, 15, 18, 19, 29	2, 3, 4, 5, 6, 9, 16, 26, 30	1, 2, 3, 6, 20, 23, 30	1, 4, 8, 11, 13, 28, 29	9, 12, 15, 17, 29, 31	5, 9, 12, 16, 19	3, 4, 5, 6, 7, 10, 13, 14, 24, 26	1, 8, 18, 24, 28, 30	5, 8, 12, 23, 26, 27, 30
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322252338	3, 26, 31	1, 2	-	15, 18, 25	2	2, 3, 6, 13, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	1C	LU0322252502	3, 7	23	7, 8, 11, 15, 16, 17, 18, 24, 25	15, 18	2, 3, 9, 10, 26	2, 3, 6, 13, 23	-	15, 29	19	TOUS	TOUS	TOUS
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	3, 31	1, 2, 3, 4	-	11, 15, 18	2, 3, 9, 26	2, 3, 6, 23	-	15, 29	1, 2, 19	-	1	23, 26, 27, 30
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	3, 6, 17	21	-	15, 18	2, 9, 23, 26, 30	2, 3, 6, 20, 23, 24	1, 4	1, 15, 29	5, 19	10	1, 24	23, 26, 27, 30
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	LU0328474803	3, 26	-	-	15, 18, 25	2	2, 3, 6, 13, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	LU0328475792	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU1772333404	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	3, 4, 10, 17, 26	1, 2, 3, 7, 11, 21, 23	21	5, 14, 15, 18, 25, 29	2, 3, 4, 5, 9, 13, 16, 23, 26, 27, 30	2, 3, 6, 13, 20, 23, 24	1, 4, 11, 18	1, 9, 11, 15, 29	5, 12, 19, 22, 23	4, 10, 24	1, 3, 23, 24	23, 26, 27, 30

⁽¹⁾ Le présent Compartiment a été résilié le 19 décembre 2022. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des événements significatifs de l'année des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

7. Jours sans Transaction (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	LU0322250985	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322253732	-	-	-	15, 18	2, 26	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	LU0322253906	-	-	-	15, 18	2, 26	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	2, 3, 7, 11, 14, 17, 21, 24, 28, 31	1, 2, 3, 4, 11, 18, 21, 25, 27	1, 3, 4, 11, 18, 25	1, 5, 8, 11, 15, 18, 22, 25, 29	1, 2, 3, 4, 5, 6, 9, 13, 15, 16, 20, 26, 27, 30	1, 2, 3, 6, 10, 13, 17, 20, 23, 24, 30	1, 4, 8, 10, 11, 12, 13, 15, 22, 29, 31	5, 12, 15, 19, 26, 29	1, 2, 5, 9, 12, 16, 19, 23, 29, 30	3, 4, 6, 7, 9, 10, 14, 21, 28	1, 4, 11, 18, 23, 24, 25, 30	1, 2, 9, 16, 23, 26, 27, 30
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078552	3, 17	21	-	15, 18	2, 9, 26, 30	2, 3, 6, 20, 23	4	1, 15, 29	5, 19	-	1, 24	23, 26, 27, 30
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020	3	-	-	15, 18	2, 9, 26	2, 3, 6, 23	-	15, 29	19	-	1	23, 26, 27, 30
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	3	-	-	15, 18	2, 9, 26	2, 3, 6, 23	-	15, 29	19	-	1	23, 26, 27, 30
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU2278080713	3, 17	21	-	15, 18	2, 9, 26, 30	2, 3, 6, 20, 23	4	15, 29	5, 19	-	1, 24	23, 26, 27, 30
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged	LU0429790743	3, 17	21	-	15, 18	2, 9, 26, 30	2, 3, 6, 20, 23	4	15, 29	5, 19	-	1, 24	23, 26, 27, 30
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078636	3, 17	21	-	15, 18	2, 9, 26, 30	2, 3, 6, 20, 23	4	1, 15, 29	5, 19	-	1, 24	23, 26, 27, 30
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	3, 31	1, 2, 3, 4	-	4, 5, 15, 18	2, 3, 4, 9, 26	2, 3, 6, 23	-	15, 29	12, 19	3, 4, 5, 6, 7	1	23, 26, 27, 30
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0476289540	-	21	-	15, 18	2, 23	2, 3, 6, 23	1	1, 15, 29	5	10	1, 11	23, 26, 27
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0476289623	3	1, 28	3	15, 18, 29	2, 3, 4, 5, 6, 9, 16, 26	1, 2, 3, 6, 23	-	15, 17, 29	19	-	1	23, 26, 27, 30
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	LU0476289466	-	7	21	14, 15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	16	-	1, 2, 21	12, 23, 26, 27
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	LU0486851024	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	3, 17	21	-	15, 18	2, 9, 26, 30	2, 3, 6, 20, 23	4	1, 15, 29	5, 19	-	1, 24	23, 26, 27, 30
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	3, 17	21	-	15, 18	2, 9, 26, 30	2, 3, 6, 20, 23	4	1, 15, 29	5, 19	-	1, 24	23, 26, 27, 30
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged	LU2196472984	3, 17	21	-	15, 18	2, 9, 26, 30	2, 3, 6, 20, 23	4	1, 15, 29	5, 19	-	1, 24	23, 26, 27, 30
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged	LU2196473016	3, 17	21	-	15, 18	2, 9, 26, 30	2, 3, 6, 20, 23	4	1, 15, 29	5, 19	-	1, 24	23, 26, 27, 30
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	LU0489337690	-	-	-	15, 18	2, 26	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	LU0514695690	3, 31	1, 2, 3	-	5, 15, 18	2, 9	2, 3, 6, 23	1	15, 29	12	4	1	23, 26, 27

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Jours sans Transaction (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	3, 31	1, 2, 3	-	5, 15, 18	2, 9	2, 3, 6, 23	1	15, 29	12	4	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	3, 26	-	1, 18	14, 15, 18	2, 3, 9, 26	2, 3, 6, 23	-	9, 15, 29, 31	19	5, 26	1, 8	23, 26, 27, 30
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	LU0514694370	3, 18	1, 2	-	15, 18, 19	2, 3, 16	2, 3, 6, 23	11	15, 29, 31	16	10, 24	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	LU0514694701	-	16	-	6, 7, 14, 15, 18	2, 4, 16	2, 3, 6, 23	13, 28, 29	12, 15, 29	-	13, 14, 24	1	5, 12, 23, 26, 27
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	LU0592215403	-	1, 25	-	14, 15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1, 30	8, 23, 26, 27, 30
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0592217524	3, 6, 7, 11, 14, 21, 25, 27, 28	4, 8, 11, 18, 25	4, 6, 11, 18, 21, 25	1, 8, 15, 18, 22, 24, 25, 27, 29	1, 2, 3, 4, 5, 6, 9, 13, 20, 26, 27	1, 2, 3, 6, 10, 16, 17, 23, 24, 30	1, 8, 10, 11, 12, 13, 15, 22, 29	5, 9, 12, 15, 19, 26, 29	2, 9, 13, 16, 19, 23, 30	6, 7, 9, 10, 14, 20, 21, 28	1, 4, 11, 18, 25	2, 9, 12, 16, 18, 23, 26, 27, 30
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	LU0592216393	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579147	3	-	23	15, 18, 29	2, 3, 4, 5, 9, 26	2, 3, 6, 23	11, 12	8, 9, 15, 29	19	-	1	23, 26, 27, 30
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	LU0659578842	3, 31	1, 2	-	15, 18	2, 3, 16	2, 3, 6, 23	11	9, 15, 29	-	24	1	23, 26, 27
Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	LU0659579063	-	-	-	15, 18	2, 26	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	26	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged	LU1127514245	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged	LU1127516455	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged	LU1215828218	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	-	-	-	-	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1221100792	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU1221102491	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	LU0838780707	-	-	-	15, 18	2	2, 3, 6, 23	-	15, 29	-	-	1	23, 26, 27
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	LU2196470426	-	11, 23	21	15, 18, 29	2, 3, 4, 5	2, 3, 6, 23	18	11, 15, 29	19, 23	10	1, 3, 23	23, 26, 27
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	3, 10	11, 23	21	15, 18, 29	2, 3, 4, 5	2, 3, 6, 23	18	11, 15, 29	19, 23	10	1, 3, 23	23, 26, 27
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	3, 10	11, 23	21	15, 18, 29	2, 3, 4, 5	2, 3, 6, 23	18	11, 15, 29	19, 23	10	1, 3, 23	23, 26, 27
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	3, 17, 31	1, 2, 3, 4, 21	-	4, 5, 15, 18	2, 3, 4, 9, 26, 30	2, 3, 6, 20, 23	1, 4	15, 29	5, 12	3, 4, 5, 6, 7, 10	1, 11, 24	23, 26, 27, 30
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	LU1310477036	3, 17, 31	1, 2, 3, 4, 21	-	-	2, 3, 4, 6, 9, 26, 30	2, 3, 6, 20, 23, 30	1, 4	15, 29	5, 12	3, 4, 5, 6, 7, 10	1, 11, 24	23, 26, 27, 30
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C	LU2376679564	-	-	-	-	2, 6, 9, 26	2, 3, 6, 20, 23, 30	1, 4	15, 29	5, 12	3, 4, 5, 6, 7, 10	1, 11, 24	23, 26, 27, 30

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

7. Jours sans Transaction (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU2469465822	3	-	-	15, 18	2, 9, 26	2, 3, 6, 23	-	15, 29	19	-	1	26, 27

8. Changements dans la composition du portefeuille d'investissements

Ces changements sont mis à la disposition des Actionnaires par le Dépositaire et l'Administrateur au siège social de la Société. Ils seront envoyés gratuitement à tout Actionnaire intéressé sur demande.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Total Expense Ratio

Le tableau suivant présente le Total Expense Ratio (TER) au niveau des Catégories d'Actions des Compartiments pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	0,45 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	0,19 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	LU0659579733	0,39 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	LU0274209237	0,12 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	0,12 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1184092051	0,30 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	LU0274209740	0,20 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	LU0927735406	0,40 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged	LU0659580079	0,40 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged	LU1215827756	0,40 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	0,15 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	LU0380865021	0,09 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	0,09 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	LU0274211480	0,09 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	LU1349386927	0,09 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	0,30 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	LU0943504760	0,30 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	0,30 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	0,09 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	0,15 %
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	0,18 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	0,49 %
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107991	0,65 %
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	0,35 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	0,65 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109005	0,65 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	LU0292109187	0,65 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	LU0292109344	0,65 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	0,85 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	LU0292100046	0,65 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	LU0292109856	0,60 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	0,30 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	0,50 %
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292100806	0,20 %
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292101796	0,20 %
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103222	0,20 %
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103651	0,20 %
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104030	0,20 %
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104469	0,20 %
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104899	0,20 %
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292105359	0,20 %
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292106084	0,20 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged	LU0292106167	0,39 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	0,29 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged	LU0460391906	0,39 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	0,40 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	0,40 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	0,25 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328473581	0,50 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	0,50 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	LU0397221945	0,70 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	0,65 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322252338	0,25 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	0,85 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	0,70 %
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	LU0328474803	0,50 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	LU0328475792	0,20 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

9. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU1772333404	0,25 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	0,60 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	LU0322250985	0,20 %
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322253732	0,12 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	LU0322253906	0,30 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	0,95 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078552	0,60 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020	0,60 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	0,35 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU2278080713	0,19 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged	LU0429790743	0,24 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078636	0,70 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	0,50 %
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0476289540	0,35 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0476289623	0,65 %
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	LU0476289466	0,65 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	LU0486851024	0,15 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	0,15 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	0,07 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged	LU2196472984	0,20 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged	LU2196473016	0,20 %
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	LU0489337690	0,33 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	LU0514695690	0,65 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	0,30 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	0,75 %
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	LU0514694370	0,50 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	LU0514694701	0,50 %
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	LU0592215403	0,65 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0592217524	0,65 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	LU0592216393	0,30 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

9. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	0,30 %
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579147	0,85 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	LU0659578842	0,50 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	LU0659579063	0,25 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged	LU1127514245	0,17 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	0,12 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged	LU1127516455	0,17 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged	LU1215828218	0,17 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	0,09 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1221100792	0,19 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU1221102491	0,19 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	LU0838780707	0,09 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	LU2196470426	0,09 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	0,09 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	0,19 %
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	0,65 %
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	LU1310477036	0,65 %
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C	LU2376679564	0,44 %
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU2469465822	0,29 %

Le pourcentage du TER est présenté dans la devise de la Catégorie d'Actions.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Total Expense Ratio (suite)

Le TER exprime à titre rétrospectif la somme de tous les frais et coûts accessoires prélevés de manière continue sur les actifs de l'organisme de placement collectif (charges d'exploitation) en pourcentage de l'actif net. Il est en principe calculé comme suit, conformément à la Directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) pour le calcul et la publication du TER d'organismes de placement collectif à compter du 16 mai 2008 (en date du 5 août 2021) :

$$\% \text{ de TER} = \frac{\text{Total des charges d'exploitation en UM}^*}{\text{Actif net moyen en UM}^*} \times 100$$

*UM = unités monétaires dans lesquelles l'organisme de placement collectif est libellé

Où

- les charges d'exploitation sont égales aux charges totales, à l'exclusion des revenus des investissements négatifs et
- l'actif net moyen du Compartiment correspond à la moyenne arithmétique du total de l'actif net du Compartiment pour chaque Jour d'évaluation.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Performance

Le tableau suivant présente la performance de toutes les Catégories d'Actions au cours des trois dernières années.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	15,95	21,75	(18,19)	15,90	21,82	(18,14)	0,05	(0,07)	(0,05)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D ⁽¹⁾	LU2263803533	-	19,38	(18,03)	-	19,31	(18,14)	-	0,07	0,11
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged ⁽²⁾	LU0659579733	11,58	23,21	(18,12)	11,86	21,82	(18,14)	(0,28)	1,39	0,02
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	LU0274209237	5,51	16,58	(14,85)	5,38	16,30	(15,06)	0,13	0,28	0,21
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	5,46	16,58	(14,87)	5,38	16,30	(15,06)	0,08	0,28	0,19
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽²⁾	LU1184092051	(1,53)	23,70	(6,18)	5,38	16,30	(15,06)	(6,91)	7,40	8,88
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	LU0274209740	14,20	1,53	(16,77)	14,48	1,71	(16,65)	(0,28)	(0,18)	(0,12)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged ⁽²⁾	LU0927735406	8,07	13,14	(2,96)	14,48	1,71	(16,65)	(6,41)	11,43	13,69
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged ⁽²⁾	LU0659580079	6,91	12,03	(5,21)	14,48	1,71	(16,65)	(7,57)	10,32	11,44
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged ⁽²⁾	LU1215827756	6,99	11,96	(5,43)	14,48	1,71	(16,65)	(7,49)	10,25	11,22
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	21,14	26,85	(19,62)	20,73	26,45	(19,85)	0,41	0,40	0,23

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la présente Catégorie d'Actions a été lancée.

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

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	LU0380865021	(2,88)	23,99	(9,04)	(3,21)	23,34	(9,49)	0,33	0,65	0,45
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	(2,93)	23,99	(9,06)	(3,21)	23,34	(9,49)	0,28	0,65	0,43
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	LU0274211480	3,08	15,34	(12,84)	3,55	15,79	(12,35)	(0,47)	(0,45)	(0,49)
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D ⁽³⁾	LU1349386927	-	-	(3,01)	-	-	(2,52)	-	-	(0,49)
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	(4,26)	26,93	(9,72)	(3,87)	26,20	(10,32)	(0,39)	0,73	0,60
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	LU0943504760	2,18	21,98	(16,09)	2,40	22,27	(15,91)	(0,22)	(0,29)	(0,18)
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	2,16	21,98	(16,10)	2,40	22,27	(15,91)	(0,24)	(0,29)	(0,19)
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	(11,81)	18,26	4,57	(11,58)	18,40	4,67	(0,23)	(0,14)	(0,10)
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	(4,83)	16,61	(17,61)	(4,61)	16,82	(17,46)	(0,22)	(0,21)	(0,15)
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	(9,89)	13,68	(4,01)	(9,36)	14,04	(3,65)	(0,53)	(0,36)	(0,36)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	17,43	(2,98)	(20,30)	18,31	(2,54)	(20,09)	(0,88)	(0,44)	(0,21)
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	LU0292107991	27,20	(5,65)	(21,74)	28,38	(5,08)	(21,27)	(1,18)	(0,57)	(0,47)
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽⁴⁾	1D ⁽¹⁾	LU2296661775	-	(12,89)	(21,51)	-	(12,61)	(21,27)	-	(0,28)	(0,24)
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	(14,56)	(18,20)	3,38	(13,80)	(17,34)	3,99	(0,76)	(0,86)	(0,61)

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la présente Catégorie d'Actions a été lancée.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'Actions a été lancée. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109005	(7,75)	10,41	(10,07)	(6,91)	11,20	(9,38)	(0,84)	(0,79)	(0,69)
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	LU0292109187	37,37	27,24	(29,55)	38,43	28,14	(29,05)	(1,06)	(0,90)	(0,50)
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	LU0292109344	(19,56)	(17,96)	13,22	(19,02)	(17,40)	14,15	(0,54)	(0,56)	(0,93)
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	11,30	21,47	(6,47)	13,46	23,44	(5,03)	(2,16)	(1,97)	(1,44)
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	LU0292100046	43,17	(8,26)	(29,08)	41,17	(8,03)	(29,06)	2,00	(0,23)	(0,02)
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	LU0292109856	10,36	(20,56)	(20,07)	11,10	(20,01)	(19,56)	(0,74)	(0,55)	(0,51)
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	(9,33)	19,29	(10,14)	(9,20)	18,84	(10,48)	(0,13)	0,45	0,34
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	(8,55)	22,60	(1,39)	(8,40)	22,80	(1,90)	(0,15)	(0,20)	0,51
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292100806	12,40	26,39	(12,90)	12,51	26,89	(12,97)	(0,11)	(0,50)	0,07
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292101796	(21,89)	23,98	29,92	(22,24)	23,65	29,17	0,35	0,33	0,75
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103222	(1,43)	25,25	(5,70)	(1,41)	25,57	(5,62)	(0,02)	(0,32)	(0,08)
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103651	(24,19)	36,16	(2,76)	(24,42)	36,23	(3,06)	0,23	(0,07)	0,30
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104030	(12,48)	15,41	(11,86)	(12,68)	14,04	(12,04)	0,20	1,37	0,18

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104469	14,66	34,89	(28,82)	14,78	35,28	(28,78)	(0,12)	(0,39)	(0,04)
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104899	11,68	8,31	(9,66)	11,40	8,50	(10,04)	0,28	(0,19)	0,38
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292105359	(6,14)	21,07	(10,85)	(6,06)	21,51	(10,79)	(0,08)	(0,44)	(0,06)
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292106084	5,97	30,01	(19,98)	5,94	30,35	(20,13)	0,03	(0,34)	0,15
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged ⁽²⁾	LU0292106167	(2,84)	37,02	17,95	(2,30)	39,50	21,61	(0,54)	(2,48)	(3,66)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	(0,61)	39,08	21,39	(0,10)	39,50	21,61	(0,51)	(0,42)	(0,22)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged ⁽²⁾	LU0460391906	(2,46)	37,77	18,57	(1,94)	39,50	21,61	(0,52)	(1,73)	(3,04)
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	(14,50)	(16,46)	7,70	(14,42)	(16,41)	7,72	(0,08)	(0,05)	(0,02)
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	(8,51)	(22,10)	3,61	(8,47)	(22,12)	3,57	(0,04)	0,02	0,04
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	5,32	24,89	(19,31)	6,62	26,15	(18,41)	(1,30)	(1,26)	(0,90)
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328473581	4,22	(16,95)	(4,69)	4,06	(16,96)	(4,49)	0,16	0,01	(0,20)

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

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

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	(24,28)	(23,36)	19,30	(24,45)	(23,52)	19,15	0,17	0,16	0,15
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF ⁽⁵⁾	1C	LU0397221945	3,98	14,97	(14,24)	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	LU0322252171	23,89	(5,31)	(20,05)	25,02	(4,72)	(19,18)	(1,13)	(0,59)	(0,87)
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	LU0322252338	6,17	4,44	(7,08)	6,55	4,68	(6,71)	(0,38)	(0,24)	(0,37)
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	LU0322252502	(13,13)	18,25	(100,00)	(12,48)	19,01	(100,00)	(0,65)	(0,76)	-
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	16,79	32,10	(45,71)	18,71	34,04	(44,98)	(1,92)	(1,94)	(0,73)
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	0,15	63,25	(30,03)	1,14	64,16	(29,54)	(0,99)	(0,91)	(0,49)
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	LU0328474803	0,86	16,58	(1,51)	1,40	17,23	(1,08)	(0,54)	(0,65)	(0,43)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	LU0328475792	(1,92)	25,12	(10,50)	(1,99)	24,91	(10,64)	0,07	0,21	0,14
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged ⁽²⁾	LU1772333404	(0,96)	22,48	(9,86)	(1,99)	24,91	(10,64)	1,03	(2,43)	0,78
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	(6,70)	10,70	(1,22)	(6,49)	11,04	(0,99)	(0,21)	(0,34)	(0,23)
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	LU0322250985	(5,17)	31,61	(6,91)	(5,57)	31,07	(7,37)	0,40	0,54	0,46
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322253732	13,51	14,09	(16,71)	13,61	14,15	(16,87)	(0,10)	(0,06)	0,16

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

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

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Le Compartiment ne réplique pas un indice.

⁽⁶⁾ Le présent Compartiment a été résilié le 19 décembre 2022. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des événements significatifs de l'année des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	LU0322253906	13,91	15,11	(27,18)	14,00	15,09	(27,27)	(0,09)	0,02	0,09
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	(1,83)	15,30	(16,88)	1,53	18,53	(14,90)	(3,36)	(3,23)	(1,98)
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078552	21,84	60,51	(38,57)	22,11	61,30	(38,41)	(0,27)	(0,79)	(0,16)
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020	(33,77)	(31,19)	9,53	(33,99)	(31,19)	9,72	0,22	-	(0,19)
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	(4,83)	30,38	(28,13)	(4,04)	31,94	(27,35)	(0,79)	(1,56)	(0,78)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C ⁽¹⁾	LU2278080713	-	(0,37)	19,43	-	(0,41)	19,53	-	0,04	(0,10)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged ⁽²⁾	LU0429790743	(2,09)	30,45	16,24	(1,20)	32,60	19,53	(0,89)	(2,15)	(3,29)
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078636	(49,31)	(42,45)	31,92	(49,47)	(42,61)	31,78	0,16	0,16	0,14
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	45,02	3,09	(24,55)	38,26	(1,23)	(26,69)	6,76	4,32	2,14
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	LU0476289540	5,09	25,83	(13,23)	5,32	25,98	(12,71)	(0,23)	(0,15)	(0,52)
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0476289623	(9,26)	1,13	3,04	(8,09)	2,00	3,70	(1,17)	(0,87)	(0,66)
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	LU0476289466	(2,34)	21,92	(2,59)	(1,85)	22,53	(2,02)	(0,49)	(0,61)	(0,57)

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la présente Catégorie d'Actions a été lancée.

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

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

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	LU0486851024	(8,97)	27,53	(4,66)	(9,00)	27,28	(4,95)	0,03	0,25	0,29
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	18,37	28,59	(18,23)	17,75	28,16	(18,51)	0,62	0,43	0,28
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D ⁽³⁾	LU2009147757	-	-	(5,83)	-	-	(6,08)	-	-	0,25
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged ⁽¹⁾⁽²⁾	LU2196472984	-	8,54	(21,09)	-	8,71	(18,51)	-	(0,17)	(2,58)
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged ⁽¹⁾⁽²⁾	LU2196473016	-	8,51	(20,50)	-	8,71	(18,51)	-	(0,20)	(1,99)
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	LU0489337690	(10,57)	17,59	(36,91)	(10,74)	17,55	(37,04)	0,17	0,04	0,13
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	LU0514695690	28,61	(22,13)	(22,27)	29,49	(21,72)	(21,93)	(0,88)	(0,41)	(0,34)
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D ⁽³⁾	LU2456436083	-	-	(3,16)	-	-	(3,18)	-	-	0,02
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	13,52	24,56	(9,14)	15,55	26,23	(7,95)	(2,03)	(1,67)	(1,19)
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	LU0514694370	3,12	(6,68)	(6,23)	3,66	(6,24)	(5,78)	(0,54)	(0,44)	(0,45)
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	LU0514694701	(12,01)	(1,74)	4,45	(11,68)	(1,41)	4,97	(0,33)	(0,33)	(0,52)
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	LU0592215403	(4,44)	(0,18)	(17,06)	(3,70)	0,52	(16,48)	(0,74)	(0,70)	(0,58)
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0592217524	(9,12)	5,00	(12,93)	(7,17)	6,60	(12,09)	(1,95)	(1,60)	(0,84)
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	LU0592216393	(10,26)	12,33	(2,13)	(10,39)	12,33	(2,49)	0,13	-	0,36

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la présente Catégorie d'Actions a été lancée.

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

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

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'Actions a été lancée. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	(10,33)	12,33	(2,15)	(10,39)	12,33	(2,49)	0,06	-	0,34
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579147	(7,54)	(14,83)	(29,11)	(4,68)	(11,73)	(26,99)	(2,86)	(3,10)	(2,12)
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	LU0659578842	(6,69)	5,53	(10,57)	(6,25)	6,04	(10,29)	(0,44)	(0,51)	(0,28)
Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	LU0659579063	(11,05)	42,70	(16,46)	(11,30)	42,49	(16,75)	0,25	0,21	0,29
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged ⁽²⁾	LU1127514245	(0,04)	23,79	(9,45)	(1,02)	22,16	(12,47)	0,98	1,63	3,02
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	(0,84)	22,62	(12,11)	(1,02)	22,16	(12,47)	0,18	0,46	0,36
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged ⁽²⁾	LU1127516455	(0,64)	23,19	(11,29)	(1,02)	22,16	(12,47)	0,38	1,03	1,18
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged ⁽²⁾	LU1215828218	(0,59)	22,23	(12,21)	(1,02)	22,16	(12,47)	0,43	0,07	0,26
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	1D	LU0838782315	3,01	15,33	(13,78)	3,55	15,79	(13,16)	(0,54)	(0,46)	(0,62)
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	2C - USD Hedged ⁽²⁾	LU1221100792	3,84	16,29	(11,10)	3,55	15,79	(13,16)	0,29	0,50	2,06
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF ⁽⁴⁾	4C - CHF Hedged ⁽²⁾	LU1221102491	3,27	15,02	(13,75)	3,55	15,79	(13,16)	(0,28)	(0,77)	(0,59)
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	LU0838780707	(11,67)	18,27	4,59	(11,58)	18,40	4,67	(0,09)	(0,13)	(0,08)
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C ⁽⁷⁾	LU2196470426	16,99	6,31	(7,69)	16,99	6,31	(7,75)	-	-	0,06
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	17,89	6,31	(7,66)	17,80	6,31	(7,75)	0,09	-	0,09
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽²⁾	LU1875395870	15,87	5,13	(8,14)	17,80	6,31	(7,75)	(1,93)	(1,18)	(0,39)
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	37,06	(1,75)	(27,13)	38,33	(1,28)	(26,68)	(1,27)	(0,47)	(0,45)
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	LU1310477036	28,05	(5,88)	(21,40)	29,85	(5,07)	(20,34)	(1,80)	(0,81)	(1,06)

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

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

⁽⁴⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁷⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, cette Catégorie d'Actions a été lancée.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF ⁽⁸⁾	1C	LU2376679564	-	-	(13,17)	-	-	(13,07)	-	-	(0,10)
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽⁸⁾	1C	LU2469465822	-	-	(8,26)	-	-	(9,63)	-	-	1,37

⁽⁸⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le présent Compartiment a été lancé. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel.

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 cet exercice, la performance a été calculée sur la première période depuis le lancement. La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future ; les commissions et frais facturés pour l'émission et le rachat des parts ne sont pas pris en compte.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Publication périodique pour les produits visés aux Articles 8 et 9 dans le cadre de la SFDR et de la réglementation européenne en matière de taxonomie

Les informations suivantes ont été fournies conformément à l'article 11 du Règlement (UE) 2019/2088 (la « Réglementation sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers » ou « SFDR »).

Les informations sont présentées ci-dessous à l'aide du modèle de normes techniques réglementaires (RTS) de la SFDR (2023/363) pour les Compartiments de la Société qui : i) ont fait la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales ; ou ii) ont réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental ou social au 31 décembre 2022.

L'article de la SFDR auquel chaque Compartiment de la Société a été soumis au regard des exigences en matière de publication en vertu de la SFDR et du Règlement européen sur la taxonomie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 est présenté dans le tableau suivant :

Nom du Compartiment	Article SFDR
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers DAX UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*(1)	Article 6, paragraphe 1 (du 1 ^{er} janvier 2022 au 11 mai 2022) et Article 8, paragraphe 1 (du 12 mai 2022 au 31 décembre 2022)
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1

(1) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Nom du Compartiment	Article SFDR
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers SLI UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Article 6, paragraphe 1 (du 1 ^{er} janvier 2022 au 11 mai 2022) et Article 8, paragraphe 1 (du 12 mai 2022 au 31 décembre 2022)
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	Article 6, paragraphe 1 (du 1 ^{er} janvier 2022 au 31 mai 2022) et Article 8, paragraphe 1 (du 1 ^{er} juin 2022 au 31 décembre 2022)
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	Article 6, paragraphe 1 (du 1 ^{er} janvier 2022 au 31 mai 2022) et Article 8, paragraphe 1 (du 1 ^{er} juin 2022 au 31 décembre 2022)
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers ATX UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Nom du Compartiment	Article SFDR
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	Article 6, paragraphe 1 (du 1 ^{er} janvier 2022 au 19 juin 2022) et Article 8, paragraphe 1 (du 20 juin 2022 au 31 décembre 2022)
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF ⁽²⁾	Article 8, paragraphe 1 (du 31 mars 2022 au 31 décembre 2022)
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF ^{*(2)}	Article 8, paragraphe 1 (du 15 juin 2022 au 31 décembre 2022)

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été lancé. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 549300HW2T02FJGTP634

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 29,51 % d'investissements durables (au 31/12/2022) <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI United Kingdom IMI Low Carbon SRI Leaders Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice

de Référence était conçu pour représenter la performance de sociétés ayant une exposition au carbone inférieure à celle du marché des actions étendu du Royaume-Uni et affichant une performance ESG élevée.

L'Indice de Référence appliquait deux ensembles de règles de manière indépendante : les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée (collectivement les « Règles »).

Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone

Afin de réduire l'exposition au carbone des composants de l'indice, deux règles étaient appliquées aux composants de l'indice MSCI United Kingdom Investable Market Index (IMI) (l'« Indice Parent ») de manière indépendante, visant la réduction de : (i) l'intensité actuelle des émissions de carbone, et (ii) l'intensité potentielle des émissions de carbone (l'exposition au carbone d'un titre étant mesurée en fonction de ses émissions de gaz à effet de serre et de ses émissions potentielles de carbone provenant de réserves de combustibles fossiles). Les sociétés plus faiblement exposées au risque carbone que leurs pairs pouvaient être incluses dans l'Indice de Référence.

Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée

Les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée reposaient sur la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG, qui utilise les notations des entreprises et la recherche fournie par MSCI ESG Research. Elles utilisaient notamment les produits MSCI ESG Research suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) et la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« BISR », Business Involvement Screening Research).

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. En outre, elles fournissaient des notes et des centiles indiquant dans quelle mesure une entreprise gérait chaque problème clé par rapport à ses pairs du secteur.

La Méthodologie des Indices Leaders de MSCI ESG était appliquée à l'univers admissible pour sélectionner les titres présentant la performance ESG la plus élevée, à deux exceptions près :

- Les sociétés devaient avoir un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 1 ou plus pour pouvoir être intégrées dans l'Indice de Référence. Les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Le MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) était attribué sur une échelle de 0 à 10, « 0 » étant la plus grave.
- Les exclusions fondées sur les valeurs étaient définies dans la Méthodologie des Indices MSCI SRI plutôt que dans la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG. L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) était utilisé à des fins d'identification et

d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.	Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,00 %
	Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,00 %
	Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,00 %
	Intensité des gaz à effet de serre (GES)	moyenne pondérée de l'intensité des GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	420,90
	Exposition aux combustibles fossiles	Le pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,59 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 29,51 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables n'ont pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

— **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité des émissions de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

— — Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité des émissions de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ASTRAZENECA ORD	Santé	17,86 %	Royaume-Uni
UNILEVER PLC ORD	Biens de consommation de base	11,35 %	Royaume-Uni
HSBC HOLDINGS ORD	Finance	9,10 %	Royaume-Uni
RELX PLC ORD	Industrie	5,05 %	Royaume-Uni
RECKITT BNCSR GRP ORD	Biens de consommation de base	4,90 %	Royaume-Uni
VODAFONE GROUP ORD	Télécommunications	3,36 %	Royaume-Uni
BARCLAYS ORD	Finance	2,89 %	Royaume-Uni
PRUDENTIAL ORD	Finance	2,49 %	Royaume-Uni
ASHTREAD GROUP ORD	Industrie	2,18 %	Royaume-Uni
GLAXOSMITHKLINE ORD	Santé	2,15 %	Royaume-Uni
FERGUSON PLC ORD	Industrie	1,80 %	Jersey
LEGAL AND GENERAL GROUP ORD	Finance	1,68 %	Royaume-Uni
SEGRO REIT ORD	Immobilier	1,31 %	Royaume-Uni
BT GROUP ORD	Télécommunications	1,29 %	Royaume-Uni
RENTOKIL INITIAL ORD	Industrie	1,16 %	Royaume-Uni



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

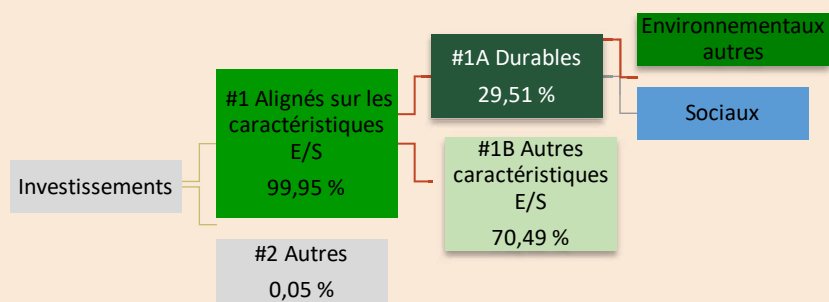
● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 99,95 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 29,51 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,05 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	23,71 %
Santé	19,77 %
Biens de consommation de base	19,15 %
Industrie	13,92 %
Consommation discrétionnaire	7,49 %
Télécommunications	5,48 %
Immobilier	3,20 %
Matériaux	2,71 %
Technologies de l'information	2,37 %
Services aux collectivités	2,04 %
Énergie	0,11 %
Autres / non classés	0,05 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

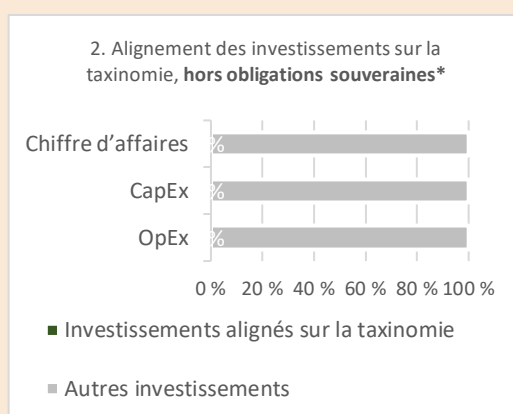
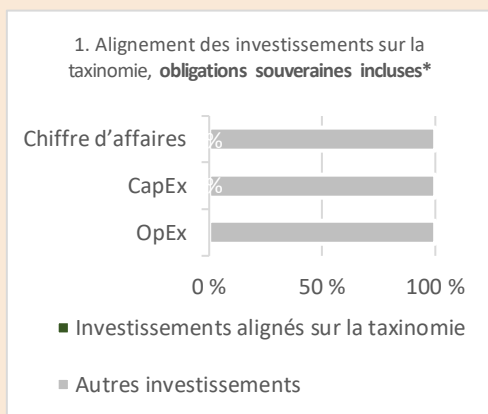
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹?

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 29,51 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 29,51 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2022.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



sélection de la performance ESG la plus élevée décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI United Kingdom IMI Low Carbon SRI Leaders Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, conçu pour refléter la performance d'actions d'entreprises de grande, moyenne et petite capitalisations du marché du Royaume-Uni. L'Indice de Référence applique deux ensembles de règles de manière indépendante : les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée (collectivement les « Règles »).

Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone

Afin de réduire l'exposition au carbone des composants de l'indice, deux règles sont appliquées aux composants de l'Indice Parent de manière indépendante, visant la réduction de : (i) l'intensité actuelle des émissions de carbone, et (ii) l'intensité potentielle des émissions de carbone (l'exposition au carbone d'un titre étant mesurée en fonction de ses émissions de gaz à effet de serre et de ses émissions potentielles de carbone provenant de réserves de combustibles fossiles). Les sociétés plus faiblement exposées au risque carbone que leurs pairs peuvent être incluses dans l'Indice de Référence.

Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée

Les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée reposent sur la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG, qui utilise les notations des entreprises et la recherche fournie par MSCI ESG Research. Elles utilisent notamment les produits MSCI ESG Research suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) et la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« BISR », Business Involvement Screening Research).



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. En outre, elles fournissent des notes et des centiles indiquant dans quelle mesure une entreprise gère chaque problème clé par rapport à ses pairs du secteur.

La Méthodologie des Indices Leaders de MSCI ESG s'applique à l'univers admissible pour sélectionner les titres présentant la performance ESG la plus élevée, à deux exceptions près :

- Les sociétés doivent avoir un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 1 ou plus pour pouvoir être intégrées dans l'Indice de Référence. Les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Le MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) est attribué sur une échelle de 0 à 10, « 0 » étant la plus grave.
- Les exclusions fondées sur les valeurs sont définies dans la Méthodologie des Indices MSCI SRI plutôt que dans la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG. MSCI ESG BISR est utilisé pour identifier et exclure les sociétés impliquées dans des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société, en fonction des critères et des seuils basés sur la valeur de la Méthodologie des Indices MSCI SRI.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	420,90	420,90
Exposition aux combustibles fossiles	0,59 %	0,59 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-4,01 %	-3,65 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-4,01 %	1,61 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI EM Asia ESG Screened Swap UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 549300Z4GYCGHAKKYJ34

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 12,49 % d'investissements durables (au 31/12/2022) <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI Emerging Markets Asia Select ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Dans le cadre de la structure de Swap non financé (telle que définie ci-dessous), le produit

financier investissait dans des valeurs mobilières incluant certains critères de sélection ESG minimaux (le « Panier de substitution ») et concluait des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs contreparties de swap (les « Contreparties de swap ») en lien avec des valeurs mobilières et l'Indice de Référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Emerging Markets Asia Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence utilisait les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissaient une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.	Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,26 %
	Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,33 %
	Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,21 %
	Implication dans l'industrie du tabac	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,21 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier exposait une proportion minimale de la valeur de ses actifs à des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 12,49 % des actifs nets du produit financier étaient exposés à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, l'exposition à ces investissements durables n'a pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et les émetteurs de ces investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

— — **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

— — Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre¹.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	Technologies de l'information	8,37 %	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Télécommunications	5,50 %	Îles Caïmans
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	Technologies de l'information	4,52 %	Corée du Sud
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Consommation discrétionnaire	3,90 %	Îles Caïmans
MEITUAN	Consommation discrétionnaire	2,06 %	Îles Caïmans
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Énergie	1,98 %	Inde
INFOSYS LTD	Technologies de l'information	1,37 %	Inde
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	Finance	1,30 %	Chine
JD.COM CLASS A INC	Consommation discrétionnaire	1,27 %	Îles Caïmans
ICICI BANK LTD	Finance	1,08 %	Inde
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPOR	Finance	1,07 %	Inde
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CH	Finance	0,84 %	Chine
SK HYNIX INC	Technologies de l'information	0,81 %	Corée du Sud
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	Technologies de l'information	0,80 %	Inde
MEDIATEK INC	Technologies de l'information	0,71 %	Taiwan

¹ Le produit financier a adopté au cours de la période (le 12 mai 2022) un nouvel objectif d'investissement consistant à répliquer la performance de l'Indice de Référence. Avant cette date, le produit financier avait pour objectif d'investissement de répliquer la performance de l'indice MSCI Emerging Markets Asia TR Net Index, et il ne promouvait pas de considérations environnementales et/ou sociales. Les principaux investissements indiqués sont les titres pour lesquels le produit financier était exposé économiquement (un examen de la composition des transactions sur des instruments dérivés sur l'Indice de Référence) et les actifs exclus détenus en tant que garantie ou faisant partie du Panier de substitution.



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

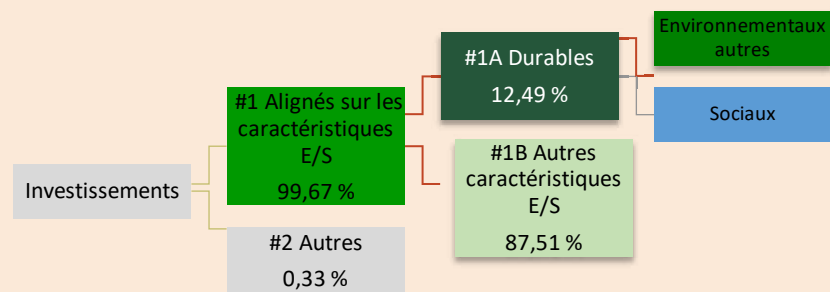
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022, 99,67 % des actifs nets de ce produit financier étaient exposés à des titres conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 12,49 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,33 % de l'exposition des investissements n'était pas alignée sur ces caractéristiques (#2 Autres).

Cette allocation d'actifs ne prenait en compte que les investissements pour lesquels le produit financier était exposé économiquement (comme les transactions sur des instruments dérivés sur l'Indice de Référence et les actifs liquides accessoires). Elle excluait les actifs détenus en tant que garanties ou faisant partie du Panier de substitution, par rapport auxquels le produit financier n'était pas économiquement exposé.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements par secteur GICS de l'exposition des actifs du produit financier au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	24,37 %
Finance	19,18 %
Consommation discrétionnaire	17,05 %
Télécommunications	11,34 %
Biens de consommation de base	5,73 %
Matériaux	5,38 %
Industrie	4,94 %
Santé	4,38 %
Énergie	3,76 %
Immobilier	2,13 %
Services aux collectivités	1,75 %
Autres / non classés	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

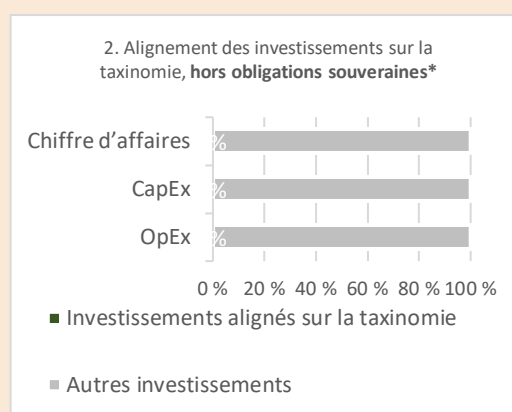
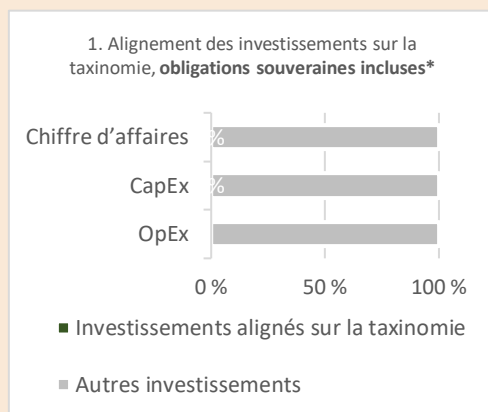
S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE²?**

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

² Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 12,49 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 12,49 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?


Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Au 31 décembre 2022, l'exposition des investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluait les titres ayant été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'avaient pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant le prochain rééquilibrage de l'Indice de Référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'Investissement Indirect », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en investissant dans un contrat financier (produit dérivé) avec Deutsche Bank pour échanger la majeure partie des produits de souscription contre un rendement sur l'Indice de Référence (un « Swap financé ») et/ou dans des valeurs mobilières et en concluant des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs Contreparties de swap relatives aux valeurs mobilières et à l'Indice de Référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de Référence (un « Swap non financé »). Au cours de la période, le produit financier a obtenu le rendement de l'Indice de Référence en utilisant des Swaps non financés.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Emerging Markets Asia Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance de certaines actions de grande et moyenne capitalisations de marchés émergents en Asie. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	0,26 %	0,26 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,33 %	0,33 %

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Implication dans des armes controversées	0,21 %	0,21 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,21 %	0,21 %

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-21,74 %	-22,19 %

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-21,74 %	-21,11 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 549300GABFBJGTJ62T14

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 11,55 % d'investissements durables (au 31/12/2022) <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI EM Latin America Low Carbon SRI Leaders Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Dans le cadre de la structure de Swap non financé (telle que définie ci-dessous), le produit



financier investissait dans des valeurs mobilières incluant certains critères de sélection ESG minimaux (le « Panier de substitution ») et concluait des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs contreparties de swap (les « Contreparties de swap ») en lien avec des valeurs mobilières et l'Indice de Référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour représenter la performance de sociétés ayant une exposition au carbone inférieure à celle du marché des actions étendu dans des marchés émergents d'Amérique latine et ayant une performance ESG élevée.

L'Indice de Référence appliquait deux ensembles de règles de manière indépendante : les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée (collectivement les « Règles »).

Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone

Afin de réduire l'exposition au carbone des composants de l'indice, deux règles étaient appliquées aux composants de l'indice MSCI EM Latin America Index (l'« Indice Parent ») de manière indépendante, visant la réduction de : (i) l'intensité actuelle des émissions de carbone, et (ii) l'intensité potentielle des émissions de carbone (l'exposition au carbone d'un titre étant mesurée en fonction de ses émissions de gaz à effet de serre et de ses émissions potentielles de carbone provenant de réserves de combustibles fossiles). Les sociétés plus faiblement exposées au risque carbone que leurs pairs pouvaient être incluses dans l'Indice de Référence.

Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée

Les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée reposaient sur la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG, qui utilise les notations des entreprises et la recherche fournie par MSCI ESG Research. Elles utilisaient notamment les produits MSCI ESG Research suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) et la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« BISR », Business Involvement Screening Research).

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. En outre, elles fournissaient des notes et des centiles indiquant dans quelle mesure une entreprise gérait chaque problème clé par rapport à ses pairs du secteur.

La Méthodologie des Indices Leaders de MSCI ESG était appliquée à l'univers admissible pour sélectionner les titres présentant la performance ESG la plus élevée, à deux exceptions près :

- Les sociétés devaient avoir un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 3 ou plus pour pouvoir être intégrées dans l'Indice de Référence. Les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Le MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) est attribué sur une échelle de 0 à 10, « 0 » étant la plus grave.

- Les exclusions fondées sur les valeurs étaient définies dans la Méthodologie des Indices MSCI SRI plutôt que dans la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG. L’outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l’implication des entreprises) était utilisé à des fins d’identification et d’exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l’environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d’environnement, de clientèle, de droits de l’homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l’OCDE à l’intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l’homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n’étaient disponibles.	1,92 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n’étaient disponibles.	1,92 %
Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n’étaient disponibles.	1,92 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	moyenne pondérée de l’intensité des GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d’affaires en millions d’euros), comme déterminé par MSCI.	829,36

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Exposition aux combustibles fossiles	Le pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	15,53 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier exposait une proportion minimale de la valeur de ses actifs à des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 11,55 % des actifs nets du produit financier étaient exposés à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, l'exposition à ces investissements durables n'a pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et les émetteurs de ces investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;

- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

— — *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité des émissions de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

— — *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité des émissions de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre¹.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BANCO BRADESCO PRF	Finance	9,25 %	Brésil
ITAU UNIBANCO HOLDING PRF	Finance	8,82 %	Brésil
GRUPO FINANCE BANORTE ORD	Finance	8,59 %	Mexique
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO ORD	Biens de consommation de base	6,94 %	Mexique
WEG ON ORD	Industrie	5,15 %	Brésil
SOC QUIMICA MINERA DE CHILE B PRF	Matériaux	4,46 %	Chili
LOCALIZA ON ORD	Industrie	3,63 %	Brésil
CREDICORP ORD	Finance	3,47 %	les Bermudes
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA ORD	Santé	3,17 %	Brésil
GRUPO BIMBO CL A ORD	Biens de consommation de base	2,43 %	Mexique

¹ Les principaux investissements indiqués sont les titres pour lesquels le produit financier était exposé économiquement (un examen de la composition des transactions sur des instruments dérivés sur l'Indice de Référence) et les actifs exclus détenus en tant que garantie ou faisant partie du Panier de substitution.

BANCO BRADESCO ORD	Finance	2,34 %	Brésil
LOJAS RENNER ORD	Consommation discrétionnaire	2,28 %	Brésil
RAIA DROGASIL ORD	Biens de consommation de base	2,28 %	Brésil
BM&F BOVESPA BOLSA DE VALORES ORD	Finance	2,24 %	Brésil
TELEFONICA BRASIL ORD	Télécommunications	2,14 %	Brésil

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

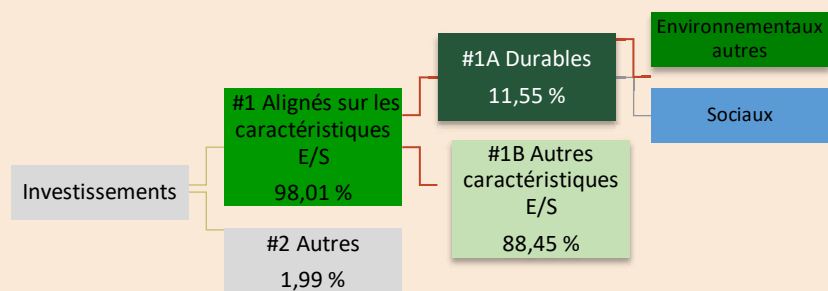
Au 31 décembre 2022, 98,01 % des actifs nets de ce produit financier étaient exposés à des titres conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 11,55 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,99 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).

Cette allocation d'actifs ne prenait en compte que les investissements pour lesquels le produit financier était exposé économiquement (comme les transactions sur des instruments dérivés sur l'Indice de Référence et les actifs liquides accessoires). Elle excluait les actifs détenus en tant que garanties ou faisant partie du Panier de substitution, par rapport auxquels le produit financier n'était pas économiquement exposé.



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements par secteur GICS de l'exposition des actifs du produit financier au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	39,85 %
Biens de consommation de base	20,02 %
Industrie	13,67 %
Santé	5,74 %
Services aux collectivités	5,21 %
Énergie	4,38 %
Télécommunications	3,95 %
Consommation discrétionnaire	3,30 %
Matériaux	2,41 %
Technologies de l'information	1,39 %
Autres / non classés	0,07 %
Immobilier	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

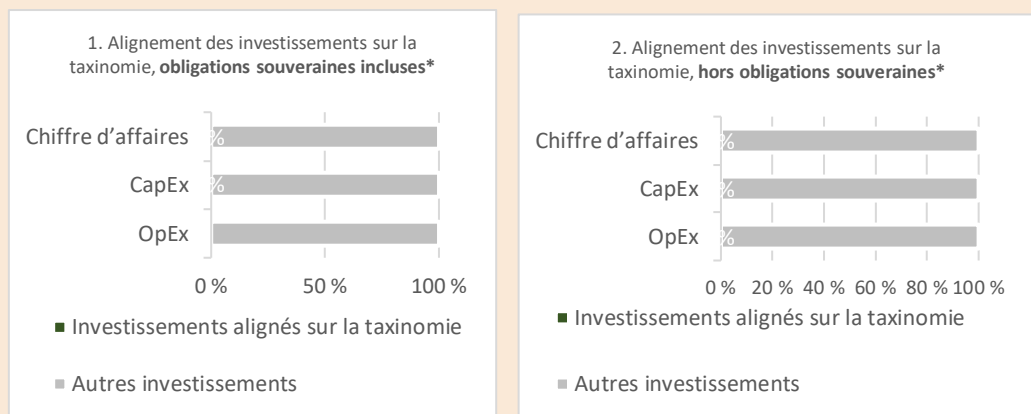
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE²?

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

² Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 11,55 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 11,55 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2022. L'exposition des investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluait également les titres ayant été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'avaient pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant le prochain rééquilibrage de l'Indice de Référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'Investissement Indirect », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en investissant dans un contrat financier (produit dérivé) avec Deutsche Bank pour échanger la majeure partie des produits de souscription contre un rendement sur l'Indice de Référence (un « Swap financé ») et/ou dans des valeurs mobilières et en concluant des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs Contreparties de swap relatives aux valeurs mobilières et à l'Indice de Référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de Référence (un « Swap non financé »). Au cours de la période, le produit financier a obtenu le rendement de l'Indice de Référence en utilisant des Swaps non financés.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI EM Latin America Low Carbon SRI Leaders Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, conçu pour refléter la performance de segments de grande et moyenne capitalisations sur des pays de marchés émergents d'Amérique latine. L'Indice de Référence applique deux ensembles de règles de manière indépendante : les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée (collectivement les « Règles »).

Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone

Afin de réduire l'exposition au carbone des composants de l'indice, deux règles sont appliquées aux composants de l'Indice Parent de manière indépendante, visant la réduction de : (i) l'intensité actuelle des émissions de carbone, et (ii) l'intensité potentielle des émissions de carbone (l'exposition au carbone d'un titre étant mesurée en fonction de ses émissions de gaz à effet de serre et de ses émissions potentielles de carbone provenant de réserves de combustibles fossiles). Les

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

sociétés plus faiblement exposées au risque carbone que leurs pairs peuvent être incluses dans l'Indice de Référence.

Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée

Les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée reposent sur la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG, qui utilise les notations des entreprises et la recherche fournie par MSCI ESG Research. Elles utilisent notamment les produits MSCI ESG Research suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) et la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« BISR », Business Involvement Screening Research).

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. En outre, elles fournissent des notes et des centiles indiquant dans quelle mesure une entreprise gère chaque problème clé par rapport à ses pairs du secteur.

La Méthodologie des Indices Leaders de MSCI ESG s'applique à l'univers admissible pour sélectionner les titres présentant la performance ESG la plus élevée, à deux exceptions près :

- Les sociétés doivent avoir un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 3 ou plus pour pouvoir être intégrées dans l'Indice de Référence. Les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Le MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) est attribué sur une échelle de 0 à 10, « 0 » étant la plus grave.
- Les exclusions fondées sur les valeurs sont définies dans la Méthodologie des Indices MSCI SRI plutôt que dans la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG. MSCI ESG BISR est utilisé pour identifier et exclure les sociétés impliquées dans des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société, en fonction des critères et des seuils basés sur la valeur de la Méthodologie des Indices MSCI SRI.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	1,92 %	1,92 %
Exposition aux émetteurs les moins	1,92 %	1,92 %

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
performants de leur catégorie		
Implication dans des armes controversées	1,92 %	1,92 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	829,36	829,36
Exposition aux combustibles fossiles	15,53 %	15,53 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	3,38 %	3,99 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	3,38 %	8,92 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI EM Europe, Middle East & Africa ESG Swap UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 549300MQVYIX98ON7X65

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 3,02 % d'investissements durables (au 31/12/2022) <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI EM EMEA Low Carbon SRI Leaders Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Dans le cadre de la structure de Swap non financé (telle que définie ci-dessous), le produit

financier investissait dans des valeurs mobilières incluant certains critères de sélection ESG minimaux (le « Panier de substitution ») et concluait des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs contreparties de swap (les « Contreparties de swap ») en lien avec des valeurs mobilières et l'Indice de Référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour représenter la performance de sociétés présentant une exposition au carbone inférieure à celle du marché des actions étendu, sur des marchés émergents d'Europe, du Moyen-Orient et d'Afrique, et affichant une performance ESG élevée.

L'Indice de Référence appliquait deux ensembles de règles de manière indépendante : les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée (collectivement les « Règles »).

Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone

Afin de réduire l'exposition au carbone des composants de l'indice, deux règles étaient appliquées aux composants de l'indice MSCI EM EMEA Index (l'« Indice Parent ») de manière indépendante, visant la réduction de : (i) l'intensité actuelle des émissions de carbone, et (ii) l'intensité potentielle des émissions de carbone (l'exposition au carbone d'un titre étant mesurée en fonction de ses émissions de gaz à effet de serre et de ses émissions potentielles de carbone provenant de réserves de combustibles fossiles). Les sociétés plus faiblement exposées au risque carbone que leurs pairs pouvaient être incluses dans l'Indice de Référence.

Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée

Les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée reposaient sur la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG, qui utilise les notations des entreprises et la recherche fournie par MSCI ESG Research. Elles utilisaient notamment les produits MSCI ESG Research suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) et la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« BISR », Business Involvement Screening Research).

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. En outre, elles fournissaient des notes et des centiles indiquant dans quelle mesure une entreprise gérait chaque problème clé par rapport à ses pairs du secteur.

La Méthodologie des Indices Leaders de MSCI ESG était appliquée à l'univers admissible pour sélectionner les titres présentant la performance ESG la plus élevée, à deux exceptions près :

- Les sociétés devaient avoir un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 3 ou plus pour pouvoir être intégrées dans l'Indice de Référence. Les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Le MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) est attribué sur une échelle de 0 à 10, « 0 » étant la plus grave.

- Les exclusions fondées sur les valeurs étaient définies dans la Méthodologie des Indices MSCI SRI plutôt que dans la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG. L’outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l’implication des entreprises) était utilisé à des fins d’identification et d’exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l’environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.	Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d’environnement, de clientèle, de droits de l’homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l’OCDE à l’intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l’homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n’étaient disponibles.	0,00 %
	Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n’étaient disponibles.	0,00 %
	Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n’étaient disponibles.	0,00 %
	Intensité des gaz à effet de serre (GES)	moyenne pondérée de l’intensité des GES des émetteurs de transactions sur instruments dérivés du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d’affaires en millions d’euros), comme déterminé par MSCI.	922,28

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Exposition aux combustibles fossiles	Le pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	1,99 %

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

S/O

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier exposait une proportion minimale de la valeur de ses actifs à des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 3,02 % des actifs nets du produit financier étaient exposés à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, l'exposition à ces investissements durables n'a pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et les émetteurs de ces investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

— — *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité des émissions de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

— — *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité des émissions de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre¹.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NASPERS-N- ORD	Consommation discrétionnaire	9,20 %	Afrique du Sud
QATAR NAT BANK ORD	Finance	7,80 %	Qatar
EMIRATES TELECOM ORD	Télécommunications	7,78 %	EAU
FIRST ABU DHABI BANK ORD	Finance	7,10 %	EAU
FIRSTRAND ORD	Finance	6,13 %	Afrique du Sud
KUWAIT FIN HOUSE ORD	Finance	4,91 %	Koweït
STANDARD BK GRP ORD	Finance	4,07 %	Afrique du Sud
CAPITEC BANK ORD	Finance	3,09 %	Afrique du Sud
IMPLATS	Matériaux	3,04 %	Afrique du Sud
GOLD FIELDS ORD	Matériaux	2,90 %	Afrique du Sud
ABSA GROUP LIMITED ORD	Finance	2,67 %	Afrique du Sud
EMIRATES NBD ORD	Finance	2,30 %	EAU

¹ Les principaux investissements indiqués sont les titres pour lesquels le produit financier était exposé économiquement (un examen de la composition des transactions sur des instruments dérivés sur l'Indice de Référence) et les actifs exclus détenus en tant que garantie ou faisant partie du Panier de substitution.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ABU DHABI COMMERCIAL BANK ORD	Finance	2,16 %	UAE
BID CORPORATION LIMITED ORD	Biens de consommation de base	1,93 %	Afrique du Sud
SANLAM ORD	Finance	1,90 %	Afrique du Sud



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

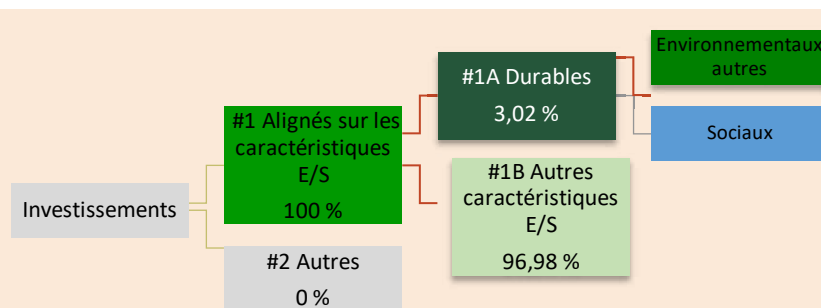
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022, 100 % des actifs nets de ce produit financier étaient exposés à des titres conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 3,02 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).

Cette allocation d'actifs ne prenait en compte que les investissements pour lesquels le produit financier était exposé économiquement (comme les transactions sur des instruments dérivés sur l'Indice de Référence et les actifs liquides accessoires). Elle excluait les actifs détenus en tant que garanties ou faisant partie du Panier de substitution, par rapport auxquels le produit financier n'était pas économiquement exposé.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements par secteur GICS de l'exposition des actifs du produit financier au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	60,49 %
Consommation discrétionnaire	11,85 %
Matériaux	10,43 %
Télécommunications	8,05 %
Biens de consommation de base	3,58 %
Énergie	1,99 %
Santé	1,58 %
Industrie	1,12 %
Immobilier	0,90 %
Technologies de l'information	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Autres / non classés	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

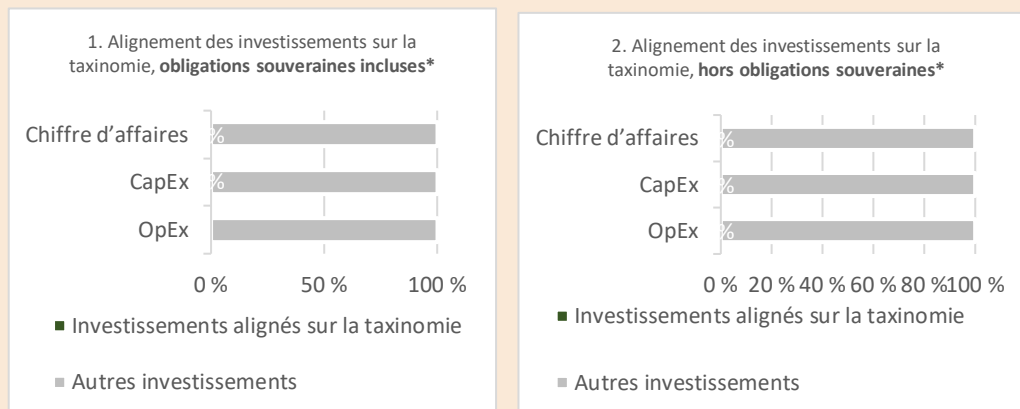
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE²?**

- Oui :
 - Dans le gaz fossile
 - Dans l'énergie nucléaire

Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

² Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 3,02 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 3,02 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Au 31 décembre 2022, aucun investissement n'était inclus dans la catégorie « #2 Autres ».



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'Investissement Indirect », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en investissant dans un contrat financier (produit dérivé) avec Deutsche Bank pour échanger la majeure partie des produits de souscription contre un rendement sur l'Indice de Référence (un « Swap financé ») et/ou dans des valeurs mobilières et en concluant des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs Contreparties de swap relatives aux valeurs mobilières et à l'Indice de Référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de Référence (un « Swap non financé »). Au cours de la période, le produit financier a obtenu le rendement de l'Indice de Référence en utilisant des Swaps non financés.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI EM EMEA Low Carbon SRI Leaders Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, conçu pour refléter la performance de segments de grande et moyenne capitalisations sur des pays de marchés émergents d'Europe, du Moyen-Orient et d'Afrique (EMEA). L'Indice de Référence applique deux ensembles de règles de manière indépendante : les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée (collectivement les « Règles »).

Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone

Afin de réduire l'exposition au carbone des composants de l'indice, deux règles sont appliquées aux composants de l'Indice Parent de manière indépendante, visant la réduction de : (i) l'intensité actuelle des émissions de carbone, et (ii) l'intensité potentielle des émissions de carbone (l'exposition au carbone d'un titre étant mesurée en fonction de ses émissions de gaz à effet de serre et de ses émissions potentielles de carbone provenant de réserves de combustibles fossiles). Les sociétés plus faiblement exposées au risque carbone que leurs pairs peuvent être incluses dans l'Indice de Référence.

Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée

Les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée reposent sur la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG, qui utilise les notations des entreprises et la recherche fournie par MSCI ESG Research. Elles utilisent notamment les produits MSCI ESG Research suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) et la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« BISR », Business Involvement Screening Research).

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. En outre, elles fournissent des notes et des centiles indiquant dans quelle mesure une entreprise gère chaque problème clé par rapport à ses pairs du secteur.

La Méthodologie des Indices Leaders de MSCI ESG s’applique à l’univers admissible pour sélectionner les titres présentant la performance ESG la plus élevée, à deux exceptions près :

- Les sociétés doivent avoir un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 3 ou plus pour pouvoir être intégrées dans l’Indice de Référence. Les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) permettent d’évaluer les controverses relatives à l’impact négatif sur l’environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l’entreprise. Le MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) est attribué sur une échelle de 0 à 10, « 0 » étant la plus grave.
- Les exclusions fondées sur les valeurs sont définies dans la Méthodologie des Indices MSCI SRI plutôt que dans la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG. MSCI ESG BISR est utilisé pour identifier et exclure les sociétés impliquées dans des secteurs présentant un fort potentiel d’impact négatif sur l’environnement, la santé et/ou la société, en fonction des critères et des seuils basés sur la valeur de la Méthodologie des Indices MSCI SRI.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l’alignement de l’indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l’indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	922,28	922,28
Exposition aux combustibles fossiles	1,99 %	1,99 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-10,07 %	-9,38 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-10,07 %	-28,31 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Materials ESG Screened UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 549300WQTIB1NF8TQE37

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 9,83 % d'investissements durables (au 31/12/2022) <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Materials ESG Screened 20-35 Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence

sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Materials Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence utilisait les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissaient une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et	0,00 %

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 9,83 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables n'ont pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
RIO TINTO ORD	Matériaux	11,90 %	Royaume-Uni
AIR LIQUIDE ORD	Matériaux	11,57 %	France

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

BASF SE ORD	Matériaux	6,97 %	Allemagne
SIKA ORD	Matériaux	5,81 %	Suisse
ANGLO AMERICAN ORD	Matériaux	5,70 %	Royaume-Uni
GIVAUDAN ORD	Matériaux	5,11 %	Suisse
CRH PLC ORD	Matériaux	4,53 %	Irlande
Glencore PLC	Matériaux	4,35 %	Jersey
HOLCIM LTD ORD	Matériaux	4,11 %	Suisse
KONINKLIJKE DSM ORD	Matériaux	3,92 %	Pays-Bas
UPM-KYMMENE OY ORD	Matériaux	2,88 %	Finlande
SYMRISE ORD	Matériaux	2,34 %	Allemagne
ARCELORMITTAL ORD	Matériaux	2,33 %	Luxembourg
AKZO NOBEL ORD	Matériaux	2,03 %	Pays-Bas
NOVOZYMES ORD	Matériaux	1,90 %	Danemark

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

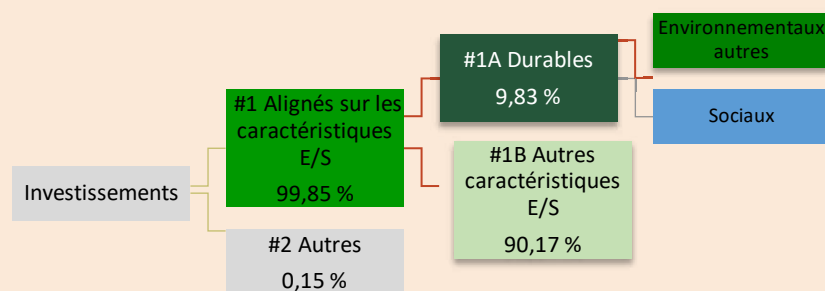
● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 99,85 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 9,83 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,15 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Matériaux	99,85 %
Autres / non classés	0,15 %
Technologies de l'information	0,00 %
Télécommunications	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %
Finance	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Santé	0,00 %
Industrie	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

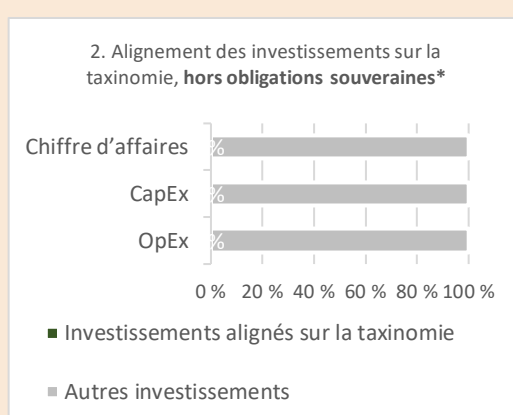
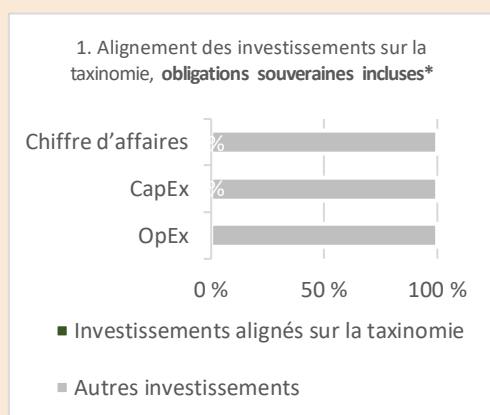
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
 - Dans l'énergie nucléaire

Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 9,83 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 9,83 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2022.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Materials ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, conçu pour refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de certains pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur des matériaux selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-12,90 %	-12,97 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-12,90 %	-9,17 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Energy ESG Screened UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 549300MTOEHZINZR8S05

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables (au 31/12/2022)

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Energy ESG Screened 20-35 Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un

Ce produit financier a été liquidé le 14 mars 2023

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Energy Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence utilisait les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissaient une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs	0,00 %

Ce produit financier a été liquidé le 14 mars 2023

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

L'investissement durable n'a pas été l'un des objectifs du produit financier et il n'a pas investi dans des activités économiques durables qui contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les émetteurs suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Ce produit financier a été liquidé le 14 mars 2023

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O. Le produit financier n'a pas réalisé d'investissements durables conformément à l'article 2 (17) du SFDR.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O. Étant donné que le produit financier n'a pas réalisé d'investissements durables, aucun indicateur d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité n'avait été pris en compte afin de déterminer quelles activités économiques durables contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Le produit financier n'a pas réalisé d'investissements durables conformément à l'article 2 (17) du SFDR. Cependant, tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

L'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre¹.

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TOTALENERGIES SE ORD	Énergie	21,55 %	France
BP ORD	Énergie	15,57 %	Royaume-Uni
SHELL PLC ORD	Énergie	14,18 %	Royaume-Uni
EQUINOR ORD	Énergie	12,3 %	Norvège
ENI ORD	Énergie	11,6 %	Italie
REPSOL YPF SA ORD	Énergie	7,08 %	Espagne
NESTE OYJ ORD	Énergie	6,81 %	Finlande
AKER BP ASA ORD	Énergie	3,04 %	Norvège
TENARIS ORD	Énergie	2,44 %	Luxembourg
OMV ORD	Énergie	2,41 %	Autriche
GALP ENERGIA SGPS ORD	Énergie	2,13 %	Portugal
LUNDIN ENERGY AB ORD	Services aux collectivités	0,88 %	Suède

¹ Le produit financier a réalisé moins de quinze investissements au cours de la période de référence.

Ce produit financier a été liquidé le 14 mars 2023



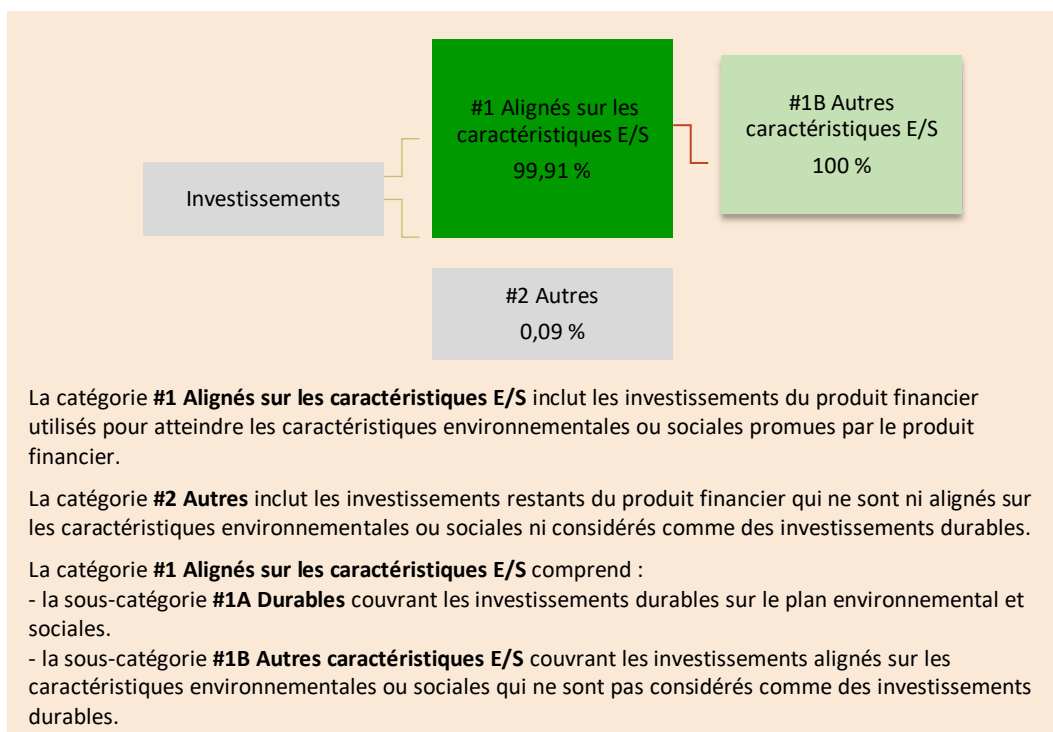
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 99,91 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

0,09 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Énergie	99,91 %
Autres / non classés	0,09 %
Technologies de l'information	0,00 %
Télécommunications	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %

Ce produit financier a été liquidé le 14 mars 2023

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Santé	0,00 %
Industrie	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Finance	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

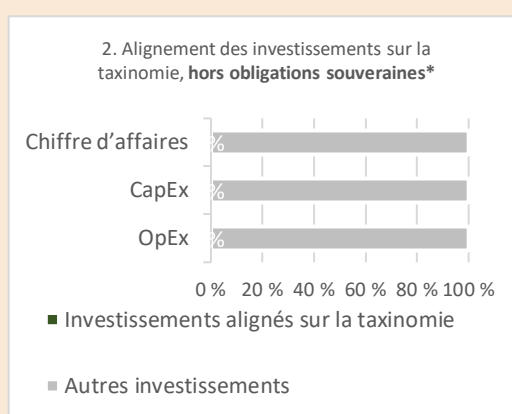
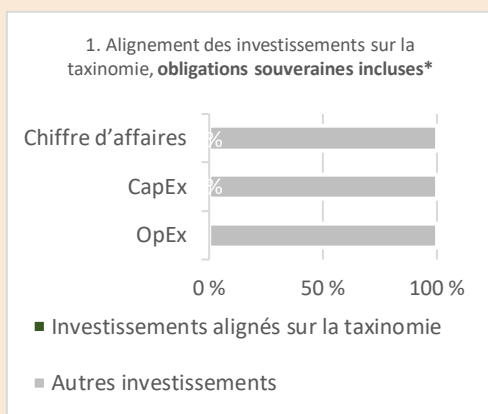
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE²?**

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire



Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



- **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'a effectué aucune allocation à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'a effectué aucune allocation à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social.

² Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2022.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Energy ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, conçu pour refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de certains pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur de l'énergie selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;

Ce produit financier a été liquidé le 14 mars 2023

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	29,92 %	29,17 %

Ce produit financier a été liquidé le 14 mars 2023

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	29,92 %	36,93 %

Ce produit financier a été liquidé le 14 mars 2023

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : MSCI Europe Health Care ESG Screened UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 54930078RS1ES4P71W58

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 89,91 % d'investissements durables (au 31/12/2022) <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Health Care ESG Screened 20-35 Select Index (l'« Indice

de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Health Care Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence utilisait les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissaient une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de	0,00 %

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 89,91 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition

que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables n'ont pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ROCHE ORD	Santé	17,02 %	Suisse
ASTRAZENECA ORD	Santé	13,93 %	Royaume-Uni
NOVO-NORDISK ORD	Santé	13,45 %	Danemark
NOVARTIS ORD	Santé	13,04 %	Suisse

SANOFI SA ORD	Santé	7,52 %	France
GLAXOSMITHKLINE ORD	Santé	3,69 %	Royaume-Uni
LONZA GRP AG N ORD	Santé	2,93 %	Suisse
ALCON INC ORD	Santé	2,43 %	Suisse
GSK PLC ORD	Santé	2,38 %	Royaume-Uni
BAYER AG	Santé	1,77 %	Allemagne
MERCK ORD	Santé	1,67 %	Allemagne
GENMAB ORD	Santé	1,66 %	Danemark
ARGEN X NV	Santé	1,30 %	Pays-Bas
Koninklijke Philips NV	Santé	1,30 %	Pays-Bas
SONOVA ORD	Santé	1,12 %	Suisse

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

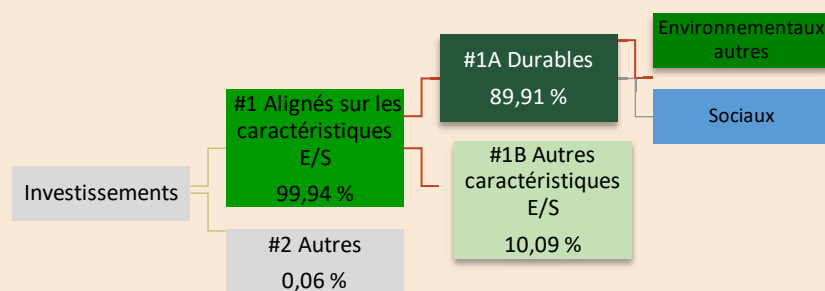
- **Quelle était l'allocation des actifs ?**

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 99,94 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 89,91 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,06 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Santé	99,94 %
Autres / non classés	0,06 %
Technologies de l'information	0,00 %
Télécommunications	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Finance	0,00 %
Industrie	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

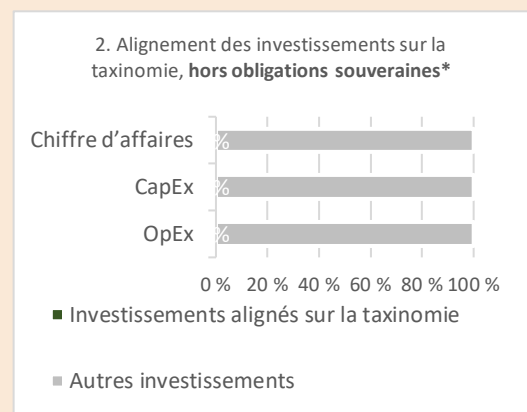
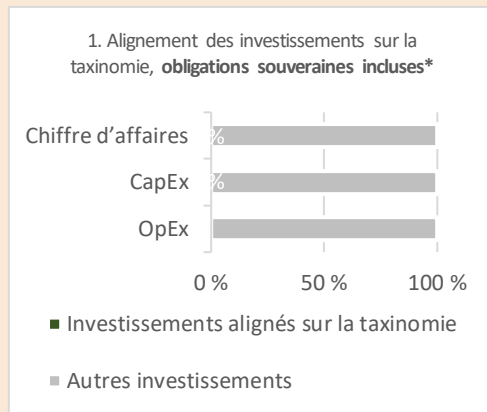
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 89,91 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 89,91 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2022.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Health Care ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, conçu pour refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de certains pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur de la santé selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-5,70 %	-5,62 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-5,70 %	-4,38 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Financials ESG Screened UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 549300YNIXVMFWOP8P94

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 4,83 % d'investissements durables (au 31/12/2022)

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Financials ESG Screened 20-35 Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence

sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Financials Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence utilisait les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissaient une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.	Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et	1,03 %

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	1,03 %
Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	1,03 %
Implication dans l'industrie du tabac	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	1,03 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 4,83 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables n'ont pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
HSBC HOLDINGS ORD	Finance	8,58 %	Royaume-Uni
ALLIANZ SE ORD	Finance	5,58 %	Allemagne
ZURICH INSURANCE ORD	Finance	4,66 %	Suisse

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

UBS GROUP AG	Finance	4,1 %	Suisse
BNP PARIBAS ORD	Finance	3,89 %	France
BANCO SANTANDER SA ORD	Finance	3,39 %	Espagne
AXA ORD	Finance	3,31 %	France
ING GROEP ORD	Finance	2,73 %	Pays-Bas
MUNICH RE ORD	Finance	2,57 %	Allemagne
LLOYDS TSB GRP	Finance	2,56 %	Royaume-Uni
PRUDENTIAL ORD	Finance	2,37 %	Royaume-Uni
BBVA ORD	Finance	2,32 %	Espagne
INTESA SANPAOLO ORD	Finance	2,28 %	Italie
DEUTSCHE BOERSE AG ORD	Finance	2,24 %	Allemagne
INVESTOR ORD	Finance	2,21 %	Suède

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

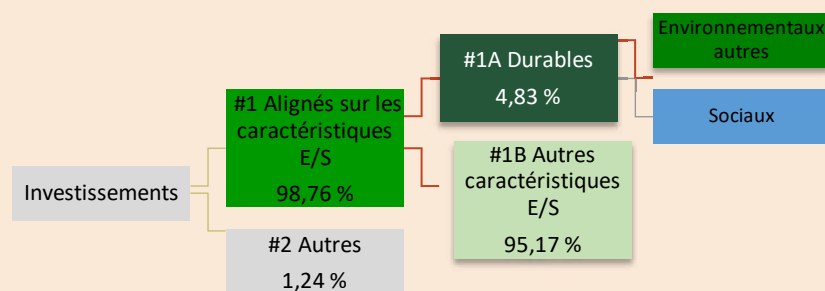
- **Quelle était l'allocation des actifs ?**

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 98,76 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 4,83 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,24 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2022.

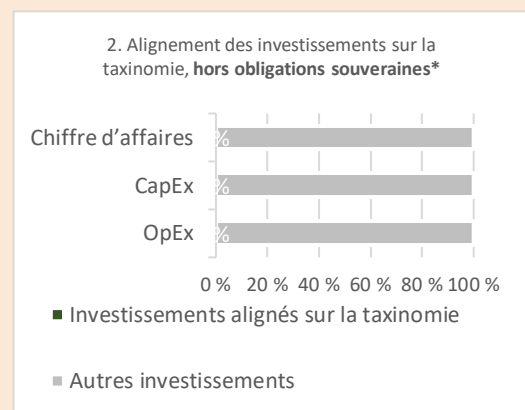
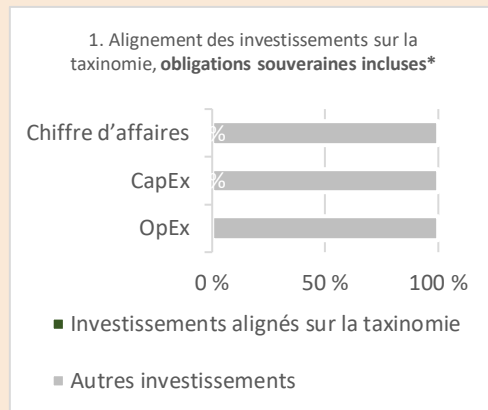
Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	99,79 %
Autres / non classés	0,21 %
Technologies de l'information	0,00 %
Télécommunications	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Santé	0,00 %
Industrie	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Énergie	0,00 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹?

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 4,83 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 4,83 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités), au 31 décembre 2022. Cela incluait également des titres récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date .



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Financials ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent conçu pour refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de certains pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur des services financiers selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	1,03 %	1,02 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,03 %	1,02 %
Implication dans des armes controversées	1,03 %	1,02 %
Implication dans l'industrie du tabac	1,03 %	1,02 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-2,76 %	-3,06 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-2,76 %	-3,06 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Communication Services ESG Screened UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 549300AGJ1TYQ7FNRT15

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 14,76 % d'investissements durables (au 31/12/2022) <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Communication Services ESG Screened 20-35 Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou

sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Communication Services Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence utilisait les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissaient une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par	0,00 %

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 14,76 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces

objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables n'ont pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DEUTSCHE TELEKOM AG ORD	Télécommunications	18,61 %	Allemagne
VODAFONE GROUP ORD	Télécommunications	10,64 %	Royaume-Uni
TELEFONICA SA ORD	Télécommunications	6,64 %	Espagne

ORANGE ORD	Télécommunications	6,38 %	France
CELLNEX TELECOM	Télécommunications	6,03 %	Espagne
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV ORD	Télécommunications	4,91 %	Pays-Bas
SWISSCOM ORD	Télécommunications	4,24 %	Suisse
BT GROUP ORD	Télécommunications	4,07 %	Royaume-Uni
PUBLICIS GROUPE ORD	Télécommunications	3,83 %	France
WPP PLC	Télécommunications	3,48 %	Jersey
KPN-KON.NV ORD	Télécommunications	3,21 %	Pays-Bas
INFORMA ORD	Télécommunications	3,07 %	Royaume-Uni
TELIA CO AB ORD	Télécommunications	2,64 %	Suède
TELENOR ORD	Télécommunications	2,40 %	Norvège
ELISA ORD	Télécommunications	2,30 %	Finlande

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

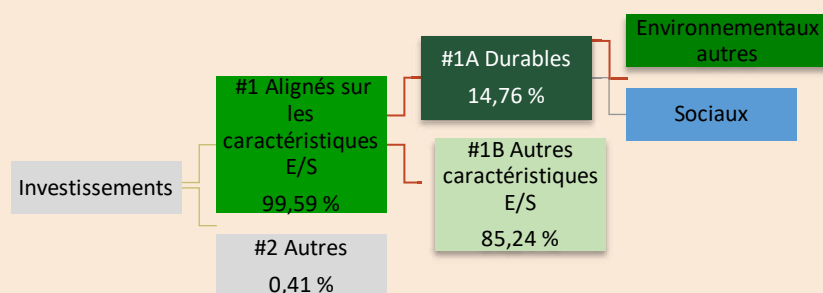
- **Quelle était l'allocation des actifs ?**

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 99,59 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 14,76 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,41 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Télécommunications	99,59 %
Autres / non classés	0,41 %
Technologies de l'information	0,00 %
Finance	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Santé	0,00 %
Industrie	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

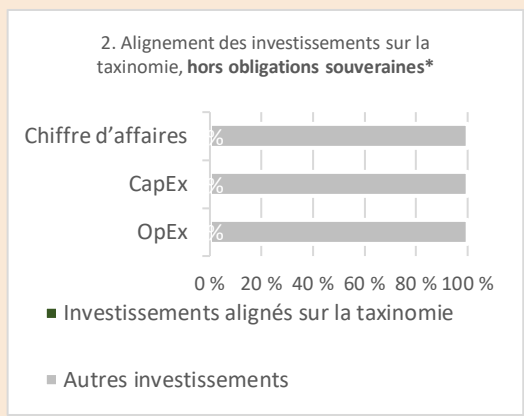
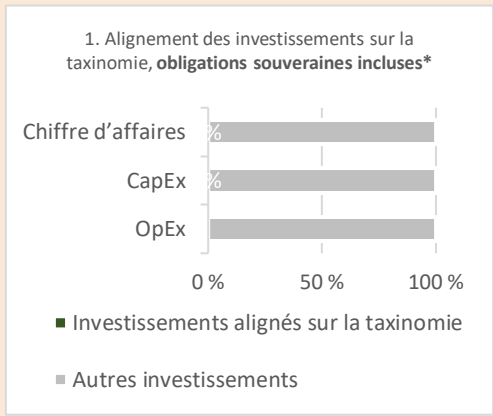
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE ¹ ?

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire



Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 14,76 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 14,76 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2022.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Communication Services ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, conçu pour refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de certains pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur des services de communication selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-11,86 %	-12,04 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-11,86 %	-12,26 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Information Technology ESG Screened UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 549300KIYVPQAF3TNN13

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 7,45 % d'investissements durables (au 31/12/2022)

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Information Technology ESG Screened 20-35 Select Index

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



(l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Information Technology Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence utilisait les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissaient une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de	0,53 %

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,53 %
Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,53 %
Implication dans l'industrie du tabac	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,53 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 7,45 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition

que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables n'ont pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ASML HOLDING ORD	Technologies de l'information	27,72 %	Pays-Bas
SAP SE ORD	Technologies de l'information	16,4 %	Allemagne

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

INFINEON TECHNOLOGIES ORD	Technologies de l'information	6,19 %	Allemagne
ADYEN NV ORD	Technologies de l'information	5,50 %	Pays-Bas
CAPGEMINI ORD	Technologies de l'information	5,04 %	France
DASSAULT SYSTEMES ORD	Technologies de l'information	4,47 %	France
NOKIA ORD	Technologies de l'information	4,44 %	Finlande
AMADEUS IT GROUP SA ORD	Technologies de l'information	4,24 %	Espagne
STMICROELECTRONICS ORD	Technologies de l'information	4,15 %	Pays-Bas
HEXAGON ORD	Technologies de l'information	3,68 %	Suède
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON ORD	Technologies de l'information	3,52 %	Suède
ASM INTL ORD	Technologies de l'information	2,18 %	Pays-Bas
EDENRED ORD	Technologies de l'information	2,14 %	France
LOGITECH ORD	Technologies de l'information	1,73 %	Suisse
HALMA PLC ORD	Technologies de l'information	1,68 %	Royaume-Uni

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

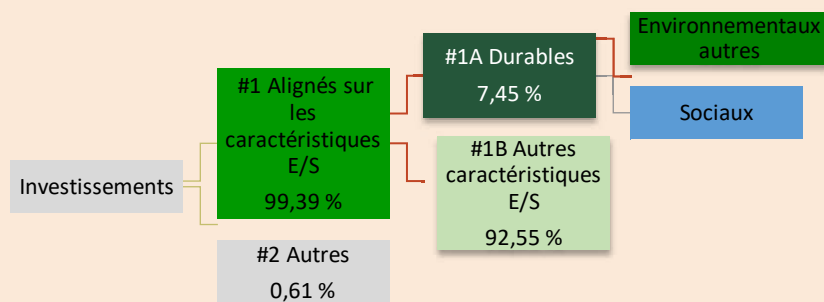
- **Quelle était l'allocation des actifs ?**

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 99,39 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 7,45 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,61 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	99,92 %
Autres / non classés	0,08 %
Finance	0,00 %
Télécommunications	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Santé	0,00 %
Industrie	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

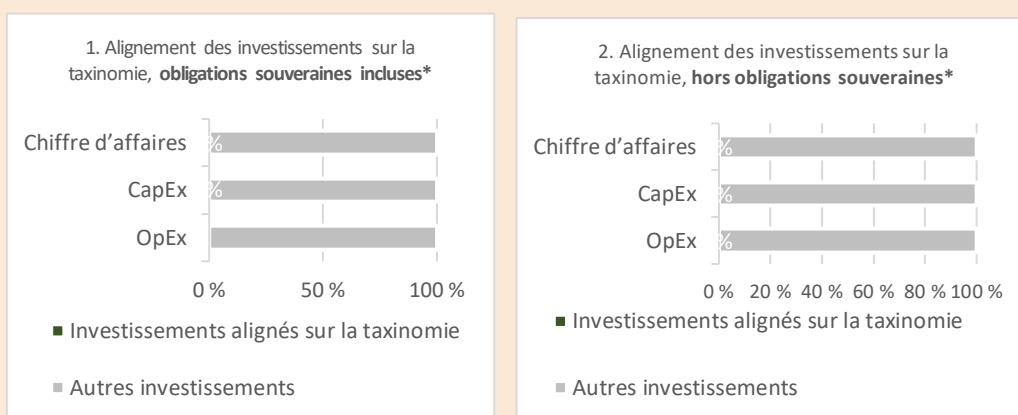
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE ¹ ?



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 7,45 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 7,45 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités) au 31 décembre 2022. Cela pouvait également inclure des titres récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Information Technology ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, conçu pour refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de certains pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur des technologies de l'information selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	0,53 %	0,53 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,53 %	0,53 %
Implication dans des armes controversées	0,53 %	0,53 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,53 %	0,53 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-28,82 %	-28,78 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-28,82 %	-28,66 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Utilities ESG Screened UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 549300R2FZ8OLQR2BG66

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Non
<p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 26,54 % d'investissements durables (au 31/12/2022)</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social <p><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</p>

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Utilities ESG Screened 20-35 Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence

sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Utilities Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence utilisait les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissaient une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et	0,00 %

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 26,54 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables n'ont pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
IBERDROLA SA	Services aux collectivités	18,07 %	Espagne
NATIONAL GRID ORD	Services aux collectivités	13,17 %	Royaume-Uni

ENEL GLOBAL TRADING ORD	Services aux collectivités	12,57 %	Italie
ENGIE ORD	Services aux collectivités	6,67 %	France
SSE ORD	Services aux collectivités	6,14 %	Royaume-Uni
E.ON ORD	Services aux collectivités	6,05 %	Allemagne
ORSTED ORD	Services aux collectivités	5,42 %	Danemark
VEOLIA ENVIRONNEMENT VE ORD	Services aux collectivités	4,79 %	France
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE ORD	Services aux collectivités	3,02 %	Italie
SNAM RETE GAS ORD	Services aux collectivités	2,88 %	Italie
UNITED UTILITIES GROUP ORD	Services aux collectivités	2,39 %	Royaume-Uni
SEVERN TRENT ORD	Services aux collectivités	2,36 %	Royaume-Uni
RED ELECTRICA CORPORACION ORD	Services aux collectivités	2,14 %	Espagne
FORTUM ORD	Services aux collectivités	2,02 %	Finlande
EURODRIP ORD	Services aux collectivités	1,91 %	Espagne

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

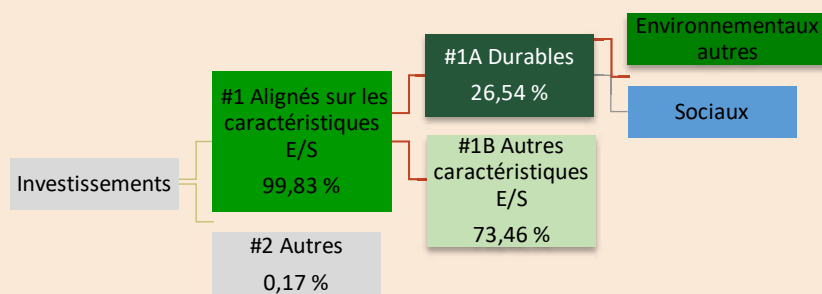
● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 99,83 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 26,54 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,17 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2022.

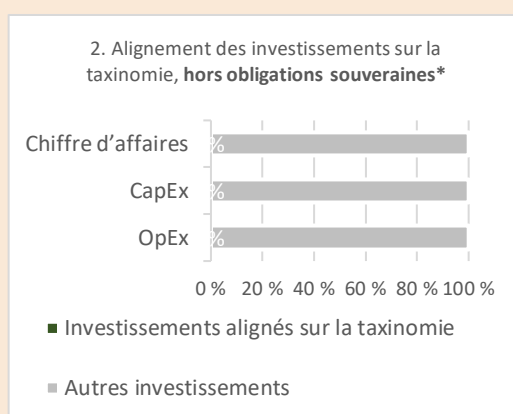
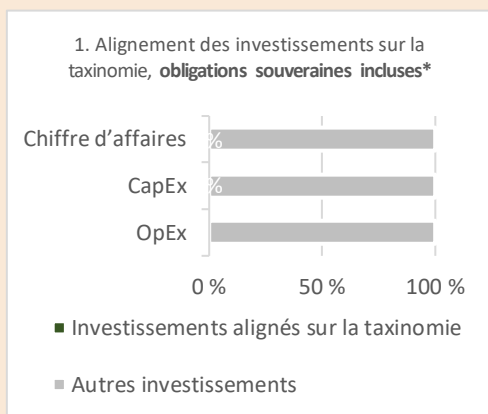
Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Services aux collectivités	99,83 %
Autres / non classés	0,17 %
Technologies de l'information	0,00 %
Télécommunications	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Santé	0,00 %
Industrie	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Finance	0,00 %
Énergie	0,00 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹?

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 26,54 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 26,54 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2022.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Utilities ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, conçu pour refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de certains pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur des services aux collectivités selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-9,66 %	-10,04 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-9,66 %	-8,14 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Consumer Staples ESG Screened UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 549300TA45MCFPU0C423

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 3,30 % d'investissements durables (au 31/12/2022) <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Consumer Staples ESG Screened 20-35 Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou

sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Consumer Staples Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence utilisait les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissaient une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par	0,00 %

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 3,30 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables n'ont pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).



La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NESTLE SA ORD	Biens de consommation de base	30,87 %	Suisse
UNILEVER PLC ORD	Biens de consommation de base	11,11 %	Royaume-Uni

DIAGEO ORD	Biens de consommation de base	9,69 %	Royaume-Uni
L OREAL S.A.	Biens de consommation de base	8,13 %	France
RECKITT BNCSR GRP ORD	Biens de consommation de base	4,81 %	Royaume-Uni
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV ORD	Biens de consommation de base	4,46 %	Belgique
PERNOD-RICARD ORD	Biens de consommation de base	3,84 %	France
GROUPE DANONE ORD	Biens de consommation de base	3,21 %	France
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV ORD	Biens de consommation de base	2,75 %	Pays-Bas
HEINEKEN ORD	Biens de consommation de base	2,24 %	Pays-Bas
KERRY GROUP ORD	Biens de consommation de base	1,44 %	Irlande
ESSITY AKTIEBOLAG B ORD	Biens de consommation de base	1,37 %	Suède
CARLSBERG ORD	Biens de consommation de base	1,16 %	Danemark
LINDT SPRUENGLI ORD	Biens de consommation de base	1,12 %	Suisse
HENKEL& KGAA PRF	Biens de consommation de base	1,08 %	Allemagne

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

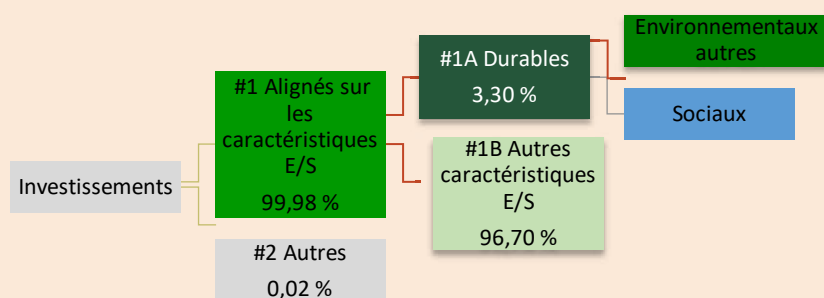
- **Quelle était l'allocation des actifs ?**

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 99,98 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 3,30 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,02 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Biens de consommation de base	99,98 %
Autres / non classés	0,02 %
Technologies de l'information	0,00 %
Télécommunications	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Finance	0,00 %
Santé	0,00 %
Industrie	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

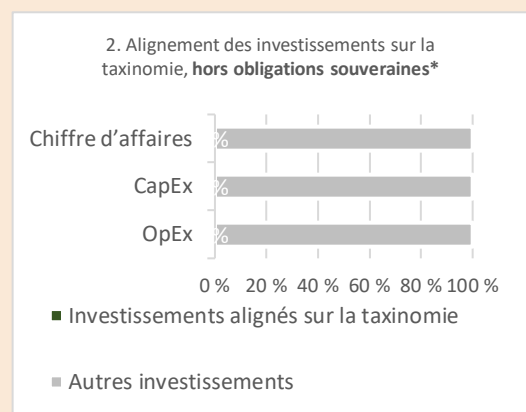
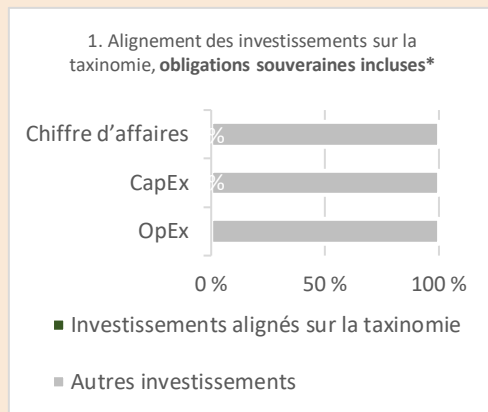
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE ¹ ?



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 3,30 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 3,30 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2022.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Consumer Staples ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, conçu pour refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de certains pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur des biens de consommation de base selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-10,85 %	-10,79 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-10,85 %	-8,30 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Industrials ESG Screened UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 549300CKZLU243U6UD60

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 16,48 % d'investissements durables (au 31/12/2022) <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Industrials ESG Screened 20-35 Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un

nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Industrials Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence utilisait les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissaient une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs	0,73 %

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,73 %
Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,73 %
Implication dans l'industrie du tabac	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,73 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 16,48 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces

objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables n'ont pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SIEMENS ORD	Industrie	8,32 %	Allemagne
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrie	6,65 %	France
RELX PLC ORD	Industrie	4,88 %	Royaume-Uni
VINCI ORD	Industrie	4,58 %	France

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

ABB ORD	Industrie	4,31 %	Suisse
DEUTSCHE POST ORD	Industrie	3,46 %	Allemagne
EXPERIAN ORD	Industrie	2,77 %	Jersey
ATLAS COPCO SR A ORD	Industrie	2,67 %	Suède
DSV AS ORD	Industrie	2,66 %	Danemark
WOLTERS KLUWERS ORD	Industrie	2,46 %	Pays-Bas
VOLVO CL B ORD	Industrie	2,27 %	Suède
VESTAS WIND SYSTEMS ORD	Industrie	2,25 %	Danemark
SAINT-GOBAIN ORD	Industrie	2,12 %	France
ASHTREAD GROUP ORD	Industrie	2,09 %	Royaume-Uni
ASSA ABLOY ORD	Industrie	2,03 %	Suède

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

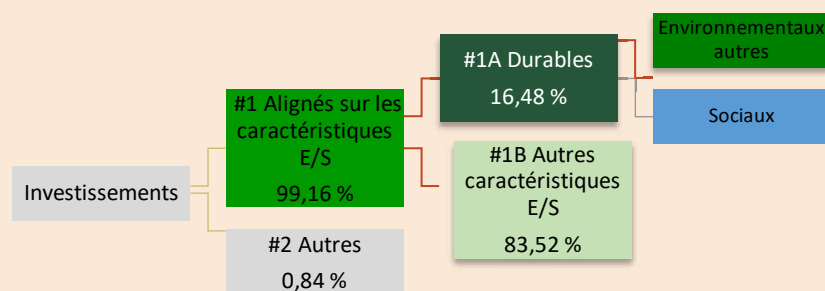
● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 99,16 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 16,48 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,84 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Industrie	99,89 %
Autres / non classés	0,11 %
Technologies de l'information	0,00 %
Télécommunications	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Santé	0,00 %
Finance	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Énergie	0,00 %

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

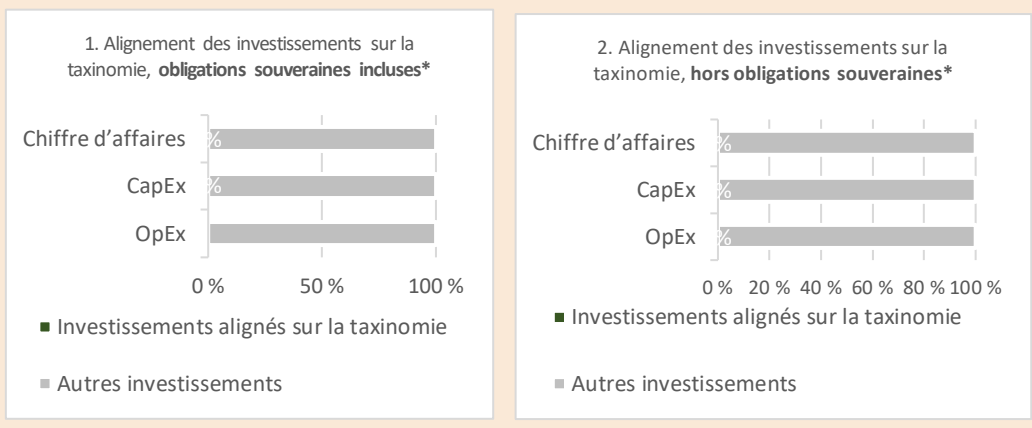
Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE ¹ ?

- Oui :
 - Dans le gaz fossile
 - Dans l'énergie nucléaire

Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 16,48 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 16,48 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités) au 31 décembre 2022. Cela pouvait également inclure des titres récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Industrials ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, conçu pour refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de certains pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur de l'industrie selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	0,73 %	0,73 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,73 %	0,73 %
Implication dans des armes controversées	0,73 %	0,73 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,73 %	0,73 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-19,98 %	-20,13 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-19,98 %	-16,88 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan ESG Swap UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 5493008RMHPSOU8YK549

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 13,58 % d'investissements durables (au 31/12/2022) <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI AC Asia ex Japan Low Carbon SRI Leaders Capped Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Dans le cadre de la structure de Swap non financé (telle que définie ci-dessous), le produit financier

investissait dans des valeurs mobilières incluant certains critères de sélection ESG minimaux (le « Panier de substitution ») et concluait des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs contreparties de swap (les « Contreparties de swap ») en lien avec des valeurs mobilières et l'Indice de Référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour représenter la performance de sociétés ayant une exposition carbone inférieure à celle du marché étendu dans des pays développés et émergents d'Asie, hors Japon, et affichant des performances ESG élevées.

L'Indice de Référence appliquait deux ensembles de règles de manière indépendante : les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée (collectivement les « Règles »).

Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone

Afin de réduire l'exposition au carbone des composants de l'indice, deux règles étaient appliquées aux composants de l'indice MSCI AC Asia ex Japan Index (l'« Indice Parent ») de manière indépendante, visant la réduction de : (i) l'intensité actuelle des émissions de carbone, et (ii) l'intensité potentielle des émissions de carbone (l'exposition au carbone d'un titre étant mesurée en fonction de ses émissions de gaz à effet de serre et de ses émissions potentielles de carbone provenant de réserves de combustibles fossiles). Les sociétés plus faiblement exposées au risque carbone que leurs pairs pouvaient être incluses dans l'Indice de Référence.

Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée

Les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée reposaient sur la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG, qui utilise les notations des entreprises et la recherche fournie par MSCI ESG Research. Elles utilisaient notamment les produits MSCI ESG Research suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) et la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« BISR », Business Involvement Screening Research).

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. En outre, elles fournissaient des notes et des centiles indiquant dans quelle mesure une entreprise gérait chaque problème clé par rapport à ses pairs du secteur.

La Méthodologie des Indices Leaders de MSCI ESG était appliquée à l'univers admissible pour sélectionner les titres présentant la performance ESG la plus élevée, à deux exceptions près :

- Les sociétés devaient avoir un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 3 ou plus pour pouvoir être intégrées dans l'Indice de Référence. Les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Le MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) est attribué sur une échelle de 0 à 10, « 0 » étant la plus grave.

- Les exclusions fondées sur les valeurs étaient définies dans la Méthodologie des Indices MSCI SRI plutôt que dans la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG. L’outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l’implication des entreprises) était utilisé à des fins d’identification et d’exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l’environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.	Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d’environnement, de clientèle, de droits de l’homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l’OCDE à l’intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l’homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n’étaient disponibles.	0,30 %
	Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n’étaient disponibles.	0,30 %
	Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n’étaient disponibles.	0,30 %
	Intensité des gaz à effet de serre (GES)	moyenne pondérée de l’intensité des GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d’affaires en millions d’euros), comme déterminé par MSCI.	678,37

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Exposition aux combustibles fossiles	Le pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	7,10 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier exposait une proportion minimale de la valeur de ses actifs à des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 13,58 % des actifs nets du produit financier étaient exposés à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, l'exposition à ces investissements durables n'a pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et les émetteurs de ces investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;

- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

— — *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité des émissions de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

— — *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité des émissions de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre¹.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Consommation discrétionnaire	11,22 %	Îles Caïmans
AIA GROUP LTD	Finance	7,55 %	Hong Kong
ALIBABA GROUP HOLDING ADR REPRESENTING 1 ORD SHS	Consommation discrétionnaire	5,48 %	Îles Caïmans
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING ORD	Finance	3,79 %	Hong Kong
DBS GROUP HOLDINGS ORD	Finance	3,16 %	Singapour
BAIDU CLASS A INC	Télécommunications	2,08 %	Îles Caïmans
NETEASE INC	Télécommunications	2,06 %	Îles Caïmans
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	Technologies de l'information	2,00 %	Taiwan

¹ Le produit financier a adopté au cours de la période (le 12 mai 2022) un nouvel objectif d'investissement consistant à répliquer la performance de l'Indice de Référence. Avant cette date, le produit financier avait pour objectif d'investissement de répliquer la performance de l'indice MSCI AC Asia ex Japan TR Net index, et il ne promouvait pas de considérations environnementales et/ou sociales. Les principaux investissements indiqués sont les titres pour lesquels le produit financier était exposé économiquement (un examen de la composition des transactions sur des instruments dérivés sur l'Indice de Référence) et les actifs exclus détenus en tant que garantie ou faisant partie du Panier de substitution.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	Santé	1,76 %	Îles Caïmans
NIO AMERICAN DEPOSITARY SHARES REP	Consommation discrétionnaire	1,53 %	Îles Caïmans
BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO)	Finance	1,26 %	Indonésie
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS ORD	Télécommunications	1,15 %	Singapour
TENCENT HOLDINGS LTD	Télécommunications	1,09 %	Îles Caïmans
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	Technologies de l'information	1,07 %	Corée du Sud
KAKAO CORP	Télécommunications	0,93 %	Corée du Sud

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

- **Quelle était l'allocation des actifs ?**

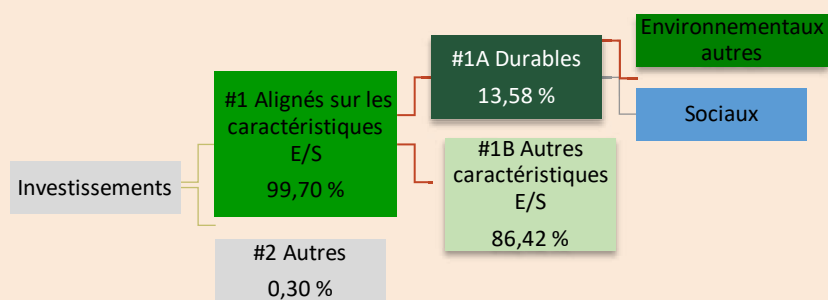
Au 31 décembre 2022, 99,70 % des actifs nets de ce produit financier étaient exposés à des titres conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 13,58 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,30 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).

Cette allocation d'actifs ne prenait en compte que les investissements pour lesquels le produit financier était exposé économiquement (comme les transactions sur des instruments dérivés sur l'Indice de Référence et les actifs liquides accessoires). Elle excluait les actifs détenus en tant que garanties ou faisant partie du Panier de substitution, par rapport auxquels le produit financier n'était pas économiquement exposé.



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements par secteur GICS de l'exposition des actifs du produit financier au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	31,49 %
Télécommunications	17,82 %
Consommation discrétionnaire	17,06 %
Technologies de l'information	9,80 %
Matériaux	5,67 %
Biens de consommation de base	5,38 %
Industrie	4,87 %
Santé	2,90 %
Services aux collectivités	2,12 %
Immobilier	2,09 %
Énergie	0,80 %
Autres / non classés	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

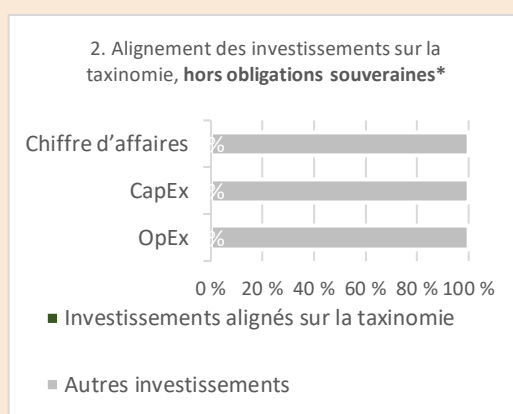
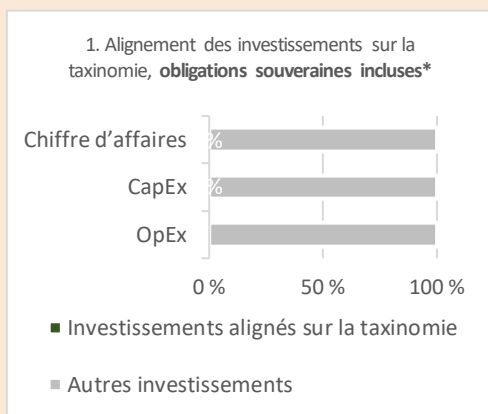
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE²?



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit

² Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 13,58 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 13,58 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Au 31 décembre 2022, l'exposition des investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluait les titres ayant été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'avaient pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant le prochain rééquilibrage de l'Indice de Référence.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'Investissement Indirect », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en investissant dans un contrat financier (produit dérivé) avec Deutsche Bank pour échanger la majeure partie des produits de souscription contre un rendement sur l'Indice de Référence (un « Swap financé ») et/ou dans des valeurs mobilières et en concluant des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs Contreparties de swap relatives aux valeurs mobilières et à l'Indice de Référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de Référence (un « Swap non financé »). Au cours de la période, le produit financier a obtenu le rendement de l'Indice de Référence en utilisant des Swaps non financés.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI AC Asia ex Japan Low Carbon SRI Leaders Capped Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays de marchés développés et émergents d'Asie, hors Japon. L'Indice de Référence applique deux ensembles de règles de manière indépendante : les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée (collectivement les « Règles »).

Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone

Afin de réduire l'exposition au carbone des composants de l'indice, deux règles sont appliquées aux composants de l'Indice Parent de manière indépendante, visant la réduction de : (i) l'intensité actuelle des émissions de carbone, et (ii) l'intensité potentielle des émissions de carbone (l'exposition au carbone d'un titre étant mesurée en fonction de ses émissions de gaz à effet de serre et de ses émissions potentielles de carbone provenant de réserves de combustibles fossiles). Les

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

sociétés plus faiblement exposées au risque carbone que leurs pairs peuvent être incluses dans l'Indice de Référence.

Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée

Les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée reposent sur la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG, qui utilise les notations des entreprises et la recherche fournie par MSCI ESG Research. Elles utilisent notamment les produits MSCI ESG Research suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) et la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« BISR », Business Involvement Screening Research).

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. En outre, elles fournissent des notes et des centiles indiquant dans quelle mesure une entreprise gère chaque problème clé par rapport à ses pairs du secteur.

La Méthodologie des Indices Leaders de MSCI ESG s'applique à l'univers admissible pour sélectionner les titres présentant la performance ESG la plus élevée, à deux exceptions près :

- Les sociétés doivent avoir un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 3 ou plus pour pouvoir être intégrées dans l'Indice de Référence. Les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Le MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) est attribué sur une échelle de 0 à 10, « 0 » étant la plus grave.
- Les exclusions fondées sur les valeurs sont définies dans la Méthodologie des Indices MSCI SRI plutôt que dans la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG. MSCI ESG BISR est utilisé pour identifier et exclure les sociétés impliquées dans des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société, en fonction des critères et des seuils basés sur la valeur de la Méthodologie des Indices MSCI SRI.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	0,30 %	0,30 %

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,30 %	0,30 %
Implication dans des armes controversées	0,30 %	0,30 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	678,37	678,37
Exposition aux combustibles fossiles	7,10 %	7,10 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-20,05 %	-20,41 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-20,05 %	-19,67 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG Screened UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 549300PKYNYSI1CU4632

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Non
<p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 16,31 % d'investissements durables (au 31/12/2022)</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social <p><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</p>

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI Pacific ex Japan Select ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit

financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Pacific ex Japan Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence utilisait les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissaient une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par	3,43 %

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,43 %
Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,43 %
Implication dans l'industrie du tabac	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,43 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 16,31 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces

objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables n'ont pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre¹.

¹ Le produit financier a adopté au cours de la période (le 1 juin 2022) un nouvel objectif d'investissement consistant à répliquer la performance de l'Indice de Référence. Avant cette date, le produit financier avait pour objectif d'investissement de répliquer la performance de l'indice MSCI Pacific ex Japan TRN Index, et il ne promouvait pas de considérations environnementales et/ou sociales.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
AIA GROUP LTD	Finance	7,05 %	Hong Kong
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA ORD	Finance	6,56 %	Australie
CSL ORD	Santé	5,31 %	Australie
NATL AUST BANK ORD	Finance	3,77 %	Australie
WESTPAC BANKING ORD	Finance	3,07 %	Australie
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING ORD	Finance	3 %	Hong Kong
RIO TINTO ORDINARY	Matériaux	2,84 %	Australie
DBS GROUP HOLDINGS ORD	Finance	2,51 %	Singapour
MACQUARIE GROUP LTD ORD	Finance	2,43 %	Australie
BHP GROUP LTD ORD	Matériaux	2,4 %	Australie
FORTESCUE METALS GROUP ORD	Matériaux	2,27 %	Australie
AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING ORD	Finance	2,1 %	Australie
WESFARMERS ORDINARY	Consommation discrétionnaire	2,03 %	Australie
WOODSIDE ENERGY GROUP ORD	Énergie	1,89 %	Australie
WOOLWORTHS GROUP ORD	Biens de consommation de base	1,69 %	Australie



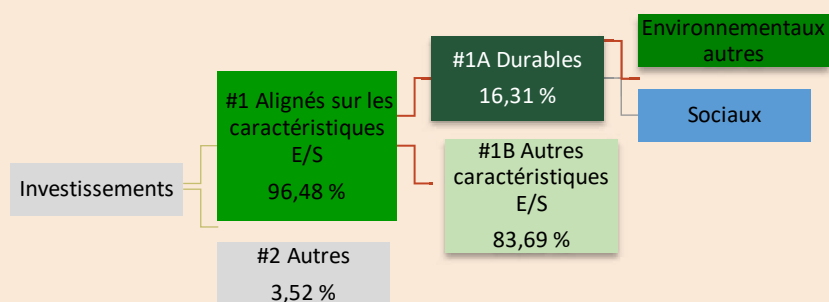
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 96,48 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 16,31 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

3,52 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	39,65 %
Matériaux	14,44 %
Immobilier	11,43 %
Santé	7,36 %
Industrie	6,80 %
Consommation discrétionnaire	4,87 %
Biens de consommation de base	4,12 %
Énergie	3,76 %
Télécommunications	3,74 %
Services aux collectivités	2,33 %
Technologies de l'information	1,41 %
Autres / non classés	0,08 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

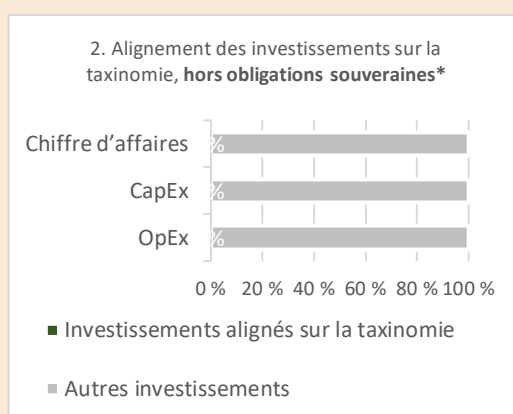
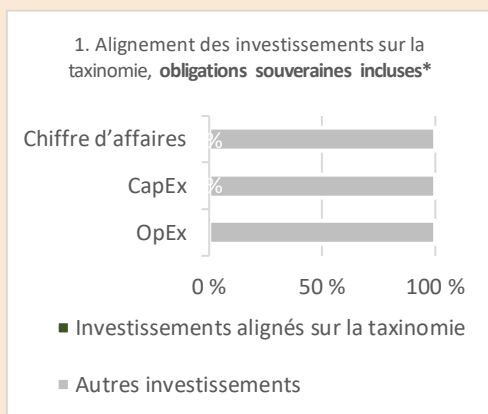
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE²?

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire



Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains

² Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 16,31 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 16,31 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2022. Cela incluait également les titres ayant été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'avaient pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant le prochain rééquilibrage de l'Indice de Référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

Le produit financier pouvait conclure des opérations de prêt de titres à des fins de gestion efficace de portefeuille. Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période durant laquelle il promouvait des considérations environnementales et/ou sociales³, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice d'actions ESG approprié des marchés développés et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Pacific ex Japan Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays de marchés développés de la région Pacifique, à l'exception du Japon. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

³ Le produit financier a adopté au cours de la période (le 1 juin 2022) un nouvel objectif d'investissement consistant à répliquer la performance de l'Indice de Référence. Avant cette date, le produit financier avait pour objectif d'investissement de répliquer la performance de l'indice MSCI Pacific ex Japan TRN Index, et il ne promouvait pas de considérations environnementales et/ou sociales.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	3,43 %	3,56 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	3,43 %	3,56 %
Implication dans des armes controversées	3,43 %	3,56 %
Implication dans l'industrie du tabac	3,43 %	3,56 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-7,08 %	-7,54 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-7,08 %	-5,94 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 549300K53ZG6VNCNT067

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 22,39 % d'investissements durables (au 31/12/2022)

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Select ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui

incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un échantillon représentatif des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence utilisait les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissaient une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de	0,31 %

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

	droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,31 %
Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,31 %
Implication dans l'industrie du tabac	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,31 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 22,39 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables n'ont pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NESTLE SA ORD	Biens de consommation de base	3,93 %	Suisse
ROCHE ORD	Santé	2,86 %	Suisse

ASML HOLDING ORD	Technologies de l'information	2,54 %	Pays-Bas
ASTRAZENECA ORD	Santé	2,34 %	Royaume-Uni
NOVO-NORDISK ORD	Santé	2,26 %	Danemark
NOVARTIS ORD	Santé	2,19 %	Switzerland
MOET HENNESSY LOUIS VUITT	Consommation discrétionnaire	2,18 %	France
TOTALENERGIES SE ORD	Énergie	1,73 %	France
HSBC HOLDINGS ORD	Finance	1,47 %	United Kingdom
UNILEVER PLC ORD	Biens de consommation de base	1,41 %	United Kingdom
BP ORD	Énergie	1,27 %	United Kingdom
SANOFI SA ORD	Santé	1,27 %	France
DIAGEO ORD	Biens de consommation de base	1,23 %	United Kingdom
SHELL PLC ORD	Énergie	1,21 %	United Kingdom
SAP SE ORD	Technologies de l'information	1,2 %	Germany

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

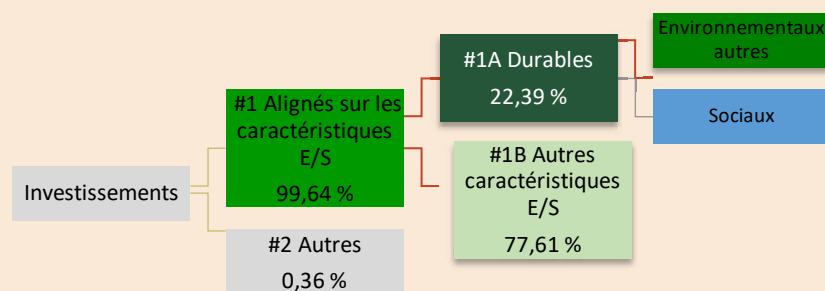
● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 99,64 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 22,39 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,36 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2022.

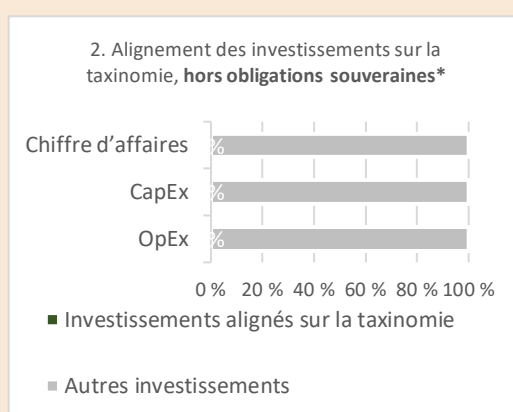
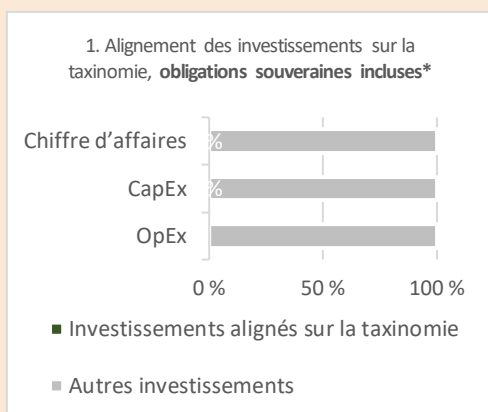
Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	17,83 %
Santé	17,02 %
Industrie	13,16 %
Biens de consommation de base	12,38 %
Consommation discrétionnaire	9,69 %
Technologies de l'information	7,34 %
Matériaux	7,09 %
Énergie	6,98 %
Services aux collectivités	4,09 %
Télécommunications	3,44 %
Immobilier	0,94 %
Autres / non classés	0,05 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,39 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,39 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2022. Cela incluait également des titres ayant été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'avaient pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.



Le symbole

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

Le produit financier pouvait conclure des opérations de prêt de titres à des fins de gestion efficace de portefeuille. Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice d'actions ESG approprié des marchés développés et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de pays développés européens. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;

- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	0,31 %	0,31 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,31 %	0,31 %
Implication dans des armes controversées	0,31 %	0,31 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,31 %	0,31 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-16,71 %	-16,87 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-16,71 %	-15,06 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Canada ESG Screened UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 54930044H07NIEDYO740

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 9,14 % d'investissements durables (au 31/12/2022)

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI Canada Select ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre

important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Canada Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence utilisait les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissaient une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs	2,16 %

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	2,16 %
Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	2,16 %
Implication dans l'industrie du tabac	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	2,16 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 9,14 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces

objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables n'ont pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre¹.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ENBRIDGE ORD	Énergie	7,97 %	Canada

¹ Le produit financier a adopté au cours de la période (le 1 juin 2022) un nouvel objectif d'investissement consistant à répliquer la performance de l'Indice de Référence. Avant cette date, le produit financier avait pour objectif d'investissement de répliquer la performance de l'indice MSCI Canada TRN Index, et il ne promouvait pas de considérations environnementales et/ou sociales.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

ROYAL BK CANADA ORD	Finance	7,88 %	Canada
TORONTO DOMINION ORD	Finance	7,02 %	Canada
CDN NATL RAILWAY ORD	Industrie	4,44 %	Canada
TC ENERGY CORP ORD	Énergie	4,39 %	Canada
CANADIAN PACIFIC RAILWAY ORD	Industrie	4,16 %	Canada
BNS ORD	Finance	3,88 %	Canada
BANK OF MONTREAL ORD	Finance	3,67 %	Canada
BROOKFIELD CORPORATION ORD	Finance	3,45 %	Canada
NUTRIEN LTD	Matériaux	3,4 %	Canada
SHOPIFY SUBORDINATE VOTING ORD SHS CLASS A	Technologies de l'information	2,76 %	Canada
CDN IMPERIAL BK	Finance	2,47 %	Canada
MANULIFE-S ORD	Finance	1,98 %	Canada
CONSTELLION STW ORD	Technologies de l'information	1,94 %	Canada
PEMBINA PIPELINE ORD	Énergie	1,82 %	Canada

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

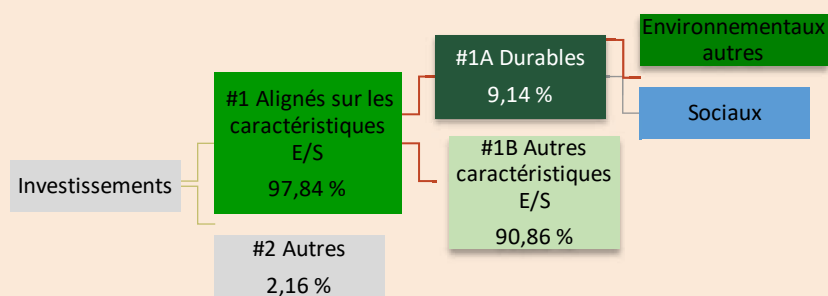
- **Quelle était l'allocation des actifs ?**

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 97,84 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 9,14 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

2,16 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	36,83 %
Énergie	18,21 %
Industrie	14,38 %
Matériaux	10,09 %
Technologies de l'information	6,01 %
Consommation discrétionnaire	3,95 %
Biens de consommation de base	3,93 %
Services aux collectivités	3,14 %
Télécommunications	2,85 %
Immobilier	0,61 %
Santé	0,00 %
Autres / non classés	0,00 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

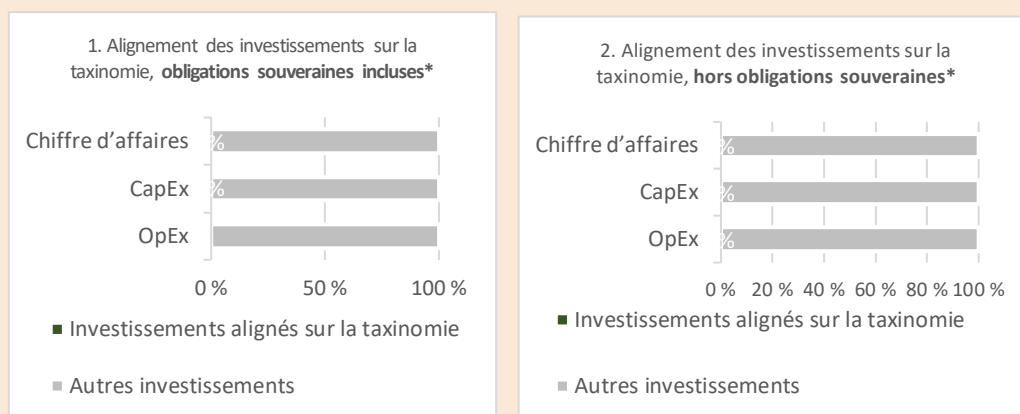
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE²?**

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire



Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement

² Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 9,14 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 9,14 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Au 31 décembre 2022, les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient également les titres ayant été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'avaient pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

Le produit financier pouvait conclure des opérations de prêt de titres à des fins de gestion efficace de portefeuille. Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période durant laquelle il promouvait des considérations environnementales et/ou sociales³, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice d'actions ESG approprié des marchés développés et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Canada Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions d'entreprises canadiennes de grande et moyenne capitalisations. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

³ Le produit financier a adopté au cours de la période (le 1 juin 2022) un nouvel objectif d'investissement consistant à répliquer la performance de l'Indice de Référence. Avant cette date, le produit financier avait pour objectif d'investissement de répliquer la performance de l'indice MSCI Canada TRN Index, et il ne promouvait pas de considérations environnementales et/ou sociales.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	2,16 %	2,15 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	2,16 %	2,15 %
Implication dans des armes controversées	2,16 %	2,15 %
Implication dans l'industrie du tabac	2,16 %	2,15 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-13,23 %	--16,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-13,23 %	-12,87 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers DAX ESG Screened UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 549300FN63CGIEPOGE29

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 17,43 % d'investissements durables (au 31/12/2022) <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice DAX ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris

dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'indice DAX (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- notation ESG de D- ou moins par Institutional Shareholder Services Inc (« ISS ESG ») ;
- identification comme « Rouge » par ISS ESG conformément à leur Filtrage Basé sur des Normes. Le Filtrage Basé sur des Normes d'ISS ESG évalue les sociétés en fonction de leur respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de normes du travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption établies dans le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ; et/ou
- identification par ISS ESG comme impliquée dans des activités liées à des armes controversées ; et/ou
- identification par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités commerciales, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, l'extraction de charbon thermique, les sables bitumineux, l'énergie nucléaire, les armes à feu civiles et l'équipement militaire.

L'Indice de Référence excluait également les sociétés qui n'avaient pas de données ESG.

L'Indice de Référence utilisait des données ESG fournies par ISS ESG. ISS ESG fournissait une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	3,46 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,00 %

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 17,43 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables n'ont pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissements durables ont suivi des pratiques de bonne

gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

— — *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

— — *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre¹.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
LINDE PLC ORD	Matériaux	10,24 %	Irlande

¹ Le produit financier a adopté au cours de la période (le 20 juin 2022) un nouvel objectif d'investissement consistant à répliquer la performance de l'Indice de Référence. Avant cette date, le produit financier avait pour objectif d'investissement de répliquer la performance de l'indice DAX®, et il ne promouvait pas de considérations environnementales et/ou sociales.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

SAP SE ORD	Technologies de l'information	9,28 %	Allemagne
SIEMENS ORD	Industrie	8,31 %	Allemagne
ALLIANZ SE ORD	Finance	7,55 %	Allemagne
DEUTSCHE TELEKOM AG ORD	Télécommunications	6,19 %	Allemagne
BAYER AG	Santé	5,17 %	Allemagne
MERCEDES-BENZ GROUP AG ORD	Consommation discrétionnaire	4,57 %	Allemagne
BASF SE ORD	Matériaux	3,95 %	Allemagne
MUNICH RE ORD	Finance	3,52 %	Allemagne
DEUTSCHE POST ORD	Industrie	3,43 %	Allemagne
INFINEON TECHNOLOGIES ORD	Technologies de l'information	3,35 %	Allemagne
DEUTSCHE BOERSE AG ORD	Finance	2,97 %	Allemagne
VOLKSWAGEN PRF	Consommation discrétionnaire	2,66 %	Allemagne
ADIDAS ORD	Consommation discrétionnaire	2,57 %	Allemagne
BMW AG	Consommation discrétionnaire	2,38 %	Allemagne

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

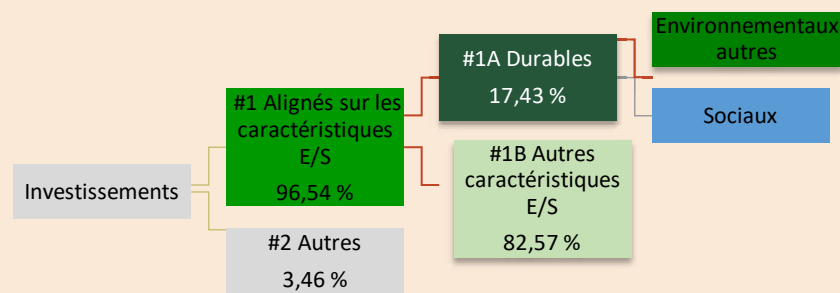
● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 96,54 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 17,43 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

3,46 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	18,51 %
Matériaux	16,88 %
Industrie	14,69 %
Consommation discrétionnaire	14,33 %
Technologies de l'information	13,40 %
Santé	12,07 %
Télécommunications	6,44 %
Biens de consommation de base	2,12 %
Immobilier	1,56 %
Autres / non classés	0,01 %
Services aux collectivités	0,00 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

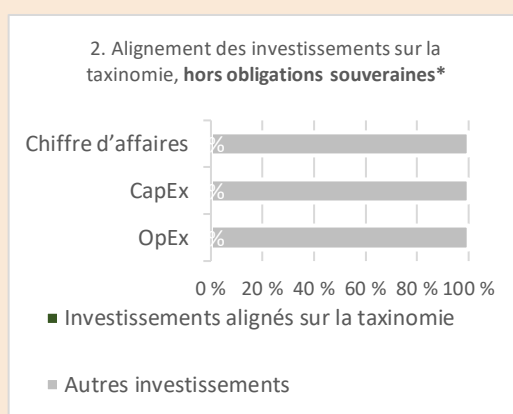
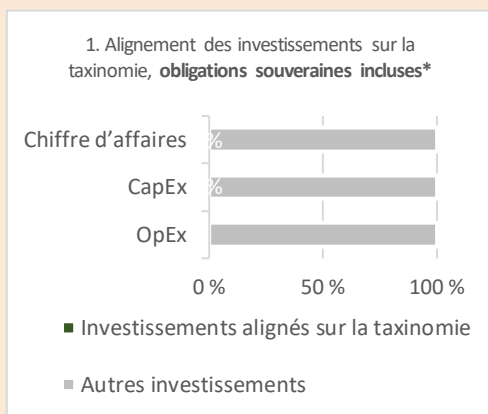
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE²?



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains

² Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile

comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O

● **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,43 %.

● **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,43 %.

● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2022. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

Le produit financier pouvait conclure des opérations de prêt de titres à des fins de gestion efficace de portefeuille. Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période durant laquelle il promouvait des considérations environnementales et/ou sociales³, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice d'actions ESG approprié des marchés développés et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice DAX ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de Référence se base sur l'« Indice Parent » conçu pour refléter la performance des valeurs vedettes allemandes incluant des sociétés de grande capitalisation cotées à la Bourse de Francfort. L'Indice de Référence exclut les



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

³ Le produit financier a adopté au cours de la période (le 20 juin 2022) un nouvel objectif d'investissement consistant à répliquer la performance de l'Indice de Référence. Avant cette date, le produit financier avait pour objectif d'investissement de répliquer la performance de l'indice DAX®, et il ne promouvait pas de considérations environnementales et/ou sociales.

sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- notation D- ou moins par ISS ESG ;
- identification comme « Rouge » par ISS ESG conformément à leur Filtrage Basé sur des Normes. Le Filtrage Basé sur des Normes d'ISS ESG évalue les sociétés en fonction de leur respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de normes du travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption établies dans le Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'OCDE ;
- identification par ISS ESG comme impliquée dans des activités liées à des armes controversées ; et/ou
- identification par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités commerciales, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, l'extraction de charbon thermique, les sables bitumineux, l'énergie nucléaire, les armes à feu civiles et l'équipement militaire.

L'Indice de Référence exclut également les sociétés qui n'ont pas de données ESG.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	3,46 %	3,45 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-13,78 %	-14,88 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-13,78 %	-13,10 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers Harvest MSCI China Tech 100 UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 254900JWU7JH9ITF5257

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 28,14 % d'investissements durables (au 31/12/2022)

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI China All Shares Tech Select ESG Screened 100 Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI China All Shares (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence utilisait les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissaient une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et	0,14 %

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,98 %
Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 28,14 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables n'ont pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 31/03/2022 au 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BAIDU CLASS A INC	Télécommunications	4,83 %	Îles Caïmans
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Consommation discrétionnaire	4,79 %	Îles Caïmans
MEITUAN	Consommation discrétionnaire	4,78 %	Îles Caïmans

JD.COM CLASS A INC	Consommation discrétionnaire	4,66 %	Îles Caïmans
TENCENT HOLDINGS LTD	Télécommunications	4,48 %	Îles Caïmans
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT	Industrie	4,44 %	Chine
NETEASE INC	Télécommunications	4,3 %	Îles Caïmans
PINDUODUO ADR REPRESENTING INC	Consommation discrétionnaire	3,75 %	Îles Caïmans
XIAOMI CORP	Technologies de l'information	3,66 %	Îles Caïmans
NIO AMERICAN DEPOSITARY SHARES REP	Consommation discrétionnaire	3,51 %	Îles Caïmans
CHINA YANGTZE POWER LTD A	Services aux collectivités	3,31 %	Chine
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECT	Santé	2,8 %	Chine
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY LTD	Technologies de l'information	2,65 %	Chine
KUAISHOU TECHNOLOGY	Télécommunications	2,39 %	Îles Caïmans
BYD LTD H	Consommation discrétionnaire	2,24 %	Chine

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

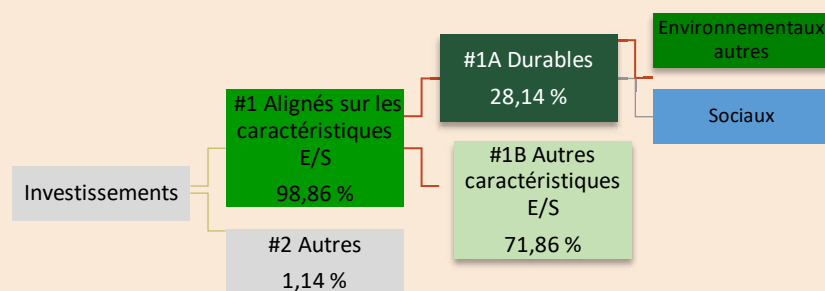
● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 98,86 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 28,14 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,14 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2022.

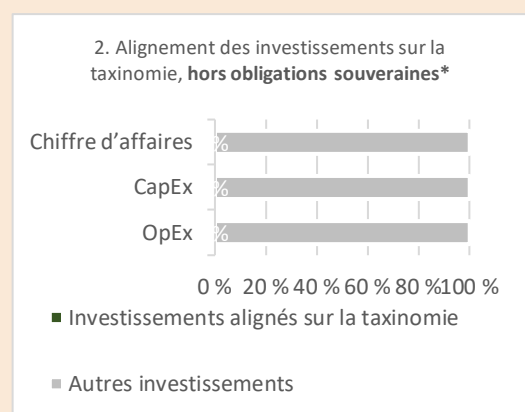
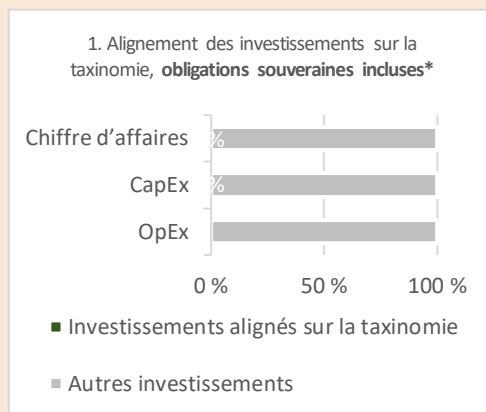
Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Consommation discrétionnaire	33,12 %
Télécommunications	18,42 %
Technologies de l'information	17,48 %
Industrie	13,25 %
Matériaux	5,20 %
Santé	4,91 %
Services aux collectivités	4,12 %
Finance	1,74 %
Immobilier	1,59 %
Autres / non classés	0,16 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Énergie	0,00 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE ¹ ?

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,14 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,14 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2022. Cela incluait également des titres récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui ne pouvaient pas être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et pouvaient donc rester dans le portefeuille jusqu'à cette date.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI China All Shares Tech Select ESG Screened 100 Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent conçu pour refléter la performance de segments de grandes et moyennes capitalisations pour l'ensemble des actions A chinoises, H, B, Red chips, P chips et de titres cotés à l'étranger (par exemple, des certificats de dépôt). L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	0,14 %	0,14 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,98 %	0,99 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 31/03/2022 au 31/12/2022)	-13,17 %	-13,07 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 31/03/2022 au 31/12/2022)	-13,17 %	-10,90 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI China A ESG Screened Swap UCITS ETF
 Identifiant d'entité juridique : 2549003GACL8R9HWHL59

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 20,73 % d'investissements durables (au 31/12/2022) <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI China A Inclusion Select ESG Screened Index (l'« Indice de

Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Dans le cadre de la structure de Swap non financé (telle que définie ci-dessous), le produit financier investissait dans des valeurs mobilières incluant certains critères de sélection ESG minimaux (le « Panier de substitution ») et concluait des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs contreparties de swap (les « Contreparties de swap ») en lien avec des valeurs mobilières et l'Indice de Référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI China A Inclusion Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence utilisait les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissaient une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.	Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,93 %
	Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	1,54 %
	Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,00 %
	Implication dans l'industrie du tabac	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier exposait une proportion minimale de la valeur de ses actifs à des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 20,73 % des actifs nets du produit financier étaient exposés à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, l'exposition à ces investissements durables n'a pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et les émetteurs de ces investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

— — Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT	Industrie	3,66 %	Chine
WULIANGYE YIBIN LTD A	Biens de consommation de base	2,66 %	Chine
CHINA MERCHANTS BANK LTD A	Finance	2,28 %	Chine
CHINA YANGTZE POWER LTD A	Services aux collectivités	1,69 %	Chine
MOUTAI ORD A	Biens de consommation de base	1,66 %	Chine
BYD LTD A	Consommation discrétionnaire	1,64 %	Chine
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY	Biens de consommation de base	1,40 %	Chine
PING AN INSURANCE (GROUP) OF CHINA	Finance	1,38 %	Chine
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY LTD	Technologies de l'information	1,31 %	Chine
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP	Consommation discrétionnaire	1,31 %	Chine
WANHUA CHEMICAL GROUP LTD A	Matériaux	1,29 %	Chine
LUZHOU LAO JIAO LTD A	Biens de consommation de base	1,27 %	Chine
FOSHAN HAI TIAN FLAVOURING & FOOD	Biens de consommation de base	1,26 %	Chine
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECT	Santé	1,16 %	Chine
MUYUAN FOODS LTD A	Biens de consommation de base	1,13 %	Chine

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 15/06/2022 au 31/12/2022



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

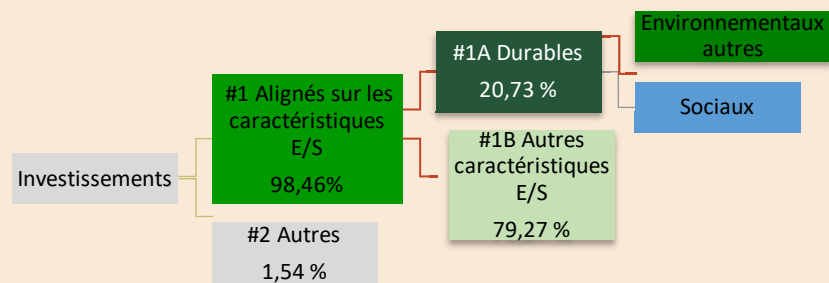
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022, 98,46 % des actifs nets de ce produit financier étaient exposés à des titres conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 20,73 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,54 % de l'exposition des investissements n'était pas alignée sur ces caractéristiques (#2 Autres).

Cette allocation d'actifs ne prenait en compte que les investissements pour lesquels le produit financier était exposé économiquement (comme les transactions sur des instruments dérivés sur l'Indice de Référence et les actifs liquides accessoires). Elle excluait les actifs détenus en tant que garanties ou faisant partie du Panier de substitution, par rapport auxquels le produit financier n'était pas économiquement exposé.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements par secteur GICS de l'exposition des actifs du produit financier au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	18,80 %
Biens de consommation de base	17,57 %
Industrie	15,34 %
Technologies de l'information	11,79 %
Matériaux	10,69 %
Santé	10,28 %
Consommation discrétionnaire	7,01 %
Services aux collectivités	3,09 %
Immobilier	2,10 %
Énergie	1,92 %
Télécommunications	1,40 %
Autres / non classés	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile

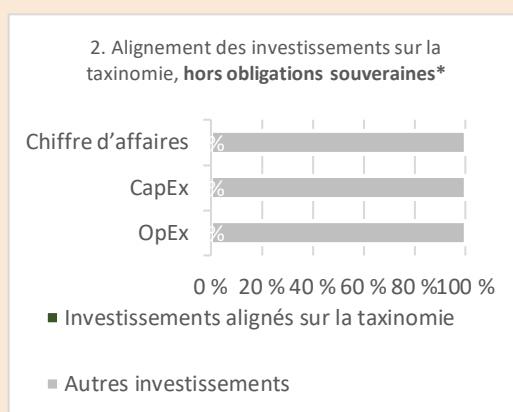
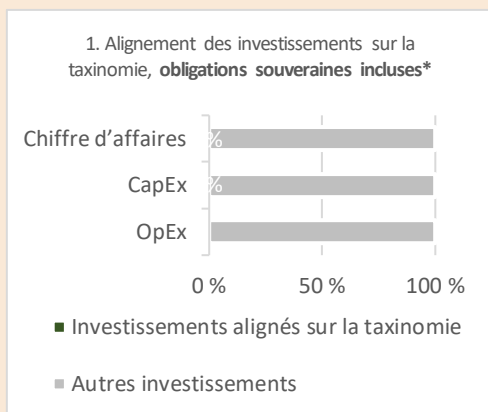
comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères

comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE ¹?**

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 20,73 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 20,73 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Au 31 décembre 2022, l'exposition des investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluait les titres ayant été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'avaient pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant le prochain rééquilibrage de l'Indice de Référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'Investissement Indirect », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en investissant dans un contrat financier (produit dérivé) avec Deutsche Bank pour échanger la majeure partie des produits de souscription contre un rendement sur l'Indice de Référence (un « Swap financé ») et/ou dans des valeurs mobilières et en concluant des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs Contreparties de swap relatives aux valeurs mobilières et à l'Indice de Référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de Référence (un « Swap non financé »). Au cours de la période, le produit financier a obtenu le rendement de l'Indice de Référence en utilisant des Swaps non financés.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI China A Inclusion Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés chinoises de grande et moyenne capitalisations cotées sur des bourses de valeurs onshore, telles que les bourses de Shanghai et de Shenzhen, (appelées « actions A ») et accessibles par le biais de « Stock Connect ». L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition à des controverses très graves	0,93 %	0,93 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,54 %	1,54 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 15/06/2022 au 31/12/2022)	-8,26	-9,63 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 15/06/2022 au 31/12/2022)	-8,26 %	-10,27 %