

XTRACKERS (IE) PLC

(Un fonds à compartiments multiples à capital variable et avec responsabilité limitée entre les compartiments)

Rapport annuel et États Financiers audités pour l'exercice clos au 31 décembre 2019

XTRACKERS (IE) PLC

SOMMAIRE

	Page
Informations générales	4
Rapport des Administrateurs	16
Déclaration relative aux responsabilités des Administrateurs	24
Rapport du Dépositaire aux Actionnaires de Xtrackers (IE) plc	25
Rapport du Contrôleur de Comptes Indépendant aux membres de Xtrackers (IE) plc	26
Rapport du Gestionnaire d'Investissement (non audité)	32
Portefeuille d'investissements	
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	38
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	40
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	41
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	45
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	49
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	55
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	88
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	104
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	117
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	154
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	156
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	165
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	175
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	184
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	194
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF	197
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	231
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	244
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF	286
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	305
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	316
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	356
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	362
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	366
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	369
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	372
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	376
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	382
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	389
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	392
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	396
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	398
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	405
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	429
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	435
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	441
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	473
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	476
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	478
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	479
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	482
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	484
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	487
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	502

XTRACKERS (IE) PLC

SOMMAIRE (SUITE)

Page

Portefeuille d'investissements (suite)	
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF	512
Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF	521
Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF	526
Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF	542
Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF	548
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	556
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	557
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	567
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	570
Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF	574
État de la situation financière	584
État du résultat global	608
État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	632
Notes aux États Financiers	656
Notes complémentaires (non auditées)	754
Annexe 1 - Informations sur la rémunération (non auditées)	878

XTRACKERS (IE) PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Siège social

78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande
Numéro d'immatriculation : 393802

Administrateurs

Michael Whelan (Irlandais) (indépendant non exécutif)
Tom Murray (Irlandais) (indépendant non exécutif)
Alex McKenna (Britannique) (non exécutif)
Gerry Grimes (Irlandais) (indépendant non exécutif)
Manooj Mistry (Britannique) (non exécutif)

Membres du comité d'audit

Michael Whelan
Tom Murray
Alex McKenna

Société de Gestion

DWS Investment S.A.
(anciennement Deutsche Asset Management S.A., renommée le 1er janvier 2019)
2, Konrad Adenauer
L-1115 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Gestionnaires d'Investissement

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

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

Distributeur

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

Dépositaire

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

XTRACKERS (IE) PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Agent administratif

State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

Contrôleur de comptes indépendant

PricewaterhouseCoopers
Comptables agréés et cabinet d'audit légal
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irlande

Conseillers juridiques de la Société spécialisés en droit anglais

Simmons & Simmons
City Point 1 Ropemaker Street
Londres EC2Y 9SS
Royaume-Uni

Conseillers juridiques de la Société spécialisés en droit irlandais

A&L Goodbody Solicitors
International Financial Services Centre
North Wall Quay
Dublin 1
Irlande

Secrétaire

Goodbody Secretarial Limited
International Financial Services Centre
North Wall Quay
Dublin 1
Irlande

Agent de prêt de titres

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

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

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

XTRACKERS (IE) PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Les informations suivantes sont des extraits et elles doivent être lues en se référant au texte intégral et à la section des définitions du prospectus de Xtrackers (IE) plc (le « Prospectus »). Sauf stipulation contraire, les termes en majuscules utilisés dans le présent rapport ont la même signification que ceux en majuscules utilisés dans le Prospectus.

Xtrackers (IE) plc (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable, constituée le 17 novembre 2004. Elle est agréée et réglementée par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») conformément aux réglementations des Communautés Européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, telles que modifiées, et de la Loi de 2013 (contrôle et application) de la Banque centrale (article 48 (1)) des Réglementations sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières de 2019 (collectivement les « Réglementations OPCVM »).

La structure de la Société est celle d'un fonds à compartiments multiples avec responsabilité séparée entre les Compartiments. Des Actions représentant les intérêts des différents Compartiments peuvent être émises par les Administrateurs sans le consentement préalable de la Banque centrale. Des Actions de plusieurs catégories peuvent être émises en relation avec un Compartiment. Les actions de chaque catégorie seront d'égale valeur conformément au Supplément pertinent du Prospectus.

Au cours de l'exercice, la Société était composée des Compartiments suivants :

Compartiment	Devise	Date de lancement
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	EUR	03/08/2010
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	EUR	04/02/2011
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	EUR	04/09/2013
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	EUR	09/01/2014
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	USD	29/01/2014
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	EUR	10/02/2014
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USD	09/05/2014
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	10/06/2014
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	USD	22/07/2014
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	EUR	27/08/2014
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	USD	05/09/2014
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	USD	05/09/2014
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	USD	11/09/2014
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	USD	11/09/2014
Xtrackers MSCI World Index Fund (liquidé le 19 novembre 2019)	EUR	21/10/2014
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	USD	05/02/2015
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF	GBP	27/02/2015
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	USD	27/02/2015
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	USD	06/03/2015
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF	USD	06/03/2015
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	JPY	31/03/2015
Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	GBP	31/07/2015
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	USD	30/09/2015
Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	EUR	03/12/2015
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	USD	04/03/2016
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	USD	04/03/2016
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD	09/03/2016
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	USD	09/03/2016
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	USD	09/03/2016
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD	14/03/2016
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	USD	14/03/2016
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	USD	16/03/2016
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	USD	16/03/2016
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	USD	16/03/2016
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	USD	06/04/2016

XTRACKERS (IE) PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Compartiment	Devise	Date de lancement
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	EUR	09/06/2016
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	EUR	08/11/2016
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	USD	08/11/2016
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	21/06/2017
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	USD	12/09/2017
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	USD	12/09/2017
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	USD	12/09/2017
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	USD	12/09/2017
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	USD	12/09/2017
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	USD	12/09/2017
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	USD	06/02/2018
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	USD	06/03/2018
Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	USD	26/03/2018
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF	USD	26/03/2018
Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	USD	05/04/2018
Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF	USD	24/04/2018
Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF	USD	24/04/2018
Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF	EUR	08/05/2018
Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF	USD	08/05/2018
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	USD	03/12/2018
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	EUR	14/01/2019
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	USD	29/01/2019
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	USD	29/01/2019
Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	15/10/2019
Xtrackers MSCI EAFE High Dividend Yield UCITS ETF	USD	¹
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF	EUR	¹
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	USD	¹
Xtrackers MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF	USD	¹
Xtrackers Dow Jones U.S. Dividend 100 UCITS ETF	USD	¹
Xtrackers FTSE US Real Estate UCITS ETF	USD	¹
Xtrackers LPX Private Equity UCITS ETF	EUR	¹
Xtrackers S&P Global Infrastructure UCITS ETF	USD	¹

¹ Autorisé, mais non lancé au 31 décembre 2019.

XTRACKERS (IE) PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Enregistrement

Les Compartiments de la Société sont enregistrés pour une distribution publique dans les pays suivants au 31 décembre 2019 (à l'exception des Compartiments liquidés avant cette date) :

Compartiment	Autriche	Belgique	Danemark	Finlande	France	Allemagne	Irlande	Italie
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	-	-	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	-	-	-	-	-	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	-	Oui	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	-	-	-	-	-	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Index Fund (liquidé le 19 novembre 2019)	Oui	-	-	-	-	Oui	Oui	-
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	Oui	-	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui

XTRACKERS (IE) PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Enregistrement (suite)

Compartiment	Autriche	Belgique	Danemark	Finlande	France	Allemagne	Irlande	Italie
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	-	-	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	-	-	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	-	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	-	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui

XTRACKERS (IE) PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Enregistrement (suite)

Compartiment	Luxembourg	Pays-Bas	Norvège	Portugal	Espagne	Suède	Suisse	Royaume-Uni
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	Oui	Oui	-	-	Oui	Oui	-	Oui
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	Oui	Oui
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	-	Oui	-	-	Oui	-	-	Oui
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	-	Oui	-	-	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
Xtrackers MSCI World Index Fund (liquidé le 19 novembre 2019)	Oui	Oui	-	-	-	Oui	-	Oui
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	-	-	-	-	-	-	-	Oui
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	Oui	Oui	-	-	Oui	Oui	-	Oui
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui

XTRACKERS (IE) PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Enregistrement (suite)

Compartiment	Luxembourg	Pays-Bas	Norvège	Portugal	Espagne	Suède	Suisse	Royaume- Uni
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	-	Oui	Oui	-	-	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	-	Oui	Oui	-	-	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	-	Oui	Oui	-	-	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	-	Oui	Oui	-	-	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	-	Oui	Oui	-	-	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	-	Oui	Oui	-	-	Oui	Oui	Oui
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	-	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	-	-	Oui	-	-	Oui	-	Oui
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF	-	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF	-	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF	-	Oui	Oui	-	-	Oui	Oui	Oui
Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF	-	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF	-	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	-	Oui
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	-	Oui	-	-	Oui	-	-	Oui
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	-	Oui	-	-	-	Oui	Oui	Oui
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	-	Oui	-	-	-	Oui	Oui	Oui
Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF	-	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui

XTRACKERS (IE) PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Cotation

Les Compartiments de la Société sont cotés aux bourses suivantes au 31 décembre 2019 (à condition que ces Compartiments n'aient pas été liquidés avant cette date) :

Compartiment	Borsa Italiana (Italie)	BX Berne Exchange (Suisse)	Bourse irlandaise (Irlande)	Bourse de Londres (Royaume-Uni)	SIX Swiss Exchange (Suisse)	Bourse de Stockholm (Suède)	Bourse de Stuttgart (Allemagne)	XETRA (Allemagne)
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	Oui	Oui
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Oui	-	-	-	Oui	-	-	Oui
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	-	-	-	Oui	Oui	-	-	Oui
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	-	Oui	-	-	-	Oui	-	Oui
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	-	Oui
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	-	-	-	Oui	Oui	-	-	Oui
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	-	Oui
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF	-	-	Oui	Oui	-	-	Oui	Oui
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	-	-	Oui	Oui
Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	-	-	Oui	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	Oui	-	-	Oui
Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	Oui	-	-	-	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	-	-	-	Oui

XTRACKERS (IE) PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Cotation (suite)

Compartment	Borsa Italiana (Italie)	BX Berne Exchange (Suisse)	Bourse irlandaise (Irlande)	Bourse de Londres (Royaume-Uni)	SIX Swiss Exchange (Suisse)	Bourse de Stockholm (Suède)	Bourse de Stuttgart (Allemagne)	XETRA (Allemagne)
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Oui	-	-	-	Oui	-	-	Oui
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	Oui	Oui	-	-	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	-	-	-	-
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	Oui	-	-	Oui
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	-	-	-	Oui	Oui	-	-	Oui
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	-	-	-	Oui	Oui	-	-	Oui
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	-	-	-	Oui	Oui	-	-	Oui
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	-	-	-	Oui	Oui	-	-	Oui
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	-	-	-	Oui	Oui	-	-	Oui
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	-	-	-	Oui	Oui	-	-	Oui
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	Oui	-	-	Oui
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	-	Oui
Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	-	-	-	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF	-	-	-	Oui	Oui	-	-	Oui
Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	-	-	-	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	Oui	-	-	Oui
Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	Oui	-	-	Oui
Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	Oui	-	-	Oui
Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	Oui	-	-	Oui
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	-	-	-	Oui	-	-	-	-
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	-	-	Oui	Oui	-	-	-	Oui
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	-	-	-	-	Oui	-	-	Oui
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	-	-	-	-	Oui	-	-	Oui
Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF	-	-	-	Oui	Oui	-	-	Oui

XTRACKERS (IE) PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Évaluation de l'Actif

La Valeur Liquidative d'un Compartiment est exprimée selon la devise dans laquelle les actions ont été libellées ou dans toute autre devise déterminée par les Administrateurs, soit de manière générale, soit en relation avec une catégorie donnée ou dans un cas spécifique ; elle sera calculée en vérifiant la valeur de l'actif du Compartiment et en déduisant de cette valeur son passif (à l'exclusion des capitaux propres) au Jour de Transaction.

La Valeur Liquidative par Action d'un Compartiment sera calculée en divisant sa Valeur Liquidative par le nombre d'actions en circulation dans ce Compartiment ou réputées être en circulation au Jour d'évaluation pour ce Jour de Transaction et en arrondissant mathématiquement le résultat jusqu'à la quatrième décimale ou tout autre nombre de décimales déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs.

Si les actions d'un Compartiment sont divisées en catégories, la Valeur Liquidative par catégorie sera déterminée en répartissant théoriquement la Valeur Liquidative du Compartiment entre les catégories en pratiquant les ajustements relatifs aux souscriptions, rachats, commissions, ainsi que pour la capitalisation ou la distribution des dividendes et revenus et les charges, passifs ou actifs attribuables à chacune de ces catégories (notamment les Plus/(moins) values, les coûts des instruments financiers utilisés pour la couverture du risque de change entre les devises dans lesquelles les actifs du Compartiment sont exprimés et la devise désignée de la catégorie, dont les Plus/(moins) values et les coûts reviennent uniquement à cette catégorie) et tout autre facteur différenciant les catégories selon le cas. La Valeur Liquidative du Compartiment, telle qu'elle est répartie dans chaque catégorie, sera divisée par le nombre d'actions de la catégorie concernée en circulation ou réputée être en circulation et en arrondissant mathématiquement le résultat à la quatrième décimale déterminée par les Administrateurs ou tout autre nombre de décimales déterminé en tant que de besoin par ces derniers.

Opération

Tous les Compartiments sont opérationnels tous les Jours ouvrables, comme indiqué dans les Suppléments concernés du Prospectus. Jour ouvrable signifie, sauf définition contraire dans le Supplément pour le Compartiment concerné, un jour de banque à Londres.

Les demandes conformément au Supplément correspondant du Prospectus, doivent être reçues par State Street Fund Services (Ireland) Limited (l'« Agent administratif ») avant l'heure limite du Jour de Transaction concerné.

Les demandes doivent être adressées à l'Agent administratif :

State Street Fund Services (Ireland) Limited

78 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2

Irlande

Tél. : 353-1-776 8000

Fax : 353-1-523 3717

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Écart de suivi et Erreur de suivi

Les Compartiments qui suivent un indice sont soumis à des risques d'Écart de suivi qui peuvent faire en sorte que la valeur et le rendement des Compartiments ne suivent pas exactement la valeur et la performance de l'Indice correspondant. L'Écart de suivi est défini comme la volatilité (mesurée par l'écart type) de la différence entre le rendement du Compartiment et celui de son Indice, sur une période donnée (l'« Écart de suivi »). Il devrait être différencié de l'Erreur de suivi, qui est simplement la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de son Indice, sur une période donnée (l'« Erreur de suivi »). L'Erreur de suivi indique dans quelle mesure un Compartiment a affiché un rendement supérieur ou inférieur à son Indice. En revanche, l'Écart de suivi indique dans quelle mesure le rendement du Compartiment correspond à son Indice. Par conséquent, bien que l'Erreur de suivi montre comment la performance d'un Compartiment se compare à celle de son Indice sur une période donnée, l'Écart de suivi indique la cohérence de la différence de rendement pendant cette même période. Le niveau anticipé de l'Écart de suivi, dans les conditions normales du marché, est indiqué pour chaque catégorie d'actions dans les Suppléments au Prospectus pour les Compartiments concernés. Les investisseurs devraient garder à l'esprit que ces chiffres ne sont que des estimations du niveau d'Écart de suivi dans les conditions normales du marché, aussi, devraient-ils être considérés en valeur relative. L'Écart de suivi et l'Erreur de suivi pour l'exercice à ce jour sont décrits dans les Notes complémentaires relatives à la performance du Compartiment, pages 825 à 828, pour les Compartiments concernés lorsqu'ils s'appliquent.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

Le Conseil d'administration présente aux actionnaires son Rapport annuel, ainsi que les États Financiers audités de la Société, pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Résultats, activités et développements futurs

Les résultats des opérations sont présentés aux pages 608 à 631. Un examen des activités figure dans le rapport du Gestionnaire d'Investissement. Le Conseil d'administration a l'intention de continuer à poursuivre les objectifs d'investissement des Compartiments décrits dans le Prospectus et dans les Suppléments correspondants au Prospectus.

Principales incertitudes sur les risques

Une analyse détaillée des risques auxquels chaque Compartiment est exposé est présentée à la note 10 de l'annexe aux États Financiers.

Instruments financiers

Les informations requises concernant l'utilisation par la Société des instruments financiers et des objectifs et politiques de gestion des risques financiers de la Société ainsi que l'exposition de la Société aux risques de marché, de change, de taux d'intérêt, de liquidité et de crédit sont présentées dans la note 10 des États Financiers.

Administrateurs

Les Administrateurs de la Société sont :

Michael Whelan

M. Whelan est un professionnel des services financiers très expérimenté qui exerce actuellement les fonctions de Président et d'administrateur non exécutif au sein de plusieurs fonds réglementés et d'autres sociétés de services financiers. M. Whelan a été Directeur pays de Deutsche Bank en Irlande de 2007 à 2015, années pendant lesquelles il a dirigé la croissance spectaculaire des activités de la société, confortant sensiblement la présence de la Banque en Irlande et développant un certain nombre de nouveaux segments d'activité. M. Whelan a auparavant exercé les fonctions de directeur général de l'Irish Futures and Options Exchange, une bourse en ligne qui appartient aux plus grandes banques et institutions financières d'Irlande. M. Whelan est titulaire d'un diplôme d'études commerciales de l'UCD et membre de la Chartered Association of Certified Accountants.

Tom Murray

M. Murray est actuellement administrateur non exécutif de plusieurs compartiments réglementés et sociétés de gestion d'investissement, notamment des OPCVM, des FIA et des GFIA. Il a plus de 25 ans d'expérience dans la banque d'investissement, après avoir été Directeur du Trésor à Investec Bank (succursale d'Irlande) et administrateur fondateur de Gandon Securities Ltd, acquis par Investec en 2000. De plus, entre 2004 et 2008, il a été directeur de la finance d'entreprise Merrion Stockbrokers. Il a également été directeur financier de Wang International Finance Ltd entre 1982 et 1988. Il a obtenu son diplôme en commerce en 1976 et celui de comptable agréé auprès de Coopers & Lybrand en 1980. Il a été membre de la National Futures Association dans les années 1990 et a également obtenu un diplôme en devoirs et responsabilités des administrateurs de l'Institute of Chartered Accountants.

Alex McKenna

M. McKenna a rejoint Deutsche Bank en 2005 et est actuellement administrateur et directeur de la conception des plateformes de produits au sein de DWS, basée à Londres. M. McKenna possède une grande expérience dans la structuration et la gestion de fonds OPCVM et non-OPCVM et siège aux conseils d'administration de fonds DWS domiciliés au Luxembourg et en Irlande. Avant de rejoindre Deutsche Bank, il a été vice-président et avocat chez JP Morgan, avocat dans la pratique des marchés financiers de Simmons & Simmons et avocat dans un cabinet privé. M. McKenna est diplômé en histoire de l'Université de Cambridge et a été admis au Barreau d'Angleterre et du Pays de Galles en 1995.

Gerry Grimes

M. Grimes a plus de 30 ans d'expérience en gestion de placements et d'expérience bancaire. M. Grimes a précédemment travaillé à la Banque centrale d'Irlande dans plusieurs postes d'investissement senior, y compris comme Responsable de la gestion de la réserve. Il a été fondateur et directeur général d'Allied Irish Capital Management Ltd, où il gérait un groupe de professionnels de l'investissement avec près de 1,4 milliard de dollars des États-Unis sous gestion, sur une gamme de classes d'actifs. M. Grimes est un administrateur indépendant de fonds d'investissement/véhicules spéciaux et enseigne également la gestion des risques à l'University College Cork. Il est titulaire d'une licence en économie et en histoire avec mention très honorable de

XTRACKERS (IE) PLC

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019 (SUITE)

Administrateurs (suite)

l'University College Dublin et d'un diplôme en administration non-exécutive du Financial Times/Pearson. Il est l'ancien vice-président d'AIMA, le principal organisme de représentation pour l'industrie mondiale de la gestion d'actifs alternatifs.

Manooj Mistry

M. Mistry est le directeur de l'Index Investing chez DWS. Il a rejoint Deutsche Bank en mai 2006 et faisait partie de l'équipe qui a lancé l'activité Xtrackers ETF en 2007. Avant de rejoindre Deutsche Bank, M. Mistry travaillait pour Merrill Lynch International à Londres où il était responsable du développement des ETF LDRS, les premiers ETF à être lancés en Europe en 2000. Chez Merrill Lynch, M. Mistry était également responsable du développement de plusieurs plateformes de fonds offrant des solutions aux investisseurs particuliers et institutionnels. M. Mistry est diplômé en économie et finance d'entreprise de la Brunel University.

Intérêts des Administrateurs et des Secrétaires dans les Actions et les Contrats

Le Conseil d'administration et le Secrétaire de la Société (Goodbody Secretarial Limited) qui étaient en fonction le 31 décembre 2019 n'avaient aucun intérêt dans les Actions de la Société à cette date ou à aucun moment de l'exercice.

Registres comptables

Le Conseil d'administration est chargé de veiller à ce que la Société conserve les livres comptables et les registres comptables prévus aux articles 281 à 285 de la loi de 2014 sur les sociétés irlandaises (la « Loi sur les sociétés irlandaises ») qui permettent de communiquer à tout moment avec une exactitude raisonnable la position financière de la Société. La Société pour sa part, est tenue de leur permettre de s'assurer que les États Financiers sont conformes à la Loi sur les sociétés irlandaise. Pour ce faire, le Conseil d'administration a nommé un Agent administratif expérimenté afin de s'assurer que les exigences des articles 281 à 286 de la Loi sur les sociétés irlandaise sont respectées. Les livres et les registres comptables sont conservés au bureau de l'Agent administratif, sis au 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande.

Distributions

Les distributions ci-après ont été effectuées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	EUR 0,2413	EUR 725 147
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	EUR 1,5444	EUR 14 800 966
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	EUR 0,6313	EUR 2 575 704
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 1,2822	USD 16 423 561
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	11 avril 2019	GBP 0,3728	GBP 638 170
Xtrackers MSCI World Index Fund	Catégorie 1D	11 avril 2019	EUR 1,0877	EUR 895 769
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	JPY 28,6101	JPY 452 572 186
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	11 avril 2019	GBP 0,2284	GBP 103 655
Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	GBP 0,4646	GBP 614 219
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,4806	USD 16 927 910
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	11 avril 2019	EUR 0,4317	EUR 7 854 529
Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	EUR 0,1659	EUR 55 282
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,5885	USD 2 724 284
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	11 avril 2019	EUR 0,5805	EUR 5 059 765
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	EUR 0,2359	EUR 3 728 943
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	EUR 0,8947	EUR 5 233 434
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,6503	USD 165 827
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,3636	USD 69 505
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,8417	USD 673 360
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,8941	USD 201 173
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,7857	USD 1 099 980

XTRACKERS (IE) PLC

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019 (SUITE)

Distributions (suite)

Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,3979	USD 417 795
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,2465	USD 177 480
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,7442	USD 3 123 417
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,5782	USD 932 127
Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,5732	USD 111 774
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,4400	USD 124 960
Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,4660	USD 111 840

Les distributions ci-après ont été effectuées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	EUR 0,0717	EUR 179 559
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	EUR 0,3427	EUR 3 231 449
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	EUR 0,1558	EUR 836 646
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,7722	USD 9 695 430
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	9 avril 2018	GBP 0,1224	GBP 244 800
Xtrackers MSCI World Index Fund	Catégorie 1D	9 avril 2018	EUR 0,9330	EUR 724 697
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	JPY 17,8919	JPY 219 846 990
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	9 avril 2018	GBP 0,2107	GBP 160 939
Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	GBP 0,3163	GBP 607 941
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,4186	USD 17 306 636
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	9 avril 2018	EUR 0,3419	EUR 5 069 673
Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	EUR 0,1270	EUR 115 471
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,4198	USD 1 678 977
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	9 avril 2018	EUR 0,1568	EUR 586 726
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	EUR 0,1136	EUR 1 741 593
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	EUR 0,1693	EUR 311 512
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,4559	USD 116 255
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,2152	USD 41 137
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,2395	USD 76 640
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,2310	USD 34 650
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,1259	USD 898 926
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,2019	USD 30 285
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,1759	USD 63 324

Événements significatifs au cours de la fin de l'exercice

Pour la liste des événements significatifs affectant la Société au cours de l'exercice, veuillez vous référer à la note 19 des Notes aux États Financiers.

Événements significatifs après la fin de l'exercice

Le coronavirus COVID-19 a commencé à se répandre en janvier 2020, puis a ensuite engendré une grave crise économique, dont les effets spécifiques sur l'économie, les marchés individuels et les secteurs ne peuvent actuellement pas encore être estimés de manière fiable en raison d'une très grande incertitude. L'épidémie et l'évolution de la propagation mondiale du virus (COVID-19) ont conduit à une situation marquée par l'incertitude quant aux possibles effets sur l'exercice 2020 et qui ne peut pas être évaluée de façon concluante au moment de la préparation du présent rapport. La propagation du virus qui a suivie et sa classification en tant qu'épidémie du COVID-19 par l'OMS n'ont apporté aucune information supplémentaire sur la situation du 31 décembre 2019. En conséquence, cette situation ne représente pas un événement donnant lieu à des ajustements, et en tant que tel, l'impact du COVID-19 sur l'exercice suivant n'a pas été pris en compte dans la comptabilisation et l'évaluation des actifs et des passifs de la Société au 31 décembre 2019.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019 (SUITE)

Événements significatifs après la fin de l'exercice (suite)

Le Conseil d'administration peut également confirmer que, depuis la clôture de l'exercice, (1) aucune limite n'a été appliquée sur le nombre d'Actions du Fonds pouvant faire l'objet d'un rachat lors d'un quelconque Jour de transaction et que (2) l'évaluation utilisant le principe de la continuité d'exploitation conformément au Rapport des administrateurs n'a pas été modifiée.

Pour obtenir une liste des événements significatifs supplémentaires affectant la Société suite à la fin de l'exercice, veuillez vous reporter à la note 20 des Notes aux États Financiers.

Diversité et inclusion

En raison de la nature de la Société, les principales activités et les fonctions opérationnelles ont été déléguées aux différents prestataires de services et la Société ne compte aucun employé de facto. Le Conseil d'administration de la Société est composé d'administrateurs non exécutifs indépendants et d'administrateurs non exécutifs employés par DWS. DWS fait partie du groupe Deutsche Bank qui reconnaît la nécessité d'accélérer les progrès en matière de diversité et d'inclusion et a mis au point une série de programmes, de pratiques et de politiques qui vont dans ce sens. Deutsche Bank estime que le succès passe par l'intégration des principes de la diversité et de l'inclusion dans chaque aspect de la carrière des employés. Les dirigeants de Deutsche Bank participent activement à des initiatives qui visent à attirer et à développer un personnel diversifié.

Chaque membre du Conseil d'administration doit posséder les compétences, l'expérience et l'expertise nécessaires pour s'acquitter de ses responsabilités et contribuer efficacement au bon fonctionnement du Conseil. Chaque administrateur est sélectionné en fonction de ses mérites. Le Conseil d'administration continuera de s'assurer que le processus de sélection des futurs membres ne soit pas discriminatoire et que tout le monde soit traité sur un pied d'égalité.

La Société de Gestion appartient au groupe DWS qui fait partie du groupe Deutsche Bank.

Deutsche Bank

Deutsche Bank a fait plusieurs déclarations publiques qui témoignent de son engagement en faveur de la diversité et de l'inclusion. Deutsche Bank est membre fondateur et signataire de la Charta der Vielfalt en Allemagne, la Women in Finance Charter au Royaume-Uni, la Charter de la Diversidad en Espagne et la Charte de la Diversité au Luxembourg. Deutsche Bank a fait une déclaration volontaire avec d'autres entreprises de l'indice DAX-30 en faveur d'une forte augmentation du nombre de femmes, notamment au sein des organes de direction.

Les groupes-ressources d'employés (ERG) jouent un rôle clé en mettant en relation les membres du personnel, en aidant à tirer les leçons des autres expériences et en trouvant de nouvelles solutions. Les ERG sont des groupes volontaires, transversaux aux divisions, dirigés par des employés et constitués en vue de favoriser l'avancement des employés appartenant à des groupes traditionnellement sous-représentés, des alliés qui soutiennent ces groupes et les personnes qui partagent un objectif, un intérêt ou un milieu commun. Selon le pays, les ERG ont été créés pour favoriser l'avancement des populations suivantes au sein de Deutsche Bank : personnes vivant avec un handicap, familles, générations, LGBTQI, personnes de couleur/appartenant à différentes cultures, personnes âgées et femmes.

DWS

En tant que Société de Gestion d'actifs, DWS est fier de pouvoir compter sur une équipe vraiment internationale. Les employés de DWS proviennent de nombreux pays du monde entier, ce qui confère à DWS une combinaison puissante de connaissances du marché local et de liens à travers la planète au profit de ses performances et de ses clients.

- Collaborateurs de 60 nationalités
- Plus de 75 langues parlées
- Implantation locale et connexion avec le monde entier dans 23 pays
- 38 % de femmes

Déclaration de gouvernance d'entreprise

Principes généraux

La Société est soumise au respect des dispositions de la Loi sur les sociétés irlandaise, des Réglementations des Communautés européennes (Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (les « OPCVM »)) (SI 352 de 2011), telles que modifiées (la « Réglementation ») et les Réglementations OPCVM et notes d'orientation liées, telles qu'applicables à la Société.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019 (SUITE)

Déclaration de gouvernance d'entreprise (suite)

Principes généraux (suite)

Les informations pertinentes sur les modalités de gouvernance de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 sont présentées ci-dessous et la Société est soumise à des pratiques de gouvernance d'entreprise imposées par :

- (i) La Loi sur les sociétés irlandaise, qui peut être consultée au siège social de la Société et peut également être obtenue à l'adresse <http://www.irishstatutebook.ie> ;
- (ii) Les Statuts de la Société qui sont disponibles pour consultation à son siège social sis 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande et au Companies Registration Office en Irlande ; et
- (iii) Les Réglementations OPCVM de la Banque centrale qui peuvent être consultées sur le site Internet de la Banque centrale à l'adresse : <http://www.centralbank.ie/regulation/industry-sectors/funds/Pages/default.aspx> et qui sont également disponibles au siège social de la Société.
- (iv) Le Code des conditions et procédures de cotation de l'Euronext Dublin, disponible sur le site Internet de l'Euronext Dublin à l'adresse : <http://www.ise.ie>.

Le 14 décembre 2011, l'Irish Funds (« IF ») a publié un code volontaire de gouvernance d'entreprise (le « Code ») pour les organismes de placement collectif autorisés irlandais. Le Code est entré en vigueur le 1er janvier 2012, avec une période de transition de douze mois jusqu'au 31 décembre 2012. Le 18 janvier 2012, le Conseil d'administration (le « Conseil ») a volontairement adopté ce Code. Le Conseil a pleinement respecté et satisfait aux exigences du Code.

Le Conseil d'administration n'a pas adopté d'autres codes de gouvernance d'entreprise pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Systèmes de contrôle interne et de gestion des risques en matière de Reporting financier

Le Conseil a la charge de l'établissement et du maintien de systèmes adéquats de contrôle interne et de gestion des risques de la Société relativement au processus d'information financière. Dans l'atteinte des objectifs de la Société en matière d'information financière, ces systèmes sont conçus pour gérer plutôt qu'éliminer le risque d'erreur ou de fraude et ne peuvent fournir qu'une assurance raisonnable et non absolue contre les inexactitudes ou les pertes significatives.

Le Conseil a mis en place des procédures pour s'assurer que tous les livres comptables pertinents sont correctement tenus et facilement accessibles, notamment la production d'États Financiers annuels et semestriels. La Société de Gestion a nommé l'Agent administratif pour tenir les livres et registres de la Société. La Banque centrale agréée et contrôle l'Agent administratif qui doit se soumettre à toutes les règles imposées par la Banque centrale. Le Conseil d'administration, ou la Société de Gestion en son nom, examine et évalue de temps en temps les procédures de comptabilité et d'élaboration des rapports financiers de l'Agent administratif. Les États Financiers annuels de la Société sont réalisés par l'Agent administratif et examinés par la Société de Gestion. Ils doivent être approuvés par le Conseil, et les États Financiers annuels et semestriels de la Société doivent être déposés auprès de la Banque centrale.

Au cours de la période visée par les présents États Financiers, le Conseil était chargé d'examiner et d'approuver les États Financiers semestriels non audités, tel que prévus dans la Déclaration relative aux responsabilités des Administrateurs. Les États Financiers obligatoires doivent être vérifiés par un Contrôleur de comptes indépendant qui rend annuellement compte de ses conclusions au Conseil. Le Conseil surveille et évalue le rendement, les qualifications et l'indépendance du Contrôleur de comptes indépendant. Dans le cadre de ses procédures d'examen, le Conseil reçoit des présentations des parties concernées, notamment l'examen des normes comptables irlandaises et leur impact sur les États Financiers annuels, ainsi que des présentations et des rapports sur le processus d'audit. Le Conseil évalue et discute d'importantes questions de comptabilité et de présentation de rapports en fonction des besoins.

Les États Financiers de la Société seront publiés en ligne sur le site Internet de la Société (www.xtrackers.com), qui est géré par DWS Investments UK Limited. Le Conseil d'administration est tenu de s'assurer que les États Financiers, fournis à la Société de Gestion pour publication sur le site Internet, concordent avec les États Financiers signés manuellement. La législation de la République d'Irlande régissant la préparation et la diffusion des États Financiers peut différer de la législation d'autres juridictions.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019 (SUITE)

Déclaration de gouvernance d'entreprise (suite)

Relations avec les actionnaires

La convocation et la conduite des assemblées des actionnaires sont régies par les statuts de la Société et la Loi sur les sociétés irlandaise. Le Conseil d'administration peut convoquer une assemblée générale extraordinaire de la Société à tout moment. Mais, il est tenu de convoquer la première assemblée générale annuelle de la Société dans les dix-huit mois suivant la constitution de celle-ci. Les assemblées générales annuelles suivantes doivent, quant à elles, être convoquées quinze mois après l'assemblée générale annuelle précédente, étant entendu qu'une assemblée générale annuelle doit être tenue au cours de chaque exercice, dans les 6 mois suivant la fin de chaque période comptable de la Société.

Un préavis d'au moins 21 jours francs doit être donné aux actionnaires avant chaque assemblée générale annuelle et avant toute assemblée générale convoquée pour l'adoption d'une résolution spéciale et un préavis de 14 jours doit être donné pour toute autre assemblée générale à moins que le Contrôleur de comptes indépendant de la Société et tous les actionnaires de la Société ayant le droit d'assister et de voter acceptent un préavis plus court. Deux actionnaires présents ou représentés constituent le quorum lors d'une assemblée générale. Le capital social de la Société est divisé en différentes catégories d'actions et la Loi sur les sociétés irlandaise et les statuts prévoit que le quorum d'une assemblée générale convoquée pour examiner toute modification des droits attachés à une catégorie d'actions est de deux ou plusieurs actionnaires présents ou représentés, détenant ou représentant au moins 1/3 des actions émises de la catégorie concernée.

Le droit de vote, à main levée, est reconnu à tout détenteur d'actions participantes ou d'actions de souscripteur, présent ou représenté, à raison d'une voix par personne. Lors d'un scrutin, chaque détenteur d'actions participantes présent, en personne ou par procuration, a droit à une voix pour chaque action qu'il détient, et chaque détenteur d'actions de souscripteur a droit à une voix pour toutes les actions de souscripteur qu'il détient. Lors d'une assemblée générale, une résolution soumise au vote de l'assemblée est décidée à main levée à moins que, avant ou après la proclamation du résultat du vote à main levée, un vote par scrutin soit demandé par le président de l'assemblée générale, ou par au moins deux membres ou actionnaires présents, en personne ou par procuration, ayant le droit de voter à cette assemblée, ou un ou plusieurs détenteur(s) d'actions participantes présent(s), en personne ou par procuration, représentant au moins un dixième des actions en circulation ayant le droit de voter à cette assemblée.

Les actionnaires peuvent rejeter une résolution ordinaire ou une résolution spéciale lors d'une assemblée des actionnaires. À défaut, une résolution écrite signée par tous les actionnaires et détenteurs d'actions non participantes pour le moment habilités à assister et à voter pour une telle résolution lors d'une assemblée générale de la Société, sera validée et effective à toutes fins comme si ladite résolution avait été adoptée lors d'une assemblée générale de la Société dûment convoquée et tenue. Une résolution ordinaire de la Société (ou des actionnaires d'un fonds ou d'une catégorie d'actions en particulier) requiert la majorité simple des voix exprimées par les actionnaires votant, en personne ou par procuration, à l'assemblée à laquelle la résolution est proposée. Une résolution spéciale de la Société (ou des actionnaires d'un Compartiment particulier ou d'une catégorie d'actions) et tendant à amender les Statuts requiert une majorité d'au moins 75 % des actionnaires présents, en personne ou par procuration, et votant en assemblée générale.

Composition et activités du Conseil

Conformément à la Loi sur les sociétés irlandaise et aux Statuts, sauf décision contraire d'une résolution ordinaire de la Société adoptée en assemblée générale, le nombre d'Administrateurs ne peut être inférieur à deux. Les informations relatives aux Administrateurs actuels sont présentées à la page 4, sous la rubrique « Administrateurs ».

Le Conseil d'administration gère les activités de la Société et exerce tous les pouvoirs de la Société, pour autant que ces pouvoirs ne soient pas contraints par la Loi sur les Sociétés irlandaise ou par les Statuts de la Société à être exercés par la Société lors d'une assemblée générale. Le Conseil d'administration est responsable de la direction et de la stratégie globale de la société et se réserve le pouvoir de décision sur des questions telles que la détermination des objectifs à moyen et long terme, la revue du rendement, la structure organisationnelle et les besoins en capital et les engagements pour atteindre les objectifs stratégiques. Pour s'acquitter de ces responsabilités, le Conseil se réunit tous les trimestres afin d'examiner les activités de la Société, d'aborder des questions d'importance stratégique et de recevoir des rapports de la Société de Gestion, de l'Administrateur, du Dépositaire et du Gestionnaire d'Investissement.

Un Administrateur peut, ainsi que le Secrétaire de la Société à la demande d'un Administrateur, convoquer à n'importe quel moment une réunion du Conseil d'administration et des réunions ad hoc, en plus des quatre réunions trimestrielles requises.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019 (SUITE)

Déclaration de gouvernance d'entreprise (suite)

Composition et activités du Conseil (suite)

Les questions soulevées lors d'une réunion du Conseil d'administration sont déterminées par le Président. En cas d'égalité des voix, le Président de l'assemblée durant laquelle le vote à main levée a lieu ou à laquelle le scrutin est demandé, a droit à un second vote ou à une voix prépondérante. Le quorum nécessaire pour gérer des affaires lors d'une réunion du Conseil d'administration est de deux.

En décembre 2012, la Société a établi un comité d'audit. Il n'y avait pas d'autres sous-comités du Conseil en activité au cours de l'exercice ou pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Déclaration de conformité

Le Conseil d'administration reconnaît qu'il a la responsabilité du respect par la Société de ses obligations pertinentes. Celles-ci comprennent toutes les exigences de la Société en vertu de l'article 225 de la Loi sur les sociétés irlandaise et de toutes les lois fiscales en vigueur en République d'Irlande (les « obligations pertinentes »).

Conformément à cette responsabilité, Le Conseil d'administration a :

- rédigé une déclaration de politique de conformité établissant le respect par la Société des obligations pertinentes ;
- nommé la Société de Gestion et fait appel aux services de gestion des risques et de conformité de la Société de Gestion pour mettre en œuvre ces procédures et assurer la conformité matérielle aux obligations pertinentes ; et
- effectué un examen de cette déclaration de politique et de sa mise en œuvre par la Société de Gestion.

Comité d'audit

La composition du Comité d'audit est divulguée sur la page Informations générales.

Informations d'audit pertinentes

À la connaissance du Conseil d'administration, il n'existe aucune information d'audit pertinente dont le Contrôleur de comptes de la Société n'est pas informé et le Conseil d'administration a pris toutes les mesures qu'il devait prendre en tant qu'Administrateur afin d'être informé de toute information d'audit pertinente et d'attester que le Contrôleur de comptes de la Société en est informé.

Transactions avec des parties liées

La réglementation 43 des Réglementations OPCVM « Restrictions des transactions avec les personnes liées » dispose qu'« une personne responsable doit s'assurer que toute transaction entre un OPCVM et une personne liée est effectuée : a) sans lien de dépendance ; et b) dans le meilleur intérêt des porteurs de parts de l'OPCVM ».

Conformément à la réglementation OPCVM 81(4), le Conseil d'administration, en tant que groupe de personnes responsables, est convaincu qu'il existe des arrangements, attestés par des procédures écrites, pour garantir que les obligations prescrites par la réglementation OPCVM 43(1) s'appliquent à toutes les transactions conclues avec une partie liée ; et que toutes les transactions avec des parties liées qui ont été conclues pendant la période correspondant à la production du rapport respectent les obligations prescrites par la réglementation OPCVM 43(1).

Continuité d'exploitation

Le Conseil d'administration a évalué la capacité de la Société à poursuivre son exploitation et est convaincu qu'elle dispose des ressources nécessaires pour poursuivre ses activités dans un avenir proche. De plus, le Conseil d'administration n'est pas au courant d'incertitudes matérielles pouvant jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Par conséquent, les États Financiers sont toujours préparés sur la base de continuité d'exploitation, à l'exception de Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF, de Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF, de Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF, de Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF, qui ont été liquidés le 11 octobre 2019, et de Xtrackers MSCI World Index Fund qui a été liquidé le 19 novembre 2019. En conséquence, le principe comptable basé sur la continuité d'exploitation n'est plus

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019 (SUITE)

Continuité d'exploitation (suite)

approprié et les États Financiers pour les Compartiments liquidés susmentionnés ont été préparés sur une autre base que celle de la continuité d'exploitation. Aucune correction n'a été nécessaire dans les États Financiers pour ajuster les actifs ou passifs à leurs valeurs réalisables, pour tenir compte des passifs liés à la liquidation ni pour reclasser les passifs à long terme comme passif exigible. Les informations comparatives pour ces Compartiments ont été préparées sur la base de la continuité d'exploitation. De plus amples informations sont disponibles à la note 10, et plus particulièrement à la sous-section « Risque de liquidité », ainsi qu'à la note 20, « Événements significatifs après la fin de l'exercice ».

Contrôleur de comptes indépendant

PricewaterhouseCoopers, experts-comptables et cabinet d'audit agréé, a été désigné pour réaliser cet audit et a exprimé être prêt à continuer à exercer ces fonctions conformément à la Loi sur les sociétés irlandaise.

Au nom du Conseil d'administration

Tom Murray (Administrateur)

Michael Whelan (Administrateur)

22 avril 2020

XTRACKERS (IE) PLC

DÉCLARATION RELATIVE AUX RESPONSABILITÉS DES ADMINISTRATEURS

Les Administrateurs sont responsables de la préparation du Rapport des Administrateurs et des États Financiers conformément à la loi irlandaise.

La loi irlandaise exige que les Administrateurs établissent des États Financiers pour chaque exercice donnant une image fidèle des actifs, passifs et de la situation financière de la Société à la fin de l'exercice et du résultat de la Société pour l'exercice. En vertu de cette loi, les Administrateurs ont établi les États Financiers conformément aux Pratiques comptables généralement admises en Irlande (normes comptables publiées par le Financial Reporting Council du Royaume-Uni, notamment la norme Financial Reporting Standard 102 ; la norme d'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande est une norme comptable. Elle est publiée par le Financial Reporting Council, en tant qu'organisme désigné, en vue de son application au Royaume-Uni et en République d'Irlande).

Selon la loi irlandaise, les Administrateurs ne peuvent approuver les États Financiers que s'ils sont convaincus qu'ils donnent une image fidèle de l'actif, du passif et de la situation financière de la Société à la fin de l'exercice et du résultat de la Société pour l'année financière en question.

Lors de la préparation de ces États Financiers, les Administrateurs doivent :

- sélectionner les méthodes comptables appropriées et les appliquer ensuite de manière cohérente ;
- émettre des jugements et des estimations raisonnables et prudents ;
- indiquer si les États Financiers ont été préparés conformément aux normes comptables applicables et identifier les normes en question, étant entendu que tout écart important par rapport à ces normes doit être divulgué et expliqué dans les notes aux États Financiers ; et
- préparer les États Financiers sur la base de la continuité de l'exploitation, à moins qu'il ne soit inapproprié de présumer que la Société poursuivra ses activités.

Les Administrateurs sont chargés de la tenue adéquate des registres comptables suffisants pour :

- enregistrer et expliquer correctement les opérations de la Société ;
- permettre, à tout moment, que l'actif, le passif, la situation financière et le compte de résultat de la Société soient déterminés avec une précision raisonnable ; et
- permettre aux Administrateurs de s'assurer que les États Financiers sont conformes à la Loi sur les sociétés irlandaise et permettre la vérification de ces États Financiers.

Les Administrateurs sont également chargés de la protection des actifs de la Société et donc de prendre des mesures raisonnables pour la prévention et la détection de fraude et d'autres irrégularités.

Les Administrateurs sont responsables du maintien et de l'intégrité des informations relatives à la société et financières incluses sur le site Internet de la Société. La législation irlandaise régissant la préparation et la diffusion des États Financiers peut s'avérer différente d'autres législations.

Au nom du Conseil d'administration

Tom Murray (Administrateur)

Michael Whelan (Administrateur)

22 avril 2020

XTRACKERS (IE) PLC

RAPPORT DU DEPOSITAIRE AUX ACTIONNAIRES DE XTRACKERS (IE) PLC

Nous avons, en notre qualité de Dépositaire de la Société, enquêté sur sa conduite pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Ce rapport qui inclut notre opinion, a été préparé exclusivement à l'intention des actionnaires de la Société en tant qu'organe, conformément à la réglementation 34, (1), (3) et (4) de la Partie 5 des Réglementations des Communautés européennes (Organismes de placement collectif dans les Valeurs mobilières) de 2011, telles que modifiées, (ci-après les « Réglementations OPCVM »). L'opinion émise dans le présent rapport ne signifie pas que nous acceptons ou assumons la responsabilité à une quelconque autre fin ou envers toute personne qui consulte ce rapport.

Responsabilités du Dépositaire

Nos devoirs et responsabilités sont décrits dans la Réglementation 34, (1), (3) et (4) de la Partie 5 des Réglementations OPCVM. L'une de ces fonctions consiste à enquêter sur la conduite de la Société au cours de chaque période comptable annuelle et à en rendre compte aux actionnaires.

Notre rapport doit indiquer si, à notre avis, la Société a été gérée au cours de cette période, conformément aux dispositions de l'Acte constitutif et des Statuts de la Société et aux Réglementations OPCVM. Il incombe à la Société de se conformer à ces dispositions. Si la Société ne s'y est pas conformée, nous, en tant que Dépositaire, devons en préciser les raisons et les mesures prises pour remédier à cette situation.

Fondement de l'opinion du Dépositaire

Le Dépositaire procède aux examens qu'il estime nécessaires pour s'acquitter de ses obligations conformément à la réglementation 34, paragraphes 1, 3 et 4, de la partie 5 des Réglementations OPCVM et veille à ce qu'à tous égards, la Société est gérée (i) conformément aux limitations imposées à ses pouvoirs d'investissement et d'emprunt par les dispositions de l'Acte constitutif et des Statuts de la Société et des Réglementations OPCVM et (ii) conformément à la documentation constitutionnelle de la Société et les réglementations appropriées.

Opinion

À notre avis, la Société est gérée au cours de l'exercice, à tous égards :

- (i) conformément aux limitations imposées aux pouvoirs d'investissement et d'emprunt de la Société par l'Acte constitutif et les Statuts, les Réglementations OPCVM et la Loi de 2013 sur la supervision et l'exécution par la Banque centrale (article 48 (1)) ainsi que Les Réglementations (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2019 (ci-après les « Réglementations OPCVM de la Banque centrale ») ; et
- (ii) dans le cas contraire, conformément aux dispositions de l'Acte constitutif et des Statuts, aux Réglementations OPCVM et aux Réglementations OPCVM de la Banque centrale.

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

Date : 22 avril 2020

RAPPORT DU CONTRÔLEUR DE COMPTES INDÉPENDANT AUX MEMBRES DE XTRACKERS (IE) PLC

Rapport sur l'audit des États Financiers

Opinion

Selon notre avis, les États Financiers de Xtrackers (IE) plc :

- donnent une image fidèle de l'actif, du passif et de la situation financière de la Société et des Compartiments au 31 décembre 2019 et de leurs résultats pour l'exercice clos à cette date ;
- ont été correctement préparés conformément aux Principes comptables généralement admis en Irlande (normes comptables publiées par le Financial Reporting Council du Royaume-Uni, notamment la norme d'information financière 102 applicable au Royaume-Uni et en Irlande « The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland » et par la loi irlandaise) ; et
- ont été correctement préparés conformément aux dispositions de la Loi sur les sociétés de 2014 et des Réglementations des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (telles que modifiées).

Nous avons vérifié les États Financiers contenus dans le rapport annuel et les États Financiers audités qui comprennent :

- l'État de la situation financière au 31 décembre 2019 ;
- l'État du résultat global pour l'exercice clos à cette date ;
- l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos à cette date ;
- le portefeuille de placements de chacun des Compartiments au 31 décembre 2019 ; et
- les notes aux États Financiers de la Société et de chacun de ses Compartiments, qui comprennent un descriptif des principales méthodes comptables.

Notre opinion concorde avec le rapport que nous avons adressé au Comité d'audit.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes internationales d'audit (Irlande) (« ISA (Irlande) ») et aux lois en vigueur.

Nos responsabilités en vertu des normes ISA (Irlande) sont décrites plus en détail dans la section Responsabilités du Contrôleur de comptes concernant l'audit des États Financiers de notre rapport. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour nous permettre de nous faire une opinion.

Indépendance

Nous sommes restés indépendants de la Société conformément aux règles d'éthique applicables à notre audit des États Financiers en Irlande, qui incluent la norme éthique de l'IAASA applicable aux entités d'intérêt public énumérées, et nous avons rempli nos autres responsabilités éthiques conformément à ces exigences.

A notre connaissances et en toute bonne foi, nous déclarons qu'aucun service extérieur à l'audit et proscrit par la norme d'éthique de l'IAASA, n'a été fourni à la Société.

À l'exception des services énumérés à la note 8, entre le 1er janvier et le 31 décembre 2019, nous n'avons fourni à la Société aucun service extérieur à l'audit.

RAPPORT DU CONTRÔLEUR DE COMPTES INDÉPENDANT AUX MEMBRES DE XTRACKERS (IE) PLC (SUITE)

Notre approche d'audit

Présentation

Matérialité

Matérialité globale : 50 points de base de la Valeur Liquidative (« VL ») au 31 décembre 2019 pour chacun des Compartiments, à l'exception de Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF, de Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF, de Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF, de Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF et de Xtrackers MSCI World Index Fund (« Compartiments liquidés ») pour lesquels 50 points de base de la VL moyenne sur les 3 derniers exercices ont été utilisés.

Portée de l'audit

La Société est une société d'investissement à capital variable et autogérée. Les Administrateurs ont délégué certaines tâches et responsabilités relatives à la gestion quotidienne de la Société à la Société de Gestion, DWS Investment S.A. (la Société de Gestion). Nous avons adapté la portée de notre audit en considération des types de placements dans les Compartiments, de la participation des tiers mentionnés au verso, des processus et des contrôles comptables et du secteur d'activité de la Société. Nous examinons chacun des Compartiments à un niveau individuel.

Principaux éléments de l'audit

- Existence des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.
- Évaluation des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

La portée de notre audit

Dans le cadre de la conception de notre audit, nous avons déterminé l'importance relative et évalué les risques d'anomalies significatives dans les États Financiers. En particulier, nous avons examiné les positions subjectives des Administrateurs, par exemple la sélection des sources de prix pour évaluer le portefeuille d'investissement. Comme dans tous nos audits, nous avons également examiné le risque que l'équipe de gestion prenne le pas sur les contrôles internes, notamment en évaluant s'il y avait des preuves de partialité de la part des Administrateurs qui représentaient un risque d'inexactitudes significatives en raison de fraude.

Principaux éléments de l'audit

Les questions clés d'audit sont celles qui, selon le jugement professionnel du Contrôleur de comptes, ont été les plus significatives dans l'audit des États Financiers de la période en cours et comprennent les risques les plus significatifs d'anomalies significatives (imputables ou non à la fraude) identifiés par le Contrôleur de Comptes, notamment ceux qui ont eu le plus d'impact sur : la stratégie globale d'audit ; l'allocation des ressources pour l'audit ; et l'orientation des efforts de l'équipe de mission. Ces questions et tout commentaire que nous formulons sur les résultats de nos procédures ont été examinés dans le cadre de notre audit des États Financiers dans leur ensemble et de notre opinion sur ceux-ci, et nous ne fournissons pas d'opinion distincte sur ces questions. Ceci ne représente pas une liste complète de tous les risques identifiés par notre audit.

Principaux éléments de l'audit

Existence des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :

- Voir la politique comptable 3(a) des États Financiers de la Société pour plus de détails.
- Les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat inclus dans l'État de la situation financière de chaque Compartiment sont détenus au nom du Compartiment au 31 décembre 2019. Nous nous sommes concentrés sur ce domaine car il représente l'élément principal des États Financiers.

Évaluation des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :

- Voir la politique comptable 3(a) des États Financiers de la Société pour plus de détails.

RAPPORT DU CONTRÔLEUR DE COMPTES INDÉPENDANT AUX MEMBRES DE XTRACKERS (IE) PLC (SUITE)

Notre approche d'audit (suite)

- Les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat inclus dans l'État de la situation financière de chaque Compartiment au 31 décembre 2019 sont évalués à la juste valeur conformément à la norme FRS 102. Nous nous sommes concentrés sur ce domaine car il représente l'élément principal des États Financiers.

Comment notre audit a-t-il abordé la question clé de l'audit

- Nous avons obtenu les confirmations indépendantes du Dépositaire et des contreparties concernant les actifs et les passifs financiers détenus au 31 décembre 2019, et évalué les montants détenus selon les registres comptables. Nous avons liquidé une partie des positions sur dérivés pour publier des relevés de compte de fin d'exercice afin de vérifier leur existence au 31 décembre 2019.
- Aucune question importante n'a été mise au jour à la suite de ces procédures.
- Nous avons examiné l'évaluation des actifs et des passifs financiers en examinant de manière indépendante l'évaluation des actifs et des passifs financiers provenant de sources tierces, dans la mesure du possible.
- Aucune question importante n'a été identifiée à la suite de ces procédures.

Comment avons-nous adapté la portée de l'audit

Nous avons adapté la portée de notre audit pour nous assurer que nous avons effectué suffisamment de travail pour pouvoir donner une opinion sur les États Financiers dans leur ensemble, en tenant compte de la structure de la Société, des processus et contrôles comptables et de l'industrie dans laquelle elle fonctionne.

Au 31 décembre 2019, 54 Compartiments étaient exploités. L'État de la situation financière, l'État du résultat global et l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables de la société sont une agrégation des positions et des résultats des Compartiments.

Les Administrateurs contrôlent les affaires de la Société et sont responsables de la politique d'investissement globale qu'ils déterminent. La Société a confié certaines fonctions et responsabilité au Gestionnaire en ce qui concerne la gestion quotidienne de la Société. Le Gestionnaire a délégué certaines responsabilités à DWS Investment GmbH et à DWS Investments UK Limited (les « Gestionnaires d'Investissement ») et à State Street Fund Services (Ireland) Limited (l'« Agent Administratif »). Les États Financiers, qui demeurent la responsabilité des Administrateurs, sont préparés en leur nom par l'Agent Administratif. La Société a désigné State Street Custodial Services Limited (Ireland) Limited (le « Dépositaire ») comme Dépositaire des actifs de la Société. En établissant l'approche globale de notre audit, nous avons évalué le risque d'anomalies significatives au niveau d'un Compartiment, en tenant compte de la nature, de la probabilité et de l'ampleur potentielle de toute inexactitude. Dans le cadre de notre évaluation des risques, nous avons examiné l'interaction de la Société avec l'Agent Administratif et nous avons évalué l'environnement de contrôle en place chez l'Agent Administratif.

Matérialité

La portée de notre audit a été influencée par notre application de la matérialité. Nous établissons certains seuils quantitatifs pour l'importance relative. Ces éléments, associés à des considérations qualitatives, nous ont aidés à déterminer la portée de notre audit et la nature, le calendrier et l'étendue de nos procédures d'audit sur les postes individuels et les informations à fournir et à évaluer l'incidence des anomalies, tant individuellement que globalement sur les États Financiers dans leur ensemble.

En fonction de notre jugement professionnel, nous avons déterminé l'importance relative des États Financiers de chacun des Compartiments de la société comme suit :

RAPPORT DU CONTRÔLEUR DE COMPTES INDÉPENDANT AUX MEMBRES DE XTRACKERS (IE) PLC (SUITE)

Notre approche d'audit (suite)

L'importance relative globale et comment nous l'avons déterminée :

50 points de base de la Valeur Liquidative (« VL ») au 31 décembre 2019 pour chacun des Compartiments, à l'exception des Compartiments liquidés (Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF, Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF, Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF, Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF et Xtrackers MSCI World Index Fund), pour lequel 50 points de base de la VL moyenne pour les 3 exercices précédents ont été utilisés. (2018 : 50 points de base de la VL au 31 décembre 2018 pour chacun des Compartiments, à l'exception des compartiments liquidés, pour lequel 50 points de base de la VL moyenne pour les 3 exercices précédents ont été utilisés).

Justification du critère de référence appliqué :

Nous avons appliqué ce critère car l'objectif principal de la Société est de fournir aux investisseurs un rendement total au niveau d'un Compartiment, en tenant compte des rendements de capital et de revenus.

Nous avons convenu avec le Comité d'audit que nous leur rapporterions les inexactitudes relevées au cours de notre audit au-delà de 5 points de base de la Valeur Liquidative de chaque Compartiment (VL moyenne sur les trois derniers exercices pour les Compartiments liquidés Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF, Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF, Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF, Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF et Xtrackers MSCI World Index Fund), pour la Valeur Liquidative par action ayant une incidence sur les écarts (2018 : 5 points de base de la Valeur Liquidative de chaque Compartiment, pour les différences de valeur liquidative par action), ainsi que des anomalies inférieures à ce montant qui, à notre avis, justifiaient un rapport pour des raisons qualitatives.

Conclusions relatives à la continuité d'exploitation

Nous n'avons rien à signaler en ce qui concerne les questions suivantes pour lesquelles les ISA (Irlande) exigent que nous vous fassions un rapport dans les cas suivants :

- l'utilisation par les Administrateurs du principe de la continuité de l'exploitation dans la préparation des États Financiers n'est pas appropriée ; ou
- les Administrateurs n'ont pas divulgué dans les États Financiers les incertitudes significatives identifiées qui pourraient jeter un doute important sur la capacité de la Société et des Compartiments à continuer d'adopter le principe de la continuité de l'exploitation pour une période d'au moins 12 mois à compter de la date d'autorisation de publication des États Financiers.

Toutefois, étant donné que tous les événements ou conditions futurs ne peuvent être anticipés, cette publication ne constitue pas une garantie quant à la capacité de la Société et des Compartiments à poursuivre leurs activités.

Rapport sur d'autres informations

Les autres informations comprennent toutes les informations contenues dans le Rapport annuel et les États Financiers audités autres que les États Financiers et le rapport de notre Contrôleur de Comptes. Les Administrateurs sont responsables des autres informations. Notre opinion sur les États Financiers ne s'étend pas aux autres informations et, par conséquent, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit ou, sauf indication contraire expressément mentionnée dans ce rapport, toute autre forme d'assurance. Concernant l'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 nous identifions une incohérence ou une inexactitude significative apparente, nous sommes tenus de mettre en œuvre des procédures pour déterminer s'il existe une anomalie significative dans les États Financiers ou dans les autres informations. 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 en fonction de ces responsabilités.

En ce qui concerne le rapport des Administrateurs, nous avons également examiné si les informations requises par la Loi de 2014 sur les sociétés ont été intégrées.

RAPPORT DU CONTRÔLEUR DE COMPTES INDÉPENDANT AUX MEMBRES DE XTRACKERS (IE) PLC (SUITE)

Rapport sur d'autres informations (suite)

Sur la base des responsabilités décrites plus haut, et du travail entrepris dans le cadre du présent audit, les ISA (Irlande) et la Loi de 2014 sur les sociétés exigent que nous émettions certaines opinions et positions sur des questions telles que décrites ci-dessous :

Rapport des Administrateurs

- Selon notre appréciation, sur la base des travaux menés dans le cadre de l'audit, les informations contenues dans le Rapport des Administrateurs pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 concordent avec les États Financiers et ont été établies conformément aux exigences juridiques en vigueur.
- Sur la base de nos informations et de notre compréhension de la Société ainsi que de son environnement, obtenus au cours de l'audit, nous n'avons pas identifié d'anomalies significatives dans le Rapport des Administrateurs.

Déclaration de gouvernance d'entreprise

- À notre avis, sur la base des travaux entrepris dans le cadre de l'audit des États Financiers, la description des principales caractéristiques des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques en relation avec le processus d'information financière inclus dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise est conforme aux États Financiers et a été préparée conformément à l'article 1373(2)(c) de la Loi sur les sociétés de 2014.
- Sur la base de nos informations et de notre compréhension de la Société ainsi que de son environnement, obtenus au cours de l'audit des États Financiers, nous n'avons pas identifié d'anomalies significatives dans la description des principales caractéristiques des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques en relation avec le processus d'information financière inclus dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise.
- À notre avis, compte tenu des travaux entrepris au cours de la vérification des États Financiers, les informations exigées aux alinéas 1373(2)(a), (b), (e) et (f) de la Loi sur les sociétés de 2014 figurent dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise.

Responsabilités des Administrateurs pour les États Financiers

Responsabilités pour les États Financiers et l'audit

Comme il est expliqué plus en détail dans les Déclarations de responsabilité des Administrateurs énoncées à la page 22, les Administrateurs sont responsables de la préparation des États Financiers conformément au cadre applicable et doivent s'assurer qu'ils sont fidèles à la réalité.

Les Administrateurs sont également responsables du contrôle interne qu'ils jugent nécessaire pour permettre la préparation d'États Financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Dans le cadre de la préparation des États Financiers, les Administrateurs sont chargés d'évaluer la capacité du Compartiment à poursuivre ses activités et à divulguer, si nécessaire, les éléments liés à la poursuite de ses activités et à utiliser le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf s'ils ont l'intention de liquider le Compartiment ou d'en arrêter l'exploitation, ou qu'ils ne peuvent raisonnablement pas faire autrement.

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

Les objectifs de notre audit sont d'obtenir la garantie raisonnable que les États Financiers dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'une erreur, et de publier un rapport d'audit qui intègre notre opinion. L'assurance raisonnable est un niveau d'assurance élevé qui ne garantit toutefois pas qu'un audit effectué selon les normes ISA (Irlande) détecte toujours une éventuelle anomalie. Les anomalies peuvent procéder d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme significatives dès lors qu'elles peuvent, selon toute vraisemblance raisonnable, influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs prennent sur la base de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

RAPPORT DU CONTRÔLEUR DE COMPTES INDÉPENDANT AUX MEMBRES DE XTRACKERS (IE) PLC (SUITE)

Responsabilités des Administrateurs pour les États Financiers (suite)

Une description plus détaillée de nos responsabilités en matière d'audit des États Financiers se trouve sur le site Internet de l'IAASA à l'adresse suivante :

https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Cette description fait partie du rapport du Contrôleur de Comptes.

Utilisation de ce rapport

Ce rapport, y compris les opinions émises, a été rédigé exclusivement à l'attention des Associés conformément à l'article 391 de la loi de 2014 sur les sociétés. Nous n'acceptons ou n'assumons aucune responsabilité, en émettant ces opinions dans le présent rapport, pour une quelconque autre utilisation ou envers une quelconque autre personne à laquelle il pourrait être montré ou remis, sauf notre approbation écrite expresse préalable.

Autres rapports requis

Loi de 2014 sur les sociétés relative aux opinions sur d'autres questions

- Nous avons obtenu toutes les informations et explications jugées nécessaires pour procéder à notre audit.
- À notre avis, les registres comptables de la Société étaient suffisants pour permettre une vérification aisée et appropriée des États Financiers.
- Les États Financiers sont en accord avec les registres comptables.

Loi de 2014 sur les sociétés : déclarations d'exceptions

Rémunération et opérations des Administrateurs

En vertu de la Loi de 2014 sur les sociétés, nous sommes tenus de faire un rapport si, à notre avis, les informations sur la rémunération et les opérations des Administrateurs prévues aux articles 305 à 312 de cette loi n'ont pas été fournies. Nous n'avons aucune exception à signaler découlant de cette responsabilité.

Nomination

Les administrateurs nous ont désignés le 10 juin 2014 pour auditer les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014 et des exercices suivants. La période d'engagement total ininterrompu est de 5 ans. Elle couvre les exercices clos du 31 décembre 2014 au 31 décembre 2019.

Aoife O'Connor

Pour et au nom de PriceWaterhouseCoopers

Comptables agréés et cabinet d'audit légal

Dublin

22 avril 2020

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ)

ACTIONS

Analyse du marché mondial

Les actions de tous les secteurs ont connu une année positive, avec une progression à deux chiffres en pourcentage de tous les principaux marchés (en devise locale), malgré une augmentation des inquiétudes quant à la croissance mondiale et au conflit commercial entre les États-Unis et la Chine.

Les actions américaines ont généré des gains solides, surperformant les indices de référence des marchés développés généraux. Les actions dans les secteurs des technologies de l'information et de la finance ainsi que les actions de sociétés à moyenne capitalisation ont affiché les meilleures performances. Les secteurs des soins de santé et des services publics ont en revanche enregistré un affaiblissement, mais affichent tout de même une performance à deux chiffres en glissement annuel. La Réserve Fédérale américaine (la « Fed ») a diminué ses taux à trois occasions.

Les actions de la zone euro ont également affiché une performance positive, notamment les actions de sociétés à moyenne capitalisation qui ont augmenté de plus de 25 % au cours de l'exercice. La Banque centrale européenne a annoncé de nouvelles mesures conçues pour stimuler l'économie, y compris la reprise de l'assouplissement quantitatif.

Les actions japonaises ont également progressé, malgré avoir clôturé l'année à des niveaux inférieurs aux autres indices de référence des marchés développés. Les élections de la chambre haute en juillet ont été remportées aisément par le parti du Premier ministre, Shinzo Abe.

Les marchés émergents ont ressenti l'effet de la nouvelle escalade du conflit commercial entre les États-Unis et la Chine et des incertitudes concernant la croissance mondiale, mais ont néanmoins affiché des rendements forts positifs, supérieurs à 15 %, au cours de l'exercice 2019.

REVENU FIXE

Revenu fixe aux États-Unis

Une modeste inflation, des prévisions de croissance plus faibles, et l'adoption par la Fed d'une politique plus conciliante ont résulté en une baisse des rendements des obligations pour le troisième trimestre d'affilée. En juillet et en septembre, la Fed a baissé ses taux d'intérêt pour tenter de soutenir la croissance économique. Alors que l'économie continue de favoriser la création d'emplois, le rythme de la hausse des heures de travail cumulées a diminué significativement. La confiance des consommateurs a également chuté alors qu'elle était auparavant élevée.

Les écarts de crédit ont connu une certaine volatilité. De nombreuses catégories d'obligations ont vu leurs rendements chuter au plus bas décile par rapport à leurs antécédents à long terme. Les rendements des bons du Trésor à 10 ans se sont maintenus à un niveau inférieur aux bons du Trésor à 3 mois, maintenant inversée la courbe du rendement. Des inversions de la courbe similaires ont précédé les 7 dernières récessions et peuvent être interprétées comme un signe que le marché fait des prévisions inférieures à ce que la situation actuelle pourrait laisser penser.

Les Bons du Trésor américain ont progressé de plus de 1 % au cours de l'exercice. Les crédits IG en USD et les obligations à haut rendement en USD ont affiché une hausse de plus de 15 % au cours de l'exercice 2019.

Europe

La Banque centrale européenne (BCE) est intervenue face aux perspectives économiques moins favorables en réduisant encore davantage les taux d'intérêt jusqu'à les rendre négatifs, en relançant sa politique d'assouplissement quantitatif et en s'engageant à poursuivre ses achats d'actifs afin de contribuer à l'atteinte de l'objectif d'inflation.

La politique d'assouplissement quantitatif de la BCE a été réintroduite dans un contexte de ralentissement de la croissance, les enquêtes auprès des entreprises présentant l'image d'une économie qui continue de ralentir, en particulier dans le domaine manufacturier. Les données économiques sont restées moroses, avec la confirmation que l'économie de la zone euro a progressé de tout juste plus de zéro pour cent.

Le crédit européen de qualité « Investment Grade » a affiché une performance de 8 % au cours de l'exercice.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ) (SUITE)

REVENU FIXE (suite)

Marchés émergents

La guerre commerciale que se livrent les États-Unis et la Chine a continué à jouer un rôle prédominant dans l'actualité financière tout au long de la seconde partie de l'exercice.

L'économie chinoise a poursuivi son ralentissement, sa production industrielle connaissant une croissance plus lente par rapport à l'exercice précédent. Cependant, étant donné que le pays affiche toujours une croissance confortablement supérieure à celle des États-Unis, qui a connu un ralentissement de son économie suite à la guerre commerciale et se prépare à des élections majeures en 2020, l'incertitude demeure quant à savoir si la Chine acceptera les demandes américaines en matière de commerce.

De manière générale, la performance des obligations souveraines des marchés émergents s'est élevée à plus de 10 %, telle que mesurée en devises fortes, et juste en deçà de 10 % en devise locale.

XTRACKERS (IE) PLC

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ) (SUITE)

Les données de performance dans le rapport du Gestionnaire d'Investissement sont calculées sur la base de la dernière VL officielle publiée pour l'exercice 2019, qui dans certains cas peut différer de la VL utilisée aux fins du Rapport annuel. Les VL utilisées pour le Rapport annuel sont toutes datées du 31 décembre 2019 (sauf pour les Compartiments ou catégorie d'actions liquidé(e)s), 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 que tout actionnaire aurait pu utiliser à des fins de négociation. Le calcul des données de performance avec la VL figurant dans le Rapport annuel produira des résultats différents de ceux du tableau ci-dessous.

ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'Indice 2019	Performance de la Catégorie d'Actions 2019	Écart de Performance	Erreur de suivi	Écart de suivi réalisé 2019
IE00B3Z66S39	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,35%	17,81%	17,40%	(0,41) %	(0,41) %	0,02%
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,65%	14,57%	13,96%	(0,61) %	(0,61) %	0,49%
IE00B9MRHC27	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,30%	23,02%	23,71%	0,69%	0,69%	0,31%
IE00B9MRJJ36	Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,40%	28,92%	29,02%	0,10%	0,10%	0,11%
IE00BH361H73	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	1C	USD	USD	0,39%	23,37%	23,50%	0,13%	0,13%	0,06%
IE00BGHQ0G80	Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,40%	29,81%	29,69%	(0,12) %	(0,12) %	0,16%
IE00BJ0KDR00	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	1C	USD	USD	0,07%	32,01%	32,27%	0,26%	0,26%	0,03%
IE00BG04M077	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	2C - EUR Hedged	USD	EUR	0,12%	32,01%	28,28%	(3,73) %	0,26%	0,03%
IE00BG04LZ52	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	3C - CHF Hedged	USD	CHF	0,12%	32,01%	27,84%	(4,17) %	0,26%	0,03%
IE00BLNMYC90	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	1C	USD	USD	0,25%	29,47%	29,53%	0,07%	0,07%	0,05%
IE00BJ0KDQ92	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	1C	USD	USD	0,19%	28,57%	28,63%	0,05%	0,05%	0,04%
IE00BK1PV551	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	1D	USD	USD	0,19%	28,57%	28,63%	0,05%	0,05%	0,04%
IE00BZ1BS790	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	2D - GBP Hedged	USD	GBP	0,29%	28,57%	26,39%	(2,18) %	0,05%	0,04%
IE00BP8FKB21	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,33%	26,69%	27,16%	0,46%	0,46%	0,23%
IE00BL25JN58	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	1C	USD	USD	0,25%	23,98%	23,92%	(0,06) %	(0,06) %	0,04%
IE00BL25JP72	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	1C	USD	USD	0,25%	28,94%	28,79%	(0,15) %	(0,15) %	0,04%
IE00BL25JL35	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	1C	USD	USD	0,25%	31,51%	31,47%	(0,04) %	(0,04) %	0,04%
IE00BL25JM42	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	1C	USD	USD	0,25%	19,57%	19,65%	0,07%	0,07%	0,05%

XTRACKERS (IE) PLC

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ) (SUITE)

ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'Indice 2019	Performance de la Catégorie d'Actions 2019	Écart de Performance	Erreur de suivi	Écart de suivi réalisé 2019
IE00BP268518	Xtrackers MSCI World Index Fund ¹	1D - Core	EUR	EUR	-	28,35%	28,24%	(0,12) %	(0,12) %	0,31%
IE00BQXKVQ19	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	1C	USD	USD	0,65%	10,85%	9,76%	(1,09) %	(1,09) %	0,03%
IE00BM67HJ62	Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF	1C	GBP	GBP	0,40%	22,18%	21,98%	(0,20) %	(0,20) %	0,20%
IE00BM67HW99	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	1C - EUR Hedged	USD	EUR	0,20%	31,82%	28,00%	(3,82) %	S/O	0,18%
IE00BM67HX07	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	2C - GBP Hedged	USD	GBP	0,09%	31,82%	29,24%	(2,58) %	S/O	0,24%
IE00B8KMSQ34	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	3C - CHF Hedged	USD	CHF	0,20%	31,82%	27,58%	(4,24) %	S/O	0,25%
IE00BGJWX091	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	1D - EUR Hedged	USD	EUR	0,20%	31,82%	27,99%	(3,83) %	S/O	0,18%
IE00BJZ2DD79	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	1C	USD	USD	0,30%	26,00%	25,83%	(0,17) %	(0,17) %	0,06%
IE00BJZ2DC62	Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF	1C	USD	USD	0,35%	31,06%	30,90%	(0,16) %	(0,16) %	0,05%
IE00BPVLQD13	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	1D	JPY	JPY	0,20%	18,51%	18,28%	(0,22) %	(0,22) %	0,05%
IE00BPVLQF37	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	JPY	GBP	0,30%	18,51%	18,48%	(0,03) %	(0,22) %	0,05%
IE00BRB36B93	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	3C - EUR Hedged	JPY	EUR	0,30%	18,51%	17,61%	(0,89) %	(0,22) %	0,05%
IE00BTGD1B38	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	4C - USD Hedged	JPY	USD	0,30%	18,51%	21,22%	2,71%	(0,22) %	0,05%
IE00BZ0CYG46	Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF ²	1D	GBP	GBP	-	14,71%	14,36%	(0,34) %	(0,34) %	0,07%
IE00BZ036H21	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	1D	USD	USD	0,12%	17,94%	17,81%	(0,13) %	(0,13) %	0,07%
IE00BZ036J45	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	2D - EUR Hedged	USD	EUR	0,21%	17,94%	14,32%	(3,62) %	(0,13) %	0,07%
IE00BYTRMY76	Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF ²	1D	EUR	EUR	-	7,93%	7,74%	(0,19) %	(0,19) %	0,04%
IE00BM67HL84	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1C	USD	USD	0,30%	26,41%	26,44%	0,03%	0,03%	0,06%
IE00BM67HK77	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	1C	USD	USD	0,30%	24,51%	24,35%	(0,15) %	(0,15) %	0,11%

XTRACKERS (IE) PLC

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ) (SUITE)

ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'Indice 2019	Performance de la Catégorie d'Actions 2019	Écart de Performance	Erreur de suivi	Écart de suivi réalisé 2019
IE00BM67HN09	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	1C	USD	USD	0,30%	23,22%	23,23%	0,01%	0,01%	0,05%
IE00BM67HM91	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	1C	USD	USD	0,30%	11,87%	12,00%	0,12%	0,12%	0,08%
IE00BM67HT60	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	1C	USD	USD	0,30%	48,87%	48,72%	(0,15) %	(0,15) %	0,03%
IE00BM67HP23	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	1C	USD	USD	0,30%	27,76%	27,60%	(0,16) %	(0,16) %	0,04%
IE00BM67HV82	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	1C	USD	USD	0,30%	28,80%	28,78%	(0,02) %	(0,02) %	0,07%
IE00BM67HR47	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	1C	USD	USD	0,30%	27,82%	27,70%	(0,12) %	(0,12) %	0,06%
IE00BM67HS53	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	1C	USD	USD	0,30%	24,27%	24,15%	(0,12) %	(0,12) %	0,08%
IE00BM67HQ30	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	1C	USD	USD	0,30%	23,02%	23,20%	0,17%	0,17%	0,10%
IE00BD4DX952	Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	1D	USD	USD	0,50%	15,29%	14,67%	(0,62) %	(0,62) %	0,14%
IE00BD4DXB77	Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	2D - EUR Hedged	USD	EUR	0,55%	15,29%	11,25%	(4,03) %	(0,62) %	0,14%
IE00BYPHT736	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,25%	8,80%	8,57%	(0,23) %	(0,23) %	0,05%
IE00BDGN9Z19	Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,25%	20,55%	20,99%	0,44%	0,44%	0,11%
IE00BDB7J586	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	1D	USD	USD	0,20%	28,14%	28,23%	0,09%	0,09%	0,04%
IE00BTJRM35	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	1C	USD	USD	0,20%	18,81%	18,56%	(0,25) %	(0,25) %	0,10%
IE00BGQYRR35	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	1D	USD	USD	0,12%	29,03%	29,10%	0,07%	0,07%	0,04%
IE00BGQYRQ28	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	1D	USD	USD	0,12%	26,91%	27,35%	0,44%	0,44%	0,08%
IE00BCHWNS19	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	1D	USD	USD	0,12%	10,95%	11,38%	0,43%	0,43%	0,13%
IE00BCHWNT26	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	1D	USD	USD	0,12%	33,29%	33,59%	0,30%	0,30%	0,07%
IE00BCHWNW54	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	1D	USD	USD	0,12%	22,04%	22,08%	0,04%	0,04%	0,12%
IE00BGQYRS42	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	1D	USD	USD	0,12%	50,31%	50,42%	0,11%	0,11%	0,05%
IE00BDR5HM97	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1D	USD	USD	0,20%	15,97%	15,54%	(0,43) %	(0,43) %	0,17%
IE00BFMKQ930	Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	2C - EUR Hedged	USD	EUR	0,30%	17,11%	13,27%	(3,84) %	(0,42) %	0,24%
IE00BF8J5974	Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	1D	USD	USD	0,25%	17,11%	16,69%	(0,42) %	(0,42) %	0,24%

XTRACKERS (IE) PLC

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ) (SUITE)

ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'Indice 2019	Performance de la Catégorie d'Actions 2019	Écart de Performance	Erreur de suivi	Écart de suivi réalisé 2019
IE00BD6GC517	Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF ²	1D	USD	USD	-	13,52%	13,66%	0,14%	0,14%	0,08%
IE00BCHWNQ94	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF	1D	USD	USD	0,29%	23,80%	23,93%	0,14%	0,14%	0,06%
IE00BYQLL121	Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF ²	1D	USD	USD	-	14,11%	13,98%	(0,13) %	(0,13) %	0,09%
IE00BG36TC12	Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF	1C	USD	USD	0,20%	24,72%	24,46%	(0,26) %	(0,26) %	0,04%
IE00BZ02LR44	Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF	1C	USD	USD	0,20%	30,24%	30,30%	0,06%	0,06%	0,03%
IE00BFMNHK08	Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,20%	28,06%	28,27%	0,21%	0,21%	0,08%
IE00BFMNPS42	Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF	1C	USD	USD	0,15%	34,08%	34,20%	0,11%	0,11%	0,03%
IE00BDVPTJ63	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	1D	USD	USD	0,12%	40,19%	40,61%	0,43%	0,43%	0,11%
IE00BGV5VM45	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,09%	23,39%	23,91%	0,52%	0,52%	0,08%
IE00BGV5VN51	Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF	1C	USD	USD	0,35%	18,83%	18,57%	(0,26) %	(0,26) %	0,07%
IE00BGV5VR99	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	1C	USD	USD	0,35%	11,03%	10,85%	(0,18) %	(0,18) %	0,13%
IE00BG370F43	Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF	1C	USD	USD	0,25%	10,71%	10,65%	(0,06) %	(0,06) %	0,07%

¹ Xtrackers MSCI World Index Fund a été liquidé le 19 novembre 2019.

² Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF, Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF, Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF et Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF ont été liquidés le 11 octobre 2019.

DWS Investment GmbH
DWS Investments UK Limited

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Obligations d'État - 98,69 % (31 décembre 2018 - 101,47 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
800 000	France (République de)	Aa2	0,00	25/04/2021	806 024	0,28
22 875 000	France (République de)	Aa2	0,00	25/04/2024	23 238 484	8,13
3 000 000	France (République de)	Aa2	0,00	25/11/2024	3 045 960	1,07
17 900 000	France (République de)	Aa2	0,00	25/10/2026	18 046 601	6,32
5 929 000	France (République de)	Aa2	0,00	25/04/2027	5 947 261	2,08
290 000	France (République de)	Aa2	0,00	25/04/2028	289 185	0,10
1 300 000	France (République de)	Aa2	0,00	25/10/2029	1 284 153	0,45
13 500 000	France (République de)	Aa2	0,00	25/04/2032	12 925 575	4,52
63 000 000	France (République de)	Aa2	0,00	25/10/2032	60 124 680	21,04
18 800 000	France (République de)	Aa2	0,00	25/04/2033	17 795 892	6,23
2 700 000	France (République de)	Aa2	0,00	25/10/2036	2 447 199	0,86
19 787 000	France (République de)	Aa2	0,00	25/04/2038	17 443 823	6,11
33 600 000	France (République de)	Aa2	0,00	25/10/2038	29 666 112	10,38
1 400 000	France (République de)	Aa2	0,00	25/04/2043	1 137 528	0,40
5 300 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	15/08/2020	5 318 179	1,86
1 300 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/01/2021	1 307 592	0,46
10 200 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/01/2022	10 301 286	3,61
1 900 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/01/2023	1 927 132	0,67
1 100 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	15/08/2023	1 117 171	0,39
6 642 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/07/2024	6 754 582	2,36
6 264 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/01/2025	6 365 665	2,23
500 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/01/2026	508 320	0,18
4 698 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/07/2026	4 774 390	1,67
2 157 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/07/2028	2 185 386	0,77
1 800 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/07/2029	1 826 604	0,64
11 600 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/07/2030	11 693 844	4,09
800 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/01/2033	801 144	0,28
1 000 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/07/2038	961 690	0,34
22 100 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/07/2040	21 241 415	7,43
1 700 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	15/08/2040	1 616 581	0,57
9 000 000	Espagne (Gouvernement d')	Baa1	0,00	31/01/2023	9 050 940	3,17
Total des obligations d'État					281 950 398	98,69
Total des valeurs mobilières					281 950 398	98,69

Instruments financiers dérivés - 1,40 % (31 décembre 2018 - (1,45) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 1,40 % (31 décembre 2018 - (1,45) %)

Swap de rendement total - (1,40) % (31 décembre 2018 - (1,45) %)

Dénomination	Notionnel	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
Swap liquide d'entreprise*	1 412 140	31/12/2050	285 955 667	100,09
Swap liquide d'entreprise*	(292 942 000)	26/08/2023	(281 950 523)	(98,69)
Plus-value latente sur swaps de rendement total			285 955 667	100,09
Moins-value latente sur swaps de rendement total			(281 950 523)	(98,69)
Plus-value nette latente sur les opérations de swap de portefeuille			4 005 144	1,40
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré			4 005 144	1,40
Total des instruments financiers dérivés			4 005 144	1,40
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			285 955 542	100,09
Autres passifs nets - (0,09) % (31 décembre 2018 - (0,02) %)			(246 630)	(0,09)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables			285 708 912	100,00

* La contrepartie pour le Swap liquide d'entreprise est Deutsche Bank Londres, et l'Indice est l'IHS Markit EUR Liquid Corporate 12.5 Index.

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Analyse de l'Actif total	% de l'Actif total
	31/12/2019
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	49,62
Instruments financiers dérivés de gré à gré	50,33
Actifs courants	0,05
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Compartiments négociés en bourse - 99,98 % (31 décembre 2018 - 100,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
188 209	Xtrackers Euro Stoxx Quality Dividend UCITS ETF	4 221 264	7,99
408 862	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	6 853 917	12,98
32 994	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF	5 262 098	9,97
14 823	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	3 649 503	6,91
18 453	Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	4 201 252	7,96
42 066	Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF	7 344 858	13,91
47 556	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	2 222 084	4,21
22 574	Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	1 097 660	2,08
57 385	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	2 137 381	4,05
71 033	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	2 135 041	4,04
5 112	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	1 064 025	2,02
23 770	Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF	2 150 353	4,07
291 028	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	4 155 208	7,87
509 483	Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	6 293 763	11,92
Total des Compartiments négociés en bourse		52 788 407	99,98
Total des valeurs mobilières		52 788 407	99,98
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		52 788 407	99,98
Autres actifs nets - 0,02 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)		8 281	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		52 796 688	100,00

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total
	31/12/2019
Compartiments négociés en bourse	99,92
Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,48 % (31 décembre 2018 - 99,90 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Agriculture			
50 923	Swedish Match	2 339 756	0,96
		2 339 756	0,96
Pièces automobiles			
37 463	Nokian Renkaat	960 177	0,40
		960 177	0,40
Automobiles			
445 243	Volvo	6 648 280	2,74
		6 648 280	2,74
Banques			
193 754	Danske Bank	2 795 148	1,15
284 107	DNB	4 723 720	1,95
970 802	Nordea Bank	6 988 299	2,88
487 659	Skandinaviska Enskilda Banken	4 087 736	1,68
460 245	Svenska Handelsbanken	4 419 463	1,82
271 350	Swedbank	3 601 120	1,48
		26 615 486	10,96
Boissons			
32 053	Carlsberg	4 262 878	1,76
		4 262 878	1,76
Biotechnologie			
19 473	Genmab	3 860 733	1,59
20 884	H Lundbeck	710 994	0,29
		4 571 727	1,88
Produits chimiques			
31 605	Chr Hansen Holding	2 239 108	0,92
63 981	Novozymes	2 791 283	1,15
53 054	Yara International	1 964 298	0,81
		6 994 689	2,88
Services commerciaux et fournitures			
47 288	ISS	1 011 577	0,42
93 823	Securitas	1 441 573	0,59
		2 453 150	1,01
Construction et ingénierie			
101 920	Skanska	2 053 381	0,84
132 976	Wartsila	1 309 814	0,54
		3 363 195	1,38
Services financiers diversifiés			
50 046	Industrivarden	1 075 907	0,44
136 479	Investor	6 639 662	2,74
72 485	Kinnevik	1 579 694	0,65
22 772	L E Lundbergforetagen	890 702	0,37
		10 185 965	4,20
Télécommunications diversifiées			
42 618	Elisa	2 098 937	0,87
28 972	Millicom International Cellular	1 236 878	0,51
1 688 728	Nokia	5 566 048	2,29

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,48 % (31 décembre 2018 - 99,90 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
149 629	Tele2	1 934 482	0,80
920 593	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	7 145 525	2,94
216 105	Telenor	3 449 577	1,42
819 859	Telia	3 140 468	1,29
		24 571 915	10,12
Services publics d'électricité			
133 081	Fortum	2 927 782	1,21
56 682	Orsted	5 226 364	2,15
		8 154 146	3,36
Produits électroniques			
300 322	Assa Abloy	6 259 225	2,58
		6 259 225	2,58
Équipements et services énergétiques			
56 618	Vestas Wind Systems	5 100 748	2,10
		5 100 748	2,10
Produits alimentaires			
27 122	ICA Gruppen	1 128 473	0,46
131 702	Mowi	3 046 958	1,26
225 047	Orkla	2 029 674	0,84
		6 205 105	2,56
Produits forestiers			
174 310	Stora Enso	2 259 929	0,93
159 925	UPM-Kymmene	4 943 282	2,04
		7 203 211	2,97
Équipements et fournitures de soins de santé			
35 597	Coloplast	3 936 761	1,62
33 074	William Demant Holding	928 597	0,38
		4 865 358	2,00
Produits ménagers			
67 580	Electrolux	1 478 585	0,61
		1 478 585	0,61
Industrie			
94 263	Alfa Laval	2 116 209	0,87
		2 116 209	0,87
Assurances			
59 927	Gjensidige Forsikring	1 119 408	0,46
132 835	Sampo	5 168 610	2,13
36 213	Tryg	957 121	0,39
		7 245 139	2,98
Machines			
201 208	Atlas Copco Catégorie d'actions A	7 153 876	2,95
116 923	Atlas Copco Catégorie d'actions B	3 618 593	1,49
197 462	Epiroc Catégorie d'actions A	2 148 864	0,88
116 850	Epiroc Catégorie d'actions B	1 234 913	0,51
78 677	Hexagon	3 930 940	1,62
125 216	Husqvarna	893 977	0,37
101 843	Kone	5 935 410	2,44
31 535	Metso	1 109 401	0,46

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,48 % (31 décembre 2018 - 99,90 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Machines (suite)			
338 272	Sandvik	5 879 969	2,42
		31 905 943	13,14
Médias			
29 368	Schibsted	749 702	0,31
		749 702	0,31
Métaux et mines			
81 952	Boliden	1 938 096	0,80
402 963	Norsk Hydro	1 333 441	0,55
113 966	SKF	2 054 208	0,84
		5 325 745	2,19
Pétrole et gaz			
32 371	Aker BP	945 164	0,39
300 112	Equinor	5 339 725	2,20
55 686	Lundin Petroleum	1 686 832	0,69
126 766	Neste	3 932 281	1,62
		11 904 002	4,90
Produits personnels			
181 724	Essity	5 219 403	2,15
		5 219 403	2,15
Laboratoires pharmaceutiques			
530 183	Novo Nordisk	27 433 366	11,30
31 292	Orion	1 291 421	0,53
		28 724 787	11,83
Commerces de détail			
240 716	Hennes & Mauritz	4 363 587	1,80
29 964	Pandora	1 162 073	0,48
		5 525 660	2,28
Transports			
1 128	AP Moller - Maersk Catégorie d'actions A	1 363 114	0,56
1 960	AP Moller - Maersk Catégorie d'actions B	2 520 138	1,04
65 132	DSV	6 692 337	2,76
		10 575 589	4,36
Total des Actions		241 525 775	99,48
Total des valeurs mobilières		241 525 775	99,48

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Plus-value (moins-value) latente en EUR	% du Compartiment
DKK	OMX Copenhagen 25 Index Futures Contrats à terme ferme (« futures ») longs	499 065	17/01/2020	5 286	0,00
SEK	OMXS30 Index Futures Contrats à terme ferme (« futures ») longs	764 541	17/01/2020	(7 280)	0,00
Moins-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				(1 994)	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				(1 994)	0,00
Total des instruments financiers dérivés				(1 994)	0,00
				Valeur en EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				241 523 781	99,48
Autres actifs nets - 0,52 % (31 décembre 2018 - 0,10 %)				1 268 682	0,52
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables				242 792 463	100,00

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 31/12/2019
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,35
Actifs courants	0,65
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 92,72 % (31 décembre 2018 - 93,36 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
13 566	Rheinmetall	1 389 158	2,05
		1 389 158	2,05
Pièces automobiles			
20 065	Hella & Co	990 007	1,46
		990 007	1,46
Automobiles			
18 196	Traton	435 157	0,64
		435 157	0,64
Biotechnologie			
9 589	MorphoSys	1 215 885	1,80
		1 215 885	1,80
Produits chimiques			
47 393	Brenntag	2 297 613	3,39
52 657	Evonik Industries	1 432 797	2,12
58 742	K+S	652 917	0,96
27 548	LANXESS	1 647 921	2,44
8 064	Wacker Chemie	545 449	0,81
		6 576 697	9,72
Services commerciaux et fournitures			
5 651	Sixt	506 612	0,75
		506 612	0,75
Ordinateurs et périphériques			
9 958	Bechtle	1 246 741	1,84
10 527	CANCOM	553 720	0,82
36 282	Delivery Hero	2 560 058	3,78
16 058	Jenoptik	409 158	0,60
27 748	Rocket Internet	613 231	0,91
32 421	Scout24	1 911 218	2,82
45 214	United Internet	1 323 866	1,96
2 224	Zooplus	189 930	0,28
		8 807 922	13,01
Construction et ingénierie			
8 983	Bilfinger	310 632	0,46
11 734	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	889 203	1,31
11 070	Hochtief	1 258 659	1,86
		2 458 494	3,63
Emballages et conditionnement			
9 642	Gerresheimer	665 298	0,98
		665 298	0,98
Télécommunications diversifiées			
13 822	1&1 Drillisch	316 248	0,47
40 484	Freenet	827 493	1,22
261 817	Telefonica Deutschland Holding	676 535	1,00
		1 820 276	2,69

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 92,72 % (31 décembre 2018 - 93,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Services publics d'électricité			
45 609	Uniper	1 345 922	1,99
		1 345 922	1,99
Équipements électriques			
30 597	OSRAM Licht	1 350 858	1,99
7 240	Varta	878 936	1,30
		2 229 794	3,29
Produits alimentaires			
42 707	HelloFresh	796 912	1,18
91 391	Metro	1 311 461	1,94
21 948	Suedzucker	360 167	0,53
		2 468 540	3,65
Équipements et fournitures de soins de santé			
16 416	Carl Zeiss Meditec	1 866 499	2,76
47 452	Siemens Healthineers	2 031 895	3,00
		3 898 394	5,76
Fournisseurs et services de soins de santé			
34 324	Evotec	791 168	1,17
		791 168	1,17
Biens ménagers durables			
5 973	DMG Mori	252 957	0,37
		252 957	0,37
Produits ménagers			
1 666	Rational	1 194 522	1,77
		1 194 522	1,77
Industrie			
4 832	Indus Holding	187 723	0,28
23 433	Knorr-Bremse	2 126 545	3,14
		2 314 268	3,42
Équipements et produits de loisirs			
21 899	CTS Eventim & Co	1 227 439	1,81
		1 227 439	1,81
Machines			
18 052	Duerr	548 420	0,81
52 909	GEA Group	1 559 757	2,30
20 505	KION Group	1 262 288	1,87
6 531	Krones	440 842	0,65
		3 811 307	5,63
Médias			
65 894	ProSiebenSat.1 Media	916 586	1,36
10 463	Stroeer & Co	753 859	1,11
		1 670 445	2,47
Métaux et mines			
10 668	Aurubis	583 753	0,86
10 071	Norma Group	382 698	0,57
12 253	Salzgitter	242 119	0,36
		1 208 570	1,79

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 92,72 % (31 décembre 2018 - 93,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Immobilier			
17 456	Deutsche EuroShop	461 187	0,68
19 255	LEG Immobilien	2 032 365	3,00
46 311	TAG Immobilien	1 026 252	1,52
29 213	TLG Immobilien	831 110	1,23
		4 350 914	6,43
Société civile de placement immobilier			
55 585	Alstria Office	931 049	1,38
		931 049	1,38
Commerces de détail			
96 480	Ceconomy	521 571	0,77
12 572	Fielmann	905 184	1,34
19 582	Hugo Boss	847 117	1,25
42 447	Zalando	1 917 756	2,83
		4 191 628	6,19
Semi-conducteurs			
34 651	Aixtron	295 504	0,44
6 569	Siltronic	589 370	0,87
		884 874	1,31
Logiciels			
8 997	CompuGroup Medical	573 559	0,85
23 320	Nemetschek	1 371 216	2,03
18 594	Software	578 273	0,85
		2 523 048	3,73
Textiles et vêtements			
26 192	Puma	1 790 223	2,65
		1 790 223	2,65
Transports			
10 455	Hapag-Lloyd	799 808	1,18
		799 808	1,18
Total des Actions		62 750 376	92,72
Actions privilégiées - 6,87 % (31 décembre 2018 - 6,40 %)			
Pièces automobiles			
83 961	Schaeffler	808 377	1,19
		808 377	1,19
Produits chimiques			
30 342	Fuchs Petrolub	1 339 903	1,98
		1 339 903	1,98
Produits électroniques			
10 778	Sartorius	2 056 442	3,04
		2 056 442	3,04
Machines			
20 635	Jungheinrich	443 652	0,66
		443 652	0,66
Total des actions privilégiées		4 648 374	6,87
Total des valeurs mobilières		67 398 750	99,59

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Plus-value latente EUR	% du Compartiment
EUR	Mini DAX Index Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	281 615	20/03/2020	1 995	0,00
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				1 995	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				1 995	0,00
Total des instruments financiers dérivés				1 995	0,00
				Valeur en EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				67 400 745	99,59
Autres actifs nets - 0,41 % (31 décembre 2018 - 0,25 %)				276 281	0,41
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables				67 677 026	100,00

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,52
Actifs courants	0,48
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,72 % (31 décembre 2018 - 99,82 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Aéronautique et défense			
1 872	Lockheed Martin	728 919	1,25
		728 919	1,25
Agriculture			
13 766	Altria Group	687 061	1,18
4 101	Archer-Daniels-Midland	190 081	0,32
11 464	Philip Morris International	975 472	1,67
		1 852 614	3,17
Compagnies aériennes			
1 194	Delta Air Lines	69 825	0,12
		69 825	0,12
Pièces automobiles			
609	Autoliv	51 406	0,09
2 182	Magna International	119 806	0,20
		171 212	0,29
Automobiles			
1 107	Cummins	198 108	0,34
9 478	General Motors	346 895	0,59
2 549	PACCAR	201 626	0,35
		746 629	1,28
Banques			
8 993	Bank of Nova Scotia	508 685	0,87
3 289	Canadian Imperial Bank of Commerce	274 077	0,47
3 292	Citizens Financial Group	133 688	0,23
1 100	Comerica	78 925	0,14
5 350	Fifth Third Bancorp	164 459	0,28
7 627	Huntington Bancshares	115 015	0,20
7 417	KeyCorp	150 120	0,26
1 503	Northern Trust	159 679	0,27
3 259	People's United Financial	55 077	0,09
7 382	Regions Financial	126 675	0,22
2 743	State Street	216 971	0,37
9 891	Truist Financial	557 061	0,95
11 030	US Bancorp	653 969	1,12
1 303	Zions Bancorp	67 652	0,12
		3 262 053	5,59
Boissons			
29 936	Coca-Cola	1 656 958	2,84
10 303	PepsiCo	1 408 111	2,41
		3 065 069	5,25
Biotechnologie			
4 420	Amgen	1 065 530	1,83
9 332	Gilead Sciences	606 393	1,04
		1 671 923	2,87
Produits du bâtiment			
5 855	Johnson Controls International	238 357	0,41
		238 357	0,41
Produits chimiques			
1 624	Air Products & Chemicals	381 624	0,65

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,72 % (31 décembre 2018 - 99,82 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
5 485	Dow	300 194	0,51
1 006	Eastman Chemical	79 736	0,14
1 975	LyondellBasell Industries	186 598	0,32
4 216	Nutrien	202 127	0,35
		1 150 279	1,97
Ordinateurs et périphériques			
10 906	HP	224 118	0,38
6 528	International Business Machines	875 013	1,50
1 748	NetApp	108 813	0,19
1 779	Seagate Technology	105 851	0,18
		1 313 795	2,25
Emballages et conditionnement			
12 009	Amcor	130 177	0,22
696	Packaging of America	77 945	0,14
1 891	Westrock	81 143	0,14
		289 265	0,50
Distribution et vente en gros			
4 241	Fastenal	156 705	0,27
		156 705	0,27
Services financiers diversifiés			
963	Ameriprise Financial	160 417	0,27
854	BlackRock	429 306	0,74
1 654	CI Financial	27 691	0,05
2 639	CME Group	529 700	0,91
831	Eaton Vance	38 799	0,07
2 221	Franklin Resources	57 702	0,10
619	IGM Financial	17 796	0,03
2 934	Invesco	52 753	0,09
4 413	Synchrony Financial	158 912	0,27
1 738	T Rowe Price Group	211 758	0,36
2 015	TD Ameritrade Holding	100 145	0,17
3 114	Western Union	83 393	0,14
		1 868 372	3,20
Télécommunications diversifiées			
53 849	AT&T	2 104 419	3,60
1 125	BCE	52 192	0,09
31 544	Cisco Systems	1 512 850	2,59
5 750	Corning	167 383	0,29
2 541	Juniper Networks	62 585	0,11
2 656	Rogers Communications	132 068	0,22
1 462	TELUS	56 687	0,10
30 473	Verizon Communications	1 871 042	3,21
		5 959 226	10,21
Services publics d'électricité			
3 818	Algonquin Power & Utilities	54 086	0,09
1 745	Alliant Energy	95 486	0,16
1 810	Ameren	139 008	0,24
3 636	American Electric Power	343 638	0,59
953	Canadian Utilities	28 787	0,05
2 451	Consolidated Edison	221 742	0,38
1 350	DTE Energy	175 325	0,30
5 367	Duke Energy	489 524	0,84
2 635	Edison International	198 705	0,34

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,72 % (31 décembre 2018 - 99,82 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
1 743	Evergy	113 452	0,19
2 383	Eversource Energy	202 722	0,35
3 230	Fortis	134 207	0,23
2 411	Hydro One	46 630	0,08
3 529	NextEra Energy	854 583	1,46
1 471	OGE Energy	65 415	0,11
825	Pinnacle West Capital	74 192	0,13
5 318	PPL	190 810	0,33
3 731	Public Service Enterprise Group	220 316	0,38
2 021	Sempra Energy	306 141	0,53
2 328	WEC Energy Group	214 711	0,37
3 799	Xcel Energy	241 199	0,41
		4 410 679	7,56
Équipements électriques			
4 528	Emerson Electric	345 305	0,59
		345 305	0,59
Produits électroniques			
978	Garmin	95 414	0,16
		95 414	0,16
Produits alimentaires			
1 217	Campbell Soup	60 144	0,10
4 441	General Mills	237 860	0,41
1 096	Hershey	161 090	0,28
491	Ingredion	45 638	0,08
838	JM Smucker	87 261	0,15
1 878	Kellogg	129 883	0,22
		721 876	1,24
Produits forestiers			
2 761	International Paper	127 144	0,22
		127 144	0,22
Hôtels, restaurants et loisirs			
2 551	Las Vegas Sands	176 121	0,30
295	Vail Resorts	70 750	0,12
		246 871	0,42
Produits ménagers			
926	Clorox	142 178	0,24
2 534	Kimberly-Clark	348 552	0,60
968	Leggett & Platt	49 203	0,08
472	Whirlpool	69 634	0,12
		609 567	1,04
Industrie			
4 239	3M	747 844	1,28
3 099	Eaton	293 537	0,50
2 382	Illinois Tool Works	427 879	0,74
		1 469 260	2,52
Assurances			
5 466	Aflac	289 152	0,49
562	American Financial Group	61 623	0,11
1 148	Cincinnati Financial	120 712	0,21
2 017	Fidelity National Financial	91 471	0,16
2 046	Great-West Lifeco	52 477	0,09

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,72 % (31 décembre 2018 - 99,82 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Assurance (suite)			
781	iA Financial	42 960	0,07
1 023	Intact Financial	110 777	0,19
1 472	Lincoln National	86 863	0,15
14 448	Manulife Financial	293 695	0,50
1 952	Power Financial	52 595	0,09
2 214	Power of Canada	57 111	0,10
2 049	Principal Financial Group	112 695	0,19
4 362	Sun Life Financial	199 170	0,34
1 920	Travelers	262 944	0,45
1 533	Unum Group	44 702	0,08
		1 878 947	3,22
Équipements et produits de loisirs			
3 104	Carnival	157 776	0,27
945	Hasbro	99 802	0,17
427	Polaris Industries	43 426	0,08
1 312	Royal Caribbean Cruises	175 165	0,30
		476 169	0,82
Médias			
2 845	Interpublic Group	65 719	0,11
1 599	Omnicom Group	129 551	0,22
3 436	Shaw Communications	69 820	0,12
		265 090	0,45
Métaux et mines			
2 244	Nucor	126 292	0,22
		126 292	0,22
Pétrole et gaz			
31 180	Exxon Mobil	2 175 740	3,73
1 151	HollyFrontier	58 367	0,10
3 042	Inter Pipeline	52 876	0,09
1 578	Keyera	41 398	0,07
4 847	Marathon Petroleum	292 032	0,50
4 027	Pembina Pipeline	149 466	0,26
3 305	Phillips 66	368 210	0,63
6 839	TC Energy	364 747	0,62
3 050	Valero Energy	285 632	0,49
		3 788 468	6,49
Produits personnels			
6 005	Colgate-Palmolive	413 384	0,71
18 442	Procter & Gamble	2 303 406	3,95
		2 716 790	4,66
Laboratoires pharmaceutiques			
10 894	AbbVie	964 555	1,65
17 281	Bristol-Myers Squibb	1 109 267	1,90
2 207	Cardinal Health	111 630	0,19
9 582	CVS Health	711 847	1,22
19 445	Johnson & Johnson	2 836 442	4,86
18 865	Merck & Co	1 715 772	2,94
40 757	Pfizer	1 596 859	2,74
		9 046 372	15,50
Société civile de placement immobilier			
1 285	First Capital Real Estate Investment Trust	20 483	0,03
		20 483	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,72 % (31 décembre 2018 - 99,82 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Commerces de détail			
1 770	Best Buy	155 406	0,27
428	Canadian Tire	46 125	0,08
910	Darden Restaurants	99 199	0,17
1 657	Gap	29 296	0,05
1 081	Genuine Parts	114 835	0,20
8 069	Home Depot	1 762 108	3,02
1 191	Kohl's	60 682	0,10
5 594	McDonald's	1 105 430	1,89
3 766	Target	482 839	0,83
5 652	Walgreens Boots Alliance	333 242	0,57
		4 189 162	7,18
Semi-conducteurs			
2 935	Broadcom	927 519	1,59
32 637	Intel	1 953 324	3,35
2 009	Maxim Integrated Products	123 574	0,21
6 880	Texas Instruments	882 635	1,51
		3 887 052	6,66
Logiciels			
2 381	Paychex	202 528	0,35
		202 528	0,35
Textiles et vêtements			
2 657	Hanesbrands	39 456	0,07
2 108	Tapestry	56 853	0,10
2 497	VF	248 851	0,42
		345 160	0,59
Transports			
995	CH Robinson Worldwide	77 809	0,14
5 144	United Parcel Service	602 157	1,03
		679 966	1,17
Total des Actions		58 192 838	99,72
Total des valeurs mobilières		58 192 838	99,72

Instruments financiers dérivés - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Plus-value latente en USD	% du Compartiment
USD	S&P 500 E Mini Index Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	157 290	20/03/2020	4 265	0,01
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				4 265	0,01
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				4 265	0,01
Total des instruments financiers dérivés				4 265	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

	Valeur en USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	58 197 103	99,73
Autres actifs nets - 0,27 % (31 décembre 2018 - 0,19 %)	156 775	0,27
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	58 353 878	100,00

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total <u>31/12/2019</u>
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,52
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,01
Actifs courants	0,47
Actif total	<u>100,00</u>

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartment
Aéronautique et défense			
4 639	Airbus	605 297	0,18
3 565	Arconic	97 724	0,03
27 723	BAE Systems	184 792	0,06
3 970	Boeing	1 152 132	0,35
7 324	Embraer	32 002	0,01
1 992	General Dynamics	312 953	0,09
740	HEICO	59 022	0,02
1 966	IHI	41 483	0,01
2 470	Kawasaki Heavy Industries	48 757	0,01
1 284	L3Harris Technologies	226 339	0,07
4 993	Leonardo	52 177	0,02
2 004	Lockheed Martin	695 161	0,21
7 148	Meggitt	55 407	0,02
346	MTU Aero Engines	88 092	0,03
1 098	Northrop Grumman	336 462	0,10
2 261	Raytheon	442 612	0,13
14 276	Rolls-Royce Holdings	115 107	0,03
2 393	Safran	329 396	0,10
482	Spirit AeroSystems Holdings	31 295	0,01
102	Teledyne Technologies	31 490	0,01
737	Thales	68 187	0,02
330	TransDigm Group	164 632	0,05
6 380	United Technologies	851 197	0,25
		6 021 716	1,81
Agriculture			
13 130	Altria Group	583 803	0,17
3 676	Archer-Daniels-Midland	151 789	0,04
16 587	British American Tobacco	632 587	0,19
1 322	Bunge	67 778	0,02
132 391	Charoen Pokphand Indonesia	55 223	0,02
29 692	Genting Plantations	68 417	0,02
7 184	Imperial Brands	158 461	0,05
7 302	Japan Tobacco	145 606	0,04
1 110	KT&G	80 207	0,02
13 027	Kuala Lumpur Kepong	70 361	0,02
10 931	Philip Morris International	828 614	0,25
43 672	Sime Darby Plantation	51 837	0,02
2 631	Swedish Match	120 886	0,04
14 219	Wens Foodstuffs Group	61 107	0,02
		3 076 676	0,92
Compagnies aériennes			
1 543	American Airlines Group	39 424	0,01
36 600	China Southern Airlines	33 612	0,01
1 289	Delta Air Lines	67 154	0,02
3 953	Deutsche Lufthansa	64 869	0,02
2 662	Latam Airlines Group	24 094	0,01
1 758	Southwest Airlines	84 541	0,02
5 000	Spring Airlines	28 068	0,01
1 176	United Airlines Holdings	92 289	0,03
		434 051	0,13
Pièces automobiles			
2 244	Aisin Seiki	74 869	0,02
1 718	Aptiv	145 353	0,04
997	Autoliv	74 973	0,02
1 248	BorgWarner	48 230	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Pièces automobiles (suite)			
3 678	Bridgestone	122 713	0,04
1 282	Cie Générale des Établissements Michelin	139 866	0,04
611	Continental	70 424	0,02
3 687	Denso	150 094	0,05
576	Hyundai Mobis	113 592	0,03
4 498	JTEKT	47 971	0,01
1 533	Koito Manufacturing	64 091	0,02
2 355	Magna International	115 194	0,04
1 683	Nokian Renkaat	43 135	0,01
13 500	Shandong Linglong Tyre	39 593	0,01
9 182	Sumitomo Electric Industries	124 346	0,04
3 180	Toyoda Gosei	71 557	0,02
2 229	Valeo	70 013	0,02
792	WABCO Holdings	95 605	0,03
		1 611 619	0,48
Automobiles			
2 372	Bayerische Motoren Werke	173 488	0,05
12 576	BYD	55 861	0,02
64 301	Chongqing Changan Automobile	82 490	0,02
789	Cummins	125 790	0,04
6 944	Daimler	342 825	0,10
1 097	Ferrari	162 246	0,05
8 183	Fiat Chrysler Automobiles	107 966	0,03
24 349	Ford Motor	201 733	0,06
4 889	Ford Otomotiv Sanayi	51 854	0,02
42 273	Geely Automobile Holdings	73 659	0,02
8 667	General Motors	282 595	0,09
3 592	GT Capital Holdings	53 518	0,02
5 852	Hino Motors	55 744	0,02
11 149	Honda Motor	283 232	0,09
1 353	Hyundai Motor	125 595	0,04
2 256	Kia Motors	76 989	0,02
11 214	Mahindra & Mahindra - Coté en Angleterre	75 526	0,02
11 665	Mahindra & Mahindra - Coté aux États-Unis	78 563	0,02
4 503	Mazda Motor	34 625	0,01
15 593	Nissan Motor	81 309	0,02
3 215	PACCAR	226 554	0,07
4 825	Peugeot	102 773	0,03
1 109	Renault	46 778	0,01
3 721	Subaru	82 770	0,03
2 473	Suzuki Motor	92 585	0,03
14 126	Tata Motors	162 716	0,05
917	Tesla	341 745	0,10
17 044	Toyota Motor	1 077 793	0,32
9 264	Volvo	138 328	0,04
		4 797 650	1,44
Banques			
4 096	ABN Amro Bank	66 437	0,02
9 235	Absa Group	87 841	0,03
28 364	Abu Dhabi Commercial Bank	54 484	0,02
241 565	Agricultural Bank of China	94 734	0,03
83 915	Akbank	101 879	0,03
4 267	Al Rajhi Bank	66 272	0,02
11 393	Alinma Bank	68 588	0,02
20 084	Australia & New Zealand Banking Group	309 780	0,09
2 591	Axis Bank - Coté en Angleterre	122 568	0,04
3 236	Axis Bank - Coté aux États-Unis	153 079	0,05
46 755	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	232 980	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
55 579	Banco de Sabadell	57 802	0,02
6 833	Banco do Brasil	79 929	0,02
120 409	Banco Santander	449 126	0,13
2 839	Banco Santander Chile	58 348	0,02
1 990	Bancolombia	97 133	0,03
5 556	Bank AlBilad	35 493	0,01
10 523	Bank Al-Jazira	37 585	0,01
75 550	Bank Central Asia	162 051	0,05
18 489	Bank Leumi Le-Israel	119 887	0,04
222 228	Bank Mandiri Persero	109 452	0,03
121 872	Bank Negara Indonesia Persero	61 393	0,02
66 504	Bank of America	2 086 657	0,63
91 400	Bank of China Catégorie d'actions A	43 138	0,01
499 903	Bank of China Catégorie d'actions H	190 330	0,06
16 046	Bank of East Asia	31 922	0,01
8 795	Bank of Ireland Group	42 937	0,01
38 800	Bank of Jiangsu	35 930	0,01
5 465	Bank of Montreal	377 849	0,11
7 025	Bank of New York Mellon	314 983	0,09
7 800	Bank of Ningbo	28 084	0,01
9 537	Bank of Nova Scotia	480 584	0,14
26 029	Bank of the Philippine Islands	40 246	0,01
2 395	Bank Polska Kasa Opieki	56 590	0,02
293 042	Bank Rakyat Indonesia Persero	82 743	0,02
18 680	Bankia	35 539	0,01
5 098	Banque Saudi Fransi	45 885	0,01
113 697	Barclays	241 046	0,07
29 369	BDO Unibank	81 625	0,02
7 392	BNP Paribas	390 519	0,12
38 423	BOC Hong Kong Holdings	118 832	0,04
29 373	CaixaBank	82 186	0,02
3 615	Canadian Imperial Bank of Commerce	268 368	0,08
158 345	Chang Hwa Commercial Bank	106 821	0,03
115 768	China CITIC Bank	61 813	0,02
717 825	China Construction Bank	552 344	0,17
36 819	China Merchants Bank	168 597	0,05
29 852	CIMB Group Holdings	33 483	0,01
66 574	CITIC	79 314	0,02
17 471	Citigroup	1 243 438	0,37
3 339	Citizens Financial Group	120 799	0,04
922	Comerica	58 934	0,02
16 916	Commercial International Bank Egypt SAE	76 254	0,02
11 433	Commerzbank	63 076	0,02
13 033	Commonwealth Bank of Australia	652 123	0,20
712	Credicorp	135 188	0,04
6 252	Crédit Agricole	80 807	0,02
18 723	Credit Suisse Group	225 732	0,07
4 797	Danske Bank	69 203	0,02
11 096	DBS Group Holdings	190 255	0,06
14 240	Deutsche Bank	98 498	0,03
8 237	DNB	136 953	0,04
2 179	Erste Group Bank	73 127	0,02
6 059	Fifth Third Bancorp	165 928	0,05
2 348	FinecoBank Banca Fineco	25 100	0,01
27 676	First Abu Dhabi Bank	101 760	0,03
990	First Republic Bank	103 586	0,03
33 271	FirstRand	133 114	0,04
2 640	Goldman Sachs Group	540 771	0,16
14 809	Grupo Financiero Banorte	73 810	0,02
6 447	Hang Seng Bank	118 675	0,04
15 161	Hong Leong Bank	57 123	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
138 624	HSBC Holdings	968 355	0,29
4 785	Huntington Bancshares	64 283	0,02
28 041	ICICI Bank	376 961	0,11
527 343	Industrial & Commercial Bank of China	361 760	0,11
24 842	ING Groep	265 511	0,08
102 986	Intesa Sanpaolo	241 863	0,07
6 958	Itau CorpBanca	53 371	0,02
3 713	Japan Post Bank	31 959	0,01
24 014	JPMorgan Chase & Co	2 982 230	0,89
15 627	Kasikornbank - Pas de droits de vote	70 180	0,02
2 959	Kasikornbank - Coté en Thaïlande	13 245	0,00
600	Kasikornbank - Droits de vote	2 695	0,00
995	KBC Group	66 725	0,02
7 542	KeyCorp	135 991	0,04
128 532	Krung Thai Bank	62 693	0,02
471 174	Lloyds Banking Group	347 544	0,10
856	M&T Bank	129 449	0,04
2 823	Macquarie Group	243 700	0,07
86 857	Mitsubishi UFJ Financial Group	422 367	0,13
2 434	Mizrahi Tefahot Bank	57 756	0,02
171 200	Mizuho Financial Group	236 196	0,07
11 547	Moneta Money Bank	38 620	0,01
8 902	Morgan Stanley	405 408	0,12
18 570	National Australia Bank	286 428	0,09
3 214	National Bank of Canada	159 154	0,05
4 616	National Commercial Bank	53 989	0,02
14 419	Natixis	57 070	0,02
20 140	Nordea Bank	144 977	0,04
1 178	Northern Trust	111 493	0,03
2 895	OTP Bank Nyrt	135 073	0,04
24 206	Oversea-Chinese Banking	176 088	0,05
6 059	People's United Financial	91 222	0,03
13 100	Ping An Bank	27 563	0,01
3 825	PNC Financial Services Group	543 951	0,16
7 255	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	58 808	0,02
13 171	Public Bank	55 764	0,02
12 468	Qatar International Islamic Bank	29 530	0,01
45 001	Qatar National Bank	226 711	0,07
2 716	Raiffeisen Bank International	60 811	0,02
7 305	Regions Financial	111 674	0,03
12 849	Resona Holdings	50 453	0,01
11 809	Riyad Bank	67 306	0,02
10 950	Royal Bank of Canada	772 954	0,23
41 370	Royal Bank of Scotland Group	117 324	0,03
8 777	Samba Financial Group	67 638	0,02
6 207	Saudi British Bank	51 150	0,02
14 682	Sberbank of Russia - Coté en Angleterre	215 031	0,06
4 705	Sberbank of Russia - Coté aux États-Unis	68 741	0,02
31 273	Shanghai Commercial & Savings Bank	48 328	0,01
3 660	Shinhan Financial Group	122 224	0,04
8 419	Skandinaviska Enskilda Banken	70 571	0,02
5 440	Société Générale	168 722	0,05
11 245	Standard Bank Group	120 585	0,04
22 817	Standard Chartered	191 836	0,06
3 047	State Bank of India - Coté en Angleterre	127 038	0,04
1 467	State Bank of India - Coté aux États-Unis	61 163	0,02
3 133	State Street	220 775	0,07
9 705	Sumitomo Mitsui Financial Group	321 252	0,10
3 006	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	106 872	0,03
350	SVB Financial Group	78 275	0,02
9 039	Svenska Handelsbanken	86 796	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
6 648	Swedbank	88 226	0,03
245 996	Taiwan Business Bank	92 114	0,03
14 104	Toronto-Dominion Bank	705 684	0,21
9 227	Truist Financial	462 953	0,14
26 208	UBS Group	294 757	0,09
14 916	UniCredit	194 206	0,06
9 160	United Overseas Bank	160 276	0,05
12 423	US Bancorp	656 178	0,20
25 821	VTB Bank - Coté en Angleterre	33 654	0,01
47 345	VTB Bank - Coté en Allemagne	61 707	0,02
31 589	Wells Fargo & Co	1 514 021	0,45
22 791	Westpac Banking	345 824	0,10
		30 903 262	9,27
Boissons			
32 352	Ambev	133 765	0,04
5 585	Anheuser-Busch InBev	406 085	0,12
2 406	Asahi Group Holdings	98 281	0,03
2 922	Brown-Forman	175 971	0,05
784	Carlsberg	104 268	0,03
13 633	China Resources Beer Holdings	67 181	0,02
2 302	Cia Cervecerias Unidas	38 903	0,01
29 008	Coca-Cola	1 430 373	0,43
12 645	Coca-Cola Amatil	87 581	0,03
1 404	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	32 123	0,01
1 001	Coca-Cola European Partners	45 373	0,01
3 518	Coca-Cola HBC	106 496	0,03
1 109	Constellation Brands	187 468	0,06
16 499	Diageo	623 194	0,19
14 063	Fomento Economico Mexicano	118 536	0,04
1 746	Heineken	165 730	0,05
1 252	Heineken Holding	108 173	0,03
7 210	Kirin Holdings	141 259	0,04
300	Kweichow Moutai	45 393	0,01
966	Molson Coors Brewing	46 385	0,02
2 864	Monster Beverage	162 145	0,05
10 434	PepsiCo	1 270 392	0,38
1 452	Pernod Ricard	231 449	0,07
358	Remy Cointreau	39 201	0,01
3 041	Treasury Wine Estates	30 927	0,01
11 100	Tsingtao Brewery	72 406	0,02
		5 969 058	1,79
Biotechnologie			
1 537	Alexion Pharmaceuticals	148 086	0,04
904	Alnylam Pharmaceuticals	92 752	0,03
4 561	Amgen	979 529	0,29
224	BeiGene	33 078	0,01
1 470	Biogen	388 591	0,12
1 097	BioMarin Pharmaceutical	82 629	0,03
5 542	Corteva	145 944	0,04
3 566	CSL	615 816	0,18
1 043	Exact Sciences	85 930	0,03
438	Genmab	86 838	0,03
9 334	Gilead Sciences	540 333	0,16
1 689	H Lundbeck	57 502	0,02
1 000	Illumina	295 537	0,09
1 248	Incyte	97 083	0,03
848	Ionis Pharmaceuticals	45 637	0,01
545	Regeneron Pharmaceuticals	182 304	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
200	Samsung Biologics	66 712	0,02
964	Seattle Genetics	98 126	0,03
1 681	Vertex Pharmaceuticals	327 889	0,10
		4 370 316	1,31
Produits du bâtiment			
2 681	AGC	86 372	0,03
16 644	Anhui Conch Cement	108 089	0,03
85 800	BBMG	40 934	0,01
106 636	Cemex	35 617	0,01
54 040	China National Building Material	53 754	0,02
46 023	China Resources Cement Holdings	52 199	0,02
3 596	Cie de Saint-Gobain	131 254	0,04
7 005	CRH	249 868	0,08
1 651	Daikin Industries	209 103	0,06
816	Fortune Brands Home & Security	47 499	0,01
183	Geberit	91 452	0,03
1 789	HeidelbergCement	116 213	0,03
38 243	Indocement Tunggal Prakarsa	46 690	0,01
6 806	James Hardie Industries	118 787	0,04
6 135	Johnson Controls International	222 500	0,07
563	Kingspan Group	30 655	0,01
3 209	LafargeHolcim	158 535	0,05
138	Lennox International	29 994	0,01
1 863	LIXIL Group	28 849	0,01
402	Martin Marietta Materials	100 147	0,03
1 755	Masco	75 031	0,02
459	Owens Corning	26 628	0,01
1 962	Saudi Cement	32 662	0,01
1 289	Sika	215 649	0,06
80 158	Taiwan Cement	104 101	0,03
858	Vulcan Materials	110 061	0,03
		2 522 643	0,76
Produits chimiques			
3 446	Air Liquide	434 885	0,13
1 607	Air Products & Chemicals	336 418	0,10
1 310	Akzo Nobel	118 738	0,04
752	Albemarle	48 932	0,01
963	Arkema	91 196	0,03
11 118	Asahi Kasei	112 467	0,03
2 068	Axalta Coating Systems	56 006	0,02
6 434	BASF	433 330	0,13
862	Celanese	94 547	0,03
1 788	CF Industries Holdings	76 044	0,02
933	Chr Hansen Holding	66 100	0,02
1 357	Covestro	56 248	0,02
2 031	Croda International	122 724	0,04
5 542	Dow	270 213	0,08
5 542	DuPont de Nemours	316 968	0,10
1 723	Eastman Chemical	121 662	0,04
2 118	Ecolab	364 145	0,11
779	FMC	69 274	0,02
27 955	Formosa Chemicals & Fibre	72 693	0,02
33 229	Formosa Plastics	98 554	0,03
63	Givaudan	175 674	0,05
466	International Flavors & Fragrances	53 562	0,02
14 667	Israel Chemicals	61 473	0,02
1 141	Johnson Matthey	40 344	0,01
4 932	JSR	81 346	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
968	Koninklijke DSM	112 385	0,03
6 416	Kuraray	70 005	0,02
1 255	LANXESS	75 074	0,02
402	LG Chem	98 323	0,03
4 186	Linde	793 942	0,24
259	Lotte Chemical	44 693	0,01
2 280	LyondellBasell Industries	191 906	0,06
46 678	Mesaieed Petrochemical Holding	28 667	0,01
16 632	Mitsubishi Chemical Holdings	111 459	0,03
2 895	Mosaic	55 811	0,02
37 000	Nan Ya Plastics	80 050	0,02
766	Nippon Paint Holdings	35 415	0,01
1 751	Nitto Denko	88 707	0,03
1 818	Novozymes	79 313	0,02
4 662	Nutrien	199 118	0,06
6 153	PhosAgro	69 615	0,02
1 859	PPG Industries	221 076	0,07
49 279	PTT Global Chemical	83 541	0,03
4 331	Sasol	83 737	0,03
1 826	Saudi Arabian Fertilizer	33 607	0,01
3 576	Saudi Arabian Mining	37 706	0,01
2 862	Saudi Basic Industries	63 822	0,02
701	Sherwin-Williams	364 420	0,11
2 430	Shin-Etsu Chemical	240 236	0,07
1 860	Sociedad Quimica y Minera de Chile	44 226	0,01
1 096	Solvay	113 217	0,03
16 556	Sumitomo Chemical	67 588	0,02
869	Symrise	81 512	0,02
18 009	Toray Industries	109 408	0,03
1 488	Umicore	64 520	0,02
		7 516 642	2,25
Services commerciaux et fournitures			
69	Abertis Infraestructuras	1 267	0,00
2 076	Adecco Group	116 924	0,03
75	Adyen	54 825	0,02
2 930	Amadeus IT Group	213 304	0,06
4 447	Ashtead Group	126 693	0,04
5 533	Atlantia	115 031	0,03
3 661	Automatic Data Processing	556 081	0,17
623	Booz Allen Hamilton Holding	39 478	0,01
15 993	Brambles	117 380	0,03
461	Cintas	110 509	0,03
13 565	Cogna Educacao	34 337	0,01
248	CoStar Group	132 186	0,04
4 761	Dai Nippon Printing	115 524	0,03
174 700	Dalian Port PDA	45 360	0,01
2 749	Edenred	126 729	0,04
687	Equifax	85 757	0,03
5 176	Experian	155 892	0,05
819	FleetCor Technologies	209 927	0,06
21 535	G4S	55 405	0,02
424	Gartner	58 208	0,02
2 191	Global Payments	356 338	0,11
4 032	IHS Markit	270 656	0,08
2 088	Intertek Group	144 206	0,04
63 002	Jiangsu Expressway	76 931	0,02
5 953	Localiza Rent a Car	62 503	0,02
1 026	ManpowerGroup	88 752	0,03
278	MarketAxess Holdings	93 891	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
1 322	Moody's	279 605	0,08
1 219	New Oriental Education & Technology Group	131 674	0,04
1 940	Nielsen Holdings	35 084	0,01
8 503	PayPal Holdings	819 394	0,25
2 145	Pentair	87 654	0,03
1 614	Randstad	87 866	0,03
9 920	Recruit Holdings	333 330	0,10
12 663	RELX	284 770	0,09
8 658	Rentokil Initial	46 288	0,01
2 604	Republic Services	207 926	0,06
1 611	S&P Global	391 879	0,12
1 481	Secom	118 698	0,04
3 186	Securitas	48 952	0,01
13	SGS	31 705	0,01
2 133	Square	118 878	0,04
3 105	TAL Education Group	133 328	0,04
1 251	TransUnion	95 410	0,03
19 243	Transurban Group	179 675	0,05
790	United Rentals	117 370	0,03
1 667	Verisk Analytics	221 782	0,07
1 569	Waste Connections	126 904	0,04
3 829	Waste Management	388 733	0,12
959	Wirecard	103 092	0,03
60 062	Zhejiang Expressway	48 757	0,01
		8 002 848	2,40
Ordinateurs et périphériques			
1 038	58.com	59 857	0,02
4 709	Accenture	883 363	0,27
12 356	Alibaba Group Holding	2 334 707	0,70
2 176	Alphabet Catégorie d'actions A	2 596 449	0,78
2 284	Alphabet Catégorie d'actions C	2 720 495	0,82
3 046	Amazon.com	5 014 275	1,50
33 088	Apple	8 655 943	2,60
8 579	Asustek Computer	59 022	0,02
12 956	Auto Trader Group	90 917	0,03
565	Autohome	40 272	0,01
2 003	Baidu	225 550	0,07
323	Booking Holdings	590 962	0,18
896	Capgemini	97 574	0,03
940	CDW	119 617	0,04
1 783	CGI	133 112	0,04
474	Check Point Software Technologies	46 855	0,01
167 298	China Telecom	61 400	0,02
3 885	Cognizant Technology Solutions	214 653	0,06
3 320	Computershare	34 887	0,01
638	Delivery Hero	45 017	0,01
1 133	Dell Technologies	51 871	0,02
1 830	DXC Technology	61 283	0,02
6 844	eBay	220 167	0,07
251	EPAM Systems	47 441	0,01
743	Expedia Group	71 580	0,02
881	F5 Networks	109 605	0,03
17 572	Facebook	3 213 055	0,96
1 410	Fortinet	134 104	0,04
1 810	Fujitsu	152 382	0,05
856	GoDaddy	51 795	0,02
10 852	Hewlett Packard Enterprise	153 330	0,05
11 504	HP	210 608	0,06
580	IAC/InterActiveCorp	128 716	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
421	Iliad	48 647	0,02
39 593	Infosys	364 009	0,11
473	Ingenico Group	45 786	0,01
6 452	International Business Machines	770 447	0,23
71 521	Inventec	48 567	0,01
5 557	JD.com	174 408	0,05
509	Leidos Holdings	44 388	0,01
65 250	Lenovo Group	39 017	0,01
1 490	LINE	65 347	0,02
43 713	Lite-On Technology	64 110	0,02
5 459	M3	147 900	0,04
475	Match Group	34 746	0,01
9 302	Meituan Dianping	108 374	0,03
289	MercadoLibre	147 252	0,04
1 281	Momo	38 230	0,01
3 161	Naspers	461 326	0,14
1 204	NAVER	172 979	0,05
146	NCSOFT	60 847	0,02
2 633	NEC	97 560	0,03
1 704	NetApp	94 498	0,03
3 120	Netflix	899 366	0,27
1 875	Nomura Research Institute	35 936	0,01
4 038	NortonLifeLock	91 804	0,03
356	Obic	43 075	0,01
784	Okta	80 579	0,02
816	Palo Alto Networks	168 107	0,05
2 042	Pinduoduo	68 800	0,02
3 161	Prosus	210 301	0,06
43 615	Quanta Computer	83 344	0,03
8 448	Rakuten	64 751	0,02
432	RingCentral	64 914	0,02
541	Roku	64 534	0,02
361	Samsung SDS	54 090	0,02
2 078	Seagate Technology	110 148	0,03
5 354	SEEK	75 607	0,02
613	Shopify	217 430	0,07
850	SINA	30 237	0,01
4 821	Snap	70 135	0,02
428	Teleperformance	93 047	0,03
41 959	Tencent Holdings	1 801 884	0,54
1 723	Trend Micro	79 097	0,02
3 658	Trip.com Group	109 300	0,03
924	TripAdvisor	25 008	0,01
4 782	Twitter	136 537	0,04
1 318	Uber Technologies	34 920	0,01
1 721	United Internet	50 391	0,02
753	VeriSign	129 254	0,04
5 567	Vipshop Holdings	70 276	0,02
436	Wayfair	35 101	0,01
1 970	Western Digital	111 391	0,03
48 075	Wipro	160 607	0,05
27 906	Z Holdings	105 459	0,03
789	Zillow Group	32 291	0,01
2 072	ZOZO	35 448	0,01
		37 102 471	11,13
Construction et ingénierie			
3 725	ACS Actividades de Construcción y Servicios	132 796	0,04
581	Aena	99 061	0,03
33 186	Airports of Thailand - Pas de droits de vote	73 285	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
7 694	Airports of Thailand - Droits de vote	16 991	0,01
8 496	Barratt Developments	74 860	0,02
1 368	Berkeley Group Holdings	78 448	0,02
2 466	Bouygues	93 412	0,03
3 106	Cellnex Telecom	119 177	0,04
70 736	China Communications Construction	51 356	0,02
81 290	China Communications Services	52 791	0,02
105 230	China Railway Group	57 871	0,02
61 218	China State Construction International Holdings	49 555	0,01
374 145	China Tower	73 577	0,02
1 998	CIMIC Group	41 465	0,01
8 129	Daewoo Engineering & Construction	29 683	0,01
4 498	Daiwa House Industry	124 998	0,04
2 289	DR Horton	107 568	0,03
4 406	Ferrovial	118 830	0,04
9 150	Grupo Aeroportuario del Pacifico	96 981	0,03
5 118	Grupo Aeroportuario del Sureste	85 482	0,03
262	HLB	23 190	0,01
223	Huntington Ingalls Industries	49 841	0,01
565	Jacobs Engineering Group	45 215	0,01
1 273	Japan Airport Terminal	63 552	0,02
3 219	Kajima	38 474	0,01
17 951	Keppel	80 516	0,02
601	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	58 567	0,02
6 938	Larsen & Toubro - Coté en Angleterre	113 604	0,03
3 568	Larsen & Toubro - Coté aux États-Unis	58 423	0,02
3 193	Lendlease Group	35 192	0,01
2 500	Lennar	124 254	0,04
20	NVR	67 856	0,02
40 991	NWS Holdings	51 178	0,02
3 188	Persimmon	101 397	0,03
2 406	PulteGroup	83 165	0,02
860	Samsung C&T	71 881	0,02
6 773	Samsung Heavy Industries	37 932	0,01
7 466	Sekisui House	142 817	0,04
36 669	Singapore Technologies Engineering	95 719	0,03
5 281	Skanska	106 396	0,03
20 447	Sydney Airport	110 888	0,03
2 874	Taisei	107 079	0,03
27 623	Taylor Wimpey	63 049	0,02
4 209	Vinci	416 691	0,13
3 748	Wartsila	36 918	0,01
		3 761 981	1,13
Emballages et conditionnement			
11 994	Amcor	115 826	0,03
1 569	Ball	90 394	0,03
1 356	CCL Industries	51 535	0,01
846	Crown Holdings	54 672	0,02
354	Packaging of America	35 318	0,01
888	Sealed Air	31 509	0,01
2 513	Westrock	96 065	0,03
		475 319	0,14
Distribution et vente en gros			
1 888	Bunzl	46 012	0,01
1 603	Copart	129 868	0,04
3 839	Fastenal	126 371	0,04
1 615	Ferguson	130 560	0,04
1 424	HD Supply Holdings	51 023	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Distribution et vente en gros (suite)			
10 832	ITOCHU	225 053	0,07
2 012	Jardine Cycle & Carriage	40 124	0,01
1 358	LG	77 205	0,02
1 817	LKQ	57 788	0,02
16 135	Marubeni	107 216	0,03
10 580	Mitsubishi	251 517	0,08
12 103	Mitsui & Co	193 072	0,06
9 907	Sumitomo	131 890	0,04
25 331	United Tractors	34 990	0,01
309	WW Grainger	93 187	0,03
		1 695 876	0,51
Services financiers diversifiés			
7 893	3i Group	102 280	0,03
1 102	AerCap Holdings	60 347	0,02
359	Alliance Data Systems	35 884	0,01
3 157	Ally Financial	85 949	0,03
5 886	American Express	652 783	0,20
895	Ameriprise Financial	132 819	0,04
2 857	ASX	140 288	0,04
18 999	B3 - Brasil Bolsa Balcao	180 797	0,05
1 807	Banco BTG Pactual	30 466	0,01
947	BlackRock	424 104	0,13
3 529	Blackstone Group	175 868	0,05
6 568	Brookfield Asset Management	338 552	0,10
3 967	Capital One Financial	363 692	0,11
971	Capitec Bank Holdings	89 462	0,03
650	Cboe Global Markets	69 488	0,02
27 950	Chailease Holding	114 627	0,03
9 251	Charles Schwab	391 962	0,12
45 916	China Everbright	76 437	0,02
38 336	CITIC Securities	77 932	0,02
2 651	CME Group	474 039	0,14
174 452	CTBC Financial Holding	116 131	0,04
11 812	Daiwa Securities Group	53 547	0,02
1 937	Deutsche Boerse	271 471	0,08
2 136	Discover Financial Services	161 404	0,05
1 861	E*TRADE Financial	75 219	0,02
1 423	EXOR	98 301	0,03
183 614	First Financial Holding	129 324	0,04
1 073	Franklin Resources	24 834	0,01
71 000	Fubon Financial Holding	97 904	0,03
1 254	Groupe Bruxelles Lambert	117 826	0,04
71 498	Haitong Securities	75 289	0,02
2 637	Hana Financial Group	74 959	0,02
4 817	Hargreaves Lansdown	110 003	0,03
7 623	Hong Kong Exchanges & Clearing	220 507	0,07
3 182	IGM Financial	81 496	0,02
3 606	Intercontinental Exchange	297 314	0,09
2 696	Invesco	43 184	0,01
4 069	Investor	197 956	0,06
3 106	Japan Exchange Group	49 141	0,02
4 963	Jefferies Financial Group	94 485	0,03
2 086	Julius Baer Group	95 820	0,03
3 079	KB Financial Group	113 021	0,03
2 298	KKR & Co	59 717	0,02
2 977	London Stock Exchange Group	272 288	0,08
941	Magellan Financial Group	33 560	0,01
6 546	Mastercard	1 741 266	0,52
76 158	Mega Financial Holding	69 257	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
40 736	Melrose Industries	115 430	0,03
838	Nasdaq	79 955	0,02
6 242	NH Investment & Securities	61 068	0,02
30 331	Nomura Holdings	140 084	0,04
1 501	Onex	84 733	0,03
8 353	ORIX	124 007	0,04
152	Partners Group Holding	124 092	0,04
4 365	PSG Group	65 117	0,02
456	Raymond James Financial	36 342	0,01
2 001	Schroders	78 734	0,02
17 817	Singapore Exchange	104 586	0,03
21 863	Standard Life Aberdeen	84 657	0,03
5 034	Synchrony Financial	161 492	0,05
1 740	T Rowe Price Group	188 866	0,06
3 033	TD Ameritrade Holding	134 290	0,04
896	Tokyo Century	42 968	0,01
13 107	Visa	2 194 037	0,66
5 970	Western Union	142 429	0,04
		12 755 887	3,83
Télécommunications diversifiées			
5 963	Accton Technology	29 771	0,01
6 217	Advanced Info Service	39 384	0,01
224 455	America Movil	159 892	0,05
426	Arista Networks	77 192	0,02
52 881	AT&T	1 841 061	0,55
70 849	Axiata Group	63 881	0,02
2 224	BCE	91 918	0,03
54 905	BT Group	124 697	0,04
6 950	CenturyLink	81 790	0,02
39 377	China Mobile	294 890	0,09
64 982	China Unicom Hong Kong	54 534	0,02
42 609	Chunghwa Telecom	139 290	0,04
31 690	Cisco Systems	1 353 989	0,41
6 253	Corning	162 160	0,05
24 268	Deutsche Telekom	353 585	0,11
622	Elisa	30 634	0,01
16 488	Emirates Telecommunications Group	65 422	0,02
6 777	Etihad Etisalat	40 236	0,01
2 427	Eutelsat Communications	35 167	0,01
6 467	Hellenic Telecommunications Organization	92 219	0,03
142	Hikari Tsushin	31 930	0,01
23 447	Intouch Holdings	39 923	0,01
2 216	Juniper Networks	48 624	0,01
13 349	KDDI	355 973	0,11
24 056	Koninklijke KPN	63 291	0,02
891	Motorola Solutions	127 907	0,04
13 931	MTN Group	73 212	0,02
1 001	Nice	138 282	0,04
4 793	Nippon Telegraph & Telephone	216 650	0,06
39 098	Nokia	128 867	0,04
8 680	NTT DOCOMO	216 168	0,06
14 597	Orange	191 513	0,06
170 558	PCCW	89 898	0,03
3 043	Proximus	77 657	0,02
2 656	Rogers Communications	117 655	0,04
616	Samsung SDI	111 990	0,03
4 279	Saudi Telecom	103 448	0,03
3 507	SES	43 838	0,01
53 520	Singapore Telecommunications	119 495	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
167	SK Telecom	30 618	0,01
12 188	Softbank	145 821	0,04
11 910	SoftBank Group	464 342	0,14
29 265	Spark New Zealand	76 160	0,02
8 223	Sprint	38 167	0,01
59	Swisscom	27 824	0,01
1 732	Tele2	22 392	0,01
138 151	Telecom Italia	76 867	0,02
22 758	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	176 645	0,05
35 681	Telefonica	222 186	0,07
357 355	Telekomunikasi Indonesia Persero	91 041	0,03
7 361	Telenor	117 500	0,04
9 290	Telia	35 585	0,01
22 604	Telstra	50 110	0,01
1 998	T-Mobile	139 584	0,04
232 997	True - Pas de droits de vote	31 877	0,01
38 896	True - Droits de vote	5 321	0,00
29 334	Verizon Communications	1 604 551	0,48
8 327	Vodacom Group	61 167	0,02
192 271	Vodafone Group	333 019	0,10
36 765	Xiaomi	45 314	0,01
1 650	Zayo Group Holdings	50 933	0,02
6 600	ZTE	29 875	0,01
		11 304 932	3,39
Services publics d'électricité			
9 508	AES	168 561	0,05
3 464	AGL Energy	44 535	0,01
3 303	Alliant Energy	161 016	0,05
2 859	Ameren	195 609	0,06
3 353	American Electric Power	282 309	0,08
1 171	Atco	40 039	0,01
70 012	AusNet Services	74 535	0,02
1 818	Canadian Utilities	48 922	0,01
2 153	CenterPoint Energy	52 305	0,02
1 023	Centrais Eletricas Brasileiras	8 564	0,00
4 998	Centrais Eletricas Brasileiras - Droits de vote	41 839	0,01
332 152	CGN Power	78 991	0,02
4 927	Chubu Electric Power	62 260	0,02
12 837	CLP Holdings	120 205	0,04
1 296	CMS Energy	72 553	0,02
2 340	Consolidated Edison	188 597	0,06
6 345	Dominion Energy	468 145	0,14
1 326	DTE Energy	153 414	0,05
5 502	Duke Energy	447 071	0,13
14 246	E.ON	135 679	0,04
1 865	Edison International	125 292	0,04
36 217	EDP - Energias de Portugal	139 943	0,04
5 806	Électricité de France	57 642	0,02
51 793	Enel	366 280	0,11
3 554	Enel Americas	34 764	0,01
11 422	Engie	164 477	0,05
2 107	Entergy	224 872	0,07
1 535	Eversource Energy	89 010	0,03
2 321	Eversource Energy	175 900	0,05
6 145	Exelon	249 577	0,08
4 115	FirstEnergy	178 164	0,05
4 927	Fortis	182 376	0,06
4 886	Fortum	107 492	0,03
39 140	Iberdrola	359 305	0,11

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
633 757	Inter RAO UES	45 832	0,01
7 683	Kansai Electric Power	79 640	0,02
2 711	Korea Electric Power	58 058	0,02
5 468	Kyushu Electric Power	42 359	0,01
3 499	NextEra Energy	754 849	0,23
1 291	NRG Energy	45 717	0,01
13 598	Origin Energy	71 957	0,02
1 245	Orsted	114 795	0,03
1 577	Pinnacle West Capital	126 343	0,04
13 500	Power Assets Holdings	87 980	0,03
4 115	PPL	131 533	0,04
3 217	Public Service Enterprise Group	169 233	0,05
6 339	Red Electrica	113 627	0,03
3 602	RWE	98 515	0,03
11 405	Saudi Electricity	54 766	0,02
24 700	SDIC Power Holdings	29 002	0,01
2 003	Sempra Energy	270 303	0,08
28 100	Shanghai Electric Power	28 932	0,01
49 500	Shenzhen Energy Group	39 317	0,01
6 826	Southern	387 364	0,12
5 867	SSE	99 603	0,03
43 836	Tenaga Nasional	126 594	0,04
22 167	Terna Rete Elettrica Nazionale	131 982	0,04
4 538	Tohoku Electric Power	40 251	0,01
17 554	Tokyo Electric Power Holdings	67 201	0,02
2 110	Uniper	62 266	0,02
2 792	Vistra Energy	57 183	0,02
2 312	WEC Energy Group	189 965	0,06
3 750	Xcel Energy	212 105	0,06
		9 037 515	2,71
Équipements électriques			
322	Acuity Brands	39 587	0,01
1 648	AMETEK	146 433	0,04
4 177	Brother Industries	77 762	0,02
7 374	Canon	180 530	0,05
27 000	Delta Electronics	121 563	0,04
4 788	Emerson Electric	325 285	0,10
2 250	FUJIFILM Holdings	96 465	0,03
4 814	Konica Minolta	28 137	0,01
1 364	Legrand	99 081	0,03
3 530	Prysmian	75 860	0,02
8 538	Ricoh	83 429	0,03
4 600	Schneider Electric	420 900	0,13
5 281	Seiko Epson	71 647	0,02
2 685	Xerox Holdings	88 192	0,03
319	Zebra Technologies	72 593	0,02
		1 927 464	0,58
Produits électroniques			
5 712	AAC Technologies Holdings	44 409	0,01
15 100	ABB	324 651	0,10
2 323	Agilent Technologies	176 548	0,05
1 567	Amphenol	151 088	0,05
673	Arrow Electronics	50 806	0,01
5 211	Assa Abloy	108 606	0,03
148 510	AU Optronics	44 356	0,01
2 054	Fortive	139 782	0,04
1 501	Garmin	130 457	0,04
85 151	Hon Hai Precision Industry	229 774	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
5 609	Honeywell International	884 449	0,27
2 430	Hoya	208 165	0,06
1 369	Keysight Technologies	125 168	0,04
2 102	Kyocera	128 890	0,04
15 497	Luxshare Precision Industry	72 348	0,02
143	Mettler-Toledo International	101 059	0,03
5 179	Minebea Mitsumi	96 670	0,03
3 639	Murata Manufacturing	201 239	0,06
1 935	Nidec	238 013	0,07
2 288	Omron	120 414	0,04
27 000	Pegatron	54 884	0,02
529	Samsung Electro-Mechanics	50 939	0,02
2 359	Sensata Technologies Holding	113 211	0,03
61 413	Synnex Technology International	68 441	0,02
1 167	TDK	118 530	0,04
2 508	TE Connectivity	214 135	0,06
3 231	Trimble	120 000	0,04
537	Waters	111 777	0,03
		4 428 809	1,33
Équipement et services énergétiques			
120 000	China Common Rich Renewable Energy Investments	-	0,00
84 201	China Everbright International	60 169	0,02
74 327	Energy Absolute	96 714	0,03
1 562	Vestas Wind Systems	140 721	0,04
		297 604	0,09
Produits alimentaires			
8 681	a2 Milk	78 367	0,02
5 972	Ajinomoto	88 855	0,03
3 023	Almarai	35 536	0,01
1 226	Aramark	47 402	0,01
2 145	Associated British Foods	65 768	0,02
44	Barry Callebaut	86 545	0,03
2 935	Bid	61 744	0,02
4 545	BRF	35 430	0,01
2 458	Campbell Soup	108 218	0,03
2 409	Carrefour	36 014	0,01
30 924	China Mengniu Dairy	111 374	0,03
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	78 659	0,02
10 592	Coles Group	98 435	0,03
12 170	Compass Group	271 457	0,08
4 359	Conagra Brands	132 964	0,04
4 331	Danone	320 061	0,10
4 207	General Mills	200 737	0,06
702	Grubhub	30 419	0,01
3 394	Gruma	31 083	0,01
1 031	Hershey	134 999	0,04
1 500	Hormel Foods	60 281	0,02
1 690	ICA Gruppen	70 316	0,02
427	Ingredion	35 358	0,01
21 327	J Sainsbury	57 865	0,02
1 400	Jardine Strategic Holdings	38 227	0,01
10 002	JBS	57 148	0,02
53 180	JG Summit Holdings	75 585	0,02
894	JM Smucker	82 933	0,03
2 111	Kellogg	130 064	0,04
1 107	Kerry Group	122 988	0,04
2 047	Kikkoman	90 111	0,03
10 033	Koninklijke Ahold Delhaize	223 686	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
3 929	Kraft Heinz	112 462	0,03
6 851	Kroger	176 936	0,05
1 068	Lamb Weston Holdings	81 853	0,02
1 490	Magnit - Coté en Angleterre	16 002	0,01
1 410	Magnit - Coté aux États-Unis	15 143	0,00
646	McCormick & Co	97 680	0,03
672	MEIJI Holdings	40 655	0,01
11 850	Mondelez International	581 468	0,17
1 735	Mowi	40 140	0,01
22 579	Nestlé	2 176 530	0,65
791	NH Foods	29 244	0,01
3 356	Ocado Group	50 657	0,02
21 818	PPB Group	89 523	0,03
3 390	Saputo	93 623	0,03
4 385	Savola Group	35 771	0,01
5 916	Seven & I Holdings	194 132	0,06
4 052	Shoprite Holdings	32 506	0,01
1 181	Sodexo	124 773	0,04
5 686	SPAR Group	71 547	0,02
43 282	Standard Foods	89 524	0,03
4 499	Sysco	342 846	0,10
68 565	Tesco	206 505	0,06
1 785	Tyson Foods	144 772	0,04
42 404	Uni-President Enterprises	93 505	0,03
14 361	Universal Robina	36 629	0,01
80 221	Want Want China Holdings	66 772	0,02
85 262	WH Group	78 474	0,02
23 631	Wm Morrison Supermarkets	55 722	0,02
6 861	Woolworths Group	155 365	0,05
13 207	Woolworths Holdings	40 892	0,01
1 497	Yakult Honsha	73 999	0,02
3 499	Yamazaki Baking	55 904	0,02
		8 600 183	2,58
Produits forestiers			
3 140	International Paper	128 817	0,04
1 284	Mondi	26 859	0,01
23 900	Shandong Sun Paper Industry	30 080	0,01
5 413	Suzano	47 567	0,01
5 468	UPM-Kymmene	169 016	0,05
		402 339	0,12
Services publics de gaz			
812	Atmos Energy	80 918	0,02
42 797	Centrica	45 104	0,01
28 088	China Gas Holdings	93 773	0,03
15 302	China Resources Gas Group	74 880	0,02
1 518	Enagas	34 519	0,01
8 081	ENN Energy Holdings	78 673	0,02
6 330	GAIL India - Coté en Angleterre	55 490	0,02
8 806	GAIL India - Coté aux États-Unis	77 195	0,02
79 924	Hong Kong & China Gas	139 081	0,04
28 508	National Grid	317 706	0,10
5 879	Osaka Gas	100 772	0,03
26 629	Snam	124 783	0,04
1 894	Toho Gas	69 247	0,02
2 253	Tokyo Gas	48 971	0,02
		1 341 112	0,40

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé			
12 960	Abbott Laboratories	1 002 856	0,30
294	ABIOMED	44 680	0,01
3 279	Alcon	165 312	0,05
530	Align Technology	131 752	0,04
1 096	Asahi Intecc	28 750	0,01
4 119	Baxter International	306 843	0,09
9 068	Boston Scientific	365 305	0,11
338	Carl Zeiss Meditec	38 431	0,01
396	Cochlear	55 731	0,02
1 434	Coloplast	158 590	0,05
314	Cooper	89 875	0,03
4 498	Danaher	615 014	0,18
2 313	Dentsply Sirona	116 608	0,04
1 362	Edwards Lifesciences	283 066	0,08
1 793	EssilorLuxottica	243 489	0,07
2 062	Fisher & Paykel Healthcare	27 513	0,01
13 569	Hengan International Group	86 103	0,03
792	Henry Schein	47 075	0,01
1 389	Hologic	64 605	0,02
533	IDEXX Laboratories	123 993	0,04
310	Insulet	47 280	0,01
740	Intuitive Surgical	389 711	0,12
12 700	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	33 007	0,01
8 037	Koninklijke Philips	349 770	0,11
10 475	Medtronic	1 058 699	0,32
8 057	Olympus	111 554	0,03
3 700	Ovctek China	22 399	0,01
3 143	QIAGEN	95 736	0,03
1 540	ResMed	212 609	0,06
2 900	Shimadzu	81 779	0,02
1 507	Siemens Healthineers	64 530	0,02
4 932	Smith & Nephew	106 663	0,03
770	Sonova Holding	156 908	0,05
401	STERIS	54 450	0,02
2 361	Stryker	441 576	0,13
1 708	Systemx	104 297	0,03
281	Teleflex	94 236	0,03
5 980	Terumo	190 448	0,06
3 146	Thermo Fisher Scientific	910 505	0,27
669	Varian Medical Systems	84 637	0,03
361	West Pharmaceutical Services	48 347	0,01
1 246	Zimmer Biomet Holdings	166 148	0,05
		8 820 880	2,65
Fournisseurs et services de soins de santé			
4 400	Aier Eye Hospital Group	22 263	0,01
1 995	Anthem	536 793	0,16
50 366	Bangkok Dusit Medical Services	38 947	0,01
2 582	Centene	144 615	0,04
1 664	DaVita	111 225	0,03
103	Eurofins Scientific	50 903	0,02
2 716	Fresenius & Co	136 289	0,04
1 318	Fresenius Medical Care & Co	86 935	0,03
1 922	HCA Healthcare	253 088	0,08
968	Humana	316 073	0,09
64 682	IHH Healthcare	77 056	0,02
1 099	IQVIA Holdings	151 275	0,05
486	Laboratory of America Holdings	73 244	0,02
578	Lonza Group	187 815	0,06
2 860	Notre Dame Intermedica Participacoes	43 228	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
1 286	PeptiDream	59 036	0,02
1 639	Quest Diagnostics	155 928	0,05
11 459	Ryman Healthcare	112 467	0,03
7 004	Sonic Healthcare	126 102	0,04
7 001	UnitedHealth Group	1 833 546	0,55
645	Universal Health Services	82 434	0,02
344	WellCare Health Plans	101 196	0,03
2 200	WuXi AppTec	25 921	0,01
5 366	Wuxi Biologics Cayman	60 523	0,02
		4 786 902	1,44
Hôtels, restaurants et loisirs			
7 504	Aristocrat Leisure	158 225	0,05
546	Flutter Entertainment	59 159	0,02
17 106	Galaxy Entertainment Group	112 263	0,03
2 672	GVC Holdings	27 883	0,01
1 453	Hilton Worldwide Holdings	143 565	0,04
710	Huazhu Group	25 345	0,01
1 115	InterContinental Hotels Group	68 532	0,02
2 756	Kangwon Land	62 843	0,02
2 468	Las Vegas Sands	151 796	0,05
1 076	Live Nation Entertainment	68 509	0,02
1 937	Marriott International	261 310	0,08
2 113	Melco Resorts & Entertainment	45 498	0,01
2 962	MGM Resorts International	87 791	0,03
1 932	Oriental Land	235 664	0,07
17 297	Sands China	82 369	0,02
1 562	Stars Group	36 367	0,01
12 997	Tabcorp Holdings	36 871	0,01
147	Vail Resorts	31 408	0,01
1 175	Whitbread	67 200	0,02
651	Wynn Resorts	80 538	0,02
		1 843 136	0,55
Biens ménagers durables			
7 501	Amada Holdings	76 862	0,02
3 037	Makita	94 854	0,03
4 048	Newell Brands	69 312	0,02
611	Schindler Holding	138 392	0,04
822	Stanley Black & Decker	121 370	0,04
15 828	Techtronic Industries	115 005	0,03
		615 795	0,18
Produits ménagers			
373	Avery Dennison	43 471	0,01
1 217	Church & Dwight	76 262	0,02
937	Clorox	128 167	0,04
2 792	Electrolux	61 086	0,02
599	Hoshizaki	47 827	0,02
2 745	Kimberly-Clark	336 370	0,10
39 314	Kimberly-Clark de Mexico	69 550	0,02
2 323	Leggett & Platt	105 192	0,03
1 173	LG Electronics	65 151	0,02
14 841	Panasonic	125 249	0,04
4 574	Reckitt Benckiser Group	330 852	0,10
9 296	Sony	563 989	0,17
29 307	Unilever Indonesia	78 989	0,02
719	Whirlpool	94 498	0,03
832	Woongjin Coway	59 670	0,02
		2 186 323	0,66

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Industrie			
4 333	3M	681 005	0,20
2 793	Alstom	117 948	0,04
16 176	CK Hutchison Holdings	137 416	0,04
3 463	Eaton	292 219	0,09
63 883	General Electric	635 131	0,19
107 533	IJM	50 821	0,01
2 609	Illinois Tool Works	417 510	0,13
1 460	Ingersoll-Rand	172 885	0,05
857	Jardine Matheson Holdings	42 449	0,01
609	Largan Precision	90 493	0,03
6 110	Nikon	67 317	0,02
2 472	Orica	34 026	0,01
667	Parker-Hannifin	122 300	0,04
5 982	Siam Cement - Pas de droits de vote	69 742	0,02
2 601	Siam Cement - Droits de vote	30 015	0,01
5 469	Siemens	637 357	0,19
5 924	Sunny Optical Technology Group	91 370	0,03
11 406	Swire Pacific	94 417	0,03
2 513	Textron	99 848	0,03
4 533	Toshiba	137 676	0,04
2 401	Washington H Soul Pattinson & Co	32 327	0,01
10 406	Zhuzhou CRRC Times Electric	33 551	0,01
		4 087 823	1,23
Assurances			
3 251	Admiral Group	88 591	0,03
15 811	Aegon	64 303	0,02
6 912	Aflac	325 742	0,10
2 361	Ageas	124 377	0,04
88 413	AIA Group	826 886	0,25
3 002	Allianz	655 637	0,20
2 464	Allstate	246 839	0,07
6 985	American International Group	319 412	0,10
26 576	AMP	31 871	0,01
1 750	Aon	324 728	0,10
1 962	Arch Capital Group	74 967	0,02
1 345	Arthur J Gallagher & Co	114 106	0,03
7 684	Assicurazioni Generali	141 347	0,04
473	Assurant	55 235	0,02
30 582	Aviva	151 118	0,05
14 169	AXA	355 784	0,11
9 620	Berkshire Hathaway	1 941 141	0,58
64 868	Cathay Financial Holding	82 027	0,02
62 942	China Life Insurance - Coté à Hong Kong	155 803	0,05
104 585	China Life Insurance - Coté à Taïwan	79 567	0,02
22 878	China Pacific Insurance Group	80 303	0,02
26 977	China Taiping Insurance Holdings	59 590	0,02
3 356	Chubb	465 385	0,14
1 868	Cincinnati Financial	174 985	0,05
4 405	CNP Assurances	78 101	0,02
6 968	Dai-ichi Life Holdings	103 759	0,03
22 952	Direct Line Insurance Group	84 648	0,03
213	Erie Indemnity	31 499	0,01
212	Fairfax Financial Holdings	88 805	0,03
1 255	Fidelity National Financial	50 703	0,02
5 640	Gjensidige Forsikring	105 353	0,03
4 080	Great-West Lifeco	93 227	0,03
719	Hannover Rueck	123 884	0,04
2 135	Hartford Financial Services Group	115 585	0,03
84 572	Hubei Biocause Pharmaceutical	76 152	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Assurance (suite)			
10 192	Insurance Australia Group	48 891	0,01
1 751	Intact Financial	168 917	0,05
3 426	IRB Brasil Resseguros	29 552	0,01
11 164	Japan Post Holdings	93 897	0,03
42 334	Legal & General Group	151 384	0,05
2 437	Lincoln National	128 114	0,04
1 075	Loews	50 269	0,01
15 683	M&G	43 903	0,01
14 762	Manulife Financial	267 330	0,08
69	Markel	70 271	0,02
4 435	Marsh & McLennan	440 181	0,13
43 052	Medibank	85 196	0,03
6 668	MetLife	302 778	0,09
4 229	MS&AD Insurance Group Holdings	125 184	0,04
1 289	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	339 007	0,10
9 788	New China Life Insurance	37 490	0,01
1 755	NN Group	59 354	0,02
77 763	PICC Property & Casualty	83 486	0,02
39 780	Ping An Insurance Group of China	418 890	0,13
5 578	Porto Seguro	77 503	0,02
7 844	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	73 860	0,02
2 890	Principal Financial Group	141 604	0,04
4 021	Progressive	259 314	0,08
16 135	Prudential	275 921	0,08
3 429	Prudential Financial	286 356	0,09
48 074	Qatar Insurance	37 170	0,01
7 821	QBE Insurance Group	63 084	0,02
497	RenaissanceRe Holdings	86 790	0,03
15 883	RSA Insurance Group	106 021	0,03
2 039	Sampo	79 337	0,02
317	Samsung Fire & Marine Insurance	59 463	0,02
719	Samsung Life Insurance	41 264	0,01
2 750	SCOR	102 905	0,03
216 641	Shin Kong Financial Holding	66 636	0,02
3 025	Sompo Holdings	106 630	0,03
3 641	Sun Life Financial	148 106	0,04
14 444	Suncorp Group	117 228	0,04
113	Swiss Life Holding	50 503	0,02
2 039	Swiss Re	203 905	0,06
5 391	T&D Holdings	61 649	0,02
4 932	Tokio Marine Holdings	247 393	0,07
2 408	Travelers	293 787	0,09
3 456	Tryg	91 343	0,03
1 073	Voya Financial	58 291	0,02
647	Willis Towers Watson	116 397	0,03
1 512	WR Berkley	93 077	0,03
1 040	Zurich Insurance Group	379 940	0,11
		14 561 031	4,37
Équipements et produits de loisirs			
2 262	Bandai Namco Holdings	122 958	0,04
1 287	Carnival - Coté en Angleterre	55 348	0,02
2 630	Carnival - Coté aux États-Unis	119 094	0,04
1 289	Flight Centre Travel Group	35 566	0,01
1 577	Harley-Davidson	52 248	0,01
1 148	Hasbro	108 009	0,03
785	Nintendo	282 950	0,08
1 846	Norwegian Cruise Line Holdings	96 058	0,03
719	Polaris Industries	65 142	0,02
1 496	Royal Caribbean Cruises	177 934	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs (suite)			
687	Shimano	100 076	0,03
2 157	TUI	24 280	0,01
468	Yamaha	23 326	0,01
3 149	Yamaha Motor	56 869	0,02
		1 319 858	0,40
Machines			
961	Andritz	36 902	0,01
3 258	Atlas Copco Catégorie d'actions A	115 837	0,03
4 467	Atlas Copco Catégorie d'actions B	138 247	0,04
4 041	Caterpillar	531 648	0,16
8 581	CNH Industrial	84 008	0,03
1 099	Cognex	54 867	0,02
994	Daifuku	54 268	0,02
2 207	Deere & Co	340 655	0,10
616	Dover	63 252	0,02
3 258	Epiroc Catégorie d'actions A	35 455	0,01
4 467	Epiroc Catégorie d'actions B	47 209	0,01
1 283	FANUC	213 820	0,06
4 900	Hefei Meiya Optoelectronic Technology	24 505	0,01
1 814	Hexagon	90 633	0,03
7 093	Hitachi	268 980	0,08
2 536	Hitachi Construction Machinery	68 292	0,02
8 824	Husqvarna	62 999	0,02
558	IDEX	85 502	0,03
1 304	Keyence	411 443	0,12
748	KION Group	46 047	0,01
7 779	Komatsu	168 477	0,05
1 625	Kone	94 705	0,03
6 504	Kubota	92 025	0,03
436	Middleby	42 539	0,01
14 956	Mitsubishi Electric	183 720	0,05
2 139	Mitsubishi Heavy Industries	74 487	0,02
2 535	Nabtesco	67 849	0,02
753	Rockwell Automation	135 956	0,04
756	Roper Technologies	238 573	0,07
8 829	Sandvik	153 469	0,05
469	SMC	193 347	0,06
259	Spirax-Sarco Engineering	27 174	0,01
1 464	Sumitomo Heavy Industries	37 564	0,01
69 600	Tian Di Science & Technology	28 397	0,01
1 579	Westinghouse Air Brake Technologies	109 440	0,03
968	Xylem	67 945	0,02
3 459	Yaskawa Electric	118 242	0,04
101 703	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	86 895	0,03
		4 695 373	1,41
Médias			
5 670	Altice Europe	32 591	0,01
1 207	Charter Communications	521 596	0,16
32 817	Comcast	1 314 727	0,39
1 215	Dentsu Group	37 599	0,01
3 213	Discovery	87 274	0,03
1 445	DISH Network	45 661	0,01
2 958	Fox Catégorie d'actions A	97 687	0,03
1 067	Fox Catégorie d'actions B	34 600	0,01
11 887	Grupo Televisa	24 882	0,01
8 901	Informa	90 026	0,03
3 435	Interpublic Group	70 689	0,02
2 491	JCDecaux	68 453	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Médias (suite)			
672	Liberty Broadband	75 282	0,02
2 860	Liberty Global Catégorie d'actions A	57 939	0,02
2 971	Liberty Global Catégorie d'actions C	57 686	0,02
1 644	Liberty Media-Liberty SiriusXM	70 798	0,02
4 784	MultiChoice Group	35 507	0,01
1 608	Omnicom Group	116 063	0,03
7 891	Pearson	59 323	0,02
1 081	Publicis Groupe	43 629	0,01
2 400	Schibsted	61 267	0,02
6 111	Shaw Communications	110 624	0,03
35 658	Singapore Press Holdings	51 501	0,01
9 655	Sirius XM Holdings	61 500	0,02
1 466	Telenet Group Holding	58 728	0,02
2 385	Thomson Reuters	152 200	0,05
4 316	ViacomCBS	161 374	0,05
8 382	Vivendi	216 423	0,06
13 160	Walt Disney	1 695 619	0,51
3 218	Wolters Kluwer	209 234	0,06
10 176	WPP	128 081	0,04
		5 848 563	1,75
Métaux et mines			
2 454	Agnico Eagle Mines	134 838	0,04
35 836	Alumina	51 616	0,02
8 030	Anglo American	205 932	0,06
5 487	AngloGold Ashanti	110 639	0,03
4 330	Antofagasta	46 850	0,01
4 843	ArcelorMittal	75 754	0,02
12 977	Barrick Gold	215 035	0,06
19 970	BHP Group - Coté en Australie	486 731	0,15
16 098	BHP Group - Coté en Angleterre	337 566	0,10
3 830	BlueScope Steel	36 121	0,01
3 815	Boliden	90 222	0,03
5 358	Cameco	42 478	0,01
29 470	China Shenhua Energy	54 854	0,02
3 926	Exxaro Resources	32 801	0,01
5 358	First Quantum Minerals	48 478	0,01
13 314	Fortescue Metals Group	89 130	0,03
1 176	Franco-Nevada	108 333	0,03
9 809	Freeport-McMoRan	114 650	0,03
82 924	Glencore	230 326	0,07
7 290	Gold Fields	44 525	0,01
41 887	Grupo Mexico	102 478	0,03
5 565	Impala Platinum Holdings	50 883	0,02
4 935	JFE Holdings	57 082	0,02
13 994	Kinross Gold	59 222	0,02
1 560	Kirkland Lake Gold	61 345	0,02
2 677	Maruichi Steel Tube	67 590	0,02
4 188	MISUMI Group	93 450	0,03
2 379	MMC Norilsk Nickel - Coté en Angleterre	64 747	0,02
3 608	MMC Norilsk Nickel - Coté aux États-Unis	98 003	0,03
6 120	Newcrest Mining	115 935	0,04
5 999	Newmont Goldcorp	232 211	0,07
4 932	Nippon Steel	66 872	0,02
2 027	Nucor	101 630	0,03
576	POSCO	104 940	0,03
2 144	Rio Tinto - Coté en Australie	134 802	0,04
8 582	Rio Tinto - Coté en Angleterre	456 077	0,14
4 485	Severstal	60 493	0,02
99 100	Shanxi Xishan Coal & Electricity Power	77 699	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
17 350	Sibanye Gold	39 671	0,01
45 433	South32	76 820	0,02
1 580	Steel Dynamics	47 914	0,01
2 767	Sumitomo Metal Mining	80 387	0,02
10 690	Tata Steel - Coté en Angleterre	64 378	0,02
17 267	Tata Steel - Coté aux États-Unis	103 987	0,03
4 110	Teck Resources	63 587	0,02
22 354	Vale	263 863	0,08
19 734	Vedanta	151 719	0,05
5 807	Wheaton Precious Metals	154 151	0,05
125 569	Zijin Mining Group	55 704	0,02
		5 664 519	1,70
Pétrole et gaz			
7 074	APA Group	49 173	0,02
2 493	Apache	56 834	0,02
4 542	Baker Hughes	103 707	0,03
136 046	BP	757 195	0,23
3 461	Cabot Oil & Gas	53 680	0,02
2 540	Caltex Australia	54 002	0,02
8 076	Canadian Natural Resources	233 025	0,07
7 393	Cenovus Energy	67 043	0,02
1 865	Cheniere Energy	101 466	0,03
13 955	Chevron	1 498 190	0,45
41 100	China Oilfield Services	57 423	0,02
189 071	China Petroleum & Chemical	101 385	0,03
120 533	CNOOC	178 602	0,05
1 389	Concho Resources	108 361	0,03
7 656	ConocoPhillips	443 537	0,13
3 070	Cosan	47 300	0,01
544	DCC	42 014	0,01
3 430	Devon Energy	79 356	0,02
1 288	Diamondback Energy	106 551	0,03
3 399	Ecopetrol	60 440	0,02
14 666	Enbridge	520 201	0,16
15 650	Encana	65 370	0,02
17 136	Eni	237 265	0,07
3 934	EOG Resources	293 552	0,09
9 645	Equinor	171 608	0,05
31 001	Exxon Mobil	1 927 172	0,58
3 042	Galp Energia	45 326	0,01
29 356	Gazprom	214 972	0,06
3 937	Grupa Lotos	77 402	0,02
5 950	Halliburton	129 707	0,04
2 067	Hess	123 026	0,04
2 103	HollyFrontier	95 005	0,03
3 236	Idemitsu Kosan	80 378	0,02
7 500	Inpex	69 874	0,02
19 475	JXTG Holdings	79 488	0,02
14 026	Kinder Morgan	264 526	0,08
72 367	Kunlun Energy	56 925	0,02
2 011	LUKOIL	176 843	0,05
3 233	Lundin Petroleum	97 934	0,03
6 588	Marathon Oil	79 702	0,02
5 143	Marathon Petroleum	276 050	0,08
3 338	National Oilwell Varco	74 492	0,02
4 150	Neste	128 733	0,04
4 422	Noble Energy	97 855	0,03
503	Novatek - Coté en Angleterre	90 966	0,03
212	Novatek - Coté aux États-Unis	38 339	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
6 549	Occidental Petroleum	240 432	0,07
9 645	Oil Search	43 790	0,01
3 043	ONEOK	205 135	0,06
3 293	Pembina Pipeline	108 884	0,03
144 000	PetroChina	64 375	0,02
22 566	Petroleo Brasileiro	159 919	0,05
3 624	Phillips 66	359 688	0,11
1 138	Pioneer Natural Resources	153 460	0,05
2 669	Polski Koncern Naftowy ORLEN	53 879	0,02
83 790	PTT	109 650	0,03
17 328	PTT Exploration & Production	64 162	0,02
9 037	Reliance Industries - Coté en Angleterre	342 561	0,10
4 966	Reliance Industries - Coté aux États-Unis	188 244	0,06
12 226	Repsol	170 308	0,05
14 523	Rosneft Oil	93 258	0,03
30 683	Royal Dutch Shell Catégorie d'actions A	809 326	0,24
28 109	Royal Dutch Shell Catégorie d'actions B	742 924	0,22
16 242	Santos	83 202	0,03
8 189	Saudi Arabian Oil	68 552	0,02
10 087	Schlumberger	361 245	0,11
402	SK Holdings	81 136	0,02
752	SK Innovation	86 895	0,03
11 209	Suncor Energy	327 738	0,10
6 453	Surgutneftegas - Coté en Angleterre	46 364	0,01
10 106	Surgutneftegas - Coté aux États-Unis	73 157	0,02
1 289	Targa Resources	46 886	0,01
1 417	Tatneft - Coté en Angleterre	93 238	0,03
435	Tatneft - Coté aux États-Unis	28 541	0,01
6 752	TC Energy	320 808	0,10
3 661	TechnipFMC	69 926	0,02
16 762	Total	824 690	0,25
2 753	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	52 258	0,02
3 276	Valero Energy	273 316	0,08
8 675	Williams	183 315	0,06
6 757	Woodside Petroleum	145 478	0,04
4 930	YPF	50 859	0,02
		16 839 594	5,05
Produits personnels			
361	Amorepacific	55 619	0,02
645	Amorepacific Group	41 092	0,01
1 393	Beiersdorf	148 563	0,04
6 548	Colgate-Palmolive	401 572	0,12
2 887	Essity	82 919	0,02
1 491	Estée Lauder	274 344	0,08
3 428	Kao	253 613	0,08
409	Kose	53 645	0,02
111	LG Household & Health Care	107 826	0,03
2 074	Lion	36 129	0,01
1 726	L'Oréal	455 664	0,14
4 832	Natura & Co Holding	41 381	0,01
1 547	Pola Orbis Holdings	33 150	0,01
17 865	Procter & Gamble	1 987 830	0,60
3 282	Shiseido	209 370	0,06
4 269	Unicharm	129 483	0,04
9 414	Unilever - Coté en Angleterre	483 350	0,14
10 748	Unilever - Coté au Pays-Bas	550 620	0,17
		5 346 170	1,60

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques			
10 851	AbbVie	855 900	0,26
2 346	Allergan	399 541	0,12
997	AmerisourceBergen	75 514	0,02
15 965	Astellas Pharma	244 734	0,07
8 817	AstraZeneca	791 557	0,24
1 600	Asymchem Laboratories Tianjin	26 502	0,01
2 647	Bausch Health	70 685	0,02
6 400	Bayer	465 984	0,14
1 775	Becton Dickinson & Co	430 064	0,13
17 639	Bristol-Myers Squibb	1 008 684	0,30
1 743	Canopy Growth	32 702	0,01
2 794	Cardinal Health	125 898	0,04
821	Celltrion	114 475	0,03
3 900	China National Accord Medicines	22 627	0,01
1 583	Chugai Pharmaceutical	130 805	0,04
2 634	Cigna	479 846	0,14
49 872	CSPC Pharmaceutical Group	105 945	0,03
9 845	CVS Health	651 568	0,20
4 582	Daiichi Sankyo	271 492	0,08
611	DexCom	119 065	0,04
4 417	Dr Reddy's Laboratories	159 681	0,05
1 996	Eisai	134 236	0,04
2 216	Elanco Animal Health	58 139	0,02
6 711	Eli Lilly & Co	785 770	0,24
241	Galapagos	44 947	0,01
39 146	GlaxoSmithKline	821 886	0,25
1 402	Grifols	44 065	0,01
18 600	Guizhou Bailing Group Pharmaceutical	20 721	0,01
611	Jazz Pharmaceuticals	81 256	0,02
19 366	Johnson & Johnson	2 516 632	0,76
19 200	Jointown Pharmaceutical Group	34 749	0,01
1 396	McKesson	172 022	0,05
1 383	Merck	145 699	0,04
19 430	Merck & Co	1 574 307	0,47
3 546	Mylan	63 496	0,02
438	Neurocrine Biosciences	41 943	0,01
16 156	Novartis	1 365 938	0,41
12 814	Novo Nordisk	663 037	0,20
3 510	Ono Pharmaceutical	71 991	0,02
988	Orion	40 775	0,01
2 854	Otsuka Holdings	114 242	0,03
969	Perrigo	44 596	0,01
41 382	Pfizer	1 444 408	0,43
5 145	Roche Holding	1 486 266	0,45
8 137	Sanofi	729 238	0,22
4 819	Santen Pharmaceutical	82 405	0,03
596	Sarepta Therapeutics	68 515	0,02
28 900	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical	45 946	0,01
2 256	Shionogi & Co	125 147	0,04
79 334	Sino Biopharmaceutical	98 869	0,03
10 928	Takeda Pharmaceutical	388 073	0,12
8 163	Teva Pharmaceutical Industries	71 267	0,02
754	UCB	53 459	0,02
474	Vifor Pharma	77 032	0,02
3 107	Zoetis	366 336	0,11
		20 460 677	6,14
Immobilier			
138 615	Ayala Land	110 943	0,03
549	Azrieli Group	35 754	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Immobilier (suite)			
32 712	Barwa Real Estate	28 334	0,01
23 615	BR Malls Participacoes	94 450	0,03
3 471	CBRE Group	189 521	0,06
39 342	Central Pattana - Pas de droits de vote	72 838	0,02
11 049	Central Pattana - Droits de vote	20 456	0,01
24 746	China Evergrande Group	61 113	0,02
87 349	China Jinmao Holdings Group	60 621	0,02
25 169	China Overseas Land & Investment	87 338	0,03
10 626	China Resources Land	47 139	0,01
16 818	China Vanke	63 936	0,02
16 838	CK Asset Holdings	108 290	0,03
72 593	Country Garden Holdings	103 582	0,03
9 280	Country Garden Services Holdings	27 852	0,01
892	Daito Trust Construction	98 569	0,03
2 676	Deutsche Wohnen	97 460	0,03
57 479	Emaar Properties	56 042	0,02
36 500	Financial Street Holdings	37 908	0,01
30 000	Grandjoy Holdings Group	27 550	0,01
25 605	Guangzhou R&F Properties	42 098	0,01
9 396	Hulic	101 364	0,03
396	Jones Lang LaSalle	61 416	0,02
8 365	Longfor Group Holdings	34 909	0,01
8 173	Mitsubishi Estate	139 994	0,04
5 930	Mitsui Fudosan	129 890	0,04
5 002	NEPI Rockcastle	39 461	0,01
77 943	New World Development	95 175	0,03
1 536	REA Group	99 653	0,03
44 659	Ruentex Development	59 989	0,02
31 317	Shimao Property Holdings	108 134	0,03
54 436	Sino Land	70 454	0,02
82 539	Sino-Ocean Group Holding	29 538	0,01
113 531	SM Prime Holdings	84 076	0,03
130 147	SOHO China	43 748	0,01
3 216	Sumitomo Realty & Development	100 497	0,03
10 990	Sun Hung Kai Properties	149 904	0,04
26 522	Sunac China Holdings	141 157	0,04
309	Swiss Prime Site	31 810	0,01
11 552	UOL Group	63 677	0,02
2 853	Vonovia	136 944	0,04
10 649	Wharf Holdings	24 132	0,01
10 660	Wharf Real Estate Investment	57 954	0,02
8 115	Wheelock & Co	48 200	0,01
		3 323 870	1,00
Société civile de placement immobilier			
5 098	AGNC Investment	80 296	0,02
787	Alexandria Real Estate Equities	113 286	0,03
3 216	American Tower	658 442	0,20
12 134	Annaly Capital Management	101 828	0,03
752	AvalonBay Communities	140 485	0,04
1 184	Boston Properties	145 413	0,04
5 145	British Land	38 788	0,01
1 436	Camden Property Trust	135 732	0,04
72 203	CapitaLand Commercial Trust	95 195	0,03
894	Covivio	90 473	0,03
3 042	Crown Castle International	385 230	0,12
7 871	Dexus	57 671	0,02
1 570	Digital Realty Trust	167 476	0,05
5 002	Duke Realty	154 494	0,05
509	Equinix	264 680	0,08

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
1 022	Equity LifeStyle Properties	64 088	0,02
3 181	Equity Residential	229 316	0,07
565	Essex Property Trust	151 435	0,05
721	Extra Space Storage	67 842	0,02
39 241	Fibra Uno Administracion	54 223	0,02
5 583	First Capital Real Estate Investment Trust	79 280	0,02
4 965	Goodman Group	41 571	0,01
4 502	H&R Real Estate Investment Trust	65 260	0,02
3 531	Healthpeak Properties	108 431	0,03
4 287	Host Hotels & Resorts	70 845	0,02
921	ICADE	89 383	0,03
2 876	Invitation Homes	76 787	0,02
2 572	Iron Mountain	73 024	0,02
11	Japan Real Estate Investment	64 925	0,02
34	Japan Retail Fund Investment	65 025	0,02
5 572	Kimco Realty	102 803	0,03
2 872	Klepierre	97 217	0,03
3 971	Land Securities Group	46 396	0,01
2 655	Liberty Property Trust	142 034	0,04
19 889	Link REIT	187 604	0,06
2 653	Medical Properties Trust	49 893	0,01
438	Mid-America Apartment Communities	51 452	0,02
497	National Retail Properties	23 741	0,01
6	Nippon Building Fund	39 102	0,01
27	Nippon Prologis REIT	61 177	0,02
36	Nomura Real Estate Master Fund	54 773	0,02
1 186	Omega Healthcare Investors	44 746	0,01
3 816	Prologis	303 036	0,09
964	Public Storage	182 890	0,05
2 751	Realty Income	180 451	0,05
119 076	Redefine Properties	57 351	0,02
1 074	Regency Centers	60 364	0,02
1 147	SBA Communications	246 250	0,07
22 070	Scentre Group	52 935	0,02
1 937	Simon Property Group	257 047	0,08
603	SL Green Realty	49 357	0,01
2 502	SmartCentres Real Estate Investment Trust	53 646	0,02
296	Sun Communities	39 581	0,01
3 710	UDR	154 349	0,05
890	Unibail-Rodamco-Westfield	125 179	0,04
1 945	Ventas	100 048	0,03
6 064	VEREIT	49 917	0,01
1 076	Vornado Realty Trust	63 745	0,02
2 973	Welltower	216 599	0,07
5 427	Weyerhaeuser	146 009	0,04
1 154	WP Carey	82 286	0,02
		7 252 902	2,17
Commerces de détail			
425	Advance Auto Parts	60 640	0,02
7 537	Aeon	139 356	0,04
6 012	Alimentation Couche-Tard	170 208	0,05
8 773	ANTA Sports Products	69 963	0,02
199 879	Astra International	88 825	0,03
214	AutoZone	227 118	0,07
2 168	Best Buy	169 577	0,05
409	Burlington Stores	83 086	0,02
1 470	CarMax	114 811	0,03
208	Chipotle Mexican Grill	155 117	0,05
3 394	Cie Financière Richemont	237 492	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Commerces de détail (suite)			
3 195	Costco Wholesale	836 592	0,25
42 802	CP ALL	91 974	0,03
1 237	Darden Restaurants	120 130	0,04
2 206	Dollar General	306 541	0,09
1 388	Dollar Tree	116 295	0,03
1 936	Dollarama	59 359	0,02
329	Domino's Pizza	86 106	0,03
648	Dufry	57 242	0,02
3 385	FamilyMart	72 840	0,02
382	Fast Retailing	203 545	0,06
6 058	Foschini Group	57 695	0,02
2 674	Gap	42 117	0,01
1 148	Genuine Parts	108 643	0,03
6 786	Hennes & Mauritz	123 013	0,04
8 209	Home Depot	1 597 044	0,48
2 177	Hotai Motor	44 188	0,01
477	Hotel Shilla	33 365	0,01
8 602	Industria de Diseno Textil	270 533	0,08
6 380	Isetan Mitsukoshi Holdings	51 464	0,02
960	Jarir Marketing	37 754	0,01
3 404	JD Sports Fashion	33 641	0,01
17 345	Kingfisher	44 420	0,01
1 543	Kohl's	70 036	0,02
31 548	Li Ning	84 224	0,03
10 725	Lojas Renner	133 460	0,04
1	Lotte Shopping	104	0,00
5 864	Lowe's	625 633	0,19
781	Lululemon Athletica	161 189	0,05
3 896	Magazine Luiza	41 156	0,01
19 611	Marks & Spencer Group	49 414	0,01
5 827	McDonald's	1 025 812	0,31
2 032	McDonald's Holdings Japan	87 285	0,03
860	Next	71 230	0,02
400	Nitori Holdings	56 481	0,02
902	Nordstrom	32 890	0,01
529	O'Reilly Automotive	206 539	0,06
2 054	Pan Pacific International Holdings	30 493	0,01
1 000	Pandora	38 782	0,01
8 508	Pick n Pay Stores	34 631	0,01
3 815	Raia Drogasil	94 322	0,03
1 397	Restaurant Brands International	79 447	0,02
2 224	Ross Stores	230 662	0,07
2 042	Ryohin Keikaku	42 786	0,01
9 380	Starbucks	734 690	0,22
467	Swatch Group	116 001	0,03
3 923	Target	448 079	0,13
986	Tiffany & Co	117 398	0,03
9 865	TJX	536 621	0,16
666	Tractor Supply	55 440	0,02
467	Tsuruha Holdings	53 672	0,02
528	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	119 072	0,04
5 858	Walgreens Boots Alliance	307 695	0,09
10 890	Walmart	1 152 934	0,35
47 883	Wal-Mart de Mexico	122 321	0,04
902	Welcia Holdings	51 390	0,02
10 342	Wesfarmers	268 129	0,08
2 540	Yum China Holdings	108 637	0,03
2 946	Yum! Brands	264 366	0,08
624	Zalando	28 192	0,01
		13 591 907	4,08

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Semi-conducteurs			
7 597	Advanced Micro Devices	310 377	0,09
1 309	Advantest	66 100	0,02
2 695	Analog Devices	285 322	0,09
7 128	Applied Materials	387 611	0,12
6 275	ASM Pacific Technology	77 556	0,02
3 110	ASML Holding	820 107	0,25
2 936	Broadcom	826 579	0,25
9 831	Infineon Technologies	199 668	0,06
32 484	Intel	1 731 999	0,52
1 376	KLA	218 407	0,07
1 149	Lam Research	299 303	0,09
5 482	Marvell Technology Group	129 712	0,04
2 376	Maxim Integrated Products	130 199	0,04
10 740	MediaTek	141 554	0,04
1 927	Microchip Technology	179 773	0,05
8 254	Micron Technology	395 457	0,12
4 267	NVIDIA	894 455	0,27
2 213	NXP Semiconductors	250 892	0,07
2 283	ON Semiconductor	49 585	0,01
27 136	Powertech Technology	80 483	0,02
1 148	Qorvo	118 870	0,04
8 930	QUALCOMM	701 910	0,21
6 720	Renesas Electronics	41 316	0,01
359	Rohm	25 839	0,01
35 804	Samsung Electronics	1 539 050	0,46
40 015	Semiconductor Manufacturing International	54 627	0,02
4 212	SK Hynix	305 327	0,09
1 400	Skyworks Solutions	150 764	0,04
6 004	STMicroelectronics	143 916	0,04
179 941	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1 770 043	0,53
584	Teradyne	35 477	0,01
6 959	Texas Instruments	795 341	0,24
1 270	Tokyo Electron	249 081	0,07
22 688	Vanguard International Semiconductor	53 468	0,02
2 940	Win Semiconductors	25 687	0,01
1 459	Xilinx	127 079	0,04
		13 612 934	4,08
Logiciels			
5 183	Activision Blizzard	274 364	0,08
3 574	Adobe	1 050 104	0,32
1 743	Akamai Technologies	134 129	0,04
505	ANSYS	115 806	0,03
1 357	Autodesk	221 786	0,07
6 297	BlackBerry	36 122	0,01
739	Broadridge Financial Solutions	81 333	0,02
2 050	Cadence Design Systems	126 671	0,04
828	CDK Global	40 334	0,01
2 256	Cerner	147 499	0,04
1 000	Citrix Systems	98 797	0,03
151	Constellation Software	130 829	0,04
1 254	Dassault Systemes	183 774	0,06
2 140	Electronic Arts	204 963	0,06
4 564	Fidelity National Information Services	565 530	0,17
3 822	Fiserv	393 709	0,12
1 803	Intuit	420 722	0,13
567	Jack Henry & Associates	73 581	0,02
31 062	Kingdee International Software Group	27 666	0,01
12 881	Kingsoft	29 749	0,01
792	Konami Holdings	29 119	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
2 519	Micro Focus International	31 625	0,01
52 959	Microsoft	7 440 212	2,23
322	MongoDB	37 754	0,01
613	MSCI	140 993	0,04
557	NetEase	152 159	0,05
4 768	Nexon	56 675	0,02
3 248	Open Text	127 680	0,04
17 852	Oracle	842 583	0,25
2 895	Paychex	219 375	0,07
345	Paycom Software	81 374	0,02
428	PTC	28 555	0,01
14 069	Sage Group	124 363	0,04
6 192	salesforce.com	897 165	0,27
7 402	SAP	890 609	0,27
1 427	ServiceNow	358 905	0,11
1 037	Splunk	138 362	0,04
779	Square Enix Holdings	34 675	0,01
1 621	SS&C Technologies Holdings	88 668	0,03
1 652	Synopsys	204 863	0,06
758	Take-Two Interactive Software	82 674	0,02
568	Temenos	80 055	0,02
32 404	TravelSky Technology	70 467	0,02
997	Twilio	87 292	0,03
200	Tyler Technologies	53 456	0,02
665	Ubisoft Entertainment	40 951	0,01
861	Veeva Systems	107 892	0,03
579	VMware	78 295	0,02
967	Workday	141 669	0,04
793	Worldline	50 078	0,01
		17 076 011	5,12
Textiles et vêtements			
1 248	Adidas	361 670	0,11
3 176	Burberry Group	82 649	0,02
1 543	Capri Holdings	52 441	0,02
647	Fila Korea	26 416	0,01
3 743	Gildan Activewear	98 718	0,03
3 901	Hanesbrands	51 608	0,02
216	Hermes International	143 899	0,04
570	Kering	333 564	0,10
2 029	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	840 412	0,25
289	Mohawk Industries	35 112	0,01
1 401	Moncler	56 138	0,02
9 460	NIKE	853 802	0,26
562	Puma	38 413	0,01
510	PVH	47 774	0,01
430	Ralph Lauren	44 904	0,01
2 118	Tapestry	50 889	0,02
3 446	Teijin	57 769	0,02
2 326	Under Armour	44 759	0,01
2 047	VF	181 741	0,05
14 957	Yue Yuen Industrial Holdings	39 332	0,01
		3 442 010	1,03
Transports			
63	AP Moller - Maersk Catégorie d'actions A	76 131	0,02
34	AP Moller - Maersk Catégorie d'actions B	43 717	0,01
11 917	Aurizon Holdings	39 031	0,01
240 991	BTS Group Holdings	94 610	0,03
24 099	BTS Group Holdings - Warrant	-	0,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,90 % (31 décembre 2018 - 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Transports (suite)			
5 316	Canadian National Railway	429 012	0,13
897	Canadian Pacific Railway	203 994	0,06
1 069	Central Japan Railway	192 790	0,06
1 858	CH Robinson Worldwide	129 439	0,04
6 312	CSX	406 892	0,12
8 216	Deutsche Post	279 426	0,08
1 833	DSV	188 342	0,06
2 399	East Japan Railway	193 867	0,06
1 012	Expeditors International of Washington	70 340	0,02
1 651	FedEx	222 403	0,07
5 657	Getlink	87 740	0,03
1 615	Hankyu Hanshin Holdings	61 959	0,02
318	JB Hunt Transport Services	33 083	0,01
4 162	Kamigumi	81 850	0,02
616	Kansas City Southern	84 050	0,03
2 115	Keikyu	36 583	0,01
954	Knight-Swift Transportation Holdings	30 460	0,01
530	Kuehne + Nagel International	79 575	0,02
20 774	MTR	109 377	0,03
3 673	Nagoya Railroad	102 072	0,03
2 213	Norfolk Southern	382 726	0,12
281	Old Dominion Freight Line	47 508	0,01
11 743	Rumo	67 876	0,02
21 200	Shenzhen Airport	26 492	0,01
5 385	Union Pacific	867 309	0,26
5 292	United Parcel Service	551 877	0,17
1 178	West Japan Railway	91 169	0,03
859	XPO Logistics	60 991	0,02
3 105	Yamato Holdings	47 522	0,01
		5 420 213	1,63
Eau			
1 039	American Water Works	113 711	0,03
877	Aqua America	36 674	0,01
83 878	Beijing Enterprises Water Group	37 785	0,01
72 800	Chengdu Xingrong Environment	43 112	0,01
6 410	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	85 969	0,03
4 932	United Utilities Group	54 912	0,02
6 224	Veolia Environnement	147 571	0,05
		519 734	0,16
Total des Actions		329 674 198	98,90
Actions privilégiées - 0,53 % (31 décembre 2018 - 0,54 %)			
Automobiles			
932	Porsche Automobil Holding	62 108	0,02
1 353	Volkswagen	238 453	0,07
		300 561	0,09
Banques			
34 658	Banco Bradesco	277 618	0,08
35 569	Itau Unibanco Holding	292 242	0,09
		569 860	0,17
Services financiers diversifiés			
36 805	Itausa - Investimentos Itau	114 846	0,04
		114 846	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions privilégiées - 0,53 % (31 décembre 2018 - 0,54 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
4 823	Telefonica Brasil	61 929	0,02
		61 929	0,02
Produits électroniques			
239	Sartorius	45 601	0,01
		45 601	0,01
Produits alimentaires			
2 180	Cia Brasileira de Distribuicao	42 316	0,01
		42 316	0,01
Produits ménagers			
1 752	Henkel & Co	161 534	0,05
		161 534	0,05
Pétrole et gaz			
31 970	Petroleo Brasileiro	213 677	0,06
		213 677	0,06
Commerces de détail			
9 286	Lojas Americanas	53 284	0,02
		53 284	0,02
Semi-conducteurs			
5 571	Samsung Electronics	194 839	0,06
		194 839	0,06
Total des actions privilégiées		1 758 447	0,53
Droits - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)			
Pétrole et gaz			
12 226	Repsol	5 172	0,00
		5 172	0,00
Commerces de détail			
89	Lojas Americanas	185	0,00
		185	0,00
Total Droits		5 357	0,00
Total des valeurs mobilières		331 438 002	99,43

Instruments financiers dérivés - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Plus-value latente EUR	% du Compartiment
USD	MSCI World Index Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	1 168 299	20/03/2020	3 862	0,00
USD	S&P 500 E Mini Index Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	700 624	20/03/2020	18 998	0,01
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				22 860	0,01
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				22 860	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Instruments financiers dérivés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts** - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Date de règlement	Montant acheté	Montant vendu	Moins-value latente EUR	% du Compartiment
15/01/2020 USD	465 000 EUR	420 933	(6 990)	0,00
Moins-value latente sur contrats de change à terme ouverts			(6 990)	0,00
Moins-value nette latente sur contrats de change à terme ouverts			(6 990)	0,00
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré			(6 990)	0,00
Total des instruments financiers dérivés			15 870	0,01
			Valeur en EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			331 453 872	99,44
Autres actifs nets - 0,56 % (31 décembre 2018 - 0,37 %)			1 875 801	0,56
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables			333 329 673	100,00

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

** La contrepartie aux contrats de change à terme ouverts est Royal Bank of Canada.

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,33
Actifs courants	0,67
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,44 % (31 décembre 2018 - 99,40 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
97 372	Arconic	2 996 137	0,04
131 117	Boeing	42 712 674	0,61
60 205	General Dynamics	10 617 152	0,15
18 651	HEICO - Droits de vote restreints	1 669 824	0,02
10 445	HEICO - Droits de vote	1 192 297	0,02
54 761	L3Harris Technologies	10 835 559	0,16
62 335	Lockheed Martin	24 272 002	0,35
39 427	Northrop Grumman	13 561 705	0,20
68 320	Raytheon	15 012 637	0,22
25 749	Spirit AeroSystems Holdings	1 876 587	0,03
8 893	Teledyne Technologies	3 081 780	0,04
11 722	TransDigm Group	6 564 320	0,09
201 058	United Technologies	30 110 446	0,43
		164 503 120	2,36
Agriculture			
457 375	Altria Group	22 827 586	0,33
136 358	Archer-Daniels-Midland	6 320 193	0,09
34 337	Bunge	1 976 094	0,03
380 727	Philip Morris International	32 396 061	0,46
		63 519 934	0,91
Compagnies aériennes			
27 580	American Airlines Group	790 995	0,01
40 202	Delta Air Lines	2 351 013	0,03
33 246	Southwest Airlines	1 794 619	0,03
16 192	United Airlines Holdings	1 426 353	0,02
		6 362 980	0,09
Pièces automobiles			
62 835	Aptiv	5 967 440	0,09
20 233	Autoliv	1 707 868	0,02
50 520	BorgWarner	2 191 558	0,03
14 502	Lear	1 989 674	0,03
12 541	WABCO Holdings	1 699 305	0,02
		13 555 845	0,19
Automobiles			
36 651	Cummins	6 559 063	0,09
960 075	Ford Motor	8 928 697	0,13
315 182	General Motors	11 535 661	0,16
84 695	PACCAR	6 699 375	0,10
32 960	Tesla	13 788 157	0,20
		47 510 953	0,68
Banques			
2 165 968	Bank of America	76 285 393	1,09
207 780	Bank of New York Mellon	10 457 568	0,15
553 325	Citigroup	44 205 134	0,63
109 358	Citizens Financial Group	4 441 028	0,06
36 532	Comerica	2 621 171	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,44 % (31 décembre 2018 - 99,40 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
35 440	East West Bancorp	1 725 928	0,02
179 612	Fifth Third Bancorp	5 521 273	0,08
40 801	First Republic Bank	4 792 078	0,07
79 265	Goldman Sachs Group	18 225 402	0,26
255 129	Huntington Bancshares	3 847 345	0,05
783 546	JPMorgan Chase & Co	109 226 313	1,57
245 436	KeyCorp	4 967 625	0,07
31 083	M&T Bank	5 276 339	0,08
303 603	Morgan Stanley	15 520 185	0,22
50 018	Northern Trust	5 313 912	0,08
108 356	People's United Financial	1 831 216	0,03
109 086	PNC Financial Services Group	17 413 398	0,25
244 096	Regions Financial	4 188 687	0,06
13 527	Signature Bank	1 847 924	0,03
91 244	State Street	7 217 400	0,10
12 587	SVB Financial Group	3 159 841	0,05
328 347	Truist Financial	18 492 503	0,27
366 669	US Bancorp	21 739 805	0,31
1 025 264	Wells Fargo & Co	55 159 203	0,79
43 288	Zions Bancorp	2 247 513	0,03
		445 724 184	6,39
Boissons			
75 549	Brown-Forman	5 107 112	0,07
994 544	Coca-Cola	55 048 011	0,79
41 031	Constellation Brands	7 785 632	0,11
46 213	Molson Coors Brewing	2 490 881	0,04
99 580	Monster Beverage	6 328 309	0,09
342 164	PepsiCo	46 763 554	0,67
		123 523 499	1,77
Biotechnologie			
54 722	Alexion Pharmaceuticals	5 918 184	0,08
27 057	Alnylam Pharmaceuticals	3 116 155	0,04
147 104	Amgen	35 462 361	0,51
45 265	Biogen	13 431 483	0,19
43 998	BioMarin Pharmaceutical	3 720 031	0,05
5 458	Bio-Rad Laboratories	2 019 624	0,03
184 019	Corteva	5 439 602	0,08
35 706	Exact Sciences	3 302 091	0,05
310 620	Gilead Sciences	20 184 088	0,29
36 030	Illumina	11 952 592	0,17
44 654	Incyte	3 899 187	0,06
32 740	Ionis Pharmaceuticals	1 977 823	0,03
19 833	Regeneron Pharmaceuticals	7 446 895	0,11
28 961	Seattle Genetics	3 309 084	0,05
63 049	Vertex Pharmaceuticals	13 804 579	0,20
		134 983 779	1,94

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,44 % (31 décembre 2018 - 99,40 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment			
34 648	Fortune Brands Home & Security	2 263 900	0,03
195 033	Johnson Controls International	7 939 794	0,11
8 507	Lennox International	2 075 453	0,03
15 258	Martin Marietta Materials	4 266 747	0,06
70 781	Masco	3 396 780	0,05
26 814	Owens Corning	1 746 128	0,03
32 287	Vulcan Materials	4 649 005	0,07
		26 337 807	0,38
Produits chimiques			
54 082	Air Products & Chemicals	12 708 729	0,18
26 028	Albemarle	1 901 085	0,03
52 711	Axalta Coating Systems	1 602 414	0,02
30 332	Celanese	3 734 476	0,05
54 440	CF Industries Holdings	2 598 966	0,04
182 291	Dow	9 976 787	0,14
182 887	DuPont de Nemours	11 741 345	0,17
33 529	Eastman Chemical	2 657 509	0,04
63 570	Ecolab	12 268 374	0,18
32 327	FMC	3 226 881	0,05
24 746	International Flavors & Fragrances	3 192 729	0,05
132 597	Linde	28 229 901	0,40
65 643	LyondellBasell Industries	6 201 951	0,09
89 381	Mosaic	1 934 205	0,03
57 864	PPG Industries	7 724 265	0,11
31 791	RPM International	2 440 277	0,03
20 401	Sherwin-Williams	11 904 800	0,17
9 354	Westlake Chemical	656 183	0,01
		124 700 877	1,79
Services commerciaux et fournitures			
2 137	AMERCO	803 127	0,01
106 315	Automatic Data Processing	18 126 707	0,26
34 321	Booz Allen Hamilton Holding	2 441 253	0,03
21 382	Cintas	5 753 469	0,08
8 899	CoStar Group	5 324 272	0,08
29 585	Equifax	4 145 450	0,06
21 217	FleetCor Technologies	6 104 555	0,09
22 089	Gartner	3 403 915	0,05
73 529	Global Payments	13 423 454	0,19
93 096	IHS Markit	7 014 784	0,10
14 783	ManpowerGroup	1 435 429	0,02
9 306	MarketAxess Holdings	3 527 998	0,05
41 807	Moody's	9 925 400	0,14
87 071	Nielsen Holdings	1 767 541	0,03
274 112	PayPal Holdings	29 650 695	0,43
39 773	Pentair	1 824 388	0,03
54 876	Republic Services	4 918 536	0,07
28 861	Robert Half International	1 822 572	0,03
35 964	Rollins	1 192 566	0,02
60 391	S&P Global	16 489 763	0,24
66 402	Sabre	1 490 061	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,44 % (31 décembre 2018 - 99,40 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
83 940	Square	5 251 286	0,07
46 066	TransUnion	3 943 710	0,06
18 918	United Rentals	3 154 955	0,04
38 061	Verisk Analytics	5 684 030	0,08
64 518	Waste Connections	5 857 589	0,08
104 316	Waste Management	11 887 851	0,17
		176 365 356	2,53
Ordinateurs et périphériques			
156 101	Accenture	32 870 188	0,47
73 508	Alphabet Catégorie d'actions A	98 455 880	1,41
76 747	Alphabet Catégorie d'actions C	102 612 274	1,47
103 163	Amazon.com	190 628 718	2,74
1 107 291	Apple	325 156 002	4,67
10 427	Booking Holdings	21 414 243	0,31
35 448	CDW	5 063 392	0,07
135 311	Cognizant Technology Solutions	8 391 988	0,12
37 847	Dell Technologies	1 944 957	0,03
64 090	DXC Technology	2 409 143	0,03
195 444	eBay	7 057 483	0,10
13 478	EPAM Systems	2 859 492	0,04
34 226	Expedia Group	3 701 200	0,05
14 508	F5 Networks	2 026 042	0,03
590 330	Facebook	121 165 232	1,74
35 414	Fortinet	3 780 799	0,05
43 086	GoDaddy	2 926 401	0,04
319 844	Hewlett Packard Enterprise	5 072 726	0,07
363 038	HP	7 460 431	0,11
19 376	IAC/InterActiveCorp	4 826 755	0,07
216 980	International Business Machines	29 083 999	0,42
33 392	Leidos Holdings	3 268 743	0,05
13 905	Match Group	1 141 740	0,02
11 020	MercadoLibre	6 302 779	0,09
58 250	NetApp	3 626 063	0,05
107 504	Netflix	34 785 069	0,50
151 382	NortonLifeLock	3 863 269	0,06
26 086	Okta	3 009 542	0,04
23 634	Palo Alto Networks	5 465 362	0,08
35 989	Pinterest	670 835	0,01
17 594	RingCentral	2 967 580	0,04
20 916	Roku	2 800 652	0,04
59 267	Seagate Technology	3 526 387	0,05
175 777	Snap	2 870 438	0,04
25 710	TripAdvisor	781 070	0,01
178 937	Twitter	5 734 931	0,08
45 008	Uber Technologies	1 338 538	0,02
26 228	VeriSign	5 053 611	0,07
14 807	Wayfair	1 338 109	0,02
71 541	Western Digital	4 540 707	0,07
30 863	Zillow Group	1 417 846	0,02
		1 073 410 616	15,40

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,44 % (31 décembre 2018 - 99,40 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie			
85 836	DR Horton	4 527 849	0,06
10 158	Huntington Ingalls Industries	2 548 439	0,04
33 212	Jacobs Engineering Group	2 983 434	0,04
69 740	Lennar	3 890 794	0,06
870	NVR	3 313 317	0,05
64 172	PulteGroup	2 489 874	0,03
		19 753 707	0,28
Emballages et conditionnement			
395 892	Arcor	4 291 469	0,06
78 029	Ball	5 046 136	0,07
33 128	Crown Holdings	2 403 105	0,04
22 968	Packaging of America	2 572 186	0,04
38 374	Sealed Air	1 528 436	0,02
63 116	Westrock	2 708 308	0,04
		18 549 640	0,27
Distribution et vente en gros			
50 376	Copart	4 581 193	0,07
139 526	Fastenal	5 155 486	0,07
41 864	HD Supply Holdings	1 683 770	0,02
75 486	LKQ	2 694 850	0,04
11 351	WW Grainger	3 842 541	0,06
		17 957 840	0,26
Services financiers diversifiés			
10 637	Alliance Data Systems	1 193 471	0,02
95 518	Ally Financial	2 919 030	0,04
172 726	American Express	21 502 660	0,31
32 084	Ameriprise Financial	5 344 553	0,08
28 388	BlackRock	14 270 647	0,20
161 977	Blackstone Group	9 060 993	0,13
115 105	Capital One Financial	11 845 455	0,17
27 309	Cboe Global Markets	3 277 080	0,05
288 148	Charles Schwab	13 704 319	0,20
87 677	CME Group	17 598 527	0,25
77 962	Discover Financial Services	6 612 737	0,09
58 659	E*TRADE Financial	2 661 359	0,04
27 610	Eaton Vance	1 289 111	0,02
75 263	Franklin Resources	1 955 333	0,03
137 253	Intercontinental Exchange	12 702 765	0,18
97 265	Invesco	1 748 825	0,02
62 026	Jefferies Financial Group	1 325 496	0,02
119 311	KKR & Co	3 480 302	0,05
221 137	Mastercard	66 029 297	0,95
28 183	Nasdaq	3 018 399	0,04
30 984	Raymond James Financial	2 771 829	0,04
31 395	SEI Investments	2 055 745	0,03
146 240	Synchrony Financial	5 266 102	0,08
57 835	T Rowe Price Group	7 046 616	0,10
67 114	TD Ameritrade Holding	3 335 566	0,05
423 072	Visa	79 495 229	1,14
103 742	Western Union	2 778 211	0,04
		304 289 657	4,37

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,44 % (31 décembre 2018 - 99,40 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
12 980	Arista Networks	2 640 132	0,04
1 792 261	AT&T	70 041 560	1,01
240 948	CenturyLink	3 182 923	0,05
1 048 670	Cisco Systems	50 294 213	0,72
191 369	Corning	5 570 752	0,08
84 279	Juniper Networks	2 075 792	0,03
40 463	Motorola Solutions	6 520 208	0,09
197 588	Sprint	1 029 433	0,01
83 584	T-Mobile	6 554 657	0,09
1 014 487	Verizon Communications	62 289 502	0,89
57 422	Zayo Group Holdings	1 989 672	0,03
		212 188 844	3,04
Services publics d'électricité			
161 919	AES	3 222 188	0,05
57 804	Alliant Energy	3 163 035	0,05
60 307	Ameren	4 631 578	0,07
121 559	American Electric Power	11 488 541	0,16
122 643	CenterPoint Energy	3 344 475	0,05
69 359	CMS Energy	4 358 520	0,06
81 470	Consolidated Edison	7 370 591	0,11
201 581	Dominion Energy	16 694 938	0,24
44 887	DTE Energy	5 829 475	0,08
178 543	Duke Energy	16 284 907	0,23
87 825	Edison International	6 622 883	0,10
48 785	Entergy	5 844 443	0,08
57 684	Eversource Energy	3 754 652	0,05
79 375	Eversource Energy	6 752 431	0,10
239 241	Exelon	10 906 997	0,16
132 446	FirstEnergy	6 436 876	0,09
117 502	NextEra Energy	28 454 284	0,41
61 993	NRG Energy	2 464 222	0,04
48 907	OGE Energy	2 174 894	0,03
27 582	Pinnacle West Capital	2 480 449	0,04
176 947	PPL	6 348 858	0,09
123 790	Public Service Enterprise Group	7 309 799	0,10
67 248	Sempra Energy	10 186 727	0,15
255 808	Southern	16 294 970	0,23
89 223	Vistra Energy	2 051 237	0,03
77 006	WEC Energy Group	7 102 263	0,10
126 074	Xcel Energy	8 004 438	0,11
		209 578 671	3,01
Équipements électriques			
9 783	Acuity Brands	1 350 054	0,02
55 876	AMETEK	5 573 072	0,08
150 863	Emerson Electric	11 504 812	0,16
48 748	Xerox Holdings	1 797 339	0,03
13 354	Zebra Technologies	3 411 146	0,05
		23 636 423	0,34

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,44 % (31 décembre 2018 - 99,40 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits électroniques			
75 894	Agilent Technologies	6 474 517	0,09
23 083	Allegion	2 874 757	0,04
73 008	Amphenol	7 901 656	0,11
20 770	Arrow Electronics	1 760 050	0,03
128 782	Flex	1 625 229	0,02
32 828	FLIR Systems	1 709 354	0,02
73 985	Fortive	5 651 714	0,08
32 599	Garmin	3 180 358	0,05
176 454	Honeywell International	31 232 358	0,45
46 073	Keysight Technologies	4 728 472	0,07
6 053	Mettler-Toledo International	4 801 724	0,07
27 133	PerkinElmer	2 634 614	0,04
40 156	Sensata Technologies Holding	2 163 204	0,03
82 494	TE Connectivity	7 906 225	0,11
61 352	Trimble	2 557 765	0,04
16 380	Waters	3 827 187	0,06
		91 029 184	1,31
Produits alimentaires			
60 431	Aramark	2 622 705	0,04
40 481	Campbell Soup	2 000 571	0,03
118 538	Conagra Brands	4 058 741	0,06
147 677	General Mills	7 909 580	0,11
22 110	Grubhub	1 075 430	0,02
36 159	Hershey	5 314 650	0,08
72 239	Hormel Foods	3 258 701	0,05
16 279	Ingredion	1 513 133	0,02
27 766	JM Smucker	2 891 274	0,04
62 812	Kellogg	4 344 078	0,06
163 031	Kraft Heinz	5 238 186	0,08
197 139	Kroger	5 715 060	0,08
35 737	Lamb Weston Holdings	3 074 454	0,04
29 893	McCormick & Co	5 073 739	0,07
353 330	Mondelez International	19 461 417	0,28
119 461	Sysco	10 218 694	0,15
72 085	Tyson Foods	6 562 618	0,09
		90 333 031	1,30
Produits forestiers			
91 419	International Paper	4 209 845	0,06
		4 209 845	0,06
Services publics de gaz			
28 633	Atmos Energy	3 202 887	0,05
91 279	NiSource	2 541 207	0,04
51 186	UGI	2 311 560	0,03
		8 055 654	0,12

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,44 % (31 décembre 2018 - 99,40 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé			
433 788	Abbott Laboratories	37 678 826	0,54
11 032	ABIOMED	1 881 949	0,03
18 720	Align Technology	5 223 629	0,07
119 222	Baxter International	9 969 344	0,14
341 030	Boston Scientific	15 421 377	0,22
12 256	Cooper	3 937 730	0,06
153 847	Danaher	23 612 438	0,34
54 924	Dentsply Sirona	3 108 149	0,04
51 005	Edwards Lifesciences	11 898 956	0,17
36 305	Henry Schein	2 422 270	0,03
65 859	Hologic	3 438 498	0,05
20 994	IDEXX Laboratories	5 482 163	0,08
14 783	Insulet	2 530 850	0,04
28 249	Intuitive Surgical	16 699 396	0,24
329 069	Medtronic	37 332 878	0,54
35 032	ResMed	5 428 909	0,08
20 701	STERIS	3 155 246	0,04
82 596	Stryker	17 340 204	0,25
11 313	Teleflex	4 258 666	0,06
98 236	Thermo Fisher Scientific	31 913 929	0,46
22 282	Varian Medical Systems	3 164 267	0,04
18 056	West Pharmaceutical Services	2 714 358	0,04
50 234	Zimmer Biomet Holdings	7 519 025	0,11
		256 133 057	3,67
Fournisseurs et services de soins de santé			
62 741	Anthem	18 949 664	0,27
101 665	Centene	6 391 679	0,09
25 588	DaVita	1 919 868	0,03
66 914	HCA Healthcare	9 890 558	0,14
33 216	Humana	12 174 328	0,18
40 946	IQVIA Holdings	6 326 566	0,09
24 043	Laboratory of America Holdings	4 067 354	0,06
32 730	Quest Diagnostics	3 495 237	0,05
232 463	UnitedHealth Group	68 339 473	0,98
19 919	Universal Health Services	2 857 580	0,04
12 361	WellCare Health Plans	4 081 726	0,06
		138 494 033	1,99
Hôtels, restaurants et loisirs			
66 846	Hilton Worldwide Holdings	7 413 890	0,11
85 216	Las Vegas Sands	5 883 313	0,08
36 486	Live Nation Entertainment	2 607 654	0,04
68 698	Marriott International	10 402 938	0,15
121 339	MGM Resorts International	4 036 949	0,06
9 790	Vail Resorts	2 347 936	0,03
23 882	Wynn Resorts	3 316 493	0,05
		36 009 173	0,52
Biens ménagers durables			
98 758	Newell Brands	1 898 129	0,03
13 735	Snap-on	2 326 709	0,03
37 395	Stanley Black & Decker	6 197 847	0,09
		10 422 685	0,15

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,44 % (31 décembre 2018 - 99,40 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits ménagers			
20 514	Avery Dennison	2 683 641	0,04
60 014	Church & Dwight	4 221 385	0,06
30 753	Clorox	4 721 816	0,07
84 141	Kimberly-Clark	11 573 595	0,17
31 782	Leggett & Platt	1 615 479	0,02
15 601	Whirlpool	2 301 615	0,03
		27 117 531	0,39
Industrie			
141 074	3M	24 888 275	0,36
33 892	AO Smith	1 614 615	0,02
102 990	Eaton	9 755 213	0,14
2 144 374	General Electric	23 931 214	0,34
79 369	Illinois Tool Works	14 257 053	0,21
59 040	Ingersoll-Rand	7 847 597	0,11
31 515	Parker-Hannifin	6 486 417	0,09
57 022	Textron	2 543 181	0,04
		91 323 565	1,31
Assurances			
181 371	Aflac	9 594 526	0,14
3 550	Alleghany	2 838 473	0,04
80 611	Allstate	9 064 707	0,13
18 684	American Financial Group	2 048 701	0,03
212 759	American International Group	10 920 919	0,16
57 767	Aon	12 032 288	0,17
98 901	Arch Capital Group	4 241 864	0,06
45 320	Arthur J Gallagher & Co	4 315 824	0,06
14 914	Assurant	1 954 927	0,03
37 403	Athene Holding	1 759 063	0,02
103 379	AXA Equitable Holdings	2 561 732	0,04
322 596	Berkshire Hathaway	73 067 994	1,05
58 475	Brown & Brown	2 308 593	0,03
111 647	Chubb	17 378 972	0,25
37 684	Cincinnati Financial	3 962 473	0,06
6 215	Erie Indemnity	1 031 690	0,01
10 079	Everest Re Group	2 790 270	0,04
67 153	Fidelity National Financial	3 045 388	0,04
25 313	Globe Life	2 664 193	0,04
88 306	Hartford Financial Services Group	5 366 356	0,08
49 002	Lincoln National	2 891 608	0,04
66 580	Loews	3 494 784	0,05
3 400	Markel	3 886 778	0,06
124 002	Marsh & McLennan	13 815 063	0,20
194 956	MetLife	9 936 907	0,14
68 230	Principal Financial Group	3 752 650	0,05
142 712	Progressive	10 330 922	0,15
98 467	Prudential Financial	9 230 297	0,13
15 380	Reinsurance Group of America	2 507 863	0,04
10 750	RenaissanceRe Holdings	2 107 215	0,03
63 757	Travelers	8 731 521	0,12
52 322	Unum Group	1 525 709	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,44 % (31 décembre 2018 - 99,40 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Assurance (suite)			
34 351	Voya Financial	2 094 724	0,03
31 622	Willis Towers Watson	6 385 747	0,09
35 827	WR Berkley	2 475 646	0,04
		256 116 387	3,67
Équipements et produits de loisirs			
103 209	Carnival	5 246 114	0,08
38 898	Harley-Davidson	1 446 617	0,02
31 377	Hasbro	3 313 725	0,05
52 825	Norwegian Cruise Line Holdings	3 085 508	0,04
14 332	Polaris Industries	1 457 564	0,02
43 732	Royal Caribbean Cruises	5 838 659	0,08
		20 388 187	0,29
Machines			
138 014	Caterpillar	20 381 907	0,29
41 885	Cognex	2 347 235	0,03
73 369	Deere & Co	12 711 913	0,18
35 683	Dover	4 112 823	0,06
31 964	Flowserve	1 590 848	0,02
18 564	IDEX	3 193 008	0,05
13 660	Middleby	1 496 043	0,02
28 898	Rockwell Automation	5 856 758	0,09
25 424	Roper Technologies	9 005 944	0,13
44 552	Westinghouse Air Brake Technologies	3 466 146	0,05
44 190	Xylem	3 481 730	0,05
		67 644 355	0,97
Médias			
36 171	Altice USA	988 915	0,01
38 034	Charter Communications	18 449 533	0,26
1 113 048	Comcast	50 053 769	0,72
38 030	Discovery Catégorie d'actions A	1 245 102	0,02
91 388	Discovery Catégorie d'actions C	2 786 420	0,04
62 617	DISH Network	2 221 025	0,03
9 366	FactSet Research Systems	2 512 898	0,04
87 075	Fox Catégorie d'actions A	3 227 870	0,05
42 251	Fox Catégorie d'actions B	1 537 936	0,02
94 170	Interpublic Group	2 175 327	0,03
26 166	Liberty Broadband	3 290 375	0,05
40 038	Liberty Global Catégorie d'actions A	910 464	0,01
102 510	Liberty Global Catégorie d'actions C	2 234 205	0,03
40 044	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	1 927 718	0,03
49 611	Liberty Media-Liberty Formula One	2 280 370	0,03
21 251	Liberty Media-Liberty SiriusXM	1 027 273	0,02
93 004	News	1 315 077	0,02
53 270	Omnicom Group	4 315 935	0,06
381 567	Sirius XM Holdings	2 728 204	0,04
138 066	ViacomCBS	5 794 630	0,08
441 824	Walt Disney	63 901 005	0,92
		174 924 051	2,51

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,44 % (31 décembre 2018 - 99,40 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Métaux et mines			
354 880	Freeport-McMoRan	4 656 026	0,07
200 787	Newmont Goldcorp	8 724 195	0,12
74 526	Nucor	4 194 323	0,06
54 783	Steel Dynamics	1 864 813	0,03
		19 439 357	0,28
Pétrole et gaz			
91 289	Apache	2 336 085	0,03
155 074	Baker Hughes	3 974 547	0,06
102 885	Cabot Oil & Gas	1 791 228	0,03
56 525	Cheniere Energy	3 451 982	0,05
464 065	Chevron	55 924 473	0,80
48 705	Concho Resources	4 265 097	0,06
271 359	ConocoPhillips	17 646 476	0,25
22 860	Continental Resources	784 098	0,01
98 670	Devon Energy	2 562 460	0,04
37 746	Diamondback Energy	3 505 093	0,05
142 010	EOG Resources	11 894 758	0,17
1 034 315	Exxon Mobil	72 174 501	1,04
214 103	Halliburton	5 239 100	0,08
66 477	Hess	4 441 328	0,06
38 191	HollyFrontier	1 936 666	0,03
497 538	Kinder Morgan	10 532 879	0,15
199 308	Marathon Oil	2 706 603	0,04
160 928	Marathon Petroleum	9 695 912	0,14
93 601	National Oilwell Varco	2 344 705	0,03
116 819	Noble Energy	2 901 784	0,04
218 785	Occidental Petroleum	9 016 130	0,13
100 729	ONEOK	7 622 163	0,11
109 638	Phillips 66	12 214 770	0,18
41 012	Pioneer Natural Resources	6 207 986	0,09
338 066	Schlumberger	13 590 253	0,19
56 822	Targa Resources	2 320 042	0,03
104 686	TechnipFMC	2 244 468	0,03
101 317	Valero Energy	9 488 337	0,14
295 830	Williams	7 017 088	0,10
		289 831 012	4,16
Produits personnels			
199 607	Colgate-Palmolive	13 740 946	0,20
73 601	Coty	828 011	0,01
54 161	Estée Lauder	11 186 413	0,16
612 425	Procter & Gamble	76 491 883	1,10
		102 247 253	1,47
Laboratoires pharmaceutiques			
362 658	AbbVie	32 109 739	0,46
80 468	Allergan	15 383 068	0,22
38 214	AmerisourceBergen	3 248 954	0,05
66 162	Becton Dickinson & Co	17 994 079	0,26
575 072	Bristol-Myers Squibb	36 913 872	0,53
72 823	Cardinal Health	3 683 387	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,44 % (31 décembre 2018 - 99,40 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
92 582	Cigna	18 932 093	0,27
319 437	CVS Health	23 730 975	0,34
22 340	DexCom	4 886 652	0,07
87 118	Elanco Animal Health	2 565 625	0,04
213 123	Eli Lilly & Co	28 010 756	0,40
13 957	Jazz Pharmaceuticals	2 083 501	0,03
647 351	Johnson & Johnson	94 429 090	1,36
45 318	McKesson	6 268 386	0,09
628 011	Merck & Co	57 117 600	0,82
126 170	Mylan	2 536 017	0,04
21 327	Neurocrine Biosciences	2 292 439	0,03
31 435	Perrigo	1 623 932	0,02
1 356 673	Pfizer	53 154 448	0,76
18 188	Sarepta Therapeutics	2 346 980	0,03
117 140	Zoetis	15 503 479	0,22
		424 815 072	6,09
Immobilier			
78 347	CBRE Group	4 801 887	0,07
12 674	Jones Lang LaSalle	2 206 417	0,03
		7 008 304	0,10
Société civile de placement immobilier			
134 050	AGNC Investment	2 370 004	0,03
27 678	Alexandria Real Estate Equities	4 472 211	0,06
108 674	American Tower	24 975 459	0,36
357 358	Annaly Capital Management	3 366 312	0,05
34 223	AvalonBay Communities	7 176 563	0,10
37 745	Boston Properties	5 203 526	0,07
23 689	Camden Property Trust	2 513 403	0,04
101 946	Crown Castle International	14 491 624	0,21
50 920	Digital Realty Trust	6 097 161	0,09
88 337	Duke Realty	3 062 644	0,04
20 761	Equinix	12 118 196	0,17
42 128	Equity LifeStyle Properties	2 965 390	0,04
90 749	Equity Residential	7 343 409	0,10
16 177	Essex Property Trust	4 867 012	0,07
31 128	Extra Space Storage	3 287 739	0,05
18 319	Federal Realty Investment Trust	2 358 205	0,03
120 307	Healthpeak Properties	4 146 982	0,06
178 840	Host Hotels & Resorts	3 317 482	0,05
131 719	Invitation Homes	3 947 618	0,06
69 921	Iron Mountain	2 228 382	0,03
102 565	Kimco Realty	2 124 121	0,03
38 425	Liberty Property Trust	2 307 421	0,03
124 946	Medical Properties Trust	2 637 610	0,04
27 973	Mid-America Apartment Communities	3 688 520	0,05
39 547	National Retail Properties	2 120 510	0,03
53 464	Omega Healthcare Investors	2 264 200	0,03
154 858	Prologis	13 804 042	0,20
38 508	Public Storage	8 200 664	0,12
78 068	Realty Income	5 748 147	0,08

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,44 % (31 décembre 2018 - 99,40 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
40 916	Regency Centers	2 581 390	0,04
27 843	SBA Communications	6 709 885	0,10
75 728	Simon Property Group	11 280 443	0,16
20 457	SL Green Realty	1 879 589	0,03
22 242	Sun Communities	3 338 524	0,05
71 723	UDR	3 349 464	0,05
91 373	Ventas	5 275 877	0,08
258 586	VEREIT	2 389 335	0,03
112 951	VICI Properties	2 885 898	0,04
41 955	Vornado Realty Trust	2 790 008	0,04
99 079	Welltower	8 102 681	0,12
182 479	Weyerhaeuser	5 510 866	0,08
41 919	WP Carey	3 355 197	0,05
		222 653 714	3,19
Commerces de détail			
17 674	Advance Auto Parts	2 830 668	0,04
6 033	AutoZone	7 187 173	0,10
59 163	Best Buy	5 194 511	0,07
16 324	Burlington Stores	3 722 362	0,05
40 565	CarMax	3 556 334	0,05
6 454	Chipotle Mexican Grill	5 402 708	0,08
107 634	Costco Wholesale	31 635 785	0,45
30 242	Darden Restaurants	3 296 680	0,05
63 266	Dollar General	9 868 231	0,14
58 103	Dollar Tree	5 464 587	0,08
9 533	Domino's Pizza	2 800 605	0,04
55 602	Gap	983 043	0,01
35 844	Genuine Parts	3 807 708	0,05
268 611	Home Depot	58 659 270	0,84
40 464	Kohl's	2 061 641	0,03
190 336	Lowe's	22 794 639	0,33
27 199	Lululemon Athletica	6 301 192	0,09
186 266	McDonald's	36 808 024	0,53
26 582	Nordstrom	1 088 001	0,02
18 776	O'Reilly Automotive	8 228 770	0,12
89 468	Ross Stores	10 415 865	0,15
293 587	Starbucks	25 812 169	0,37
125 569	Target	16 099 201	0,23
26 701	Tiffany & Co	3 568 589	0,05
296 528	TJX	18 106 000	0,26
29 622	Tractor Supply	2 767 880	0,04
13 643	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	3 453 589	0,05
187 832	Walgreens Boots Alliance	11 074 575	0,16
349 296	Walmart	41 510 337	0,60
74 874	Yum! Brands	7 542 058	0,11
		362 042 195	5,19
Semi-conducteurs			
252 186	Advanced Micro Devices	11 565 250	0,16
90 534	Analog Devices	10 759 060	0,15
226 274	Applied Materials	13 811 765	0,20

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,44 % (31 décembre 2018 - 99,40 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
97 552	Broadcom	30 828 383	0,44
1 085 226	Intel	64 950 776	0,93
9 143	IPG Photonics	1 325 004	0,02
38 990	KLA	6 946 848	0,10
35 402	Lam Research	10 351 545	0,15
152 946	Marvell Technology Group	4 062 246	0,06
66 658	Maxim Integrated Products	4 100 134	0,06
58 245	Microchip Technology	6 099 416	0,09
270 970	Micron Technology	14 572 767	0,21
141 756	NVIDIA	33 355 187	0,48
100 431	ON Semiconductor	2 448 508	0,03
28 819	Qorvo	3 349 632	0,05
297 815	QUALCOMM	26 276 217	0,38
42 099	Skyworks Solutions	5 088 927	0,07
41 565	Teradyne	2 834 317	0,04
228 701	Texas Instruments	29 340 051	0,42
62 080	Xilinx	6 069 562	0,09
		288 135 595	4,13
Logiciels			
187 892	Activision Blizzard	11 164 543	0,16
118 896	Adobe	39 213 090	0,56
40 196	Akamai Technologies	3 472 130	0,05
20 443	ANSYS	5 262 233	0,08
53 982	Autodesk	9 903 538	0,14
36 591	Black Knight	2 359 388	0,03
27 998	Broadridge Financial Solutions	3 458 873	0,05
68 655	Cadence Design Systems	4 761 911	0,07
29 640	CDK Global	1 620 715	0,02
78 062	Cerner	5 728 970	0,08
32 249	Citrix Systems	3 576 414	0,05
25 328	DocuSign	1 877 058	0,03
58 494	Dropbox	1 047 628	0,02
72 315	Electronic Arts	7 774 586	0,11
150 261	Fidelity National Information Services	20 899 802	0,30
141 515	Fiserv	16 363 379	0,23
20 124	Guidewire Software	2 209 011	0,03
63 764	Intuit	16 701 704	0,24
18 881	Jack Henry & Associates	2 750 395	0,04
1 777 311	Microsoft	280 281 945	4,02
10 321	MongoDB	1 358 347	0,02
20 776	MSCI	5 363 948	0,08
572 024	Oracle	30 305 831	0,44
79 044	Paychex	6 723 483	0,10
12 162	Paycom Software	3 220 011	0,05
27 147	PTC	2 033 039	0,03
204 173	salesforce.com	33 206 697	0,48
45 941	ServiceNow	12 970 063	0,19
36 732	Splunk	5 501 352	0,08
55 823	SS&C Technologies Holdings	3 427 532	0,05
36 670	Synopsys	5 104 464	0,07
27 674	Take-Two Interactive Software	3 388 128	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,44 % (31 décembre 2018 - 99,40 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
28 234	Twilio	2 774 837	0,04
9 458	Tyler Technologies	2 837 589	0,04
31 809	Veeva Systems	4 474 254	0,06
20 318	VMware	3 084 069	0,04
40 162	Workday	6 604 641	0,09
		572 805 598	8,22
Textiles et vêtements			
36 359	Capri Holdings	1 387 096	0,02
87 189	Hanesbrands	1 294 757	0,02
15 001	Mohawk Industries	2 045 836	0,03
307 045	NIKE	31 106 729	0,45
18 459	PVH	1 940 964	0,03
12 842	Ralph Lauren	1 505 339	0,02
70 776	Tapestry	1 908 829	0,03
45 049	Under Armour Catégorie d'actions A	973 058	0,01
46 493	Under Armour Catégorie d'actions C	891 736	0,01
82 744	VF	8 246 267	0,12
		51 300 611	0,74
Transports			
33 538	CH Robinson Worldwide	2 622 672	0,04
185 969	CSX	13 456 717	0,19
42 211	Expeditors International of Washington	3 293 302	0,05
61 008	FedEx	9 225 020	0,13
20 870	JB Hunt Transport Services	2 437 199	0,03
24 458	Kansas City Southern	3 745 987	0,05
32 189	Knight-Swift Transportation Holdings	1 153 654	0,02
64 632	Norfolk Southern	12 547 010	0,18
15 652	Old Dominion Freight Line	2 970 436	0,04
172 793	Union Pacific	31 239 246	0,45
171 494	United Parcel Service	20 075 088	0,29
22 510	XPO Logistics	1 794 047	0,03
		104 560 378	1,50
Eau			
44 649	American Water Works	5 485 130	0,08
52 890	Aqua America	2 482 656	0,03
		7 967 786	0,11
Total des Actions		6 931 461 345	99,44
Compartiments négociés en bourse - 0,08 % (31 décembre 2018 - 0,17 %)			
32 000	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	1 125 082	0,02
30 000	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	980 004	0,01
56 000	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	1 259 518	0,02
48 000	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	2 001 816	0,03
Total des Compartiments négociés en bourse		5 366 420	0,08
Total des valeurs mobilières		6 936 827 765	99,52

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Contrats à terme ferme (« futures ») longs	22 886 038	20/03/2020	539 438	0,01
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				539 438	0,01
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				539 438	0,01

Instruments financiers dérivés de gré à gré - 0,12 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts** - 0,12 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Date de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value latente USD	% du Compartiment
04/02/2020	CHF	1 773 964	USD	1 834 600	1 104	0,00
04/02/2020	CHF	501 356 355	USD	515 276 551	3 528 963	0,05
04/02/2020	EUR	3 069 237	USD	3 445 700	6 422	0,00
04/02/2020	EUR	872 033 903	USD	975 793 730	5 025 854	0,07
Plus-value latente sur contrats de change à terme ouverts					8 562 343	0,12
Plus-value nette latente sur contrats de change à terme ouverts					8 562 343	0,12
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré					8 562 343	0,12
Total des instruments financiers dérivés					9 101 781	0,13

	Valeur en USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 945 929 546	99,65
Autres actifs nets - 0,35 % (31 décembre 2018 - 0,44 %)	24 154 155	0,35
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	6 970 083 701	100,00

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont HSBC Bank et Royal Bank of Canada.

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,02
Compartiments négociés en bourse	0,07
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,01
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,12
Actifs courants	0,78
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,60 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
37 833	Arconic	1 164 121	0,19
3 505	Boeing	1 141 789	0,19
6 688	General Dynamics	1 179 429	0,19
5 982	L3Harris Technologies	1 183 658	0,19
3 098	Lockheed Martin	1 206 299	0,20
3 474	Northrop Grumman	1 194 952	0,19
5 508	Raytheon	1 210 328	0,20
2 080	TransDigm Group	1 164 800	0,19
8 033	United Technologies	1 203 022	0,20
		10 648 398	1,74
Agriculture			
23 872	Altria Group	1 191 452	0,19
26 492	Archer-Daniels-Midland	1 227 904	0,20
14 142	Philip Morris International	1 203 343	0,20
		3 622 699	0,59
Compagnies aériennes			
17 763	Alaska Air Group	1 203 443	0,20
43 575	American Airlines Group	1 249 731	0,20
21 108	Delta Air Lines	1 234 396	0,20
22 113	Southwest Airlines	1 193 660	0,19
13 672	United Airlines Holdings	1 204 366	0,20
		6 085 596	0,99
Pièces automobiles			
12 778	Aptiv	1 213 526	0,20
27 339	BorgWarner	1 185 966	0,19
		2 399 492	0,39
Automobiles			
6 562	Cummins	1 174 335	0,19
129 732	Ford Motor	1 206 508	0,20
33 588	General Motors	1 229 321	0,20
14 601	PACCAR	1 154 939	0,19
		4 765 103	0,78
Banques			
34 769	Bank of America	1 224 564	0,20
23 844	Bank of New York Mellon	1 200 069	0,20
15 675	Citigroup	1 252 276	0,20
29 846	Citizens Financial Group	1 212 046	0,20
16 647	Comerica	1 194 422	0,19
38 664	Fifth Third Bancorp	1 188 531	0,19
10 423	First Republic Bank	1 224 181	0,20
5 322	Goldman Sachs Group	1 223 688	0,20
78 090	Huntington Bancshares	1 177 597	0,19
8 752	JPMorgan Chase & Co	1 220 029	0,20
59 692	KeyCorp	1 208 166	0,20
7 040	M&T Bank	1 195 040	0,19
23 834	Morgan Stanley	1 218 394	0,20

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
11 083	Northern Trust	1 177 458	0,19
71 918	People's United Financial	1 215 414	0,20
7 548	PNC Financial Services Group	1 204 887	0,20
69 740	Regions Financial	1 196 739	0,19
15 132	State Street	1 196 941	0,19
4 803	SVB Financial Group	1 205 745	0,20
21 375	Truist Financial	1 203 840	0,20
19 868	US Bancorp	1 177 974	0,19
22 261	Wells Fargo & Co	1 197 642	0,20
23 410	Zions Bancorp	1 215 447	0,20
		27 731 090	4,52
Boissons			
18 754	Brown-Forman	1 267 771	0,21
22 003	Coca-Cola	1 217 866	0,20
6 577	Constellation Brands	1 247 986	0,20
23 567	Molson Coors Brewing	1 270 261	0,21
19 248	Monster Beverage	1 223 210	0,20
8 681	PepsiCo	1 186 432	0,19
		7 413 526	1,21
Biotechnologie			
10 844	Alexion Pharmaceuticals	1 172 779	0,19
5 058	Amgen	1 219 332	0,20
4 034	Biogen	1 197 009	0,19
45 203	Corteva	1 336 201	0,22
18 206	Gilead Sciences	1 183 026	0,19
3 688	Illumina	1 223 457	0,20
13 085	Incyte	1 142 582	0,19
3 181	Regeneron Pharmaceuticals	1 194 402	0,19
5 468	Vertex Pharmaceuticals	1 197 218	0,20
		10 866 006	1,77
Produits du bâtiment			
18 397	Fortune Brands Home & Security	1 202 060	0,19
29 610	Johnson Controls International	1 205 423	0,20
4 363	Martin Marietta Materials	1 220 070	0,20
25 472	Masco	1 222 401	0,20
8 374	Vulcan Materials	1 205 772	0,20
		6 055 726	0,99
Produits chimiques			
5 182	Air Products & Chemicals	1 217 718	0,20
17 971	Albemarle	1 312 602	0,21
9 620	Celanese	1 184 414	0,19
26 527	CF Industries Holdings	1 266 399	0,21
22 474	Dow	1 230 002	0,20
18 479	DuPont de Nemours	1 186 352	0,19
15 260	Eastman Chemical	1 209 508	0,20
6 455	Ecolab	1 245 751	0,20
12 073	FMC	1 205 127	0,20

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
8 937	International Flavors & Fragrances	1 153 052	0,19
5 728	Linde	1 219 491	0,20
12 928	LyondellBasell Industries	1 221 437	0,20
64 274	Mosaic	1 390 889	0,23
9 003	PPG Industries	1 201 811	0,19
2 093	Sherwin-Williams	1 221 349	0,20
		18 465 902	3,01
Services commerciaux et fournitures			
7 117	Automatic Data Processing	1 213 448	0,20
4 574	Cintas	1 230 772	0,20
8 633	Equifax	1 209 656	0,20
3 943	FleetCor Technologies	1 134 480	0,18
7 595	Gartner	1 170 389	0,19
6 692	Global Payments	1 221 691	0,20
50 976	H&R Block	1 196 916	0,19
16 051	IHS Markit	1 209 443	0,20
3 203	MarketAxess Holdings	1 214 289	0,20
5 094	Moody's	1 209 367	0,20
60 022	Nielsen Holdings	1 218 447	0,20
11 123	PayPal Holdings	1 203 175	0,20
26 116	Pentair	1 197 941	0,19
29 163	Quanta Services	1 187 226	0,19
13 533	Republic Services	1 212 963	0,20
19 426	Robert Half International	1 226 752	0,20
36 341	Rollins	1 205 068	0,20
4 415	S&P Global	1 205 516	0,20
7 358	United Rentals	1 227 094	0,20
8 026	Verisk Analytics	1 198 603	0,19
10 689	Waste Management	1 218 118	0,20
		25 311 354	4,13
Ordinateurs et périphériques			
5 794	Accenture	1 220 043	0,20
442	Alphabet Catégorie d'actions A	592 010	0,10
446	Alphabet Catégorie d'actions C	596 311	0,10
680	Amazon.com	1 256 531	0,20
4 352	Apple	1 277 965	0,21
607	Booking Holdings	1 246 614	0,20
8 692	CDW	1 241 565	0,20
19 426	Cognizant Technology Solutions	1 204 801	0,20
31 914	DXC Technology	1 199 647	0,19
33 749	eBay	1 218 676	0,20
10 619	Expedia Group	1 148 339	0,19
8 599	F5 Networks	1 200 850	0,19
6 153	Facebook	1 262 903	0,21
11 335	Fortinet	1 210 125	0,20
75 184	Hewlett Packard Enterprise	1 192 418	0,19
58 842	HP	1 209 203	0,20
8 922	International Business Machines	1 195 905	0,19
13 038	Leidos Holdings	1 276 290	0,21
18 935	NetApp	1 178 704	0,19

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
4 011	Netflix	1 297 839	0,21
46 055	NortonLifeLock	1 175 324	0,19
20 513	Seagate Technology	1 220 524	0,20
39 402	Twitter	1 262 834	0,21
6 253	VeriSign	1 204 828	0,20
22 052	Western Digital	1 399 640	0,23
		29 489 889	4,81
Construction et ingénierie			
21 847	DR Horton	1 152 429	0,19
4 766	Huntington Ingalls Industries	1 195 694	0,20
13 300	Jacobs Engineering Group	1 194 739	0,19
20 539	Lennar	1 145 871	0,19
313	NVR	1 192 033	0,19
29 654	PulteGroup	1 150 575	0,19
		7 031 341	1,15
Emballages et conditionnement			
112 710	Amcor	1 221 777	0,20
18 905	Ball	1 222 586	0,20
10 784	Packaging of America	1 207 700	0,20
31 503	Sealed Air	1 254 765	0,20
29 464	Westrock	1 264 300	0,21
		6 171 128	1,01
Distribution et vente en gros			
13 512	Copart	1 228 781	0,20
32 337	Fastenal	1 194 852	0,20
33 161	LKQ	1 183 848	0,19
3 603	WW Grainger	1 219 688	0,20
		4 827 169	0,79
Services financiers diversifiés			
10 881	Alliance Data Systems	1 220 848	0,20
9 662	American Express	1 202 822	0,20
7 151	Ameriprise Financial	1 191 214	0,19
2 402	BlackRock	1 207 485	0,20
11 473	Capital One Financial	1 180 686	0,19
10 369	Cboe Global Markets	1 244 280	0,20
23 973	Charles Schwab	1 140 156	0,19
5 853	CME Group	1 174 814	0,19
13 814	Discover Financial Services	1 171 704	0,19
26 521	E*TRADE Financial	1 203 258	0,20
46 073	Franklin Resources	1 196 977	0,19
13 028	Intercontinental Exchange	1 205 741	0,20
67 959	Invesco	1 221 903	0,20
4 044	Mastercard	1 207 498	0,20
11 461	Nasdaq	1 227 473	0,20
13 227	Raymond James Financial	1 183 287	0,19
31 770	Synchrony Financial	1 144 038	0,19
9 682	T Rowe Price Group	1 179 655	0,19
6 496	Visa	1 220 598	0,20

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
43 975	Western Union	1 177 651	0,19
		23 902 088	3,90
Télécommunications diversifiées			
6 207	Arista Networks	1 262 504	0,20
31 297	AT&T	1 223 087	0,20
88 046	CenturyLink	1 163 088	0,19
26 433	Cisco Systems	1 267 727	0,21
41 664	Corning	1 212 839	0,20
49 624	Juniper Networks	1 222 239	0,20
7 461	Motorola Solutions	1 202 265	0,19
15 866	T-Mobile	1 244 212	0,20
19 691	Verizon Communications	1 209 027	0,20
		11 006 988	1,79
Services publics d'électricité			
63 289	AES	1 259 451	0,21
22 625	Alliant Energy	1 238 040	0,20
15 961	Ameren	1 225 805	0,20
13 008	American Electric Power	1 229 386	0,20
46 161	CenterPoint Energy	1 258 810	0,21
19 633	CMS Energy	1 233 738	0,20
13 633	Consolidated Edison	1 233 378	0,20
14 805	Dominion Energy	1 226 150	0,20
9 590	DTE Energy	1 245 453	0,20
13 290	Duke Energy	1 212 181	0,20
16 473	Edison International	1 242 229	0,20
10 146	Entergy	1 215 491	0,20
19 079	Evergy	1 241 852	0,20
14 721	Eversource Energy	1 252 315	0,20
27 326	Exelon	1 245 792	0,20
24 972	FirstEnergy	1 213 639	0,20
5 054	NextEra Energy	1 223 877	0,20
30 415	NRG Energy	1 208 996	0,20
13 901	Pinnacle West Capital	1 250 117	0,20
33 598	PPL	1 205 496	0,20
20 451	Public Service Enterprise Group	1 207 632	0,20
8 048	Sempra Energy	1 219 111	0,20
19 708	Southern	1 255 400	0,20
13 427	WEC Energy Group	1 238 372	0,20
19 233	Xcel Energy	1 221 103	0,20
		30 803 814	5,02
Équipements électriques			
12 149	AMETEK	1 211 741	0,20
15 760	Emerson Electric	1 201 858	0,20
32 504	Xerox Holdings	1 198 422	0,19
4 645	Zebra Technologies	1 186 519	0,19
		4 798 540	0,78
Produits électroniques			
14 304	Agilent Technologies	1 220 274	0,20
9 734	Allegion	1 212 272	0,20
11 176	Amphenol	1 209 579	0,20

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
22 521	FLIR Systems	1 172 668	0,19
15 925	Fortive	1 216 511	0,20
12 290	Garmin	1 199 012	0,20
6 766	Honeywell International	1 197 582	0,19
11 107	Keysight Technologies	1 139 911	0,19
1 556	Mettler-Toledo International	1 234 344	0,20
12 686	PerkinElmer	1 231 811	0,20
12 739	TE Connectivity	1 220 906	0,20
5 115	Waters	1 195 120	0,19
		14 449 990	2,36
Produits alimentaires			
24 886	Campbell Soup	1 229 866	0,20
42 193	Conagra Brands	1 444 688	0,24
23 206	General Mills	1 242 914	0,20
8 137	Hershey	1 195 976	0,19
26 812	Hormel Foods	1 209 489	0,20
11 796	JM Smucker	1 228 318	0,20
18 187	Kellogg	1 257 813	0,21
37 893	Kraft Heinz	1 217 502	0,20
42 628	Kroger	1 235 786	0,20
14 238	Lamb Weston Holdings	1 224 895	0,20
7 149	McCormick & Co	1 213 400	0,20
22 491	Mondelez International	1 238 804	0,20
14 334	Sysco	1 226 130	0,20
13 528	Tyson Foods	1 231 589	0,20
		17 397 170	2,84
Produits forestiers			
25 829	International Paper	1 189 425	0,19
		1 189 425	0,19
Services publics de gaz			
11 186	Atmos Energy	1 251 266	0,21
44 547	NiSource	1 240 188	0,20
		2 491 454	0,41
Équipements et fournitures de soins de santé			
13 867	Abbott Laboratories	1 204 488	0,20
6 585	ABIOMED	1 123 335	0,18
4 501	Align Technology	1 255 959	0,20
14 262	Baxter International	1 192 588	0,19
26 556	Boston Scientific	1 200 862	0,20
3 778	Cooper	1 213 834	0,20
8 170	Danaher	1 253 932	0,20
21 239	Dentsply Sirona	1 201 915	0,20
5 147	Edwards Lifesciences	1 200 744	0,20
6	Envista Holdings	178	0,00
17 483	Henry Schein	1 166 466	0,19
22 529	Hologic	1 176 239	0,19
4 735	IDEXX Laboratories	1 236 450	0,20
2 066	Intuitive Surgical	1 221 316	0,20
10 501	Medtronic	1 191 338	0,19

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
7 794	ResMed	1 207 836	0,20
7 881	STERIS	1 201 222	0,20
5 901	Stryker	1 238 856	0,20
3 327	Teleflex	1 252 416	0,20
3 736	Thermo Fisher Scientific	1 213 714	0,20
8 461	Varian Medical Systems	1 201 547	0,20
8 087	Zimmer Biomet Holdings	1 210 462	0,20
		25 365 697	4,14
Fournisseurs et services de soins de santé			
4 215	Anthem	1 273 057	0,21
20 749	Centene	1 304 490	0,21
16 469	DaVita	1 235 669	0,20
8 382	HCA Healthcare	1 238 943	0,20
3 391	Humana	1 242 869	0,20
8 267	IQVIA Holdings	1 277 334	0,21
7 188	Laboratory of America Holdings	1 215 994	0,20
11 382	Quest Diagnostics	1 215 484	0,20
4 194	UnitedHealth Group	1 232 952	0,20
8 296	Universal Health Services	1 190 144	0,19
3 832	WellCare Health Plans	1 265 365	0,21
		13 692 301	2,23
Hôtels, restaurants et loisirs			
11 170	Hilton Worldwide Holdings	1 238 865	0,20
17 344	Las Vegas Sands	1 197 430	0,19
18 611	Live Nation Entertainment	1 330 128	0,22
8 193	Marriott International	1 240 666	0,20
36 563	MGM Resorts International	1 216 451	0,20
9 227	Wynn Resorts	1 281 353	0,21
		7 504 893	1,22
Biens ménagers durables			
62 423	Newell Brands	1 199 770	0,20
7 028	Snap-on	1 190 543	0,19
7 277	Stanley Black & Decker	1 206 090	0,20
		3 596 403	0,59
Produits ménagers			
9 212	Avery Dennison	1 205 114	0,20
17 109	Church & Dwight	1 203 447	0,20
7 893	Clorox	1 211 891	0,20
8 809	Kimberly-Clark	1 211 678	0,20
23 609	Leggett & Platt	1 200 046	0,19
8 068	Whirlpool	1 190 272	0,19
		7 222 448	1,18
Industrie			
7 094	3M	1 251 523	0,20
25 740	AO Smith	1 226 254	0,20
12 793	Eaton	1 211 753	0,20
105 593	General Electric	1 178 418	0,19
6 755	Illinois Tool Works	1 213 401	0,20

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
8 949	Ingersoll-Rand	1 189 501	0,19
5 799	Parker-Hannifin	1 193 550	0,20
27 559	Textron	1 229 131	0,20
		9 693 531	1,58
Assurances			
22 521	Aflac	1 191 361	0,19
10 885	Allstate	1 224 018	0,20
23 206	American International Group	1 191 164	0,19
5 809	Aon	1 209 957	0,20
12 678	Arthur J Gallagher & Co	1 207 326	0,20
9 217	Assurant	1 208 164	0,20
5 313	Berkshire Hathaway	1 203 395	0,20
7 743	Chubb	1 205 275	0,20
11 355	Cincinnati Financial	1 193 978	0,19
4 360	Everest Re Group	1 207 022	0,20
11 337	Globe Life	1 193 219	0,19
19 607	Hartford Financial Services Group	1 191 517	0,19
20 047	Lincoln National	1 182 974	0,19
23 660	Loews	1 241 913	0,20
10 833	Marsh & McLennan	1 206 905	0,20
23 811	MetLife	1 213 647	0,20
22 056	Principal Financial Group	1 213 080	0,20
16 592	Progressive	1 201 095	0,20
12 720	Prudential Financial	1 192 373	0,19
8 827	Travelers	1 208 858	0,20
39 467	Unum Group	1 150 858	0,19
5 986	Willis Towers Watson	1 208 813	0,20
17 214	WR Berkley	1 189 487	0,19
		27 636 399	4,51
Équipements et produits de loisirs			
25 236	Carnival	1 282 746	0,21
32 060	Harley-Davidson	1 192 311	0,19
11 523	Hasbro	1 216 944	0,20
21 467	Norwegian Cruise Line Holdings	1 253 888	0,20
9 531	Royal Caribbean Cruises	1 272 484	0,21
		6 218 373	1,01
Machines			
8 228	Caterpillar	1 215 111	0,20
6 961	Deere & Co	1 206 063	0,20
10 536	Dover	1 214 379	0,20
24 735	Flowserve	1 231 061	0,20
7 154	IDEX	1 230 488	0,20
5 885	Rockwell Automation	1 192 713	0,19
3 416	Roper Technologies	1 210 050	0,20
15 932	Westinghouse Air Brake Technologies	1 239 510	0,20
15 407	Xylem	1 213 917	0,20
		10 953 292	1,79

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Médias			
2 519	Charter Communications	1 221 917	0,20
27 477	Comcast	1 235 641	0,20
12 177	Discovery Catégorie d'actions A	398 675	0,07
26 734	Discovery Catégorie d'actions C	815 120	0,13
35 090	DISH Network	1 244 642	0,20
22 509	Fox Catégorie d'actions A	834 409	0,14
10 311	Fox Catégorie d'actions B	375 320	0,06
51 994	Interpublic Group	1 201 061	0,20
66 589	News Catégorie d'actions A	941 568	0,16
21 027	News Catégorie d'actions B	305 102	0,05
14 596	Omnicom Group	1 182 568	0,19
30 989	ViacomCBS	1 300 608	0,21
8 180	Walt Disney	1 183 073	0,19
		12 239 704	2,00
Métaux et mines			
93 040	Freeport-McMoRan	1 220 685	0,20
29 000	Newmont Goldcorp	1 260 050	0,21
21 205	Nucor	1 193 417	0,19
		3 674 152	0,60
Pétrole et gaz			
56 086	Apache	1 435 241	0,23
50 694	Baker Hughes	1 299 287	0,21
74 374	Cabot Oil & Gas	1 294 851	0,21
10 151	Chevron	1 223 297	0,20
24 910	Cimarex Energy	1 307 526	0,21
15 205	Concho Resources	1 331 502	0,22
19 098	ConocoPhillips	1 241 943	0,20
50 998	Devon Energy	1 324 418	0,22
14 073	Diamondback Energy	1 306 819	0,21
15 862	EOG Resources	1 328 601	0,22
17 296	Exxon Mobil	1 206 915	0,20
49 914	Halliburton	1 221 396	0,20
28 449	Helmerich & Payne	1 292 438	0,21
19 214	Hess	1 283 687	0,21
23 858	HollyFrontier	1 209 839	0,20
59 279	Kinder Morgan	1 254 936	0,20
94 138	Marathon Oil	1 278 394	0,21
20 430	Marathon Petroleum	1 230 908	0,20
50 494	National Oilwell Varco	1 264 875	0,21
53 504	Noble Energy	1 329 039	0,22
31 754	Occidental Petroleum	1 308 582	0,21
16 365	ONEOK	1 238 340	0,20
10 598	Phillips 66	1 180 723	0,19
8 509	Pioneer Natural Resources	1 288 007	0,21
30 852	Schlumberger	1 240 250	0,20
59 871	TechnipFMC	1 283 634	0,21
12 764	Valero Energy	1 195 349	0,20
52 727	Williams	1 250 685	0,20
		35 651 482	5,81

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits personnels			
17 432	Colgate-Palmolive	1 200 019	0,20
108 103	Coty	1 216 159	0,20
5 912	Estée Lauder	1 221 064	0,20
9 544	Procter & Gamble	1 192 046	0,19
		4 829 288	0,79
Laboratoires pharmaceutiques			
13 632	AbbVie	1 206 977	0,20
6 358	Allergan	1 215 459	0,20
14 112	AmerisourceBergen	1 199 802	0,19
4 456	Becton Dickinson & Co	1 211 898	0,20
18 763	Bristol-Myers Squibb	1 204 397	0,20
22 315	Cardinal Health	1 128 693	0,18
6 307	Cigna	1 289 718	0,21
16 272	CVS Health	1 208 847	0,20
9 853	Eli Lilly & Co	1 294 980	0,21
8 470	Johnson & Johnson	1 235 519	0,20
8 517	McKesson	1 178 071	0,19
13 426	Merck & Co	1 221 095	0,20
62 562	Mylan	1 257 496	0,20
22 203	Perrigo	1 147 007	0,19
31 203	Pfizer	1 222 534	0,20
9 622	Zoetis	1 273 472	0,21
		19 495 965	3,18
Immobilier			
20 553	CBRE Group	1 259 693	0,21
		1 259 693	0,21
Société civile de placement immobilier			
7 604	Alexandria Real Estate Equities	1 228 654	0,20
5 634	American Tower	1 294 806	0,21
23 410	Apartment Investment & Management	1 209 127	0,20
5 739	AvalonBay Communities	1 203 468	0,20
8 863	Boston Properties	1 221 853	0,20
9 025	Crown Castle International	1 282 904	0,21
10 531	Digital Realty Trust	1 260 982	0,20
35 002	Duke Realty	1 213 519	0,20
2 170	Equinix	1 266 629	0,21
14 781	Equity Residential	1 196 079	0,19
3 985	Essex Property Trust	1 198 927	0,19
11 706	Extra Space Storage	1 236 388	0,20
9 372	Federal Realty Investment Trust	1 206 458	0,20
37 130	Healthpeak Properties	1 279 871	0,21
66 502	Host Hotels & Resorts	1 233 612	0,20
37 905	Iron Mountain	1 208 032	0,20
58 958	Kimco Realty	1 221 020	0,20
9 176	Mid-America Apartment Communities	1 209 947	0,20
13 524	Prologis	1 205 529	0,20
5 829	Public Storage	1 241 344	0,20
16 516	Realty Income	1 216 073	0,20
19 659	Regency Centers	1 240 286	0,20

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
5 085	SBA Communications	1 225 434	0,20
8 295	Simon Property Group	1 235 623	0,20
13 500	SL Green Realty	1 240 380	0,20
25 885	UDR	1 208 830	0,20
21 575	Ventas	1 245 741	0,20
18 346	Vornado Realty Trust	1 220 009	0,20
15 221	Welltower	1 244 773	0,20
40 399	Weyerhaeuser	1 220 050	0,20
		36 916 348	6,02
Commerces de détail			
7 715	Advance Auto Parts	1 235 634	0,20
969	AutoZone	1 154 379	0,19
14 122	Best Buy	1 239 912	0,20
12 234	CarMax	1 072 555	0,17
1 462	Chipotle Mexican Grill	1 223 855	0,20
4 103	Costco Wholesale	1 205 954	0,20
10 360	Darden Restaurants	1 129 344	0,18
7 744	Dollar General	1 207 909	0,20
12 794	Dollar Tree	1 203 276	0,20
71 745	Gap	1 268 452	0,21
11 387	Genuine Parts	1 209 641	0,20
5 593	Home Depot	1 221 399	0,20
24 802	Kohl's	1 263 662	0,21
67 651	L Brands	1 225 836	0,20
10 160	Lowe's	1 216 762	0,20
78 882	Macy's	1 340 994	0,22
6 075	McDonald's	1 200 481	0,19
31 199	Nordstrom	1 276 975	0,21
2 713	O'Reilly Automotive	1 188 999	0,19
10 368	Ross Stores	1 207 043	0,20
13 504	Starbucks	1 187 272	0,19
9 412	Target	1 206 712	0,20
8 956	Tiffany & Co	1 196 969	0,19
19 835	TJX	1 211 125	0,20
12 614	Tractor Supply	1 178 652	0,19
4 724	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	1 195 833	0,19
20 571	Walgreens Boots Alliance	1 212 866	0,20
9 955	Walmart	1 183 052	0,19
11 961	Yum! Brands	1 204 832	0,20
		35 070 375	5,72
Semi-conducteurs			
29 099	Advanced Micro Devices	1 334 480	0,22
10 082	Analog Devices	1 198 145	0,20
20 000	Applied Materials	1 220 800	0,20
3 796	Broadcom	1 199 612	0,20
20 720	Intel	1 240 092	0,20
8 280	IPG Photonics	1 199 938	0,20
6 993	KLA	1 245 943	0,20
4 247	Lam Research	1 241 823	0,20
20 094	Maxim Integrated Products	1 235 982	0,20

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
11 729	Microchip Technology	1 228 261	0,20
23 387	Micron Technology	1 257 753	0,20
5 346	NVIDIA	1 257 914	0,20
10 558	Qorvo	1 227 156	0,20
13 633	QUALCOMM	1 202 839	0,20
10 705	Skyworks Solutions	1 294 020	0,21
9 455	Texas Instruments	1 212 982	0,20
12 443	Xilinx	1 216 552	0,20
		21 014 292	3,43
Logiciels			
20 585	Activision Blizzard	1 223 161	0,20
3 766	Adobe	1 242 064	0,20
14 139	Akamai Technologies	1 221 327	0,20
4 716	ANSYS	1 213 946	0,20
6 674	Autodesk	1 224 412	0,20
10 002	Broadridge Financial Solutions	1 235 647	0,20
17 580	Cadence Design Systems	1 219 349	0,20
16 578	Cerner	1 216 659	0,20
10 851	Citrix Systems	1 203 376	0,20
11 453	Electronic Arts	1 231 312	0,20
8 665	Fidelity National Information Services	1 205 215	0,20
10 256	Fiserv	1 185 901	0,19
4 612	Intuit	1 208 021	0,20
8 209	Jack Henry & Associates	1 195 805	0,19
7 749	Microsoft	1 222 017	0,20
4 604	MSCI	1 188 661	0,19
21 967	Oracle	1 163 812	0,19
14 116	Paychex	1 200 707	0,19
7 431	salesforce.com	1 208 578	0,20
4 387	ServiceNow	1 238 538	0,20
8 760	Synopsys	1 219 392	0,20
9 829	Take-Two Interactive Software	1 203 364	0,20
		26 671 264	4,35
Textiles et vêtements			
30 877	Capri Holdings	1 177 958	0,19
83 155	Hanesbrands	1 234 852	0,20
8 681	Mohawk Industries	1 183 915	0,20
12 247	NIKE	1 240 744	0,20
11 469	PVH	1 205 965	0,20
10 241	Ralph Lauren	1 200 450	0,20
46 161	Tapestry	1 244 962	0,20
31 597	Under Armour Catégorie d'actions A	682 495	0,11
32 640	Under Armour Catégorie d'actions C	626 035	0,10
12 761	VF	1 271 761	0,21
		11 069 137	1,81
Transports			
15 642	CH Robinson Worldwide	1 223 204	0,20
16 453	CSX	1 190 539	0,19
15 725	Expeditors International of Washington	1 226 864	0,20

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
7 228	FedEx	1 092 946	0,18
10 597	JB Hunt Transport Services	1 237 518	0,20
7 907	Kansas City Southern	1 211 036	0,20
6 322	Norfolk Southern	1 227 290	0,20
6 424	Old Dominion Freight Line	1 219 147	0,20
6 718	Union Pacific	1 214 547	0,20
10 095	United Parcel Service	1 181 721	0,19
		12 024 812	1,96
Eau			
10 046	American Water Works	1 234 151	0,20
		1 234 151	0,20
Total des Actions		609 957 888	99,50
Total des valeurs mobilières		609 957 888	99,50

Instruments financiers dérivés - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	S&P 500 E Mini Index Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	2 995 090	20/03/2020	74 455	0,01
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				74 455	0,01
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				74 455	0,01
Total des instruments financiers dérivés				74 455	0,01
				Valeur en USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				610 032 343	99,51
Autres actifs nets - 0,49 % (31 décembre 2018 - 0,41 %)				3 033 520	0,49
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables				613 065 863	100,00

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total
	31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,45
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,01
Actifs courants	0,54
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
81 899	Airbus	11 995 233	0,19
48 175	Arconic	1 482 345	0,02
480 016	BAE Systems	3 591 572	0,06
75 516	Boeing	24 600 092	0,39
258 364	Bombardier	384 532	0,01
29 546	CAE	783 336	0,01
261	Dassault Aviation	342 778	0,00
34 433	General Dynamics	6 072 260	0,10
12 184	HEICO - Droits de vote restreints	1 090 834	0,02
6 657	HEICO - Droits de vote	759 897	0,01
17 852	IHI	422 830	0,01
15 957	Kawasaki Heavy Industries	353 572	0,01
31 610	L3Harris Technologies	6 254 671	0,10
46 954	Leonardo	550 776	0,01
35 767	Lockheed Martin	13 926 954	0,22
89 737	Meggitt	780 798	0,01
8 322	MTU Aero Engines	2 378 331	0,04
22 743	Northrop Grumman	7 822 910	0,12
39 189	Raytheon	8 611 391	0,14
224 321	Rolls-Royce Holdings	2 030 261	0,03
46 509	Safran	7 186 201	0,11
12 735	Spirit AeroSystems Holdings	928 127	0,01
4 167	Teledyne Technologies	1 444 032	0,02
12 415	Thales	1 289 343	0,02
6 725	TransDigm Group	3 766 000	0,06
113 960	United Technologies	17 066 650	0,27
		125 915 726	1,99
Agriculture			
262 018	Altria Group	13 077 318	0,21
85 183	Archer-Daniels-Midland	3 948 232	0,06
323 437	British American Tobacco	13 846 118	0,22
16 406	Bunge	944 165	0,02
138 684	Imperial Brands	3 433 759	0,05
172 902	Japan Tobacco	3 870 109	0,06
217 862	Philip Morris International	18 537 878	0,29
20 618	Swedish Match	1 063 382	0,02
		58 720 961	0,93
Compagnies aériennes			
15 717	Air Canada	587 956	0,01
20 997	American Airlines Group	602 194	0,01
12 173	ANA Holdings	407 951	0,01
25 844	Delta Air Lines	1 511 357	0,02
29 440	Deutsche Lufthansa	542 291	0,01
19 408	easyJet	366 250	0,00
21 960	Japan Airlines	686 433	0,01
84 964	Qantas Airways	424 648	0,01
87 483	Singapore Airlines	588 143	0,01
14 731	Southwest Airlines	795 179	0,01
6 849	United Airlines Holdings	603 329	0,01
		7 115 731	0,11

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
22 362	Aisin Seiki	837 482	0,01
38 990	Aptiv	3 702 880	0,06
9 258	Autoliv	781 468	0,01
31 370	BorgWarner	1 360 831	0,02
88 055	Bridgestone	3 297 758	0,05
27 041	Cie Générale des Établissements Michelin	3 311 568	0,05
16 020	Continental	2 072 656	0,03
69 213	Denso	3 162 749	0,05
12 813	Faurecia	690 796	0,01
21 302	JTEKT	255 016	0,00
11 510	Koito Manufacturing	540 152	0,01
7 481	Lear	1 026 393	0,02
41 915	Magna International	2 301 406	0,04
37 574	NGK Insulators	658 301	0,01
17 127	NGK Spark Plug	336 315	0,01
12 826	Nokian Renkaat	369 000	0,01
90 430	Pirelli & Co	521 749	0,01
14 917	Stanley Electric	436 495	0,01
128 682	Sumitomo Electric Industries	1 956 132	0,03
17 926	Sumitomo Rubber Industries	220 539	0,00
10 807	Toyoda Gosei	272 972	0,01
22 785	Toyota Industries	1 327 159	0,02
35 653	Valeo	1 257 043	0,02
5 803	WABCO Holdings	786 306	0,01
12 672	Yokohama Rubber	248 484	0,00
		31 731 650	0,50
Automobiles			
46 699	Bayerische Motoren Werke	3 833 970	0,06
22 587	Cummins	4 042 170	0,06
128 744	Daimler	7 134 709	0,11
18 254	Ferrari	3 030 487	0,05
133 287	Fiat Chrysler Automobiles	1 974 015	0,03
546 257	Ford Motor	5 080 190	0,08
176 167	General Motors	6 447 712	0,10
30 384	Hino Motors	324 879	0,01
228 215	Honda Motor	6 507 829	0,10
71 078	Isuzu Motors	849 600	0,01
120 636	Mazda Motor	1 041 238	0,02
68 123	Mitsubishi Motors	287 098	0,01
386 832	Nissan Motor	2 264 217	0,04
49 927	PACCAR	3 949 226	0,06
81 885	Peugeot	1 957 808	0,03
23 499	Renault	1 112 608	0,02
88 344	Subaru	2 205 856	0,04
51 769	Suzuki Motor	2 175 560	0,03
18 696	Tesla	7 821 098	0,12
320 888	Toyota Motor	22 777 364	0,36
3 143	Volkswagen	611 229	0,01
214 221	Volvo	3 590 545	0,06
		89 019 408	1,41

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Banques			
44 687	ABN Amro Bank	813 614	0,01
15 159	AEON Financial Service	240 898	0,00
90 297	AIB Group	314 819	0,00
19 940	Aozora Bank	530 449	0,01
399 968	Australia & New Zealand Banking Group	6 924 911	0,11
945 110	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5 286 392	0,08
713 569	Banco de Sabadell	833 020	0,01
2 372 873	Banco Santander	9 935 037	0,16
127 502	Bank Hapoalim	1 057 595	0,02
185 026	Bank Leumi Le-Israel	1 346 715	0,02
1 247 089	Bank of America	43 922 475	0,69
179 065	Bank of East Asia	399 873	0,01
120 456	Bank of Ireland Group	660 104	0,01
5 544	Bank of Kyoto	239 768	0,00
89 791	Bank of Montreal	6 968 626	0,11
121 709	Bank of New York Mellon	6 125 614	0,10
168 653	Bank of Nova Scotia	9 539 771	0,15
141 152	Bankia	301 438	0,00
148 527	Bankinter	1 089 025	0,02
2 432 667	Barclays	5 789 218	0,09
52 183	Bendigo & Adelaide Bank	358 750	0,01
160 201	BNP Paribas	9 500 183	0,15
560 968	BOC Hong Kong Holdings	1 947 456	0,03
522 922	CaixaBank	1 642 369	0,03
61 832	Canadian Imperial Bank of Commerce	5 152 547	0,08
54 834	Chiba Bank	319 392	0,00
321 020	Citigroup	25 646 288	0,40
55 633	Citizens Financial Group	2 259 256	0,04
25 569	Comerica	1 834 576	0,03
171 212	Commerzbank	1 060 287	0,02
249 705	Commonwealth Bank of Australia	14 024 860	0,22
115 528	Concordia Financial Group	480 503	0,01
155 548	Crédit Agricole	2 256 738	0,04
372 136	Credit Suisse Group	5 036 239	0,08
82 748	Danske Bank	1 339 978	0,02
246 166	DBS Group Holdings	4 737 869	0,07
317 812	Deutsche Bank	2 467 597	0,04
117 158	DNB	2 186 555	0,03
24 640	East West Bancorp	1 199 968	0,02
38 512	Erste Group Bank	1 450 789	0,02
112 756	Fifth Third Bancorp	3 466 119	0,05
74 213	FincoBank Banca Fineco	890 520	0,01
26 488	First Republic Bank	3 111 016	0,05
19 929	Fukuoka Financial Group	386 018	0,01
45 648	Goldman Sachs Group	10 495 845	0,17
112 878	Hang Seng Bank	2 332 370	0,04
2 834 894	HSBC Holdings	22 228 969	0,35
167 500	Huntington Bancshares	2 525 900	0,04
551 989	ING Groep	6 622 364	0,10
2 087 685	Intesa Sanpaolo	5 503 534	0,09
207 346	Israel Discount Bank	961 091	0,02
59 301	Japan Post Bank	572 957	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
450 377	JPMorgan Chase & Co	62 782 554	0,99
39 388	KBC Group	2 964 924	0,05
157 639	KeyCorp	3 190 613	0,05
10 070 030	Lloyds Banking Group	8 337 675	0,13
19 800	M&T Bank	3 361 050	0,05
47 957	Macquarie Group	4 647 114	0,07
85 918	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	946 491	0,01
1 761 455	Mitsubishi UFJ Financial Group	9 614 862	0,15
15 395	Mizrahi Tefahot Bank	410 058	0,01
3 508 237	Mizuho Financial Group	5 433 046	0,09
174 743	Morgan Stanley	8 932 862	0,14
395 590	National Australia Bank	6 849 112	0,11
47 415	National Bank of Canada	2 635 568	0,04
100 577	Natixis	446 849	0,01
496 406	Nordea Bank	4 011 105	0,06
31 151	Northern Trust	3 309 482	0,05
431 814	Oversea-Chinese Banking	3 526 061	0,06
83 716	People's United Financial	1 414 800	0,02
63 853	PNC Financial Services Group	10 192 854	0,16
15 614	Raiffeisen Bank International	392 423	0,01
139 734	Regions Financial	2 397 835	0,04
367 591	Resona Holdings	1 620 208	0,03
198 161	Royal Bank of Canada	15 701 595	0,25
596 890	Royal Bank of Scotland Group	1 900 125	0,03
75 627	Seven Bank	249 132	0,00
22 685	Shinsei Bank	349 642	0,01
46 523	Shizuoka Bank	350 180	0,01
5 807	Signature Bank	793 294	0,01
199 710	Skandinaviska Enskilda Banken	1 879 112	0,03
116 454	Société Générale	4 054 267	0,06
414 564	Standard Chartered	3 912 458	0,06
54 508	State Street	4 311 583	0,07
190 453	Sumitomo Mitsui Financial Group	7 076 597	0,11
42 209	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	1 684 476	0,03
7 281	SVB Financial Group	1 827 822	0,03
186 337	Svenska Handelsbanken	2 008 472	0,03
109 025	Swedbank	1 624 127	0,03
252 360	Toronto-Dominion Bank	14 173 417	0,22
187 813	Truist Financial	10 577 628	0,17
550 843	UBS Group	6 954 155	0,11
301 439	UniCredit	4 405 514	0,07
174 135	United Overseas Bank	3 420 150	0,05
212 699	US Bancorp	12 610 924	0,20
590 535	Wells Fargo & Co	31 770 783	0,50
487 660	Westpac Banking	8 306 060	0,13
31 300	Zions Bancorp	1 625 096	0,03
		535 302 420	8,45
Boissons			
106 814	Anheuser-Busch InBev	8 717 832	0,14
57 267	Asahi Group Holdings	2 625 824	0,04
46 600	Brown-Forman	3 150 160	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Boissons (suite)			
146 400	Budweiser Brewing	494 150	0,01
14 825	Carlsberg	2 213 172	0,04
565 589	Coca-Cola	31 305 351	0,49
76 828	Coca-Cola Amatil	597 309	0,01
15 353	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	394 297	0,01
28 971	Coca-Cola European Partners	1 474 045	0,02
26 960	Coca-Cola HBC	916 097	0,01
23 480	Constellation Brands	4 455 330	0,07
63 701	Davide Campari-Milano	582 045	0,01
338 790	Diageo	14 364 238	0,23
38 406	Heineken	4 092 069	0,06
14 120	Heineken Holding	1 369 414	0,02
125 897	Kirin Holdings	2 768 749	0,04
25 617	Molson Coors Brewing	1 380 756	0,02
58 579	Monster Beverage	3 722 695	0,06
196 076	PepsiCo	26 797 707	0,42
31 013	Pernod Ricard	5 549 045	0,09
2 344	Remy Cointreau	288 110	0,00
15 381	Suntory Beverage & Food	643 263	0,01
90 172	Treasury Wine Estates	1 029 396	0,02
93 860	Vitasoy International Holdings	340 299	0,01
		119 271 353	1,88
Biotechnologie			
32 964	Alexion Pharmaceuticals	3 565 057	0,06
15 688	Anylam Pharmaceuticals	1 806 787	0,03
85 120	Amgen	20 519 878	0,32
4 820	BeiGene	798 963	0,01
26 575	Biogen	7 885 600	0,12
26 070	BioMarin Pharmaceutical	2 204 218	0,03
2 868	Bio-Rad Laboratories	1 061 246	0,02
110 676	Corteva	3 271 582	0,05
65 516	CSL	12 699 984	0,20
19 270	Exact Sciences	1 782 090	0,03
9 636	Genmab	2 144 470	0,03
181 713	Gilead Sciences	11 807 711	0,19
8 262	H Lundbeck	315 736	0,00
20 787	Illumina	6 895 879	0,11
22 060	Incyte	1 926 279	0,03
16 658	Ionis Pharmaceuticals	1 006 310	0,02
11 921	Regeneron Pharmaceuticals	4 476 097	0,07
15 207	Seattle Genetics	1 737 552	0,03
37 085	Vertex Pharmaceuticals	8 119 761	0,13
		94 025 200	1,48
Produits du bâtiment			
26 161	AGC	946 057	0,01
137 417	Boral	432 756	0,01
76 778	Cie de Saint-Gobain	3 145 689	0,05
110 197	CRH	4 412 239	0,07
36 442	Daikin Industries	5 180 850	0,08
110 914	Fletcher Building	380 875	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
19 187	Fortune Brands Home & Security	1 253 679	0,02
5 881	Geberit	3 298 972	0,05
17 165	HeidelbergCement	1 251 630	0,02
56 306	James Hardie Industries	1 103 103	0,02
112 249	Johnson Controls International	4 569 657	0,07
18 374	Kingspan Group	1 123 021	0,02
69 449	LafargeHolcim	3 851 305	0,06
4 103	Lennox International	1 001 009	0,01
33 994	LIXIL Group	590 887	0,01
7 593	Martin Marietta Materials	2 123 306	0,03
34 494	Masco	1 655 367	0,03
13 224	Owens Corning	861 147	0,01
4 065	Rinnai	319 814	0,00
19 790	Sika	3 716 437	0,06
12 943	Taiheiyo Cement	382 901	0,01
16 841	TOTO	719 045	0,01
20 487	Vulcan Materials	2 949 923	0,05
		45 269 669	0,71
Produits chimiques			
65 424	Air Liquide	9 267 927	0,15
30 704	Air Products & Chemicals	7 215 133	0,11
17 028	Air Water	250 700	0,00
35 365	Akzo Nobel	3 598 154	0,06
16 256	Albemarle	1 187 338	0,02
11 408	Arkema	1 212 678	0,02
153 679	Asahi Kasei	1 745 019	0,03
31 748	Axalta Coating Systems	965 139	0,01
128 538	BASF	9 717 517	0,15
27 681	Brenntag	1 506 366	0,02
18 179	Celanese	2 238 199	0,03
26 785	CF Industries Holdings	1 278 716	0,02
13 379	Chr Hansen Holding	1 063 969	0,02
19 562	Clariant	436 350	0,01
27 519	Covestro	1 280 393	0,02
23 174	Croda International	1 571 828	0,02
26 964	Daicel	260 274	0,00
104 276	Dow	5 707 026	0,09
105 561	DuPont de Nemours	6 777 016	0,11
21 112	Eastman Chemical	1 673 337	0,03
36 334	Ecolab	7 012 099	0,11
1 100	EMS-Chemie Holding	723 034	0,01
20 853	Evonik Industries	636 918	0,01
16 329	FMC	1 629 961	0,02
1 384	Givaudan	4 332 012	0,07
12 144	Hitachi Chemical	511 238	0,01
165 169	Incitec Pivot	369 216	0,01
13 208	International Flavors & Fragrances	1 704 096	0,03
84 338	Israel Chemicals	396 784	0,01
31 809	Johnson Matthey	1 262 484	0,02
20 811	JSR	385 293	0,01
21 562	Kansai Paint	531 138	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
27 231	Koninklijke DSM	3 548 804	0,06
42 855	Kuraray	524 868	0,01
14 516	LANXESS	974 719	0,01
76 439	Linde	16 273 863	0,26
39 915	LyondellBasell Industries	3 771 169	0,06
13 034	Methanex	504 072	0,01
221 732	Mitsubishi Chemical Holdings	1 667 963	0,03
17 236	Mitsubishi Gas Chemical	265 499	0,00
41 231	Mitsui Chemicals	1 016 785	0,02
56 566	Mosaic	1 224 088	0,02
18 050	Nippon Paint Holdings	936 756	0,01
14 687	Nissan Chemical	620 996	0,01
18 640	Nitto Denko	1 059 997	0,02
30 198	Novozymes	1 478 827	0,02
84 264	Nutrien	4 039 863	0,06
33 625	PPG Industries	4 488 601	0,07
16 958	RPM International	1 301 696	0,02
11 547	Sherwin-Williams	6 738 136	0,11
52 127	Shin-Etsu Chemical	5 784 694	0,09
14 752	Showa Denko	393 522	0,01
9 609	Solvay	1 114 204	0,02
277 341	Sumitomo Chemical	1 270 907	0,02
18 253	Symrise	1 921 867	0,03
16 365	Taiyo Nippon Sanso	365 624	0,00
169 597	Toray Industries	1 156 552	0,02
34 727	Tosoh	541 636	0,01
29 580	Umicore	1 439 705	0,02
5 306	Westlake Chemical	372 216	0,01
20 357	Yara International	846 037	0,01
		144 091 018	2,28
Services commerciaux et fournitures			
26 937	Adecco Group	1 702 983	0,03
1 256	Adyen	1 030 607	0,02
64 257	Amadeus IT Group	5 250 951	0,08
1 203	AMERCO	452 111	0,01
67 373	Ashtead Group	2 154 554	0,03
72 835	Atlantia	1 699 733	0,03
61 269	Automatic Data Processing	10 446 364	0,17
8 431	Benesse Holdings	222 965	0,00
19 598	Booz Allen Hamilton Holding	1 394 006	0,02
208 394	Brambles	1 716 870	0,03
46 948	Bureau Veritas	1 225 781	0,02
13 575	Cintas	3 652 761	0,06
5 474	CoStar Group	3 275 094	0,05
26 549	Dai Nippon Printing	723 120	0,01
30 027	Edenred	1 553 814	0,02
19 603	Equifax	2 746 772	0,04
133 831	Experian	4 524 510	0,07
12 920	FleetCor Technologies	3 717 342	0,06
188 404	G4S	544 103	0,01
12 650	Gartner	1 949 365	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
42 439	Global Payments	7 747 664	0,12
5 314	GMO Payment Gateway	365 758	0,01
55 214	IHS Markit	4 160 375	0,07
20 040	Intertek Group	1 553 589	0,02
19 670	ISS	472 322	0,01
9 973	Kurita Water Industries	298 708	0,01
6 297	ManpowerGroup	611 439	0,01
5 771	MarketAxess Holdings	2 187 844	0,03
24 770	Moody's	5 880 646	0,09
41 087	Nielsen Holdings	834 066	0,01
12 427	Park24	305 200	0,01
157 227	PayPal Holdings	17 007 245	0,27
17 596	Pentair	807 129	0,01
21 813	Persol Holdings	411 672	0,01
16 332	Randstad	998 030	0,02
192 104	Recruit Holdings	7 245 772	0,11
283 348	RELX	7 152 589	0,11
247 444	Rentokil Initial	1 484 941	0,02
35 248	Republic Services	3 159 278	0,05
14 163	Robert Half International	894 393	0,01
18 540	Rollins	614 786	0,01
35 182	S&P Global	9 606 445	0,15
31 406	Sabre	704 751	0,01
32 120	Secom	2 889 692	0,05
53 136	Securitas	916 436	0,01
694	SGS	1 899 927	0,03
7 690	Sohgo Security Services	418 908	0,01
49 222	Square	3 079 328	0,05
29 318	Toppan Printing	609 965	0,01
22 515	TransUnion	1 927 509	0,03
410 570	Transurban Group	4 303 179	0,07
10 912	United Rentals	1 819 794	0,03
24 008	Verisk Analytics	3 585 355	0,06
37 326	Waste Connections	3 388 828	0,05
61 043	Waste Management	6 956 460	0,11
16 192	Wirecard	1 953 868	0,03
64 621	Worley	695 462	0,01
		158 933 159	2,51
Ordinateurs et périphériques			
89 475	Accenture	18 840 751	0,30
42 147	Alphabet Catégorie d'actions A	56 451 270	0,89
43 944	Alphabet Catégorie d'actions C	58 754 007	0,93
59 156	Amazon.com	109 310 823	1,73
637 853	Apple	187 305 533	2,96
12 465	Atos	1 039 882	0,02
140 909	Auto Trader Group	1 109 936	0,02
6 041	Booking Holdings	12 406 583	0,20
25 468	Capgemini	3 113 213	0,05
22 645	CDW	3 234 612	0,05
37 689	CGI	3 158 407	0,05
14 942	Check Point Software Technologies	1 657 964	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
80 437	Cognizant Technology Solutions	4 988 703	0,08
70 030	Computershare	826 039	0,01
13 428	CyberAgent	471 386	0,01
4 873	CyberArk Software	568 094	0,01
14 119	Delivery Hero	1 118 275	0,02
19 047	Dell Technologies	978 825	0,02
32 207	DXC Technology	1 210 661	0,02
119 165	eBay	4 303 048	0,07
9 401	EPAM Systems	1 994 516	0,03
22 577	Expedia Group	2 441 477	0,04
10 808	F5 Networks	1 509 337	0,02
339 776	Facebook	69 739 024	1,10
17 963	Fortinet	1 917 730	0,03
26 774	Fujitsu	2 530 195	0,04
21 621	GoDaddy	1 468 498	0,02
204 985	Hewlett Packard Enterprise	3 251 062	0,05
214 158	HP	4 400 947	0,07
12 261	IAC/InterActiveCorp	3 054 338	0,05
3 338	Iliad	432 955	0,01
7 770	Ingenico Group	844 272	0,01
124 773	International Business Machines	16 724 573	0,26
11 137	Itochu Techno-Solutions	315 126	0,00
25 011	Kakaku.com	642 795	0,01
16 841	Leidos Holdings	1 648 566	0,03
11 352	LINE	558 852	0,01
62 490	M3	1 900 432	0,03
9 399	Match Group	771 752	0,01
6 272	MercadoLibre	3 587 208	0,06
10 754	Mercari	221 166	0,00
15 272	MonotaRO	410 767	0,01
31 230	NEC	1 298 915	0,02
34 173	NetApp	2 127 269	0,03
61 742	Netflix	19 977 859	0,32
42 684	Nomura Research Institute	918 290	0,01
92 531	NortonLifeLock	2 361 391	0,04
74 451	NTT Data	1 005 011	0,02
8 283	Obic	1 124 979	0,02
14 553	Okta	1 678 980	0,03
12 633	Otsuka	508 575	0,01
14 312	Palo Alto Networks	3 309 650	0,05
17 090	Pinterest	318 558	0,00
67 335	Prosus	5 028 570	0,08
105 900	Rakuten	911 125	0,01
8 984	RingCentral	1 515 331	0,02
11 095	Roku	1 485 621	0,02
29 852	Seagate Technology	1 776 194	0,03
36 316	SEEK	575 664	0,01
13 185	Shopify	5 249 597	0,08
106 702	Snap	1 742 444	0,03
8 333	Teleperformance	2 033 514	0,03
15 735	Trend Micro	810 821	0,01
24 488	TripAdvisor	743 945	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
108 107	Twitter	3 464 829	0,05
27 606	Uber Technologies	821 002	0,01
15 055	United Internet	494 809	0,01
16 659	VeriSign	3 209 856	0,05
7 555	Wayfair	682 745	0,01
43 686	Western Digital	2 772 750	0,04
8 963	Wix.com	1 096 892	0,02
400 192	Z Holdings	1 697 617	0,03
14 792	Zillow Group	679 545	0,01
13 140	ZOZO	252 341	0,00
		662 888 289	10,47
Construction et ingénierie			
40 813	ACS Actividades de Construccion y Servicios	1 633 218	0,03
8 200	Aena	1 569 367	0,02
3 127	Aeroports de Paris	618 121	0,01
110 949	Auckland International Airport	654 953	0,01
163 535	Barratt Developments	1 617 457	0,03
16 419	Berkeley Group Holdings	1 056 885	0,02
29 444	Bouygues	1 251 967	0,02
31 327	Cellnex Telecom	1 349 263	0,02
13 565	CIMIC Group	316 007	0,01
67 536	CK Infrastructure Holdings	480 617	0,01
86 914	Daiwa House Industry	2 711 189	0,04
55 568	DR Horton	2 931 212	0,05
13 829	Eiffage	1 583 351	0,03
65 871	Ferrovial	1 994 166	0,03
4 010	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	341 103	0,01
2 656	Hochtief	338 980	0,01
7 290	Huntington Ingalls Industries	1 828 915	0,03
14 499	Iida Group Holdings	256 026	0,00
16 648	Jacobs Engineering Group	1 495 490	0,02
5 208	Japan Airport Terminal	291 849	0,00
27 955	JGC Holdings	451 447	0,01
65 962	Kajima	884 956	0,01
160 974	Keppel	810 467	0,01
73 019	Lendlease Group	903 385	0,01
36 966	Lennar	2 062 333	0,03
427	NVR	1 626 191	0,03
185 370	NWS Holdings	259 791	0,00
73 237	Obayashi	820 147	0,01
39 576	Persimmon	1 412 944	0,02
32 515	PulteGroup	1 261 582	0,02
104 699	SATS	393 989	0,01
61 858	Sekisui Chemical	1 083 760	0,02
83 748	Sekisui House	1 798 260	0,03
69 138	Shimizu	709 989	0,01
278 977	Singapore Technologies Engineering	817 439	0,01
39 341	Skanska	889 696	0,01
121 580	Sydney Airport	740 124	0,01
25 355	Taisei	1 060 395	0,02
382 053	Taylor Wimpey	978 846	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
71 038	Vinci	7 894 272	0,12
48 259	Wartsila	533 581	0,01
11 454	WSP Global	783 209	0,01
312 310	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	260 133	0,00
		52 757 072	0,83
Emballages et conditionnement			
233 578	Amcors	2 531 986	0,04
48 353	Ball	3 126 988	0,05
17 426	CCL Industries	743 402	0,01
16 552	Crown Holdings	1 200 682	0,02
16 505	Packaging of America	1 848 395	0,03
19 294	Sealed Air	768 480	0,01
16 663	Toyo Seikan Group Holdings	289 791	0,01
30 591	Westrock	1 312 660	0,02
		11 822 384	0,19
Distribution et vente en gros			
53 429	Bunzl	1 461 609	0,02
27 395	Copart	2 491 301	0,04
90 126	Fastenal	3 330 156	0,05
35 471	Ferguson	3 218 831	0,05
20 664	HD Supply Holdings	831 106	0,01
194 540	ITOCHU	4 537 029	0,07
10 118	Jardine Cycle & Carriage	226 492	0,01
38 655	LKQ	1 379 983	0,02
240 063	Marubeni	1 790 615	0,03
190 657	Mitsubishi	5 087 695	0,08
240 037	Mitsui & Co	4 298 247	0,07
189 999	Sumitomo	2 839 277	0,05
38 865	Toyota Tsusho	1 380 436	0,02
5 910	WW Grainger	2 000 653	0,03
		34 873 430	0,55
Services financiers diversifiés			
120 135	3i Group	1 747 455	0,03
58 064	Acom	265 542	0,00
14 915	AerCap Holdings	916 825	0,01
5 540	Alliance Data Systems	621 588	0,01
59 562	Ally Financial	1 820 215	0,03
99 958	American Express	12 443 771	0,20
20 494	Ameriprise Financial	3 413 891	0,05
5 787	Amundi	454 064	0,01
24 430	ASX	1 346 541	0,02
16 111	BlackRock	8 099 000	0,13
89 437	Blackstone Group	5 003 106	0,08
124 492	Brookfield Asset Management	7 203 111	0,11
65 348	Capital One Financial	6 724 963	0,11
13 733	Cboe Global Markets	1 647 960	0,03
167 252	Charles Schwab	7 954 505	0,13
31 258	CI Financial	523 317	0,01
50 213	CME Group	10 078 753	0,16

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
19 013	Credit Saison	332 585	0,01
291 170	Daiwa Securities Group	1 481 638	0,02
28 307	Deutsche Boerse	4 453 209	0,07
47 298	Discover Financial Services	4 011 816	0,06
27 530	E*TRADE Financial	1 249 036	0,02
19 935	Eaton Vance	930 765	0,01
4 482	Eurazeo	306 894	0,00
13 235	EXOR	1 026 272	0,02
37 212	Franklin Resources	966 768	0,02
11 342	Groupe Bruxelles Lambert	1 196 241	0,02
32 723	Hargreaves Lansdown	838 819	0,01
178 295	Hong Kong Exchanges & Clearing	5 789 245	0,09
10 227	IGM Financial	294 014	0,00
19 825	Industrivarden	478 415	0,01
80 110	Intercontinental Exchange	7 414 181	0,12
43 986	Invesco	790 868	0,01
69 433	Investor	3 791 685	0,06
81 299	Japan Exchange Group	1 443 819	0,02
33 224	Jefferies Financial Group	709 997	0,01
38 152	Julius Baer Group	1 967 191	0,03
158	Kinnevik	3 865	0,00
42 260	Kinnevik - Droits de vote	1 033 809	0,02
63 955	KKR & Co	1 865 567	0,03
11 490	L E Lundbergforetagen	504 472	0,01
45 145	London Stock Exchange Group	4 634 955	0,07
14 977	Magellan Financial Group	599 574	0,01
127 754	Mastercard	38 146 067	0,60
87 787	Mebuki Financial Group	226 182	0,00
669 754	Melrose Industries	2 130 304	0,03
44 629	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	289 929	0,00
13 819	Nasdaq	1 480 015	0,02
514 859	Nomura Holdings	2 669 166	0,04
8 735	Onex	553 503	0,01
205 444	ORIX	3 423 594	0,05
5 690	Pargesa Holding	472 722	0,01
2 500	Partners Group Holding	2 291 011	0,04
15 645	Raymond James Financial	1 399 602	0,02
28 470	SBI Holdings	606 469	0,01
12 404	Schroders	547 850	0,01
19 914	SEI Investments	1 303 969	0,02
159 113	Singapore Exchange	1 048 408	0,02
71 458	St James's Place	1 102 363	0,02
310 684	Standard Life Aberdeen	1 350 390	0,02
92 675	Synchrony Financial	3 337 227	0,05
33 861	T Rowe Price Group	4 125 624	0,07
35 374	TD Ameritrade Holding	1 758 088	0,03
4 555	Tokyo Century	245 197	0,00
244 316	Visa	45 906 976	0,73
3 462	Wendel	460 502	0,01
65 108	Western Union	1 743 592	0,03
		234 999 057	3,71

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
6 539	Arista Networks	1 330 033	0,02
1 028 544	AT&T	40 195 499	0,63
21 790	BCE	1 010 901	0,02
1 287 160	BT Group	3 281 422	0,05
138 035	CenturyLink	1 823 442	0,03
601 827	Cisco Systems	28 863 623	0,46
113 496	Corning	3 303 869	0,05
469 518	Deutsche Telekom	7 678 881	0,12
17 018	Elisa	940 808	0,01
21 742	Eutelsat Communications	353 634	0,01
2 641	Hikari Tsushin	666 599	0,01
428 554	HKT Trust & HKT	603 907	0,01
46 814	Juniper Networks	1 153 029	0,02
252 022	KDDI	7 543 847	0,12
605 685	Koninklijke KPN	1 788 767	0,03
13 274	Millicom International Cellular	636 116	0,01
24 574	Motorola Solutions	3 959 854	0,06
9 852	Nice	1 527 716	0,02
94 579	Nippon Telegraph & Telephone	4 804 144	0,08
807 345	Nokia	2 986 981	0,05
193 724	NTT DOCOMO	5 415 537	0,09
283 325	Orange	4 172 582	0,07
459 279	PCCW	271 731	0,00
33 023	Proximus	945 983	0,02
52 891	Rogers Communications	2 629 968	0,04
48 284	SES	677 485	0,01
1 183 702	Singapore Telecommunications	2 966 628	0,05
81 310	Singapore Telecommunications (Board Lot 10)	200 758	0,00
241 052	Softbank	3 237 317	0,05
223 068	SoftBank Group	9 762 240	0,15
249 081	Spark New Zealand	727 624	0,01
94 478	Sprint	492 230	0,01
3 014	Swisscom	1 595 473	0,03
70 274	Tele2	1 019 835	0,02
1 230 682	Telecom Italia	768 633	0,01
438 839	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3 823 472	0,06
661 009	Telefonica	4 620 324	0,07
104 193	Telefonica Deutschland Holding	302 216	0,00
120 732	Telenor	2 163 264	0,03
340 507	Telia	1 464 089	0,02
547 694	Telstra	1 362 906	0,02
29 604	TELUS	1 147 861	0,02
48 617	T-Mobile	3 812 545	0,06
51 329	TPG Telecom	242 108	0,00
582 954	Verizon Communications	35 793 376	0,57
3 791 153	Vodafone Group	7 370 775	0,12
31 983	Zayo Group Holdings	1 108 211	0,02
		212 548 243	3,36
Services publics d'électricité			
80 240	AES	1 596 776	0,02
104 670	AGL Energy	1 510 552	0,02
52 491	Algonquin Power & Utilities	743 597	0,01
29 016	Alliant Energy	1 587 756	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
39 002	Ameren	2 995 354	0,05
68 894	American Electric Power	6 511 172	0,10
6 391	Atco	245 290	0,00
410 838	AusNet Services	490 958	0,01
16 334	Canadian Utilities	493 389	0,01
83 793	CenterPoint Energy	2 285 035	0,04
90 102	Chubu Electric Power	1 278 051	0,02
31 493	Chugoku Electric Power	414 401	0,01
241 067	CLP Holdings	2 533 867	0,04
45 395	CMS Energy	2 852 622	0,04
46 713	Consolidated Edison	4 226 125	0,07
111 431	Dominion Energy	9 228 715	0,15
28 171	DTE Energy	3 658 568	0,06
99 588	Duke Energy	9 083 421	0,14
340 653	E.ON	3 641 814	0,06
49 742	Edison International	3 751 044	0,06
383 395	EDP - Energias de Portugal	1 662 914	0,03
22 685	Electric Power Development	552 539	0,01
74 121	Électricité de France	826 017	0,01
41 072	Emera	1 767 038	0,03
36 756	Endesa	981 542	0,02
1 117 674	Enel	8 872 450	0,14
250 255	Engie	4 045 120	0,06
30 251	Entergy	3 624 070	0,06
29 881	Evergy	1 944 954	0,03
46 674	Eversource Energy	3 970 557	0,06
136 429	Exelon	6 219 798	0,10
72 786	FirstEnergy	3 537 400	0,06
67 574	Fortis	2 807 702	0,04
57 013	Fortum	1 407 935	0,02
310 016	HK Electric Investments & HK Electric Investments	305 568	0,00
45 142	Hydro One	873 076	0,01
839 346	Iberdrola	8 649 079	0,14
90 212	Kansai Electric Power	1 049 672	0,02
52 367	Kyushu Electric Power	455 365	0,01
140 086	Mercury	477 271	0,01
182 922	Meridian Energy	617 042	0,01
66 549	NextEra Energy	16 115 506	0,25
37 250	NRG Energy	1 480 688	0,02
35 561	OGE Energy	1 581 398	0,02
217 534	Origin Energy	1 292 136	0,02
29 339	Orsted	3 036 589	0,05
12 656	Pinnacle West Capital	1 138 154	0,02
153 533	Power Assets Holdings	1 123 153	0,02
106 713	PPL	3 828 862	0,06
70 975	Public Service Enterprise Group	4 191 074	0,07
65 920	Red Electrica	1 326 363	0,02
77 980	RWE	2 394 014	0,04
142 545	Sembcorp Industries	242 761	0,00
38 807	Sempra Energy	5 878 484	0,09
144 599	Southern	9 210 956	0,15
126 252	SSE	2 405 926	0,04
256 212	Terna Rete Elettrica Nazionale	1 712 358	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Services publics d'électricité (suite)			
67 167	Tohoku Electric Power	668 734	0,01
191 004	Tokyo Electric Power Holdings	820 786	0,01
23 859	Uniper	790 328	0,01
7 567	Verbund	380 020	0,01
49 587	Vistra Energy	1 140 005	0,02
46 147	WEC Energy Group	4 256 138	0,07
72 260	Xcel Energy	4 587 787	0,07
		183 377 836	2,90
Équipements électriques			
4 434	Acuity Brands	611 892	0,01
35 346	AMETEK	3 525 410	0,06
24 143	Brother Industries	504 521	0,01
143 075	Canon	3 931 847	0,06
25 518	Casio Computer	514 469	0,01
84 661	Emerson Electric	6 456 248	0,10
44 427	FUJIFILM Holdings	2 138 056	0,03
53 978	Konica Minolta	354 141	0,01
41 554	Legrand	3 388 245	0,05
30 772	Prysmian	742 298	0,01
78 799	Ricoh	864 306	0,01
77 066	Schneider Electric	7 915 349	0,12
30 172	Seiko Epson	459 486	0,01
30 605	Xerox Holdings	1 128 406	0,02
6 796	Zebra Technologies	1 735 970	0,03
		34 270 644	0,54
Produits électroniques			
255 102	ABB	6 156 590	0,10
45 573	Agilent Technologies	3 887 833	0,06
14 410	Allegion	1 794 621	0,03
24 580	Alps Alpine	563 638	0,01
41 162	Amphenol	4 454 963	0,07
11 581	Arrow Electronics	981 374	0,01
151 818	Assa Abloy	3 551 754	0,06
79 834	Flex	1 007 505	0,02
14 733	FLIR Systems	767 147	0,01
46 718	Fortive	3 568 788	0,06
18 390	Garmin	1 794 128	0,03
65 006	Halma	1 822 230	0,03
3 457	Hirose Electric	446 301	0,01
7 976	Hitachi High-Technologies	568 063	0,01
101 693	Honeywell International	17 999 661	0,28
56 273	Hoya	5 411 114	0,08
28 129	Keysight Technologies	2 886 879	0,04
50 400	Kyocera	3 468 986	0,05
3 867	Mettler-Toledo International	3 067 614	0,05
45 946	Minebea Mitsumi	962 678	0,01
82 224	Murata Manufacturing	5 104 054	0,08
32 890	Nidec	4 541 196	0,07
33 522	Omron	1 980 320	0,03
18 965	PerkinElmer	1 841 502	0,03
20 829	Sensata Technologies Holding	1 122 058	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
16 080	TDK	1 833 275	0,03
46 871	TE Connectivity	4 492 117	0,07
43 379	Trimble	1 808 471	0,03
31 272	Venture	376 757	0,01
8 523	Waters	1 991 399	0,03
25 428	Yokogawa Electric	451 351	0,01
		90 704 367	1,43
Équipements et services énergétiques			
28 327	Siemens Gamesa Renewable Energy	497 147	0,01
26 624	Vestas Wind Systems	2 692 395	0,04
		3 189 542	0,05
Produits alimentaires			
94 047	a2 Milk	953 001	0,02
55 529	Ajinomoto	927 399	0,01
29 962	Aramark	1 300 351	0,02
49 703	Associated British Foods	1 710 629	0,03
341	Barry Callebaut	752 887	0,01
8 289	Calbee	271 152	0,00
20 011	Campbell Soup	988 944	0,02
72 270	Carrefour	1 212 789	0,02
6 979	Casino Guichard Perrachon	326 675	0,01
128	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Pas de droits de vote	993 360	0,02
13	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Droits de vote	1 147 829	0,02
132 313	Coles Group	1 380 260	0,02
5 505	Colruyt	287 217	0,00
231 574	Compass Group	5 798 101	0,09
67 649	Conagra Brands	2 316 302	0,04
41 386	Dairy Farm International Holdings	236 314	0,00
88 282	Danone	7 323 231	0,12
18 560	Empire	435 965	0,01
84 684	General Mills	4 535 675	0,07
12 858	George Weston	1 021 501	0,02
10 777	Grubhub	524 193	0,01
23 152	Hershey	3 402 881	0,05
33 610	Hormel Foods	1 516 147	0,02
13 065	ICA Gruppen	610 190	0,01
9 130	Ingredion	848 634	0,01
184 759	J Sainsbury	562 702	0,01
24 495	Jardine Strategic Holdings	750 772	0,01
30 406	Jeronimo Martins	500 527	0,01
18 732	JM Smucker	1 950 563	0,03
37 603	Kellogg	2 600 623	0,04
25 022	Kerry Group	3 120 486	0,05
17 607	Kikkoman	870 022	0,01
174 726	Koninklijke Ahold Delhaize	4 372 715	0,07
99 754	Kraft Heinz	3 205 096	0,05
119 162	Kroger	3 454 506	0,05
17 692	Lamb Weston Holdings	1 522 043	0,02
32 313	Loblaw	1 669 536	0,03
19 138	McCormick & Co	3 248 293	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
18 629	MEIJI Holdings	1 265 075	0,02
35 955	Metro - Coté au Canada	1 485 890	0,02
19 889	Metro - Coté en Allemagne	320 369	0,01
201 567	Mondelez International	11 102 310	0,18
63 019	Mowi	1 636 559	0,03
420 303	Nestlé	45 478 751	0,72
11 198	NH Foods	464 716	0,01
35 511	Nisshin Seifun Group	622 811	0,01
10 744	Nissin Foods Holdings	802 772	0,01
62 442	Ocado Group	1 057 990	0,02
82 716	Orkla	837 392	0,01
29 292	Saputo	908 069	0,01
111 214	Seven & I Holdings	4 096 523	0,06
13 214	Sodexo	1 567 076	0,02
70 144	Sysco	6 000 118	0,10
1 443 852	Tesco	4 881 323	0,08
9 903	Toyo Suisan Kaisha	421 908	0,01
42 199	Tyson Foods	3 841 797	0,06
1 206 232	WH Group	1 246 203	0,02
192 548	Wilmar International	589 966	0,01
400 437	Wm Morrison Supermarkets	1 059 897	0,02
184 369	Woolworths Group	4 686 416	0,07
23 291	Yakult Honsha	1 292 337	0,02
14 762	Yamazaki Baking	264 745	0,00
		164 580 524	2,60
Produits forestiers			
46 395	International Paper	2 136 490	0,03
82 487	Mondi	1 936 894	0,03
101 231	Oji Holdings	554 244	0,01
31 952	Smurfit Kappa Group	1 228 773	0,02
92 588	Stora Enso	1 347 452	0,02
73 937	UPM-Kymmene	2 565 352	0,04
6 054	West Fraser Timber	267 417	0,01
		10 036 622	0,16
Services publics de gaz			
15 483	Atmos Energy	1 731 928	0,03
723 449	Centrica	855 842	0,01
27 745	Enagas	708 209	0,01
1 601 240	Hong Kong & China Gas	3 127 759	0,05
475 657	National Grid	5 950 289	0,09
32 612	Naturgy Energy Group	819 996	0,01
55 364	NiSource	1 541 334	0,02
52 859	Osaka Gas	1 017 052	0,02
246 058	Snam	1 294 273	0,02
9 361	Toho Gas	384 174	0,01
65 534	Tokyo Gas	1 598 927	0,03
35 878	UGI	1 620 250	0,03
		20 650 033	0,33

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé			
248 412	Abbott Laboratories	21 577 066	0,34
5 699	ABIOMED	972 192	0,02
61 557	Alcon	3 483 579	0,06
11 073	Align Technology	3 089 810	0,05
23 895	Asahi Intecc	703 602	0,01
71 078	Baxter International	5 943 542	0,09
196 084	Boston Scientific	8 866 918	0,14
4 912	Carl Zeiss Meditec	626 910	0,01
7 261	Cochlear	1 147 049	0,02
15 687	Coloplast	1 947 384	0,03
7 998	Cooper	2 569 677	0,04
87 364	Danaher	13 408 627	0,21
26 903	Dentsply Sirona	1 522 441	0,02
29 467	Edwards Lifesciences	6 874 356	0,11
40 565	EssilorLuxottica	6 183 543	0,10
70 687	Fisher & Paykel Healthcare	1 058 696	0,02
21 713	Henry Schein	1 448 691	0,02
30 852	Hologic	1 610 783	0,03
12 619	IDEXX Laboratories	3 295 199	0,05
7 483	Insulet	1 281 090	0,02
16 187	Intuitive Surgical	9 568 945	0,15
133 711	Koninklijke Philips	6 531 940	0,10
188 646	Medtronic	21 401 889	0,34
173 983	Olympus	2 704 001	0,04
34 478	QIAGEN	1 178 849	0,02
22 476	ResMed	3 483 106	0,06
3 106	Sartorius Stedim Biotech	514 954	0,01
26 634	Shimadzu	843 073	0,01
16 749	Siemens Healthineers	805 048	0,01
137 753	Smith & Nephew	3 344 100	0,05
6 545	Sonova Holding	1 497 101	0,02
10 152	STERIS	1 547 368	0,03
1 555	Straumann Holding	1 526 175	0,02
47 726	Stryker	10 019 596	0,16
21 039	Systemx	1 442 093	0,02
7 356	Teleflex	2 769 093	0,04
98 482	Terumo	3 520 613	0,06
56 420	Thermo Fisher Scientific	18 329 165	0,29
13 261	Varian Medical Systems	1 883 195	0,03
8 235	West Pharmaceutical Services	1 237 968	0,02
13 429	William Demant Holding	423 224	0,01
30 101	Zimmer Biomet Holdings	4 505 518	0,07
		186 688 169	2,95
Fournisseurs et services de soins de santé			
36 351	Anthem	10 979 092	0,17
4 604	BioMerieux	410 080	0,01
61 111	Centene	3 842 049	0,06
13 280	DaVita	996 398	0,02
1 429	Eurofins Scientific	792 722	0,01
63 045	Fresenius & Co	3 551 137	0,06
26 439	Fresenius Medical Care & Co	1 957 545	0,03
39 139	HCA Healthcare	5 785 136	0,09

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
19 363	Humana	7 096 927	0,11
24 134	IQVIA Holdings	3 728 944	0,06
14 377	Laboratory of America Holdings	2 432 157	0,04
10 848	Lonza Group	3 956 745	0,06
11 234	NMC Health	262 969	0,01
11 404	PeptiDream	587 646	0,01
19 759	Quest Diagnostics	2 110 064	0,03
19 910	Ramsay Health Care	1 015 111	0,02
43 243	Ryman Healthcare	476 410	0,01
71 551	Sonic Healthcare	1 446 033	0,02
133 748	UnitedHealth Group	39 319 237	0,62
10 278	Universal Health Services	1 474 482	0,02
6 139	WellCare Health Plans	2 027 159	0,03
		94 248 043	1,49
Hôtels, restaurants et loisirs			
31 988	Accor	1 499 097	0,02
83 257	Aristocrat Leisure	1 970 554	0,03
54 483	City Developments	443 676	0,01
54 212	Crown Resorts	457 681	0,01
9 752	Flutter Entertainment	1 186 066	0,02
355 443	Galaxy Entertainment Group	2 618 449	0,04
781 739	Genting Singapore	534 860	0,01
71 577	GVC Holdings	838 413	0,01
41 005	Hilton Worldwide Holdings	4 547 865	0,07
29 618	InterContinental Hotels Group	2 043 435	0,03
52 452	Las Vegas Sands	3 621 286	0,06
20 952	Live Nation Entertainment	1 497 439	0,02
40 611	Marriott International	6 149 724	0,10
36 402	Melco Resorts & Entertainment	879 836	0,01
79 189	MGM Resorts International	2 634 618	0,04
29 940	Oriental Land	4 099 445	0,07
310 943	Sands China	1 662 103	0,03
6 592	Sankyo	219 885	0,00
22 408	Sega Sammy Holdings	326 403	0,01
239 757	SJM Holdings	272 934	0,00
28 038	Stars Group	732 761	0,01
248 693	Tabcorp Holdings	791 929	0,01
14 097	Toho	589 564	0,01
4 727	Vail Resorts	1 133 676	0,02
16 308	Whitbread	1 046 932	0,02
204 149	Wynn Macau	503 050	0,01
12 857	Wynn Resorts	1 785 452	0,03
		44 087 133	0,70
Biens ménagers durables			
35 956	Amada Holdings	413 573	0,01
3 277	Disco	780 992	0,01
14 517	Fuji Electric	446 831	0,01
27 976	Makita	980 801	0,02
51 141	Newell Brands	982 930	0,02
5 449	Schindler Holding - Pas de droits de vote	1 385 391	0,02
3 648	Schindler Holding - Droits de vote	893 588	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables (suite)			
8 828	Snap-on	1 495 463	0,02
23 608	Stanley Black & Decker	3 912 790	0,06
173 857	Techtronic Industries	1 417 979	0,02
		12 710 338	0,20
Produits ménagers			
12 902	Avery Dennison	1 687 840	0,03
36 121	Church & Dwight	2 540 751	0,04
19 874	Clorox	3 051 454	0,05
29 961	Cronos Group	230 354	0,00
28 631	Electrolux	703 155	0,01
16 212	Henkel & Co	1 528 629	0,02
6 958	Hoshizaki	623 611	0,01
48 700	Kimberly-Clark	6 698 685	0,11
18 437	Leggett & Platt	937 153	0,01
344 341	Panasonic	3 262 011	0,05
99 719	Reckitt Benckiser Group	8 096 581	0,13
2 524	SEB	375 114	0,01
26 707	Sharp	414 090	0,01
180 466	Sony	12 290 121	0,19
7 633	Whirlpool	1 126 096	0,02
		43 565 645	0,69
Industrie			
80 932	3M	14 278 023	0,22
34 842	Alfa Laval	878 024	0,01
22 944	Alstom	1 087 618	0,02
17 828	AO Smith	849 326	0,01
375 881	CK Hutchison Holdings	3 584 276	0,06
58 838	Eaton	5 573 135	0,09
1 229 764	General Electric	13 724 166	0,22
45 394	Illinois Tool Works	8 154 124	0,13
34 431	Ingersoll-Rand	4 576 569	0,07
30 222	Jardine Matheson Holdings	1 680 343	0,03
5 929	Knorr-Bremse	603 968	0,01
37 828	Nikon	467 825	0,01
41 506	Orica	641 303	0,01
19 071	Parker-Hannifin	3 925 193	0,06
106 569	Siemens	13 940 940	0,22
63 015	Smiths Group	1 408 294	0,02
57 087	Swire Pacific	530 442	0,01
29 152	Textron	1 300 179	0,02
77 088	Toshiba	2 628 121	0,04
15 940	Washington H Soul Pattinson & Co	240 908	0,00
		80 072 777	1,26
Assurances			
24 733	Admiral Group	756 545	0,01
191 100	Aegon	872 411	0,01
107 086	Aflac	5 664 849	0,09
22 634	Ageas	1 338 422	0,02
1 731 354	AIA Group	18 176 128	0,29
1 851	Alleghany	1 480 004	0,02
58 937	Allianz	14 448 635	0,23

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Assurance (suite)			
48 095	Allstate	5 408 283	0,09
9 883	American Financial Group	1 083 671	0,02
122 900	American International Group	6 308 457	0,10
543 537	AMP	731 682	0,01
34 112	Aon	7 105 188	0,11
59 648	Arch Capital Group	2 558 303	0,04
29 934	Arthur J Gallagher & Co	2 850 615	0,04
172 759	Assicurazioni Generali	3 567 193	0,06
7 547	Assurant	989 261	0,02
17 819	Athene Holding	838 028	0,01
613 124	Aviva	3 400 834	0,05
268 159	AXA	7 558 319	0,12
52 001	AXA Equitable Holdings	1 288 585	0,02
7 095	Baloise Holding	1 282 207	0,02
183 976	Berkshire Hathaway	41 670 564	0,66
31 154	Brown & Brown	1 229 960	0,02
66 086	Challenger	375 822	0,01
63 445	Chubb	9 875 849	0,16
22 402	Cincinnati Financial	2 355 570	0,04
16 938	CNP Assurances	337 099	0,01
158 341	Dai-ichi Life Holdings	2 646 666	0,04
232 329	Direct Line Insurance Group	961 806	0,01
2 800	Erie Indemnity	464 800	0,01
5 181	Everest Re Group	1 434 308	0,02
4 103	Fairfax Financial Holdings	1 929 256	0,03
34 117	Fidelity National Financial	1 547 206	0,02
20 540	Gjensidige Forsikring	430 678	0,01
17 716	Globe Life	1 864 609	0,03
32 626	Great-West Lifeco	836 816	0,01
10 246	Hannover Rueck	1 981 645	0,03
56 535	Hartford Financial Services Group	3 435 632	0,05
16 724	iA Financial	919 933	0,01
303 321	Insurance Australia Group	1 633 262	0,03
17 924	Intact Financial	1 940 920	0,03
213 296	Japan Post Holdings	2 013 726	0,03
25 666	Japan Post Insurance	439 752	0,01
919 993	Legal & General Group	3 692 847	0,06
25 544	Lincoln National	1 507 351	0,02
44 485	Loews	2 335 018	0,04
315 624	M&G	991 788	0,02
272 222	Manulife Financial	5 533 659	0,09
135 358	Mapfre	358 577	0,01
1 656	Markel	1 893 089	0,03
71 580	Marsh & McLennan	7 974 728	0,13
337 838	Medibank	750 447	0,01
112 177	MetLife	5 717 662	0,09
65 306	MS&AD Insurance Group Holdings	2 169 956	0,03
20 453	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	6 038 081	0,10
35 723	NN Group	1 356 150	0,02
34 210	Power Financial	921 764	0,01
46 005	Power of Canada	1 186 711	0,02
34 116	Principal Financial Group	1 876 380	0,03
83 531	Progressive	6 046 809	0,10

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Assurance (suite)			
359 302	Prudential	6 897 031	0,11
56 613	Prudential Financial	5 306 903	0,08
172 080	QBE Insurance Group	1 558 012	0,02
10 728	Reinsurance Group of America	1 749 308	0,03
4 867	RenaissanceRe Holdings	954 029	0,01
142 326	RSA Insurance Group	1 066 419	0,02
69 004	Sampo	3 013 850	0,05
18 604	SCOR	781 441	0,01
45 817	Sompo Holdings	1 812 865	0,03
17 455	Sony Financial Holdings	422 100	0,01
83 805	Sun Life Financial	3 826 562	0,06
214 690	Suncorp Group	1 955 876	0,03
4 941	Swiss Life Holding	2 478 791	0,04
42 468	Swiss Re	4 767 152	0,08
67 240	T&D Holdings	863 122	0,01
92 698	Tokio Marine Holdings	5 219 407	0,08
38 019	Travelers	5 206 702	0,08
11 844	Tryg	351 388	0,01
22 963	Unum Group	669 601	0,01
25 206	Voya Financial	1 537 062	0,02
18 934	Willis Towers Watson	3 823 532	0,06
21 465	WR Berkley	1 483 231	0,02
20 793	Zurich Insurance Group	8 526 773	0,13
		282 655 673	4,46
Équipements et produits de loisirs			
27 795	Bandai Namco Holdings	1 695 962	0,03
18 985	Carnival - Coté en Angleterre	916 480	0,01
63 675	Carnival - Coté aux États-Unis	3 236 600	0,05
7 908	Flight Centre Travel Group	244 927	0,00
18 827	Harley-Davidson	700 176	0,01
17 074	Hasbro	1 803 185	0,03
16 121	Nintendo	6 522 571	0,10
25 759	Norwegian Cruise Line Holdings	1 504 583	0,02
7 037	Polaris Industries	715 663	0,01
27 083	Royal Caribbean Cruises	3 615 851	0,06
10 048	Shimano	1 643 000	0,03
55 213	TUI	697 642	0,01
17 744	Yamaha	992 717	0,02
30 800	Yamaha Motor	624 361	0,01
		24 913 718	0,39
Machines			
8 107	Andritz	349 444	0,01
103 202	Atlas Copco Catégorie d'actions A	4 118 797	0,06
46 193	Atlas Copco Catégorie d'actions B	1 604 731	0,03
79 621	Caterpillar	11 758 429	0,19
151 095	CNH Industrial	1 660 424	0,03
25 279	Cognex	1 416 635	0,02
12 735	Daifuku	780 447	0,01
41 838	Deere & Co	7 248 852	0,11
21 498	Dover	2 477 860	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
86 854	Epiroc Catégorie d'actions A	1 060 966	0,02
39 475	Epiroc Catégorie d'actions B	468 291	0,01
27 445	FANUC	5 134 179	0,08
17 141	Flowserve	853 108	0,01
18 889	GEA Group	625 061	0,01
30 587	Hexagon	1 715 425	0,03
137 439	Hitachi	5 850 405	0,09
11 089	Hitachi Construction Machinery	335 195	0,00
44 373	Husqvarna	355 608	0,01
8 644	IDEX	1 486 768	0,02
26 076	Keyence	9 235 475	0,15
10 735	KION Group	741 800	0,01
140 251	Komatsu	3 409 645	0,05
52 684	Kone	3 446 549	0,05
127 864	Kubota	2 030 764	0,03
11 404	Metso	450 339	0,01
6 372	Middleby	697 861	0,01
277 259	Mitsubishi Electric	3 823 074	0,06
44 482	Mitsubishi Heavy Industries	1 738 758	0,03
13 766	Nabtesco	413 582	0,01
17 801	Rockwell Automation	3 607 729	0,06
14 360	Roper Technologies	5 086 743	0,08
175 216	Sandvik	3 418 762	0,05
8 443	SMC	3 907 048	0,06
8 506	Spirax-Sarco Engineering	1 001 755	0,02
11 665	Sumitomo Heavy Industries	335 969	0,00
14 193	THK	387 622	0,01
44 853	Weir Group	896 930	0,01
25 503	Westinghouse Air Brake Technologies	1 984 133	0,03
28 790	Xylem	2 268 364	0,04
29 272	Yaskawa Electric	1 123 204	0,02
		99 306 731	1,57
Médias			
89 632	Altice Europe	578 317	0,01
18 239	Altice USA	498 654	0,01
91 586	Bolloré	399 912	0,01
22 285	Charter Communications	10 810 008	0,17
641 032	Comcast	28 827 209	0,45
27 087	Dentsu Group	940 910	0,01
31 928	Discovery Catégorie d'actions A	1 045 323	0,02
41 859	Discovery Catégorie d'actions C	1 276 281	0,02
31 520	DISH Network	1 118 014	0,02
5 000	FactSet Research Systems	1 341 500	0,02
44 512	Fox Catégorie d'actions A	1 650 060	0,03
27 626	Fox Catégorie d'actions B	1 005 586	0,02
25 421	Hakuhodo DY Holdings	413 566	0,01
166 701	Informa	1 892 575	0,03
52 078	Interpublic Group	1 203 002	0,02
429 993	ITV	860 147	0,01
8 748	JCDecaux	269 843	0,00
14 629	Liberty Broadband	1 839 597	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Médias (suite)			
39 251	Liberty Global Catégorie d'actions A	892 568	0,01
48 733	Liberty Global Catégorie d'actions C	1 062 136	0,02
26 712	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	1 285 916	0,02
22 286	Liberty Media-Liberty Formula One	1 024 376	0,02
10 194	Liberty Media-Liberty SiriusXM	492 778	0,01
46 117	News	652 094	0,01
31 943	Omnicom Group	2 588 022	0,04
94 958	Pearson	801 319	0,01
26 855	Publicis Groupe	1 216 641	0,02
39 523	Quebecor	1 010 058	0,02
11 132	Schibsted	318 987	0,00
83 953	Shaw Communications	1 705 928	0,03
195 103	Singapore Press Holdings	316 309	0,00
211 275	Sirius XM Holdings	1 510 616	0,02
5 208	Telenet Group Holding	234 190	0,00
33 250	Thomson Reuters	2 381 795	0,04
74 936	ViacomCBS	3 145 064	0,05
129 386	Vivendi	3 749 986	0,06
253 993	Walt Disney	36 735 008	0,58
44 534	Wolters Kluwer	3 250 310	0,05
181 590	WPP	2 565 588	0,04
		122 910 193	1,94
Métaux et mines			
31 228	Agnico Eagle Mines	1 926 058	0,03
283 201	Alumina	457 875	0,01
152 971	Anglo American	4 403 551	0,07
68 658	Antofagasta	833 873	0,01
102 055	ArcelorMittal	1 791 896	0,03
261 350	Barrick Gold	4 861 201	0,08
415 106	BHP Group - Coté en Australie	11 356 810	0,18
291 883	BHP Group - Coté en Angleterre	6 870 392	0,11
83 001	BlueScope Steel	878 684	0,01
43 489	Boliden	1 154 466	0,02
43 883	Cameco	390 522	0,01
55 884	Evraz	299 091	0,00
86 277	First Quantum Minerals	876 243	0,01
174 211	Fortescue Metals Group	1 309 115	0,02
29 988	Franco-Nevada	3 100 899	0,05
199 800	Freeport-McMoRan	2 621 376	0,04
1 561 113	Glencore	4 867 239	0,08
21 274	Hitachi Metals	315 758	0,00
77 818	JFE Holdings	1 010 363	0,02
159 027	Kinross Gold	755 432	0,01
25 172	Kirkland Lake Gold	1 111 120	0,02
114 030	Lundin Mining	682 377	0,01
7 736	Maruichi Steel Tube	219 249	0,00
33 942	MISUMI Group	850 151	0,01
12 470	Mitsubishi Materials	341 598	0,01
109 735	Newcrest Mining	2 333 432	0,04
119 744	Newmont Goldcorp	5 202 877	0,08
113 780	Nippon Steel	1 731 696	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
224 099	Norsk Hydro	832 405	0,01
38 202	NSK	365 938	0,01
39 505	Nucor	2 223 341	0,04
56 757	Rio Tinto - Coté en Australie	4 005 693	0,06
157 265	Rio Tinto - Coté en Angleterre	9 381 412	0,15
63 337	SKF	1 281 483	0,02
594 321	South32	1 128 001	0,02
34 306	Steel Dynamics	1 167 776	0,02
27 668	Sumitomo Metal Mining	902 281	0,01
75 027	Teck Resources	1 302 956	0,02
84 571	Tenaris	954 056	0,01
51 562	thyssenkrupp	696 855	0,01
24 545	voestalpine	684 936	0,01
59 387	Wheaton Precious Metals	1 769 588	0,03
		89 250 065	1,41
Pétrole et gaz			
21 727	Aker BP	712 093	0,01
33 755	AltaGas	514 883	0,01
140 897	APA Group	1 099 384	0,02
55 725	Apache	1 426 003	0,02
85 480	Baker Hughes	2 190 852	0,04
2 843 003	BP	17 761 731	0,28
51 751	Cabot Oil & Gas	900 985	0,01
39 125	Caltex Australia	933 724	0,02
163 846	Canadian Natural Resources	5 306 753	0,08
130 028	Cenovus Energy	1 323 593	0,02
33 330	Cheniere Energy	2 035 463	0,03
266 514	Chevron	32 117 602	0,51
26 258	Concho Resources	2 299 413	0,04
156 836	ConocoPhillips	10 199 045	0,16
17 371	Continental Resources	595 825	0,01
15 905	DCC	1 378 831	0,02
60 822	Devon Energy	1 579 547	0,03
21 174	Diamondback Energy	1 966 218	0,03
285 568	Enbridge	11 369 868	0,18
160 593	Encana	752 964	0,01
357 242	Eni	5 552 301	0,09
80 457	EOG Resources	6 739 078	0,11
160 220	Equinor	3 199 915	0,05
593 616	Exxon Mobil	41 422 524	0,65
71 420	Galp Energia	1 194 517	0,02
123 030	Halliburton	3 010 544	0,05
40 838	Hess	2 728 387	0,04
19 114	HollyFrontier	969 271	0,02
73 158	Husky Energy	587 859	0,01
24 993	Idemitsu Kosan	696 837	0,01
31 542	Imperial Oil	835 526	0,01
145 668	Inpex	1 523 365	0,02
47 802	Inter Pipeline	830 890	0,01
473 871	JXTG Holdings	2 171 064	0,03
23 428	Keyera	614 629	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
287 641	Kinder Morgan	6 089 360	0,10
8 180	Koninklijke Vopak	443 768	0,01
30 433	Lundin Petroleum	1 034 801	0,02
116 647	Marathon Oil	1 584 066	0,03
93 085	Marathon Petroleum	5 608 371	0,09
60 532	National Oilwell Varco	1 516 327	0,02
59 378	Neste	2 067 538	0,03
67 743	Noble Energy	1 682 736	0,03
128 203	Occidental Petroleum	5 283 246	0,08
156 722	Oil Search	798 716	0,01
27 102	OMV	1 523 533	0,02
60 474	ONEOK	4 576 068	0,07
17 123	Parkland Fuel	629 989	0,01
86 868	Pembina Pipeline	3 224 181	0,05
63 192	Phillips 66	7 040 221	0,11
24 462	Pioneer Natural Resources	3 702 813	0,06
22 616	PrairieSky Royalty	265 619	0,00
225 951	Repsol	3 533 064	0,06
596 496	Royal Dutch Shell Catégorie d'actions A	17 661 160	0,28
533 254	Royal Dutch Shell Catégorie d'actions B	15 820 469	0,25
218 390	Santos	1 255 771	0,02
192 779	Schlumberger	7 749 716	0,12
226 025	Suncor Energy	7 418 256	0,12
26 177	Targa Resources	1 068 807	0,02
129 382	TC Energy	6 900 373	0,11
51 245	TechnipFMC	1 098 693	0,02
336 420	Total	18 579 459	0,29
58 971	Valero Energy	5 522 634	0,09
171 664	Williams	4 071 870	0,06
136 225	Woodside Petroleum	3 292 208	0,05
		309 585 317	4,89
Produits personnels			
14 183	Beiersdorf	1 697 912	0,03
112 456	Colgate-Palmolive	7 741 471	0,12
36 124	Coty	406 395	0,01
94 961	Essity	3 061 540	0,05
30 637	Estée Lauder	6 327 766	0,10
70 525	Kao	5 856 804	0,09
3 965	Kose	583 759	0,01
24 781	Lion	484 561	0,01
35 074	L'Oréal	10 393 824	0,16
13 927	Pigeon	514 533	0,01
10 173	Pola Orbis Holdings	244 695	0,00
350 721	Procter & Gamble	43 805 053	0,69
56 872	Shiseido	4 072 490	0,06
55 300	Unicharm	1 882 770	0,03
158 764	Unilever - Coté en Angleterre	9 150 090	0,15
206 902	Unilever - Coté au Pays-Bas	11 898 034	0,19
		108 121 697	1,71
Laboratoires pharmaceutiques			
209 019	AbbVie	18 506 542	0,29
32 346	Alfresa Holdings	663 141	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
46 662	Allergan	8 920 375	0,14
22 749	AmerisourceBergen	1 934 120	0,03
279 859	Astellas Pharma	4 815 609	0,08
185 425	AstraZeneca	18 685 979	0,29
85 867	Aurora Cannabis	184 746	0,00
42 859	Bausch Health	1 284 696	0,02
131 823	Bayer	10 773 787	0,17
37 867	Becton Dickinson & Co	10 298 688	0,16
331 166	Bristol-Myers Squibb	21 257 546	0,34
26 607	Canopy Growth	560 353	0,01
36 380	Cardinal Health	1 840 100	0,03
34 773	Chugai Pharmaceutical	3 225 322	0,05
53 751	Cigna	10 991 542	0,17
182 963	CVS Health	13 592 321	0,21
82 054	Daiichi Sankyo	5 457 431	0,09
13 258	DexCom	2 900 055	0,05
36 200	Eisai	2 732 779	0,04
42 519	Elanco Animal Health	1 252 185	0,02
123 332	Eli Lilly & Co	16 209 525	0,26
5 236	Galapagos	1 096 136	0,02
707 010	GlaxoSmithKline	16 662 328	0,26
35 291	Grifols	1 245 072	0,02
5 624	Hisamitsu Pharmaceutical	276 866	0,00
4 309	Ipsen	382 111	0,01
6 744	Jazz Pharmaceuticals	1 006 744	0,02
372 165	Johnson & Johnson	54 287 709	0,86
5 535	Kobayashi Pharmaceutical	472 137	0,01
26 214	Kyowa Kirin	620 645	0,01
27 058	McKesson	3 742 663	0,06
27 088	Medipal Holdings	601 457	0,01
16 057	Merck	1 898 826	0,03
361 697	Merck & Co	32 896 342	0,52
26 055	Mitsubishi Tanabe Pharma	481 421	0,01
73 873	Mylan	1 484 847	0,02
10 442	Neurocrine Biosciences	1 122 411	0,02
5 503	Nippon Shinyaku	479 534	0,01
303 473	Novartis	28 800 711	0,45
253 829	Novo Nordisk	14 742 824	0,23
52 029	Ono Pharmaceutical	1 197 852	0,02
13 410	Orion	621 226	0,01
60 471	Otsuka Holdings	2 717 091	0,04
15 681	Perrigo	810 080	0,01
779 987	Pfizer	30 559 891	0,48
13 331	Recordati	562 199	0,01
98 748	Roche Holding	32 020 315	0,51
158 541	Sanofi	15 948 972	0,25
42 943	Santen Pharmaceutical	824 284	0,01
9 978	Sarepta Therapeutics	1 287 561	0,02
33 032	Shionogi & Co	2 056 844	0,03
19 699	Sumitomo Dainippon Pharma	386 095	0,01
8 339	Suzuken	342 615	0,01
5 758	Taisho Pharmaceutical Holdings	429 698	0,01
214 554	Takeda Pharmaceutical	8 552 546	0,13

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
145 884	Teva Pharmaceutical Industries	1 429 663	0,02
22 382	UCB	1 781 276	0,03
5 356	Vifor Pharma	977 061	0,02
68 823	Zoetis	9 108 724	0,14
		430 001 619	6,79
Immobilier			
14 384	Aeon Mall	256 510	0,00
111 066	Aroundtown	995 377	0,02
7 347	Azrieli Group	537 092	0,01
309 454	CapitalLand	863 015	0,01
49 465	CBRE Group	3 031 710	0,05
412 633	CK Asset Holdings	2 978 850	0,05
8 909	Daito Trust Construction	1 105 068	0,02
53 982	Deutsche Wohnen	2 206 861	0,03
220 436	Hang Lung Properties	483 772	0,01
194 262	Henderson Land Development	953 633	0,01
171 411	Hongkong Land Holdings	985 613	0,02
30 757	Hulic	372 452	0,01
5 728	Jones Lang LaSalle	997 188	0,02
73 490	Kerry Properties	233 435	0,00
179 366	Mitsubishi Estate	3 448 680	0,05
136 863	Mitsui Fudosan	3 365 060	0,05
961 556	New World Development	1 317 978	0,02
13 565	Nomura Real Estate Holdings	327 033	0,00
8 397	REA Group	611 517	0,01
339 982	Sino Land	493 929	0,01
50 641	Sumitomo Realty & Development	1 776 338	0,03
246 112	Sun Hung Kai Properties	3 768 213	0,06
128 425	Swire Properties	426 062	0,01
8 437	Swiss Prime Site	974 958	0,01
93 132	Tokyu Fudosan Holdings	647 018	0,01
56 023	UOL Group	346 641	0,01
73 484	Vonovia	3 959 316	0,06
147 261	Wharf Real Estate Investment	898 670	0,01
147 641	Wheelock & Co	984 362	0,02
		39 346 351	0,62
Société civile de placement immobilier			
64 940	AGNC Investment	1 148 139	0,02
17 109	Alexandria Real Estate Equities	2 764 472	0,04
61 917	American Tower	14 229 765	0,22
170 889	Annaly Capital Management	1 609 774	0,03
359 345	Ascendas Real Estate Investment Trust	793 704	0,01
19 196	AvalonBay Communities	4 025 401	0,06
23 933	Boston Properties	3 299 403	0,05
131 177	British Land	1 110 086	0,02
12 184	Camden Property Trust	1 292 722	0,02
9 531	Canadian Apartment Properties REIT	389 619	0,01
593 347	CapitalLand Commercial Trust	878 117	0,01
435 921	CapitalLand Mall Trust	797 505	0,01
8 457	Covivio	960 689	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Société civile de placement immobilier (suite)			
58 367	Crown Castle International	8 296 869	0,13
258	Daiwa House REIT Investment	673 281	0,01
169 826	Dexus	1 396 737	0,02
30 017	Digital Realty Trust	3 594 236	0,06
41 387	Duke Realty	1 434 887	0,02
11 766	Equinix	6 867 814	0,11
23 514	Equity LifeStyle Properties	1 655 150	0,03
51 406	Equity Residential	4 159 774	0,07
10 168	Essex Property Trust	3 059 145	0,05
17 138	Extra Space Storage	1 810 116	0,03
13 262	Federal Realty Investment Trust	1 707 217	0,03
20 541	First Capital Real Estate Investment Trust	327 420	0,01
5 082	Gecina	910 445	0,01
269 361	Goodman Group	2 531 574	0,04
316 620	GPT Group	1 246 381	0,02
23 101	H&R Real Estate Investment Trust	375 887	0,01
74 115	Healthpeak Properties	2 554 744	0,04
89 934	Host Hotels & Resorts	1 668 276	0,03
3 530	ICADE	384 553	0,01
70 001	Invitation Homes	2 097 930	0,03
36 079	Iron Mountain	1 149 838	0,02
87	Japan Prime Realty Investment	381 463	0,01
154	Japan Real Estate Investment	1 020 290	0,02
323	Japan Retail Fund Investment	693 406	0,01
56 970	Kimco Realty	1 179 849	0,02
27 229	Klepierre	1 034 610	0,02
116 049	Land Securities Group	1 521 986	0,02
22 821	Liberty Property Trust	1 370 401	0,02
322 821	Link REIT	3 418 046	0,05
220 931	Mapletree Commercial Trust	392 686	0,01
65 533	Medical Properties Trust	1 383 402	0,02
13 792	Mid-America Apartment Communities	1 818 613	0,03
621 290	Mirvac Group	1 388 820	0,02
29 109	National Retail Properties	1 560 825	0,02
209	Nippon Building Fund	1 528 917	0,02
225	Nippon Prologis REIT	572 257	0,01
507	Nomura Real Estate Master Fund	865 877	0,01
25 904	Omega Healthcare Investors	1 097 034	0,02
315	Orix JREIT	682 029	0,01
87 743	Prologis	7 821 411	0,12
22 190	Public Storage	4 725 582	0,07
45 503	Realty Income	3 350 386	0,05
21 104	Regency Centers	1 331 451	0,02
25 347	RioCan Real Estate Investment Trust	523 066	0,01
16 886	SBA Communications	4 069 357	0,06
866 077	Scentre Group	2 331 738	0,04
156 595	Segro	1 861 236	0,03
42 200	Simon Property Group	6 286 112	0,10
10 924	SL Green Realty	1 003 697	0,02
9 585	SmartCentres Real Estate Investment Trust	230 690	0,00
302 277	Stockland	981 684	0,02
11 816	Sun Communities	1 773 582	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
337 789	Suntec Real Estate Investment Trust	462 226	0,01
34 080	UDR	1 591 536	0,02
21 391	Unibail-Rodamco-Westfield	3 377 202	0,05
342	United Urban Investment	640 729	0,01
53 525	Ventas	3 090 534	0,05
184 981	VEREIT	1 709 224	0,03
51 787	VICI Properties	1 323 158	0,02
383 401	Vicinity Centres	671 084	0,01
21 093	Vornado Realty Trust	1 402 685	0,02
57 415	Welltower	4 695 399	0,07
112 353	Weyerhaeuser	3 393 061	0,05
20 982	WP Carey	1 679 399	0,03
		163 438 410	2,58
Commerces de détail			
6 632	ABC-Mart	454 033	0,01
8 569	Advance Auto Parts	1 372 411	0,02
91 131	Aeon	1 891 382	0,03
127 783	Alimentation Couche-Tard	4 060 873	0,06
3 629	AutoZone	4 323 264	0,07
38 265	Best Buy	3 359 667	0,05
8 232	Burlington Stores	1 877 143	0,03
6 094	Canadian Tire	656 747	0,01
20 320	CarMax	1 781 454	0,03
3 939	Chipotle Mexican Grill	3 297 376	0,05
75 745	Cie Financière Richemont	5 949 465	0,09
61 569	Costco Wholesale	18 096 361	0,29
14 813	Darden Restaurants	1 614 765	0,03
37 666	Dollar General	5 875 143	0,09
34 506	Dollar Tree	3 245 289	0,05
40 675	Dollarama	1 399 904	0,02
4 710	Domino's Pizza	1 383 704	0,02
5 150	Dufry	510 666	0,01
31 858	FamilyMart	769 517	0,01
8 421	Fast Retailing	5 036 715	0,08
26 355	Gap	465 956	0,01
17 789	Genuine Parts	1 889 725	0,03
84 698	Harvey Norman Holdings	242 322	0,00
104 420	Hennes & Mauritz	2 124 753	0,03
154 932	Home Depot	33 834 050	0,53
156 482	Industria de Diseno Textil	5 524 223	0,09
42 609	Isetan Mitsukoshi Holdings	385 804	0,01
26 794	J Front Retailing	377 224	0,01
50 552	JD Sports Fashion	560 797	0,01
238 820	Kingfisher	686 538	0,01
20 481	Kohl's	1 043 507	0,02
7 407	Lawson	421 894	0,01
110 427	Lowe's	13 224 738	0,21
16 344	Lululemon Athletica	3 786 415	0,06
231 148	Marks & Spencer Group	653 766	0,01
23 775	Marui Group	583 683	0,01
107 684	McDonald's	21 279 435	0,34

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Commerces de détail (suite)			
5 656	McDonald's Holdings Japan	272 716	0,00
18 624	Next	1 731 492	0,03
9 580	Nitori Holdings	1 518 431	0,02
14 553	Nordstrom	595 654	0,01
11 238	O'Reilly Automotive	4 925 166	0,08
55 454	Pan Pacific International Holdings	924 106	0,01
13 340	Pandora	580 732	0,01
40 033	Restaurant Brands International	2 555 567	0,04
53 478	Ross Stores	6 225 909	0,10
29 987	Ryohin Keikaku	705 284	0,01
2 748	Shimamura	210 383	0,00
170 820	Starbucks	15 018 494	0,24
7 753	Sundrug	282 154	0,00
5 196	Swatch Group	1 448 774	0,02
5 262	Swatch Group (Enregistré)	277 948	0,00
72 863	Target	9 341 765	0,15
13 543	Tiffany & Co	1 810 022	0,03
175 000	TJX	10 685 500	0,17
16 154	Tractor Supply	1 509 430	0,02
4 245	Tsuruha Holdings	547 641	0,01
7 762	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	1 964 873	0,03
40 556	USS	771 003	0,01
110 383	Walgreens Boots Alliance	6 508 182	0,10
200 458	Walmart	23 822 429	0,38
5 890	Welcia Holdings	376 678	0,01
172 027	Wesfarmers	5 006 353	0,08
102 700	Yamada Denki	546 221	0,01
45 488	Yum! Brands	4 582 006	0,07
18 377	Zalando	931 981	0,02
		259 717 603	4,10
Semi-conducteurs			
144 859	Advanced Micro Devices	6 643 234	0,10
27 477	Advantest	1 557 472	0,02
51 584	Analog Devices	6 130 242	0,10
131 525	Applied Materials	8 028 286	0,13
37 559	ASM Pacific Technology	521 077	0,01
59 726	ASML Holding	17 679 082	0,28
55 451	Broadcom	17 523 625	0,28
28 456	Hamamatsu Photonics	1 176 993	0,02
186 968	Infineon Technologies	4 262 490	0,07
624 293	Intel	37 363 936	0,59
5 694	IPG Photonics	825 174	0,01
23 510	KLA	4 188 777	0,07
20 934	Lam Research	6 121 102	0,10
99 561	Marvell Technology Group	2 644 340	0,04
39 780	Maxim Integrated Products	2 446 868	0,04
36 190	Microchip Technology	3 789 817	0,06
155 456	Micron Technology	8 360 424	0,13
81 036	NVIDIA	19 067 771	0,30
41 133	NXP Semiconductors	5 234 586	0,08
60 992	ON Semiconductor	1 486 985	0,02
15 479	Qorvo	1 799 124	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
170 844	QUALCOMM	15 073 566	0,24
96 132	Renesas Electronics	663 437	0,01
11 675	Rohm	943 239	0,01
24 096	Skyworks Solutions	2 912 724	0,05
98 648	STMicroelectronics	2 654 254	0,04
32 570	SUMCO	547 254	0,01
20 001	Teradyne	1 363 868	0,02
130 666	Texas Instruments	16 763 141	0,26
22 635	Tokyo Electron	4 983 137	0,08
36 583	Xilinx	3 576 720	0,06
		206 332 745	3,26
Logiciels			
108 776	Activision Blizzard	6 463 470	0,10
68 297	Adobe	22 525 034	0,36
19 281	Akamai Technologies	1 665 493	0,03
13 134	ANSYS	3 380 823	0,05
31 116	Autodesk	5 708 541	0,09
6 774	AVEVA Group	417 823	0,01
20 428	Black Knight	1 317 198	0,02
67 149	BlackBerry	432 384	0,01
13 281	Broadridge Financial Solutions	1 640 735	0,03
44 270	Cadence Design Systems	3 070 567	0,05
14 709	CDK Global	804 288	0,01
48 123	Cerner	3 531 747	0,06
15 351	Citrix Systems	1 702 426	0,03
3 160	Constellation Software	3 073 272	0,05
20 761	Dassault Systemes	3 415 232	0,05
14 155	DocuSign	1 049 027	0,02
33 330	Dropbox	596 940	0,01
43 076	Electronic Arts	4 631 101	0,07
87 154	Fidelity National Information Services	12 122 250	0,19
82 948	Fiserv	9 591 277	0,15
12 390	Guidewire Software	1 360 050	0,02
36 423	Intuit	9 540 276	0,15
9 457	Jack Henry & Associates	1 377 601	0,02
11 640	Konami Holdings	480 381	0,01
42 702	Micro Focus International	601 786	0,01
1 023 076	Microsoft	161 339 085	2,55
5 464	MongoDB	719 117	0,01
13 239	MSCI	3 418 045	0,05
63 655	Nexon	849 319	0,01
45 077	Open Text	1 989 054	0,03
331 522	Oracle	17 564 036	0,28
4 215	Oracle Japan	385 914	0,01
47 208	Paychex	4 015 513	0,06
6 899	Paycom Software	1 826 579	0,03
13 815	PTC	1 034 605	0,02
170 027	Sage Group	1 687 073	0,03
116 820	salesforce.com	18 999 605	0,30
138 586	SAP	18 717 306	0,29
26 165	ServiceNow	7 386 903	0,12
22 346	Splunk	3 346 760	0,05
12 276	Square Enix Holdings	613 376	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
29 215	SS&C Technologies Holdings	1 793 801	0,03
23 157	Synopsys	3 223 454	0,05
17 193	Take-Two Interactive Software	2 104 939	0,03
8 044	Temenos	1 272 619	0,02
17 572	Twilio	1 726 976	0,03
4 423	Tyler Technologies	1 326 989	0,02
10 685	Ubisoft Entertainment	738 585	0,01
19 360	Veeva Systems	2 723 178	0,04
11 417	VMware	1 732 987	0,03
17 808	WiseTech Global	292 549	0,00
23 066	Workday	3 793 204	0,06
13 070	Worldline	926 478	0,01
		366 047 771	5,78
Textiles et vêtements			
26 158	Adidas	8 509 207	0,13
49 853	Burberry Group	1 456 244	0,02
18 884	Capri Holdings	720 425	0,01
40 044	Gildan Activewear	1 185 494	0,02
41 315	Hanesbrands	613 528	0,01
4 967	Hermes International	3 714 368	0,06
10 856	Kering	7 131 162	0,11
39 250	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	18 248 867	0,29
7 521	Mohawk Industries	1 025 714	0,02
21 659	Moncler	974 190	0,01
176 310	NIKE	17 861 966	0,28
12 763	Puma	979 214	0,02
11 509	PVH	1 210 171	0,02
5 883	Ralph Lauren	689 605	0,01
43 814	Tapestry	1 181 664	0,02
23 897	Teijin	449 684	0,01
24 742	Under Armour Catégorie d'actions A	534 427	0,01
22 426	Under Armour Catégorie d'actions C	430 131	0,01
48 669	VF	4 850 352	0,08
92 666	Yue Yuen Industrial Holdings	273 533	0,00
		72 039 946	1,14
Transports			
445	AP Moller - Maersk Catégorie d'actions A	603 628	0,01
957	AP Moller - Maersk Catégorie d'actions B	1 381 231	0,02
325 561	Aurizon Holdings	1 196 902	0,02
100 785	Canadian National Railway	9 129 912	0,14
20 404	Canadian Pacific Railway	5 208 665	0,08
21 371	Central Japan Railway	4 326 312	0,07
17 847	CH Robinson Worldwide	1 395 635	0,02
234 882	ComfortDelGro	415 736	0,01
109 304	CSX	7 909 237	0,12
138 137	Deutsche Post	5 273 547	0,08
33 265	DSV	3 836 693	0,06
44 427	East Japan Railway	4 030 010	0,06
21 448	Expeditors International of Washington	1 673 373	0,03
34 633	FedEx	5 236 856	0,08
50 113	Getlink	872 466	0,01
39 275	Hankyu Hanshin Holdings	1 691 346	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,27 % (31 décembre 2018 - 99,36 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
10 383	JB Hunt Transport Services	1 212 527	0,02
11 490	Kamigumi	253 642	0,00
12 703	Kansas City Southern	1 945 591	0,03
20 927	Keihan Holdings	1 020 594	0,02
24 425	Keikyu	474 228	0,01
12 620	Keio	767 593	0,01
26 945	Keisei Electric Railway	1 051 270	0,02
30 455	Kintetsu Group Holdings	1 659 016	0,03
20 123	Knight-Swift Transportation Holdings	721 208	0,01
6 838	Kuehne + Nagel International	1 152 436	0,02
33 334	Kyushu Railway	1 119 568	0,02
13 117	Mitsui OSK Lines	365 115	0,01
207 253	MTR	1 224 878	0,02
24 827	Nagoya Railroad	774 452	0,01
8 942	Nippon Express	528 251	0,01
18 213	Nippon Yusen	331 999	0,01
38 198	Norfolk Southern	7 415 378	0,12
32 059	Odakyu Electric Railway	752 542	0,01
7 293	Old Dominion Freight Line	1 384 066	0,02
56 466	Poste Italiane	641 437	0,01
31 956	Seibu Holdings	527 822	0,01
15 636	SG Holdings	353 941	0,01
26 193	Tobu Railway	953 240	0,01
78 157	Tokyu	1 452 027	0,02
99 845	Union Pacific	18 050 978	0,28
97 636	United Parcel Service	11 429 270	0,18
25 965	West Japan Railway	2 255 676	0,04
11 390	XPO Logistics	907 783	0,01
36 659	Yamato Holdings	629 789	0,01
		115 537 866	1,82
Eau			
27 477	American Water Works	3 375 549	0,05
28 872	Aqua America	1 355 252	0,02
34 109	Severn Trent	1 136 426	0,02
54 441	Suez	824 068	0,01
97 061	United Utilities Group	1 213 039	0,02
65 940	Veolia Environnement	1 754 958	0,03
		9 659 292	0,15
Total des Actions		6 286 331 440	99,27

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Compartiments négociés en bourse - 0,09 % (31 décembre 2018 - 0,18 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
32 000	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	1 125 082	0,02
30 000	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	980 004	0,02
56 000	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	1 259 518	0,02
48 000	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	2 001 816	0,03
Total des Compartiments négociés en bourse		5 366 420	0,09

Actions privilégiées - 0,18 % (31 décembre 2018 - 0,20 %)

Automobiles

7 466	Bayerische Motoren Werke	461 351	0,01
19 630	Porsche Automobil Holding	1 468 390	0,02
26 033	Volkswagen	5 150 090	0,08
		7 079 831	0,11

Produits chimiques

9 321	Fuchs Petrolub	462 038	0,01
		462 038	0,01

Télécommunications diversifiées

669 624	Telecom Italia	410 252	0,01
		410 252	0,01

Produits électroniques

4 165	Sartorius	892 030	0,01
		892 030	0,01

Produits ménagers

26 661	Henkel & Co	2 759 266	0,04
		2 759 266	0,04

Total des actions privilégiées

11 603 417 **0,18**

Droits - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Pétrole et gaz

208 903	Repsol	99 191	0,00
		99 191	0,00

Total Droits

99 191 **0,00**

Total des valeurs mobilières

6 303 400 468 **99,54**

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,02) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
JPY	Mini TOPIX Index Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	3 685 121	12/03/2020	4 716	0,00
USD	S&P 500 E Mini Index Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	15 925 743	20/03/2020	391 312	0,00
EUR	Stoxx Europe 600 Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	6 600 548	20/03/2020	(4 786)	0,00
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				391 242	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				391 242	0,00

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Contrats de change à terme ouverts** - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Date de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
04/02/2020	GBP	6 455	AUD	12 100	47	0,00
04/02/2020	GBP	1 014 394	AUD	1 902 300	6 779	0,00
04/02/2020	GBP	19 433	CAD	33 300	83	0,00
04/02/2020	GBP	1 477 713	CAD	2 533 200	5 576	0,00
04/02/2020	GBP	35 141	CHF	44 600	444	0,00
04/02/2020	GBP	1 354 231	CHF	1 726 900	8 674	0,00
04/02/2020	GBP	5 977	DKK	52 200	67	0,00
04/02/2020	GBP	266 402	DKK	2 330 800	2 349	0,00
04/02/2020	GBP	85 100	EUR	99 500	928	0,00
04/02/2020	GBP	4 643 253	EUR	5 438 000	40 452	0,00
04/02/2020	GBP	9 857	HKD	100 800	137	0,00
04/02/2020	GBP	466 348	HKD	4 761 900	7 432	0,00
04/02/2020	GBP	948	ILS	4 300	10	0,00
04/02/2020	GBP	48 115	ILS	217 700	673	0,00
04/02/2020	GBP	22 203	JPY	3 170 900	218	0,00
04/02/2020	GBP	3 606 105	JPY	516 876 900	18 027	0,00
04/02/2020	GBP	3 376	NOK	38 900	49	0,00
04/02/2020	GBP	90 146	NOK	1 042 500	878	0,00
04/02/2020	GBP	40 972	NZD	80 000	334	0,00
04/02/2020	GBP	5 117	SEK	62 500	99	0,00
04/02/2020	GBP	396 470	SEK	4 847 600	7 054	0,00
04/02/2020	GBP	1 356	SGD	2 400	13	0,00
04/02/2020	GBP	185 753	SGD	329 100	1 498	0,00
04/02/2020	GBP	550 211	USD	722 200	7 367	0,00
04/02/2020	GBP	27 789 724	USD	36 419 600	428 893	0,01
04/02/2020	NZD	1 700	GBP	872	(9)	0,00
Plus-value latente sur contrats de change à terme ouverts					538 081	0,01
Moins-value latente sur contrats de change à terme ouverts					(9)	0,00
Plus-value nette latente sur contrats de change à terme ouverts					538 072	0,01
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré					538 072	0,01
Total des instruments financiers dérivés					929 314	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,01) %) (suite)

Contrats de change à terme ouverts** - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,01) %) (suite)

	Valeur en USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 304 329 782	99,55
Autres actifs nets - 0,45 % (31 décembre 2018 - 0,28 %)	28 208 893	0,45
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	6 332 538 675	100,00

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Citigroup Global Markets Limited et Royal Bank of Canada.

Analyse de l'Actif total	% de l'Actif total 31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,30
Compartiments négociés en bourse	0,08
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,01
Actifs courants	0,61
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,98 % (31 décembre 2018 - 99,96 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Immobilier			
4 510	ADO Properties	144 771	0,51
2 173	Allreal Holding	384 633	1,35
137 263	Aroundtown	1 095 908	3,85
7 131	Atrium Ljungberg	153 373	0,54
10 660	CA Immobilien Anlagen	399 217	1,40
41 687	Castellum	872 796	3,06
3 898	Catena	153 393	0,54
11 877	Citycon	111 228	0,39
7 904	Deutsche EuroShop	208 824	0,73
55 286	Deutsche Wohnen	2 013 516	7,06
13 019	Dios Fastigheter	106 305	0,37
25 881	Entra	380 459	1,33
40 804	Fabege	604 617	2,12
14 994	Fastighets Balder	618 152	2,17
17 039	Grand City Properties	364 294	1,28
24 937	Hemfosa Fastigheter	287 868	1,01
430	Hiag Immobilien Holding	42 724	0,15
16 933	Hufvudstaden	298 284	1,05
77 959	Klovern	170 493	0,60
13 419	Kojamo	217 388	0,76
29 187	Kungsleden	273 321	0,96
10 686	LEG Immobilien	1 127 907	3,96
1 000	Mobimo Holding	265 416	0,93
24 678	Nyfosa	190 232	0,67
13 653	Pandox	275 457	0,97
6 068	PSP Swiss Property	745 819	2,62
72 076	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	157 421	0,55
11 614	Swiss Prime Site	1 195 621	4,19
19 532	TAG Immobilien	432 829	1,52
14 338	TLG Immobilien	407 916	1,43
59 940	Vonovia	2 877 120	10,09
25 197	Wallenstam	271 447	0,95
20 514	Wihlborgs Fastigheter	336 766	1,18
		17 185 515	60,29
Société civile de placement immobilier			
3 808	Aedifica	431 066	1,51
24 498	Alstria Office	410 342	1,44
799	Ascencio	44 105	0,15
3 301	Befimmo	178 584	0,63
4 748	Carmila	94 960	0,33
3 997	Cofinimmo	523 607	1,84
7 142	Covivio	722 770	2,54
7 443	Eurocommercial Properties	186 075	0,65
8 008	Gecina	1 278 077	4,48
10 808	Hamborner REIT	105 486	0,37
106 022	Hibernia REIT	149 491	0,52
4 923	ICADE	477 777	1,68
7 556	Immobiliare Grande Distribuzione	46 847	0,16
50 254	Inmobiliaria Colonial Socimi	570 885	2,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,98 % (31 décembre 2018 - 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
3 423	Intervest Offices & Warehouses	87 629	0,31
67 595	Irish Residential Properties REIT	107 476	0,38
29 485	Klepierre	998 067	3,50
9 944	Lar Espana Real Estate Socimi	70 602	0,25
376	Leasinvest Real Estate	42 488	0,15
9 484	Mercialys	116 938	0,41
51 180	Merlin Properties Socimi	654 592	2,30
1 950	Montea	157 950	0,55
2 753	NSI	119 480	0,42
1 551	Retail Estates	130 129	0,46
19 980	Unibail-Rodamco-Westfield	2 810 187	9,86
2 658	Vastned Retail	70 969	0,25
2 769	Warehouses De Pauw	449 132	1,58
6 236	Wereldhave	125 468	0,44
371	Wereldhave Belgium	31 980	0,11
2 361	Xior Student Housing	119 231	0,42
		11 312 390	39,69
Total des Actions		28 497 905	99,98
Total des valeurs mobilières		28 497 905	99,98
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		28 497 905	99,98
Autres actifs nets - 0,02 % (31 décembre 2018 - 0,04 %)		4 494	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		28 502 399	100,00
Analyse de l'Actif total			% de l'Actif total
			31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle			98,72
Actifs courants			1,28
Actif total			100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 100,00 % (31 décembre 2018 - 99,84 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Aéronautique et défense			
13 694	L3Harris Technologies	2 709 632	0,35
5 816	Lockheed Martin	2 264 634	0,29
		4 974 266	0,64
Agriculture			
34 733	Altria Group	1 733 524	0,22
5 251	Philip Morris International	446 808	0,06
		2 180 332	0,28
Compagnies aériennes			
40 721	ANA Holdings	1 364 673	0,18
40 838	Japan Airlines	1 276 528	0,16
184 921	Singapore Airlines	1 243 213	0,16
		3 884 414	0,50
Pièces automobiles			
18 786	Bridgestone	703 557	0,09
9 475	WABCO Holdings	1 283 862	0,17
		1 987 419	0,26
Automobiles			
125 005	Nissan Motor	731 683	0,10
		731 683	0,10
Banques			
117 497	AIB Group	409 651	0,05
51 328	Bank Hapoalim	425 752	0,06
111 420	Bank Leumi Le-Israel	810 972	0,10
14 155	Bank of Montreal	1 098 561	0,14
111 235	BOC Hong Kong Holdings	386 163	0,05
7 324	Canadian Imperial Bank of Commerce	610 319	0,08
255 845	Hang Seng Bank	5 286 461	0,68
329 078	Intesa Sanpaolo	867 512	0,11
143 878	Japan Post Bank	1 390 126	0,18
3 509	M&T Bank	595 653	0,08
48 895	Mizrahi Tefahot Bank	1 302 357	0,17
1 710 835	Mizuho Financial Group	2 649 492	0,34
47 673	Oversea-Chinese Banking	389 283	0,05
36 687	Toronto-Dominion Bank	2 060 470	0,27
16 725	US Bancorp	991 625	0,13
		19 274 397	2,49
Boissons			
5 388	Carlsberg	804 355	0,10
139 428	Coca-Cola	7 717 340	1,00
7 227	Coca-Cola European Partners	367 710	0,05
9 374	Diageo	397 445	0,05
67 144	PepsiCo	9 176 570	1,19
1 974	Pernod Ricard	353 201	0,05
46 824	Suntory Beverage & Food	1 958 271	0,25
		20 774 892	2,69

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 100,00 % (31 décembre 2018 - 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
5 894	Gilead Sciences	382 992	0,05
		382 992	0,05
Produits du bâtiment			
7 412	Kingspan Group	453 022	0,06
		453 022	0,06
Produits chimiques			
2 634	Ecolab	508 335	0,06
732	Givaudan	2 291 209	0,30
		2 799 544	0,36
Services commerciaux et fournitures			
16 019	Automatic Data Processing	2 731 240	0,35
22 594	Booz Allen Hamilton Holding	1 607 111	0,21
78 102	Republic Services	7 000 282	0,91
39 386	Secom	3 543 381	0,46
169 643	Transurban Group	1 778 026	0,23
35 214	Waste Connections	3 197 079	0,41
83 288	Waste Management	9 491 501	1,23
		29 348 620	3,80
Ordinateurs et périphériques			
18 230	Accenture	3 838 691	0,50
26 886	CGI	2 253 096	0,29
7 353	Check Point Software Technologies	815 889	0,11
15 610	Cognizant Technology Solutions	968 132	0,13
7 907	F5 Networks	1 104 213	0,14
15 169	International Business Machines	2 033 253	0,26
81 755	NEC	3 400 346	0,44
87 233	NTT Data	1 177 555	0,15
3 004	Palo Alto Networks	694 675	0,09
6 508	VeriSign	1 253 961	0,16
		17 539 811	2,27
Construction et ingénierie			
121 461	Auckland International Airport	717 007	0,09
219	NVR	834 042	0,11
445 918	NWS Holdings	624 942	0,08
227 747	SATS	857 026	0,11
134 900	Singapore Technologies Engineering	395 275	0,05
		3 428 292	0,44
Services financiers diversifiés			
16 020	Cboe Global Markets	1 922 400	0,25
14 695	CME Group	2 949 581	0,38
14 010	Eurazeo	959 299	0,12
18 922	Intercontinental Exchange	1 751 231	0,23
5 569	Mastercard	1 662 848	0,21
1 171	Partners Group Holding	1 073 109	0,14
144 700	Singapore Exchange	953 439	0,12
38 501	Visa	7 234 338	0,94
149 649	Western Union	4 007 600	0,52
		22 513 845	2,91

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 100,00 % (31 décembre 2018 - 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
111 948	AT&T	4 374 928	0,57
53 827	BCE	2 497 191	0,32
53 643	Cisco Systems	2 572 718	0,33
492 305	Deutsche Telekom	8 051 558	1,04
49 882	Elisa	2 757 632	0,36
1 334 857	HKT Trust & HKT	1 881 045	0,24
45 367	Juniper Networks	1 117 389	0,14
96 011	KDDI	2 873 925	0,37
374 528	Koninklijke KPN	1 106 092	0,14
12 149	Millicom International Cellular	582 204	0,07
33 368	Motorola Solutions	5 376 920	0,70
4 570	Nice	708 654	0,09
114 914	Nippon Telegraph & Telephone	5 830 557	0,75
418 881	Nokia	1 549 758	0,20
317 402	NTT DOCOMO	8 872 945	1,15
298 370	Orange	4 394 153	0,57
1 519 499	PCCW	899 008	0,12
53 968	Proximus	1 545 977	0,20
41 505	Rogers Communications	2 063 808	0,27
1 716 123	Singapore Telecommunications	4 300 996	0,56
333 900	Singapore Telecommunications (Board Lot 10)	824 414	0,11
81 470	Softbank	1 094 138	0,14
242 158	Spark New Zealand	707 400	0,09
9 107	Swisscom	4 820 827	0,62
184 827	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 610 342	0,21
311 180	Telefonica Deutschland Holding	902 590	0,12
158 965	Telenor	2 848 320	0,37
118 423	Telia	509 187	0,07
69 874	TELUS	2 709 285	0,35
5 966	T-Mobile	467 854	0,06
136 660	Verizon Communications	8 390 924	1,08
304 785	Vodafone Group	592 564	0,08
		88 835 303	11,49
Services publics d'électricité			
7 378	Alliant Energy	403 724	0,05
19 933	Ameren	1 530 854	0,20
33 120	American Electric Power	3 130 171	0,40
202 917	CLP Holdings	2 132 871	0,28
13 838	CMS Energy	869 580	0,11
99 107	Consolidated Edison	8 966 210	1,16
57 614	Dominion Energy	4 771 592	0,62
14 740	DTE Energy	1 914 284	0,25
55 821	Duke Energy	5 091 434	0,66
10 791	Entergy	1 292 762	0,17
31 337	Evergy	2 039 725	0,26
15 317	Eversource Energy	1 303 017	0,17
880 818	HK Electric Investments & HK Electric Investments	868 180	0,11
35 618	NextEra Energy	8 625 255	1,11
18 632	Pinnacle West Capital	1 675 576	0,22
178 787	Power Assets Holdings	1 307 895	0,17
3 317	Sempra Energy	502 459	0,06

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 100,00 % (31 décembre 2018 - 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
116 462	Southern	7 418 629	0,96
46 638	WEC Energy Group	4 301 423	0,56
86 473	Xcel Energy	5 490 171	0,71
		63 635 812	8,23
Équipements électriques			
189 250	Canon	5 200 783	0,67
38 706	FUJIFILM Holdings	1 862 732	0,24
		7 063 515	0,91
Produits électroniques			
26 282	Amphenol	2 844 501	0,37
		2 844 501	0,37
Produits alimentaires			
29 628	Ajinomoto	494 822	0,07
25 497	Campbell Soup	1 260 062	0,16
63	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Pas de droits de vote	488 919	0,06
34	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Droits de vote	3 002 014	0,39
19 368	Colruyt	1 010 502	0,13
112 789	Compass Group	2 823 987	0,37
118 600	Dairy Farm International Holdings	677 206	0,09
38 305	Empire	899 765	0,12
12 758	General Mills	683 319	0,09
35 399	Hershey	5 202 945	0,67
103 403	Hormel Foods	4 664 509	0,61
78 549	Jardine Strategic Holdings	2 407 527	0,31
14 322	JM Smucker	1 491 350	0,19
52 274	Kellogg	3 615 270	0,47
26 644	Kerry Group	3 322 765	0,43
90 540	Koninklijke Ahold Delhaize	2 265 865	0,29
19 643	Lamb Weston Holdings	1 689 887	0,22
14 921	Loblaw	770 933	0,10
19 188	McCormick & Co	3 256 779	0,42
13 787	MEIJI Holdings	936 260	0,12
8 997	Metro	371 814	0,05
16 903	Mondelez International	931 017	0,12
89 348	Nestlé	9 667 872	1,25
52 024	Orkla	526 675	0,07
10 837	Seven & I Holdings	399 177	0,05
24 648	Sysco	2 108 390	0,27
29 493	Toyo Suisan Kaisha	1 256 523	0,16
8 553	Tyson Foods	778 665	0,10
101 298	Woolworths Group	2 574 861	0,33
26 457	Yamazaki Baking	474 485	0,06
		60 054 165	7,77
Services publics de gaz			
517 327	Hong Kong & China Gas	1 010 513	0,13
		1 010 513	0,13

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 100,00 % (31 décembre 2018 - 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé			
4 476	Abbott Laboratories	388 785	0,05
29 156	Baxter International	2 438 025	0,32
13 950	Coloplast	1 731 753	0,22
1 753	Cooper	563 221	0,07
13 748	Danaher	2 110 043	0,27
9 155	Henry Schein	610 822	0,08
31 456	Medtronic	3 568 683	0,46
5 427	Sonova Holding	1 241 370	0,16
5 734	Stryker	1 203 796	0,16
		13 856 498	1,79
Fournisseurs et services de soins de santé			
4 454	Anthem	1 345 242	0,17
3 512	Humana	1 287 218	0,17
61 914	Ryman Healthcare	682 109	0,09
39 227	Sonic Healthcare	792 770	0,10
5 557	UnitedHealth Group	1 633 647	0,21
6 343	Universal Health Services	909 967	0,12
		6 650 953	0,86
Hôtels, restaurants et loisirs			
23 876	Oriental Land	3 269 150	0,42
15 662	Sankyo	522 427	0,07
24 486	Toho	1 024 052	0,13
		4 815 629	0,62
Produits ménagers			
34 728	Church & Dwight	2 442 767	0,32
24 304	Clorox	3 731 636	0,48
17 621	Kimberly-Clark	2 423 769	0,31
		8 598 172	1,11
Industrie			
60 500	CK Hutchison Holdings	576 908	0,07
47 033	Jardine Matheson Holdings	2 615 035	0,34
		3 191 943	0,41
Assurances			
35 034	Admiral Group	1 071 637	0,14
34 663	Aflac	1 833 673	0,24
3 285	Alleghany	2 626 587	0,34
44 579	Allstate	5 012 908	0,65
11 385	American Financial Group	1 248 365	0,16
16 844	Aon	3 508 437	0,45
102 583	Arch Capital Group	4 399 785	0,57
14 629	Arthur J Gallagher & Co	1 393 120	0,18
129 006	Assicurazioni Generali	2 663 765	0,34
14 790	Berkshire Hathaway	3 349 935	0,43
58 747	Brown & Brown	2 319 332	0,30
26 415	Chubb	4 111 759	0,53
27 866	Cincinnati Financial	2 930 110	0,38
486 099	Direct Line Insurance Group	2 012 375	0,26

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 100,00 % (31 décembre 2018 - 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Assurance (suite)			
6 620	Erie Indemnity	1 098 920	0,14
11 677	Everest Re Group	3 232 661	0,42
3 420	Fairfax Financial Holdings	1 608 105	0,21
35 871	Fidelity National Financial	1 626 750	0,21
17 874	Great-West Lifeco	458 445	0,06
3 617	Hannover Rueck	699 552	0,09
51 052	Hartford Financial Services Group	3 102 430	0,40
46 795	Intact Financial	5 067 248	0,66
444 258	Japan Post Holdings	4 194 237	0,54
3 517	Markel	4 020 529	0,52
37 036	Marsh & McLennan	4 126 181	0,53
7 147	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	2 109 918	0,27
28 425	Progressive	2 057 686	0,27
15 489	RenaissanceRe Holdings	3 036 154	0,39
40 372	Sampo	1 763 306	0,23
881	Swiss Life Holding	441 978	0,06
75 449	Swiss Re	8 469 362	1,10
25 175	Travelers	3 447 716	0,45
42 243	Tryg	1 253 266	0,16
2 719	Willis Towers Watson	549 075	0,07
48 734	WR Berkley	3 367 519	0,44
14 429	Zurich Insurance Group	5 917 030	0,76
		100 129 856	12,95
Équipements et produits de loisirs			
3 101	Shimano	507 060	0,07
		507 060	0,07
Médias			
46 746	Comcast	2 102 168	0,27
3 518	Liberty Broadband	442 389	0,06
43 413	Shaw Communications	882 153	0,11
227 024	Singapore Press Holdings	368 060	0,05
70 742	Sirius XM Holdings	505 805	0,07
16 238	Telenet Group Holding	730 179	0,09
19 768	Thomson Reuters	1 416 040	0,18
13 387	Walt Disney	1 936 162	0,25
		8 382 956	1,08
Métaux et mines			
82 379	Agnico Eagle Mines	5 080 912	0,66
342 863	Barrick Gold	6 377 371	0,82
65 997	Franco-Nevada	6 824 398	0,88
323 031	Kinross Gold	1 534 506	0,20
15 423	Kirkland Lake Gold	680 788	0,09
75 512	Newcrest Mining	1 605 705	0,21
203 999	Newmont Goldcorp	8 863 757	1,15
31 774	Wheaton Precious Metals	946 788	0,12
		31 914 225	4,13
Pétrole et gaz			
15 175	Chevron	1 828 739	0,24
26 852	Eni	417 337	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 100,00 % (31 décembre 2018 - 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
14 749	Exxon Mobil	1 029 185	0,13
11 037	Neste	384 308	0,05
		3 659 569	0,47
Produits personnels			
24 900	Colgate-Palmolive	1 714 116	0,22
47 705	Procter & Gamble	5 958 355	0,77
27 100	Unilever	1 558 403	0,20
		9 230 874	1,19
Laboratoires pharmaceutiques			
9 294	AstraZeneca	936 592	0,12
16 404	Bristol-Myers Squibb	1 052 973	0,14
34 005	Eli Lilly & Co	4 469 277	0,58
136 615	GlaxoSmithKline	3 219 649	0,42
53 530	Johnson & Johnson	7 808 421	1,01
72 495	Merck & Co	6 593 420	0,85
39 226	Mitsubishi Tanabe Pharma	724 783	0,09
55 892	Novartis	5 304 358	0,69
31 286	Novo Nordisk	1 817 145	0,24
83 802	Pfizer	3 283 362	0,42
18 227	Roche Holding	5 910 340	0,76
8 012	Shionogi & Co	498 893	0,06
17 046	Takeda Pharmaceutical	679 487	0,09
17 222	UCB	1 370 617	0,18
4 761	Zoetis	630 118	0,08
		44 299 435	5,73
Immobilier			
4 892	Azrieli Group	357 623	0,05
19 785	Swiss Prime Site	2 286 303	0,29
		2 643 926	0,34
Société civile de placement immobilier			
192 133	AGNC Investment	3 396 912	0,44
10 047	American Tower	2 309 002	0,30
512 757	Annaly Capital Management	4 830 171	0,62
21 886	AvalonBay Communities	4 589 494	0,59
7 390	Camden Property Trust	784 079	0,10
410 590	CapitaLand Mall Trust	751 163	0,10
23 609	Crown Castle International	3 356 019	0,43
620	Daiwa House REIT Investment	1 617 962	0,21
24 566	Duke Realty	851 703	0,11
15 041	Equity LifeStyle Properties	1 058 736	0,14
34 510	Equity Residential	2 792 549	0,36
2 740	Essex Property Trust	824 356	0,11
22 704	Extra Space Storage	2 397 997	0,31
2 957	Federal Realty Investment Trust	380 655	0,05
91 076	Healthpeak Properties	3 139 390	0,41
277	Japan Prime Realty Investment	1 214 543	0,16
464	Japan Real Estate Investment	3 074 120	0,40
918	Japan Retail Fund Investment	1 970 733	0,25

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 100,00 % (31 décembre 2018 - 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Société civile de placement immobilier (suite)			
178 672	Link REIT	1 891 789	0,24
41 700	National Retail Properties	2 235 954	0,29
471	Nippon Building Fund	3 445 549	0,44
619	Nippon Prologis REIT	1 574 342	0,20
1 355	Nomura Real Estate Master Fund	2 314 129	0,30
21 466	Public Storage	4 571 399	0,59
27 689	Realty Income	2 038 741	0,26
40 654	RioCan Real Estate Investment Trust	838 944	0,11
48 234	UDR	2 252 528	0,29
1 027	United Urban Investment	1 924 060	0,25
27 772	Ventas	1 603 555	0,21
20 453	Welltower	1 672 646	0,22
29 535	WP Carey	2 363 981	0,31
		68 067 201	8,80
Commerces de détail			
11 679	ABC-Mart	799 556	0,10
2 448	Advance Auto Parts	392 072	0,05
2 214	AutoZone	2 637 560	0,34
3 991	Burlington Stores	910 068	0,12
2 678	Costco Wholesale	787 118	0,10
5 627	Darden Restaurants	613 399	0,08
19 694	Dollar General	3 071 870	0,40
7 391	Dollar Tree	695 124	0,09
7 617	Genuine Parts	809 154	0,11
11 661	Home Depot	2 546 529	0,33
17 472	Lawson	995 184	0,13
39 699	McDonald's	7 844 919	1,02
23 233	McDonald's Holdings Japan	1 120 229	0,15
10 889	Nitori Holdings	1 725 908	0,22
4 544	O'Reilly Automotive	1 991 453	0,26
43 742	Pan Pacific International Holdings	728 933	0,09
16 827	Ross Stores	1 958 999	0,25
7 390	Shimamura	565 768	0,07
29 402	Starbucks	2 585 024	0,33
7 953	Target	1 019 654	0,13
55 819	TJX	3 408 308	0,44
50 477	Walmart	5 998 687	0,78
37 201	Wesfarmers	1 082 629	0,14
219 009	Yamada Denki	1 164 824	0,15
55 380	Yum! Brands	5 578 427	0,72
		51 031 396	6,60
Semi-conducteurs			
32 948	Hamamatsu Photonics	1 362 790	0,18
7 743	Intel	463 419	0,06
		1 826 209	0,24
Logiciels			
52 461	Black Knight	3 382 685	0,44
17 482	Broadridge Financial Solutions	2 159 726	0,28
38 065	Citrix Systems	4 221 409	0,55
505	Constellation Software	491 140	0,06

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 100,00 % (31 décembre 2018 - 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
26 975	Fidelity National Information Services	3 751 953	0,48
33 771	Fiserv	3 904 941	0,50
2 636	Intuit	690 447	0,09
25 893	Jack Henry & Associates	3 771 833	0,49
8 621	Microsoft	1 359 532	0,18
11 694	Open Text	516 006	0,07
17 169	Oracle	909 614	0,12
11 471	Oracle Japan	1 050 255	0,14
61 835	Paychex	5 259 685	0,68
5 804	Tyler Technologies	1 741 316	0,22
		33 210 542	4,30
Textiles et vêtements			
1 603	Adidas	521 456	0,07
3 262	Hermes International	2 439 354	0,31
4 125	NIKE	417 904	0,05
254 500	Yue Yuen Industrial Holdings	751 238	0,10
		4 129 952	0,53
Transports			
1 856	Central Japan Railway	375 726	0,05
15 076	CH Robinson Worldwide	1 178 943	0,15
17 208	East Japan Railway	1 560 952	0,20
78 560	Getlink	1 367 727	0,18
14 563	Hankyu Hanshin Holdings	627 144	0,08
18 582	Keikyu	360 782	0,05
21 358	Keio	1 299 069	0,17
43 343	Kintetsu Group Holdings	2 361 082	0,30
9 484	Kuehne + Nagel International	1 598 377	0,21
56 519	Kyushu Railway	1 898 269	0,25
542 114	MTR	3 203 926	0,41
60 171	Nagoya Railroad	1 876 970	0,24
28 278	Seibu Holdings	467 071	0,06
38 102	Tobu Railway	1 386 643	0,18
31 651	West Japan Railway	2 749 640	0,36
		22 312 321	2,89
Eau			
8 457	American Water Works	1 038 943	0,14
		1 038 943	0,14
Total des Actions		773 214 998	100,00
Total des valeurs mobilières		773 214 998	100,00
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		773 214 998	100,00
Autres actifs nets - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,16 %)		35 412	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		773 250 410	100,00
Analyse de l'Actif total			% de l'Actif total
			31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle			98,63
Actifs courants			1,37
Actif total			100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,93 % (31 décembre 2018 - 99,83 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
7 811	Airbus	1 144 028	0,56
4 250	CAE	112 678	0,06
394	Elbit Systems	61 324	0,03
1 050	HEICO - Droits de vote restreints	94 007	0,05
755	HEICO - Droits de vote	86 183	0,04
4 445	L3Harris Technologies	879 532	0,43
842	MTU Aero Engines	240 634	0,12
3 071	Northrop Grumman	1 056 332	0,52
4 722	Safran	729 606	0,36
887	Teledyne Technologies	307 381	0,15
951	TransDigm Group	532 560	0,26
		5 244 265	2,58
Compagnies aériennes			
3 437	Air Canada	128 574	0,06
		128 574	0,06
Automobiles			
2 013	Ferrari	334 194	0,16
		334 194	0,16
Banques			
23 343	Israel Discount Bank	108 199	0,05
2 741	Mizrahi Tefahot Bank	73 009	0,04
		181 208	0,09
Boissons			
6 693	Brown-Forman	452 447	0,22
2 076	Carlsberg	309 919	0,15
19 995	PepsiCo	2 732 716	1,34
3 112	Pernod Ricard	556 819	0,28
		4 051 901	1,99
Biotechnologie			
10 132	CSL	1 964 043	0,97
1 343	Genmab	298 882	0,15
2 744	Seattle Genetics	313 529	0,15
		2 576 454	1,27
Produits du bâtiment			
762	Geberit	427 447	0,21
8 847	James Hardie Industries	173 323	0,08
13 044	Johnson Controls International	531 021	0,26
4 425	LIXIL Group	76 916	0,04
1 137	Martin Marietta Materials	317 951	0,16
5 716	Masco	274 311	0,13
1 935	Sika	363 381	0,18
		2 164 350	1,06

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,93 % (31 décembre 2018 - 99,83 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits chimiques			
3 560	Air Products & Chemicals	836 564	0,41
3 447	Ecolab	665 236	0,33
150	Givaudan	469 510	0,23
2 569	Hitachi Chemical	108 150	0,05
3 630	Kansai Paint	89 418	0,04
2 790	Koninklijke DSM	363 599	0,18
7 083	Linde	1 507 971	0,74
3 735	Nippon Paint Holdings	193 838	0,10
1 857	Sherwin-Williams	1 083 634	0,53
2 500	Taiyo Nippon Sanso	55 855	0,03
		5 373 775	2,64
Services commerciaux et fournitures			
2 610	Booz Allen Hamilton Holding	185 649	0,09
1 987	Cintas	534 662	0,26
633	CoStar Group	378 724	0,19
4 240	Edenred	219 408	0,11
16 200	Experian	547 684	0,27
1 479	FleetCor Technologies	425 538	0,21
5 932	Global Payments	1 082 946	0,53
8 399	IHS Markit	632 865	0,31
898	MarketAxess Holdings	340 441	0,17
3 318	Moody's	787 726	0,39
38 306	Rentokil Initial	229 879	0,11
3 015	Republic Services	270 234	0,13
5 187	S&P Global	1 416 310	0,70
47 689	Transurban Group	499 828	0,24
5 822	Waste Management	663 475	0,33
		8 215 369	4,04
Ordinateurs et périphériques			
10 849	Auto Trader Group	85 457	0,04
2 712	CDW	387 382	0,19
3 674	CGI	307 888	0,15
660	EPAM Systems	140 026	0,07
3 629	Fujitsu	342 947	0,17
1 176	Ingenico Group	127 782	0,06
2 351	Leidos Holdings	230 139	0,11
8 060	M3	245 119	0,12
549	MercadoLibre	313 995	0,15
4 315	NEC	179 469	0,09
6 585	Nomura Research Institute	141 668	0,07
855	Obic	116 124	0,06
2 094	Okta	241 585	0,12
1 691	RingCentral	285 221	0,14
2 789	Roku	373 447	0,18
6 131	SEEK	97 186	0,05
2 204	Shopify	877 521	0,43
23 324	Snap	380 881	0,19
1 130	Teleperformance	275 755	0,14
		5 149 592	2,53

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,93 % (31 décembre 2018 - 99,83 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie			
19 418	Auckland International Airport	114 628	0,06
8 181	Cellnex Telecom	352 358	0,17
6 860	DR Horton	361 865	0,18
13 939	Ferrovial	421 987	0,21
2 014	Jacobs Engineering Group	180 917	0,09
9 294	Lendlease Group	114 985	0,06
70	NVR	266 589	0,13
5 868	PulteGroup	227 678	0,11
17 555	Sekisui House	376 946	0,18
7 748	Skanska	175 221	0,09
20 185	Sydney Airport	122 877	0,06
9 150	Vinci	1 016 816	0,50
		3 732 867	1,84
Emballages et conditionnement			
7 328	Ball	473 902	0,23
3 387	Crown Holdings	245 693	0,12
		719 595	0,35
Distribution et vente en gros			
4 744	Copart	431 419	0,21
6 810	Fastenal	251 630	0,13
4 061	Ferguson	368 517	0,18
		1 051 566	0,52
Services financiers diversifiés			
4 417	ASX	243 458	0,12
17 991	Brookfield Asset Management	1 040 960	0,51
3 452	Deutsche Boerse	543 063	0,27
9 323	Intercontinental Exchange	862 844	0,42
7 040	Investor	384 449	0,19
1 304	L E Lundbergforetagen	57 253	0,03
9 532	London Stock Exchange Group	978 633	0,48
2 417	Magellan Financial Group	96 760	0,05
15 454	Mastercard	4 614 410	2,27
20 000	Singapore Exchange	131 781	0,06
28 116	Visa	5 282 996	2,60
10 584	Western Union	283 439	0,14
		14 520 046	7,14
Télécommunications diversifiées			
137 175	AT&T	5 360 799	2,64
2 301	BCE	106 750	0,05
3 724	Elisa	205 874	0,10
2 805	Motorola Solutions	451 998	0,22
1 218	Nice	188 871	0,09
22 899	NTT DOCOMO	640 140	0,32
29 996	Spark New Zealand	87 625	0,04
		7 042 057	3,46

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,93 % (31 décembre 2018 - 99,83 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité			
12 981	Algonquin Power & Utilities	183 891	0,09
4 374	Alliant Energy	239 345	0,12
3 384	Ameren	259 891	0,13
9 102	American Electric Power	860 230	0,42
1 734	Canadian Utilities	52 378	0,03
6 111	CMS Energy	384 015	0,19
4 729	Emera	203 456	0,10
5 310	Endesa	141 800	0,07
231 035	Enel	1 834 029	0,90
6 230	Entergy	746 354	0,37
7 377	Eversource Energy	627 561	0,31
10 217	FirstEnergy	496 546	0,24
8 579	Fortis	356 458	0,18
7 175	Hydro One	138 769	0,07
159 644	Iberdrola	1 645 059	0,81
19 610	Mercury	66 811	0,03
28 074	Meridian Energy	94 701	0,05
13 547	NextEra Energy	3 280 542	1,61
3 759	Orsted	389 057	0,19
10 702	RWE	328 555	0,16
5 094	Sempra Energy	771 639	0,38
26 166	Southern	1 666 774	0,82
25 388	Terna Rete Elettrica Nazionale	169 677	0,08
983	Verbund	49 367	0,02
8 203	WEC Energy Group	756 563	0,37
10 017	Xcel Energy	635 979	0,31
		16 379 447	8,05
Équipements électriques			
3 336	AMETEK	332 733	0,16
707	Zebra Technologies	180 596	0,09
		513 329	0,25
Produits électroniques			
1 645	Allegion	204 868	0,10
2 250	Garmin	219 510	0,11
6 246	Halma	175 086	0,09
1 585	Hitachi High-Technologies	112 886	0,05
8 717	Hoya	838 212	0,41
4 195	Keysight Technologies	430 533	0,21
		1 981 095	0,97
Produits alimentaires			
5 346	Aramark	232 016	0,11
22 103	Coles Group	230 574	0,11
31 878	Compass Group	798 154	0,39
3 218	Hershey	472 982	0,23
2 056	ICA Gruppen	96 024	0,05
2 942	Loblaw	152 006	0,08
5 316	Metro	219 691	0,11
17 163	Mondelez International	945 338	0,46
55 615	Nestlé	6 017 803	2,96

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,93 % (31 décembre 2018 - 99,83 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
17 655	Orkla	178 734	0,09
28 002	Woolworths Group	711 774	0,35
		10 055 096	4,94
Services publics de gaz			
25 060	Snam	131 816	0,07
		131 816	0,07
Équipements et fournitures de soins de santé			
16 257	Boston Scientific	735 142	0,36
617	Carl Zeiss Meditec	78 747	0,04
1 923	Coloplast	238 721	0,12
9 510	Danaher	1 459 595	0,72
3 719	Dentsply Sirona	210 458	0,10
4 870	Edwards Lifesciences	1 136 122	0,56
5 297	EssilorLuxottica	807 450	0,40
10 655	Fisher & Paykel Healthcare	159 582	0,08
1 436	IDEXX Laboratories	374 983	0,18
1 514	Insulet	259 197	0,13
25 042	Medtronic	2 841 015	1,39
21 670	Olympus	336 790	0,16
3 371	ResMed	522 404	0,26
336	Sartorius Stedim Biotech	55 706	0,03
14 947	Smith & Nephew	362 854	0,18
938	Sonova Holding	214 558	0,10
1 196	STERIS	182 294	0,09
5 923	Stryker	1 243 475	0,61
854	Teleflex	321 480	0,16
5 636	Thermo Fisher Scientific	1 830 967	0,90
		13 371 540	6,57
Fournisseurs et services de soins de santé			
7 698	Sonic Healthcare	155 575	0,08
		155 575	0,08
Hôtels, restaurants et loisirs			
8 100	City Developments	65 961	0,03
4 434	Hilton Worldwide Holdings	491 775	0,24
1 968	Live Nation Entertainment	140 653	0,07
6 047	Oriental Land	827 968	0,41
		1 526 357	0,75
Biens ménagers durables			
23 500	Techtronic Industries	191 666	0,09
		191 666	0,09
Produits ménagers			
1 521	Avery Dennison	198 977	0,10
4 151	Kimberly-Clark	570 970	0,28
2 935	Leggett & Platt	149 186	0,07
		919 133	0,45

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,93 % (31 décembre 2018 - 99,83 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Industrie			
3 143	Ingersoll-Rand	417 768	0,20
7 345	Orica	113 486	0,06
		531 254	0,26
Assurances			
279	Alleghany	223 080	0,11
3 238	Aon	674 443	0,33
10 755	Arch Capital Group	461 282	0,23
2 721	Arthur J Gallagher & Co	259 121	0,13
1 308	Assurant	171 453	0,08
754	Baloise Holding	136 263	0,07
5 217	Brown & Brown	205 967	0,10
3 443	Cincinnati Financial	362 031	0,18
328	Erie Indemnity	54 448	0,03
5 185	Fidelity National Financial	235 140	0,11
2 703	Gjensidige Forsikring	56 676	0,03
1 364	Hannover Rueck	263 807	0,13
2 135	iA Financial	117 439	0,06
3 793	Intact Financial	410 729	0,20
2 961	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	874 139	0,43
1 097	RenaissanceRe Holdings	215 034	0,10
533	Swiss Life Holding	267 394	0,13
1 591	Willis Towers Watson	321 286	0,16
3 290	WR Berkley	227 339	0,11
3 187	Zurich Insurance Group	1 306 922	0,64
		6 843 993	3,36
Équipements et produits de loisirs			
5 086	Bandai Namco Holdings	310 331	0,15
		310 331	0,15
Machines			
12 504	Atlas Copco Catégorie d'actions A	499 035	0,25
6 092	Atlas Copco Catégorie d'actions B	211 634	0,10
1 723	Dover	198 593	0,10
10 042	Epiroc Catégorie d'actions A	122 668	0,06
6 381	Epiroc Catégorie d'actions B	75 698	0,04
6 669	Kone	436 281	0,21
		1 543 909	0,76
Médias			
13 984	Altice Europe	90 227	0,04
3 637	Altice USA	99 436	0,05
2 882	Charter Communications	1 398 001	0,69
1 787	Liberty Broadband	224 715	0,11
1 509	Schibsted	43 240	0,02
3 823	Thomson Reuters	273 853	0,14
4 539	Wolters Kluwer	331 278	0,16
		2 460 750	1,21

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,93 % (31 décembre 2018 - 99,83 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Métaux et mines			
6 283	Agnico Eagle Mines	387 518	0,19
32 940	Barrick Gold	612 695	0,30
37 954	Fortescue Metals Group	285 207	0,14
4 936	Franco-Nevada	510 405	0,25
31 766	Kinross Gold	150 899	0,08
5 629	Kirkland Lake Gold	248 470	0,12
14 655	Newcrest Mining	311 628	0,15
14 041	Newmont Goldcorp	610 082	0,30
9 549	Wheaton Precious Metals	284 537	0,14
		3 401 441	1,67
Pétrole et gaz			
1 288	Koninklijke Vopak	69 874	0,04
5 439	Neste	189 386	0,09
14 029	TC Energy	748 213	0,37
		1 007 473	0,50
Produits personnels			
10 821	Essity	348 869	0,17
3 031	Estée Lauder	626 023	0,31
4 468	L'Oréal	1 324 046	0,65
57 701	Procter & Gamble	7 206 855	3,54
		9 505 793	4,67
Laboratoires pharmaceutiques			
24 826	AstraZeneca	2 501 810	1,23
4 765	Chugai Pharmaceutical	441 971	0,22
12 137	Daiichi Sankyo	807 235	0,40
1 149	Galapagos	240 539	0,12
31 596	Merck & Co	2 873 656	1,41
900	Nippon Shinyaku	78 426	0,04
1 804	Orion	83 571	0,04
1 339	Recordati	56 469	0,03
11 002	Roche Holding	3 567 541	1,75
10 748	Zoetis	1 422 498	0,70
		12 073 716	5,94
Immobilier			
1 197	Azrieli Group	87 505	0,04
3 834	CBRE Group	234 986	0,12
1 387	REA Group	101 009	0,05
2 229	Swiss Prime Site	257 578	0,13
		681 078	0,34
Société civile de placement immobilier			
2 026	Alexandria Real Estate Equities	327 361	0,16
8 380	American Tower	1 925 892	0,95
46 628	Ascendas Real Estate Investment Trust	102 990	0,05
2 190	AvalonBay Communities	459 243	0,23
1 769	Camden Property Trust	187 691	0,09
33 300	CapitalLand Mall Trust	60 921	0,03
51	Daiwa House REIT Investment	133 090	0,06
6 187	Duke Realty	214 503	0,11
2 049	Equinix	1 196 001	0,59

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,93 % (31 décembre 2018 - 99,83 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
5 010	Equity LifeStyle Properties	352 654	0,17
8 415	Equity Residential	680 942	0,33
1 346	Essex Property Trust	404 958	0,20
799	Gecina	143 142	0,07
28 131	Goodman Group	264 388	0,13
10 861	Healthpeak Properties	374 379	0,18
531	ICADE	57 846	0,03
11 283	Invitation Homes	338 152	0,17
19	Japan Prime Realty Investment	83 308	0,04
33	Japan Real Estate Investment	218 634	0,11
62	Japan Retail Fund Investment	133 100	0,06
7 454	Kimco Realty	154 372	0,08
3 669	Liberty Property Trust	220 323	0,11
55 300	Mapletree Commercial Trust	98 291	0,05
10 198	Medical Properties Trust	215 280	0,11
3 150	Mid-America Apartment Communities	415 359	0,20
83 763	Mirvac Group	187 242	0,09
2 576	National Retail Properties	138 125	0,07
29	Nippon Building Fund	212 146	0,10
59	Nippon Prologis REIT	150 058	0,07
127	Nomura Real Estate Master Fund	216 896	0,11
4 294	Omega Healthcare Investors	181 851	0,09
88	Orix JREIT	190 535	0,09
11 886	Prologis	1 059 518	0,52
6 571	Realty Income	483 823	0,24
2 275	SBA Communications	548 252	0,27
29 230	Segro	347 418	0,17
55 580	Stockland	180 503	0,09
2 960	Sun Communities	444 296	0,22
5 334	UDR	249 098	0,12
83	United Urban Investment	155 499	0,08
20 381	VEREIT	188 320	0,09
8 708	Welltower	712 140	0,35
3 992	WP Carey	319 520	0,16
		14 728 060	7,24
Commerces de détail			
465	AutoZone	553 959	0,27
409	Chipotle Mexican Grill	342 378	0,17
8 154	Costco Wholesale	2 396 624	1,18
5 292	Dollar General	825 446	0,41
19 148	Home Depot	4 181 540	2,06
9 481	JD Sports Fashion	105 177	0,05
1 498	Lululemon Athletica	347 042	0,17
1 089	O'Reilly Automotive	477 265	0,23
20 880	Starbucks	1 835 770	0,90
8 842	Target	1 133 633	0,56
790	Welcia Holdings	50 522	0,02
		12 249 356	6,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,93 % (31 décembre 2018 - 99,83 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs			
14 980	Advanced Micro Devices	686 983	0,34
5 850	Advantest	331 594	0,16
17 578	Applied Materials	1 072 961	0,53
5 400	ASM Pacific Technology	74 917	0,04
9 377	ASML Holding	2 775 621	1,36
4 333	KLA	772 011	0,38
3 271	Lam Research	956 441	0,47
4 587	NXP Semiconductors	583 742	0,29
3 381	Teradyne	230 550	0,11
		7 484 820	3,68
Logiciels			
1 416	ANSYS	364 493	0,18
1 228	AVEVA Group	75 743	0,04
2 492	Black Knight	160 684	0,08
3 232	Cadence Design Systems	224 171	0,11
342	Constellation Software	332 614	0,16
1 891	DocuSign	140 142	0,07
10 992	Fidelity National Information Services	1 528 877	0,75
12 789	Fiserv	1 478 792	0,73
66 261	Microsoft	10 449 360	5,14
476	MongoDB	62 646	0,03
1 455	MSCI	375 652	0,18
680	Oracle Japan	62 259	0,03
715	Paycom Software	189 303	0,09
12 489	Sage Group	123 921	0,06
12 307	SAP	1 662 173	0,82
2 912	Synopsys	405 350	0,20
629	Tyler Technologies	188 713	0,09
1 577	Veeva Systems	221 821	0,11
		18 046 714	8,87
Textiles et vêtements			
3 224	Adidas	1 048 768	0,51
457	Hermes International	341 749	0,17
4 844	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2 252 166	1,11
1 574	Puma	120 762	0,06
		3 763 445	1,85
Transports			
47 484	Aurizon Holdings	174 572	0,09
2 705	DSV	311 987	0,16
7 348	Getlink	127 928	0,06
1 753	Kansas City Southern	268 489	0,13
1 363	Keihan Holdings	66 473	0,03
2 260	Keisei Electric Railway	88 175	0,04
4 200	Kintetsu Group Holdings	228 792	0,11
3 515	Nagoya Railroad	109 647	0,06
1 100	Old Dominion Freight Line	208 758	0,10
13 452	Poste Italiane	152 811	0,08
3 065	West Japan Railway	266 268	0,13
		2 003 900	0,99

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,93 % (31 décembre 2018 - 99,83 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Eau			
3 923	American Water Works	481 941	0,24
4 617	Aqua America	216 722	0,11
9 576	Veolia Environnement	254 860	0,12
		953 523	0,47
Total des Actions		203 300 423	99,93

Actions privilégiées - 0,04 % (31 décembre 2018 - 0,04 %)

Produits électroniques

432	Sartorius	92 523	0,04
		92 523	0,04
Total des actions privilégiées		92 523	0,04
Total des valeurs mobilières		203 392 946	99,97

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

203 392 946 99,97

Autres actifs nets - 0,03 % (31 décembre 2018 - 0,13 %)

52 366 0,03

Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables

203 445 312 100,00

Analyse de l'Actif total

% de l'Actif total

31/12/2019

Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle

97,47

Actifs courants

2,53

Actif total

100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 99,84 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
21 766	Airbus	3 187 930	0,83
118 492	BAE Systems	886 580	0,23
10 218	Raytheon	2 245 303	0,58
4 042	Spirit AeroSystems Holdings	294 581	0,08
		6 614 394	1,72
Agriculture			
78 600	Altria Group	3 922 926	1,02
35 913	Imperial Brands	889 191	0,23
		4 812 117	1,25
Pièces automobiles			
8 008	Aptiv	760 520	0,20
1 748	WABCO Holdings	236 854	0,06
		997 374	0,26
Automobiles			
6 801	Cummins	1 217 107	0,32
5 374	Ferrari	892 179	0,23
		2 109 286	0,55
Banques			
8 345	East West Bancorp	406 402	0,11
36 428	FinecoBank Banca Fineco	437 118	0,11
45 529	Hang Seng Bank	940 754	0,25
3 100	SVB Financial Group	778 224	0,20
		2 562 498	0,67
Boissons			
11 840	Brown-Forman	800 384	0,21
81 358	Diageo	3 449 469	0,90
15 771	Monster Beverage	1 002 247	0,26
44 785	PepsiCo	6 120 766	1,59
28 000	Vitasoy International Holdings	101 517	0,03
		11 474 383	2,99
Biotechnologie			
6 044	Biogen	1 793 436	0,46
12 465	CSL	2 416 285	0,63
1 817	Regeneron Pharmaceuticals	682 247	0,18
		4 891 968	1,27
Produits du bâtiment			
1 816	Geberit	1 018 693	0,27
		1 018 693	0,27
Produits chimiques			
7 450	Air Products & Chemicals	1 750 676	0,46
5 211	Celanese	641 578	0,17
4 359	Chr Hansen Holding	346 651	0,09
5 390	Covestro	250 784	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
5 641	Croda International	382 613	0,10
411	EMS-Chemie Holding	270 152	0,07
299	Givaudan	935 890	0,24
6 413	Johnson Matthey	254 529	0,07
11 776	LyondellBasell Industries	1 112 596	0,29
4 602	Nissan Chemical	194 582	0,05
10 283	Novozymes	503 569	0,13
7 049	PPG Industries	940 971	0,24
12 276	Shin-Etsu Chemical	1 362 306	0,35
		8 946 897	2,33
Services commerciaux et fournitures			
5 384	Adecco Group	340 381	0,09
6 120	Amadeus IT Group	500 114	0,13
10 111	Automatic Data Processing	1 723 925	0,45
7 146	Intertek Group	553 989	0,15
2 964	MarketAxess Holdings	1 123 682	0,29
5 818	Pentair	266 872	0,07
66 467	RELX	1 677 835	0,44
6 759	Robert Half International	426 831	0,11
7 242	Rollins	240 145	0,06
253	SGS	692 625	0,18
		7 546 399	1,97
Ordinateurs et périphériques			
13 543	Accenture	2 851 750	0,74
4 663	Alphabet Catégorie d'actions A	6 245 576	1,63
4 865	Alphabet Catégorie d'actions C	6 504 602	1,70
40 579	Apple	11 916 023	3,11
2 133	Booking Holdings	4 380 606	1,14
1 993	Check Point Software Technologies	221 143	0,06
1 220	F5 Networks	170 373	0,04
45 136	Facebook	9 264 164	2,41
4 334	Kakaku.com	111 386	0,03
5 874	MonotaRO	157 991	0,04
3 805	NetApp	236 861	0,06
5 247	ZOZO	100 764	0,03
		42 161 239	10,99
Construction et ingénierie			
3 921	Berkeley Group Holdings	252 393	0,07
59 500	CK Infrastructure Holdings	423 429	0,11
36 252	Daiwa House Industry	1 130 842	0,29
1 991	Huntington Ingalls Industries	499 502	0,13
164	NVR	624 579	0,16
14 743	Persimmon	526 355	0,14
64 899	Singapore Technologies Engineering	190 163	0,05
119 494	Taylor Wimpey	306 152	0,08
		3 953 415	1,03
Emballages et conditionnement			
70 635	Amcor	765 683	0,20
3 533	Packaging of America	395 661	0,10
		1 161 344	0,30

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros			
10 113	Copart	919 676	0,24
26 229	Fastenal	969 162	0,25
9 173	Ferguson	832 408	0,22
2 145	WW Grainger	726 125	0,19
		3 447 371	0,90
Services financiers diversifiés			
54 391	3i Group	791 159	0,21
8 596	Ameriprise Financial	1 431 922	0,37
11 397	ASX	628 184	0,16
6 545	BlackRock	3 290 172	0,86
70 076	Charles Schwab	3 332 815	0,87
15 833	CI Financial	265 074	0,07
13 232	E*TRADE Financial	600 336	0,16
7 980	Eaton Vance	372 586	0,10
17 577	Franklin Resources	456 650	0,12
28 786	Hargreaves Lansdown	737 898	0,19
77 889	Hong Kong Exchanges & Clearing	2 529 058	0,66
31 236	Japan Exchange Group	554 732	0,15
18 042	London Stock Exchange Group	1 852 339	0,48
12 276	Magellan Financial Group	491 445	0,13
18 849	Mastercard	5 628 123	1,47
1 676	Partners Group Holding	1 535 893	0,40
6 722	Raymond James Financial	601 350	0,16
10 105	SEI Investments	661 675	0,17
70 951	Singapore Exchange	467 501	0,12
32 436	St James's Place	500 381	0,13
18 611	T Rowe Price Group	2 267 564	0,59
17 995	TD Ameritrade Holding	894 352	0,23
34 359	Visa	6 456 056	1,68
10 159	Western Union	272 058	0,07
		36 619 323	9,55
Télécommunications diversifiées			
902	Arista Networks	183 467	0,05
145 587	BT Group	371 152	0,10
79 632	Cisco Systems	3 819 151	0,99
2 961	Elisa	163 693	0,04
33 168	KDDI	992 827	0,26
26 029	NTT DOCOMO	727 638	0,19
2 511	Proximus	71 931	0,02
35 280	Softbank	473 809	0,12
36 500	Spark New Zealand	106 625	0,03
460	Swisscom	243 503	0,06
		7 153 796	1,86
Services publics d'électricité			
146 434	CLP Holdings	1 539 175	0,40
31 953	Endesa	853 281	0,22
38 484	Fortum	950 362	0,25
67 068	Mercury	228 500	0,06
104 640	Meridian Energy	352 977	0,09

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
16 330	OGE Energy	726 195	0,19
16 506	Orsted	1 708 372	0,45
8 899	Pinnacle West Capital	800 287	0,21
138 728	Power Assets Holdings	1 014 849	0,26
39 487	Red Electrica	794 510	0,21
		8 968 508	2,34
Produits électroniques			
3 551	Allegion	442 242	0,11
4 688	Amphenol	507 382	0,13
9 286	Hoya	892 926	0,23
710	Mettler-Toledo International	563 229	0,15
6 249	TE Connectivity	598 904	0,16
2 431	Waters	568 003	0,15
		3 572 686	0,93
Produits alimentaires			
61 635	Coles Group	642 963	0,17
1 928	Colruyt	100 591	0,02
67 203	Compass Group	1 682 615	0,44
13 600	Dairy Farm International Holdings	77 656	0,02
9 681	Lamb Weston Holdings	832 856	0,22
		3 336 681	0,87
Produits forestiers			
19 536	Mondi	458 729	0,12
17 578	UPM-Kymmene	609 894	0,16
		1 068 623	0,28
Services publics de gaz			
10 115	Atmos Energy	1 131 464	0,30
531 918	Centrica	629 260	0,16
1 055 155	Hong Kong & China Gas	2 061 072	0,54
		3 821 796	1,00
Équipements et fournitures de soins de santé			
1 171	ABIOMED	199 761	0,05
2 331	Align Technology	650 442	0,17
1 993	Cochlear	314 842	0,08
4 708	Coloplast	584 451	0,15
5 504	Edwards Lifesciences	1 284 028	0,34
14 674	Fisher & Paykel Healthcare	219 776	0,06
4 037	IDEXX Laboratories	1 054 182	0,28
1 984	Varian Medical Systems	281 748	0,07
		4 589 230	1,20
Hôtels, restaurants et loisirs			
12 062	Las Vegas Sands	832 760	0,22
107 929	Sands China	576 920	0,15
		1 409 680	0,37
Biens ménagers durables			
1 711	Schindler Holding - Pas de droits de vote	435 016	0,11

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables (suite)			
853	Schindler Holding - Droits de vote	208 945	0,06
2 233	Snap-on	378 270	0,10
		1 022 231	0,27
Produits ménagers			
3 502	Avery Dennison	458 132	0,12
		458 132	0,12
Industrie			
27 778	3M	4 900 595	1,28
5 855	AO Smith	278 932	0,07
12 834	Illinois Tool Works	2 305 371	0,60
2 395	Knorr-Bremse	243 971	0,07
3 182	Washington H Soul Pattinson & Co	48 091	0,01
		7 776 960	2,03
Assurances			
16 827	Admiral Group	514 713	0,13
42 494	Aflac	2 247 933	0,58
591 275	AIA Group	6 207 333	1,62
13 573	Aon	2 827 120	0,74
9 054	Athene Holding	425 810	0,11
8 423	Cincinnati Financial	885 678	0,23
80 547	Direct Line Insurance Group	333 452	0,09
1 985	Erie Indemnity	329 510	0,08
14 910	Fidelity National Financial	676 168	0,18
14 341	Gjensidige Forsikring	300 699	0,08
5 309	Globe Life	558 772	0,14
14 708	Great-West Lifeco	377 242	0,10
3 295	Hannover Rueck	637 275	0,17
5 644	iA Financial	310 458	0,08
120 157	Insurance Australia Group	646 997	0,17
340 473	Legal & General Group	1 366 657	0,36
222 967	M&G	700 631	0,18
29 061	Marsh & McLennan	3 237 686	0,84
189 929	Medibank	421 894	0,11
13 748	Principal Financial Group	756 140	0,20
37 529	Progressive	2 716 724	0,71
24 417	Sampo	1 066 448	0,28
37 042	Tokio Marine Holdings	2 085 668	0,54
13 164	Travelers	1 802 810	0,47
6 445	Tryg	191 210	0,05
		31 625 028	8,24
Machines			
34 063	Atlas Copco Catégorie d'actions A	1 359 456	0,36
19 801	Atlas Copco Catégorie d'actions B	687 881	0,18
29 321	Epiroc Catégorie d'actions A	358 171	0,09
17 351	Epiroc Catégorie d'actions B	205 835	0,05
17 350	Kone	1 135 024	0,30
6 068	Rockwell Automation	1 229 801	0,32
		4 976 168	1,30

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Médias			
3 289	FactSet Research Systems	882 439	0,23
6 266	Fox Catégorie d'actions A	232 281	0,06
3 292	Fox Catégorie d'actions B	119 829	0,03
4 534	Hakuhodo DY Holdings	73 762	0,02
6 704	Interpublic Group	154 862	0,04
99 678	ITV	199 393	0,05
5 361	Omnicom Group	434 348	0,12
14 416	Pearson	121 652	0,03
30 834	Walt Disney	4 459 521	1,16
		6 678 087	1,74
Métaux et mines			
9 425	Boliden	250 198	0,06
8 619	Kirkland Lake Gold	380 452	0,10
9 987	Nucor	562 068	0,15
18 115	Rio Tinto - Coté en Australie	1 278 488	0,33
42 186	Rio Tinto - Coté en Angleterre	2 516 544	0,66
		4 987 750	1,30
Pétrole et gaz			
10 437	Cabot Oil & Gas	181 708	0,05
3 732	Diamondback Energy	346 554	0,09
110 501	Exxon Mobil	7 710 760	2,01
16 663	Galp Energia	278 693	0,07
3 537	HollyFrontier	179 361	0,05
20 728	Inpex	216 769	0,06
11 067	Inter Pipeline	192 366	0,05
6 740	Keyera	176 823	0,05
1 627	Koninklijke Vopak	88 265	0,02
3 173	OMV	178 369	0,05
11 354	ONEOK	859 157	0,22
3 598	Parkland Fuel	132 378	0,03
13 973	Pembina Pipeline	518 620	0,13
13 779	Phillips 66	1 535 118	0,40
71 766	Total	3 963 419	1,03
12 106	Valero Energy	1 133 727	0,30
24 930	Woodside Petroleum	602 494	0,16
		18 294 581	4,77
Produits personnels			
12 145	Estée Lauder	2 508 428	0,65
15 204	Kao	1 262 628	0,33
3 855	Pigeon	142 423	0,04
41 404	Unilever - Coté en Angleterre	2 386 249	0,62
53 569	Unilever - Coté au Pays-Bas	3 080 520	0,80
		9 380 248	2,44
Laboratoires pharmaceutiques			
31 719	AstraZeneca	3 196 444	0,83
46 258	Bristol-Myers Squibb	2 969 301	0,77
25 909	Eli Lilly & Co	3 405 220	0,89
889	Ipsen	78 834	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
65 602	Johnson & Johnson	9 569 364	2,50
68 159	Merck & Co	6 199 061	1,62
73 609	Novo Nordisk	4 275 337	1,11
2 804	Orion	129 897	0,03
2 622	Recordati	110 576	0,03
25 532	Roche Holding	8 279 081	2,16
6 567	Shionogi & Co	408 915	0,11
		38 622 030	10,07
Immobilier			
54 251	Aroundtown	486 199	0,13
23 052	CBRE Group	1 412 857	0,37
7 437	Daito Trust Construction	922 482	0,24
76 043	Henderson Land Development	373 296	0,10
3 430	Jones Lang LaSalle	597 129	0,15
37 500	Kerry Properties	119 116	0,03
1 156	REA Group	84 186	0,02
160 876	Sino Land	233 722	0,06
84 697	Sun Hung Kai Properties	1 296 793	0,34
		5 525 780	1,44
Société civile de placement immobilier			
4 774	Canadian Apartment Properties REIT	195 157	0,05
58 251	Dexus	479 086	0,12
105 019	Goodman Group	987 015	0,26
106 696	GPT Group	420 011	0,11
203 342	Mirvac Group	454 547	0,12
15 228	Public Storage	3 242 955	0,85
		5 778 771	1,51
Commerces de détail			
12 102	Best Buy	1 062 556	0,28
13 931	Costco Wholesale	4 094 599	1,07
4 894	Darden Restaurants	533 495	0,14
8 567	Dollar General	1 336 281	0,35
8 537	Gap	150 934	0,04
27 996	Hennes & Mauritz	569 667	0,15
47 300	Industria de Diseno Textil	1 669 813	0,44
17 389	JD Sports Fashion	192 904	0,05
5 357	Lululemon Athletica	1 241 056	0,32
4 640	Next	431 385	0,11
4 689	Pandora	204 127	0,05
22 095	Ross Stores	2 572 300	0,67
67 552	TJX	4 124 725	1,07
5 615	Tractor Supply	524 666	0,14
2 928	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	741 194	0,19
		19 449 702	5,07
Semi-conducteurs			
2 795	Avantest	158 428	0,04
19 701	Applied Materials	1 202 549	0,31
68 644	Intel	4 108 343	1,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
3 159	KLA	562 839	0,15
2 859	Lam Research	835 972	0,22
6 403	Maxim Integrated Products	393 849	0,10
3 016	Skyworks Solutions	364 574	0,10
2 818	Teradyne	192 159	0,05
21 520	Texas Instruments	2 760 801	0,72
2 818	Tokyo Electron	620 388	0,16
4 899	Xilinx	478 975	0,12
		11 678 877	3,04
Logiciels			
7 274	Adobe	2 399 038	0,63
2 106	Broadridge Financial Solutions	260 175	0,07
4 831	Cadence Design Systems	335 078	0,09
451	Constellation Software	438 622	0,11
5 445	Electronic Arts	585 392	0,15
6 145	Intuit	1 609 560	0,42
1 175	Jack Henry & Associates	171 162	0,04
71 984	Microsoft	11 351 877	2,96
32 812	Oracle	1 738 380	0,45
702	Oracle Japan	64 273	0,02
7 541	Paychex	641 438	0,17
914	Paycom Software	241 991	0,06
16 591	Sage Group	164 622	0,04
2 087	Take-Two Interactive Software	255 511	0,07
		20 257 119	5,28
Textiles et vêtements			
7 202	Adidas	2 342 813	0,61
15 342	Burberry Group	448 151	0,12
1 317	Hermes International	984 865	0,26
2 340	Kering	1 537 115	0,40
8 654	Moncler	389 244	0,10
70 431	NIKE	7 135 365	1,86
13 434	VF	1 338 833	0,35
		14 176 386	3,70
Transports			
25 419	Canadian National Railway	2 302 657	0,60
6 213	CH Robinson Worldwide	485 857	0,13
7 856	DSV	906 089	0,24
8 360	Expeditors International of Washington	652 247	0,17
2 815	JB Hunt Transport Services	328 736	0,08
3 161	Kuehne + Nagel International	532 736	0,14
2 490	Old Dominion Freight Line	472 552	0,12
26 710	Union Pacific	4 828 901	1,26
		10 509 775	2,74
Total des Actions		383 435 326	99,96

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions privilégiées - 0,03 % (31 décembre 2018 - 0,04 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits chimiques			
2 779	Fuchs Petrolub	137 754	0,03
		137 754	0,03
Total des actions privilégiées		137 754	0,03
Total des valeurs mobilières		383 573 080	99,99
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		383 573 080	99,99
Autres actifs nets - 0,01 % (31 décembre 2018 - 0,12 %)		24 656	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		383 597 736	100,00
Analyse de l'Actif total			% de l'Actif total
			31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle			99,88
Actifs courants			0,12
Actif total			100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,02 % (31 décembre 2018 - 98,83 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
7 350	IHI	174 087	0,04
10 747	Kawasaki Heavy Industries	238 130	0,06
28 031	Leonardo	328 807	0,08
		741 024	0,18
Agriculture			
41 735	Altria Group	2 082 994	0,50
204 864	British American Tobacco	8 770 088	2,11
70 380	Imperial Brands	1 742 580	0,42
65 008	Japan Tobacco	1 455 091	0,35
		14 050 753	3,38
Compagnies aériennes			
4 298	Air Canada	160 784	0,04
9 116	American Airlines Group	261 447	0,06
8 566	ANA Holdings	287 070	0,07
12 647	Delta Air Lines	739 597	0,18
32 306	Deutsche Lufthansa	595 084	0,14
7 075	easyJet	133 513	0,03
11 218	Japan Airlines	350 656	0,08
23 476	Qantas Airways	117 332	0,03
47 470	Singapore Airlines	319 138	0,08
5 235	Southwest Airlines	282 585	0,07
5 902	United Airlines Holdings	519 907	0,13
		3 767 113	0,91
Pièces automobiles			
7 728	Aisin Seiki	289 422	0,07
19 925	Bridgestone	746 213	0,18
6 449	Cie Générale des Établissements Michelin	789 775	0,19
2 476	Continental	320 343	0,08
16 612	Denso	759 100	0,18
3 710	Faurecia	200 020	0,05
18 232	JTEKT	218 264	0,05
2 889	Lear	396 371	0,09
14 832	Magna International	814 373	0,20
17 907	NGK Insulators	313 733	0,08
6 096	NGK Spark Plug	119 704	0,03
37 537	Sumitomo Electric Industries	570 611	0,14
8 588	Sumitomo Rubber Industries	105 656	0,02
3 146	Toyoda Gosei	79 464	0,02
6 460	Toyota Industries	376 276	0,09
8 005	Valeo	282 238	0,07
6 160	Yokohama Rubber	120 791	0,03
		6 502 354	1,57
Automobiles			
17 432	Bayerische Motoren Werke	1 431 160	0,34
43 663	Daimler	2 419 707	0,58
93 927	Fiat Chrysler Automobiles	1 391 083	0,34
212 341	Ford Motor	1 974 771	0,48
76 805	General Motors	2 811 063	0,68
19 515	Hino Motors	208 663	0,05
102 074	Honda Motor	2 910 764	0,70
25 120	Isuzu Motors	300 261	0,07
38 796	Mazda Motor	334 858	0,08
30 437	Mitsubishi Motors	128 274	0,03
145 325	Nissan Motor	850 621	0,21

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,02 % (31 décembre 2018 - 98,83 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Automobiles (suite)			
50 148	Peugeot	1 199 001	0,29
16 821	Renault	796 424	0,19
25 992	Subaru	648 993	0,16
11 981	Suzuki Motor	503 494	0,12
106 099	Toyota Motor	7 531 150	1,81
2 198	Volkswagen	427 452	0,10
		25 867 739	6,23
Banques			
19 439	AIB Group	67 774	0,02
3 594	Aozora Bank	95 608	0,02
288 598	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1 614 248	0,39
364 587	Banco de Sabadell	425 619	0,10
766 261	Banco Santander	3 208 276	0,77
35 706	Bank Hapoalim	296 172	0,07
29 000	Bank of East Asia	64 760	0,02
49 153	Bank of Ireland Group	269 360	0,06
2 615	Bank of Kyoto	113 094	0,03
63 308	Bankia	135 198	0,03
1 145 713	Barclays	2 726 547	0,66
54 952	BNP Paribas	3 258 744	0,78
130 514	CaixaBank	409 912	0,10
30 338	Chiba Bank	176 710	0,04
78 229	Citigroup	6 249 715	1,51
71 265	Commerzbank	441 332	0,11
56 773	Concordia Financial Group	236 130	0,06
55 419	Crédit Agricole	804 036	0,19
97 245	Credit Suisse Group	1 316 049	0,32
33 978	Danske Bank	550 222	0,13
146 624	Deutsche Bank	1 138 437	0,27
11 171	Fukuoka Financial Group	216 379	0,05
8 883	Goldman Sachs Group	2 042 468	0,49
150 162	ING Groep	1 801 535	0,43
446 923	Intesa Sanpaolo	1 178 174	0,28
21 434	Japan Post Bank	207 092	0,05
2 648 292	Lloyds Banking Group	2 192 704	0,53
743 741	Mitsubishi UFJ Financial Group	4 059 693	0,98
1 307 484	Mizuho Financial Group	2 024 841	0,49
7 595	Raiffeisen Bank International	190 883	0,05
124 703	Resona Holdings	549 646	0,13
233 102	Royal Bank of Scotland Group	742 051	0,18
11 098	Shinsei Bank	171 053	0,04
22 524	Shizuoka Bank	169 539	0,04
56 784	Société Générale	1 976 896	0,48
117 715	Standard Chartered	1 110 938	0,27
76 540	Sumitomo Mitsui Financial Group	2 843 971	0,69
16 458	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	656 806	0,16
131 562	UniCredit	1 922 771	0,46
		47 655 383	11,48
Boissons			
11 796	Asahi Group Holdings	540 874	0,13
4 574	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	117 470	0,03
15 557	Molson Coors Brewing	838 522	0,20
		1 496 866	0,36
Biotechnologie			
4 990	Alexion Pharmaceuticals	539 668	0,13
7 064	Biogen	2 096 101	0,50
60 691	Gilead Sciences	3 943 701	0,95
		6 579 470	1,58

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,02 % (31 décembre 2018 - 98,83 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment			
17 748	AGC	641 819	0,16
36 616	Cie de Saint-Gobain	1 500 203	0,36
9 707	HeidelbergCement	707 811	0,17
14 402	LIXIL Group	250 337	0,06
6 519	Owens Corning	424 517	0,10
8 484	Taiheiyo Cement	250 987	0,06
		3 775 674	0,91
Produits chimiques			
10 167	Covestro	473 046	0,11
16 177	Daicel	156 151	0,04
20 217	Kuraray	247 608	0,06
116 429	Mitsubishi Chemical Holdings	875 829	0,21
14 007	Mitsubishi Gas Chemical	215 760	0,05
14 786	Mitsui Chemicals	364 633	0,09
10 806	Mosaic	233 842	0,06
14 348	Showa Denko	382 745	0,09
119 908	Sumitomo Chemical	549 475	0,13
20 861	Tosoh	325 368	0,08
		3 824 457	0,92
Services commerciaux et fournitures			
16 447	Dai Nippon Printing	447 970	0,11
27 628	Toppan Printing	574 805	0,14
5 303	United Rentals	884 381	0,21
		1 907 156	0,46
Ordinateurs et périphériques			
10 097	Atos	842 334	0,20
5 239	Dell Technologies	269 232	0,07
33 338	DXC Technology	1 253 175	0,30
16 533	Fujitsu	1 562 401	0,38
166 584	Hewlett Packard Enterprise	2 642 022	0,64
74 739	HP	1 535 887	0,37
63 836	International Business Machines	8 556 577	2,06
21 825	NEC	907 743	0,22
19 152	Seagate Technology	1 139 544	0,27
2 924	United Internet	96 103	0,02
33 167	Western Digital	2 105 110	0,51
		20 910 128	5,04
Construction et ingénierie			
43 493	Barratt Developments	430 171	0,10
3 736	Berkeley Group Holdings	240 485	0,06
9 175	Bouygues	390 124	0,09
99 855	Daiwa House Industry	3 114 870	0,75
8 191	Iida Group Holdings	144 638	0,03
40 171	Kajima	538 940	0,13
87 854	Keppel	442 324	0,11
10 995	Lennar	613 411	0,15
118 804	NWS Holdings	166 501	0,04
61 699	Obayashi	690 938	0,17
11 524	Persimmon	411 430	0,10
8 312	PulteGroup	322 506	0,08
11 650	Sekisui Chemical	204 109	0,05
24 158	Sekisui House	518 727	0,12
48 267	Shimizu	495 661	0,12

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,02 % (31 décembre 2018 - 98,83 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
14 687	Taisei	614 239	0,15
138 478	Taylor Wimpey	354 790	0,09
264 354	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	220 189	0,05
		9 914 053	2,39
Emballages et conditionnement			
9 853	Toyo Seikan Group Holdings	171 357	0,04
11 933	Westrock	512 045	0,12
		683 402	0,16
Distribution et vente en gros			
149 259	ITOCHU	3 480 993	0,84
210 306	Marubeni	1 568 659	0,38
155 864	Mitsubishi	4 159 242	1,00
193 761	Mitsui & Co	3 469 601	0,84
143 585	Sumitomo	2 145 682	0,52
18 085	Toyota Tsusho	642 357	0,15
		15 466 534	3,73
Services financiers diversifiés			
27 652	3i Group	402 219	0,10
14 144	AerCap Holdings	869 432	0,21
5 099	Alliance Data Systems	572 108	0,14
16 754	Ally Financial	512 002	0,12
17 971	Capital One Financial	1 849 396	0,45
9 708	Credit Saison	169 817	0,04
55 507	Daiwa Securities Group	282 451	0,07
3 431	EXOR	266 048	0,06
10 152	Invesco	182 533	0,04
60 905	Mebuki Financial Group	156 921	0,04
193 208	Melrose Industries	614 542	0,15
18 270	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	118 690	0,03
140 476	Nomura Holdings	728 265	0,17
67 808	ORIX	1 129 977	0,27
		7 854 401	1,89
Télécommunications diversifiées			
363 888	AT&T	14 220 743	3,43
392 008	BT Group	999 366	0,24
58 969	CenturyLink	778 980	0,19
5 764	Eutelsat Communications	93 752	0,02
25 500	Juniper Networks	628 065	0,15
78 873	KDDI	2 360 928	0,57
37 621	Nippon Telegraph & Telephone	1 908 831	0,46
207 850	Nokia	768 995	0,18
46 153	NTT DOCOMO	1 290 203	0,31
78 481	Orange	1 155 805	0,28
70 211	SoftBank Group	3 072 680	0,74
836 616	Telecom Italia	522 516	0,13
166 722	Telefonica	1 165 354	0,28
1 501 974	Vodafone Group	2 920 144	0,70
		31 886 362	7,68
Services publics d'électricité			
98 223	Chubu Electric Power	1 393 244	0,34
23 897	Chugoku Electric Power	314 449	0,08
171 014	EDP - Energias de Portugal	741 745	0,18
23 961	Electric Power Development	583 619	0,14

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,02 % (31 décembre 2018 - 98,83 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
76 579	Électricité de France	853 410	0,21
197 869	Engie	3 198 353	0,77
105 577	Kansai Electric Power	1 228 453	0,30
46 691	Kyushu Electric Power	406 009	0,10
54 816	RWE	1 682 871	0,40
82 988	Sembcorp Industries	141 332	0,03
55 998	Tohoku Electric Power	557 532	0,13
313 468	Tokyo Electric Power Holdings	1 347 040	0,32
19 991	Uniper	662 201	0,16
		13 110 258	3,16
Équipements électriques			
22 904	Brother Industries	478 629	0,11
84 008	Canon	2 308 625	0,56
40 552	FUJIFILM Holdings	1 951 571	0,47
51 449	Konica Minolta	337 549	0,08
78 950	Ricoh	865 962	0,21
29 189	Seiko Epson	444 516	0,11
24 463	Xerox Holdings	901 951	0,22
		7 288 803	1,76
Produits électroniques			
17 322	Alps Alpine	397 207	0,09
8 759	Arrow Electronics	742 238	0,18
4 527	Hitachi High-Technologies	322 420	0,08
26 524	Kyocera	1 825 622	0,44
17 861	Minebea Mitsumi	374 230	0,09
10 492	TDK	1 196 189	0,29
12 900	Venture	155 416	0,04
		5 013 322	1,21
Produits alimentaires			
40 054	Carrefour	672 161	0,16
5 236	Casino Guichard Perrachon	245 088	0,06
11 644	Conagra Brands	398 691	0,10
9 051	Empire	212 603	0,05
3 414	George Weston	271 224	0,06
1 862	Ingredion	173 073	0,04
202 580	J Sainsbury	616 978	0,15
13 203	Jardine Strategic Holdings	404 672	0,10
6 372	JM Smucker	663 516	0,16
91 571	Koninklijke Ahold Delhaize	2 291 667	0,55
51 078	Kraft Heinz	1 641 136	0,39
46 361	Kroger	1 344 005	0,32
8 021	Loblaw	414 426	0,10
12 279	Metro	197 789	0,05
5 701	NH Foods	236 591	0,06
43 926	Seven & I Holdings	1 617 997	0,39
515 379	Tesco	1 742 375	0,42
4 376	Toyo Suisan Kaisha	186 436	0,04
19 863	Tyson Foods	1 808 328	0,44
629 602	WH Group	650 465	0,16
160 316	Wilmar International	491 207	0,12
183 886	Wm Morrison Supermarkets	486 719	0,12
3 945	Yamazaki Baking	70 750	0,02
		16 837 897	4,06

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,02 % (31 décembre 2018 - 98,83 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits forestiers			
30 440	Oji Holdings	166 660	0,04
		166 660	0,04
Services publics de gaz			
276 429	Centrica	327 016	0,08
34 480	Osaka Gas	663 425	0,16
		990 441	0,24
Équipements et fournitures de soins de santé			
6 541	Zimmer Biomet Holdings	979 057	0,24
		979 057	0,24
Fournisseurs et services de soins de santé			
9 349	Anthem	2 823 679	0,68
13 790	Centene	866 977	0,21
3 510	DaVita	263 355	0,06
13 510	Fresenius & Co	760 978	0,18
4 554	Fresenius Medical Care & Co	337 179	0,08
3 549	Laboratory of America Holdings	600 384	0,15
3 335	Universal Health Services	478 439	0,12
		6 130 991	1,48
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 824	Sankyo	60 842	0,01
		60 842	0,01
Biens ménagers durables			
22 269	Amada Holdings	256 142	0,06
6 505	Fuji Electric	200 223	0,05
14 735	Newell Brands	283 207	0,07
		739 572	0,18
Industrie			
332 362	CK Hutchison Holdings	3 169 293	0,76
16 225	Jardine Matheson Holdings	902 110	0,22
13 256	Nikon	163 939	0,04
45 191	Swire Pacific	419 906	0,10
		4 655 248	1,12
Assurances			
125 527	Aegon	573 057	0,14
29 790	American International Group	1 529 121	0,37
7 522	Athene Holding	353 760	0,09
120 538	Aviva	668 592	0,16
61 400	AXA	1 730 618	0,42
20 896	AXA Equitable Holdings	517 803	0,12
6 138	CNP Assurances	122 158	0,03
32 420	Dai-ichi Life Holdings	541 899	0,13
94 505	Japan Post Holdings	892 221	0,21
5 004	Japan Post Insurance	85 737	0,02
9 938	Lincoln National	586 441	0,14
101 717	M&G	319 626	0,08
29 858	Mapfre	79 097	0,02
28 952	MetLife	1 475 683	0,36
18 668	NN Group	708 692	0,17
9 638	Power of Canada	248 615	0,06
14 821	Prudential Financial	1 389 321	0,33
11 521	Unum Group	335 952	0,08
4 635	Voya Financial	282 642	0,07
		12 441 035	3,00
			189

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,02 % (31 décembre 2018 - 98,83 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs			
3 815	Carnival	184 165	0,04
11 338	TUI	143 261	0,04
12 123	Yamaha Motor	245 751	0,06
		573 177	0,14
Machines			
124 128	Hitachi	5 283 792	1,27
5 460	Hitachi Construction Machinery	165 044	0,04
24 496	Komatsu	595 523	0,14
96 428	Mitsubishi Electric	1 329 628	0,32
23 817	Mitsubishi Heavy Industries	930 983	0,23
9 438	Sumitomo Heavy Industries	271 828	0,07
8 110	THK	221 491	0,05
		8 798 289	2,12
Médias			
8 945	Discovery Catégorie d'actions A	292 859	0,07
20 909	Discovery Catégorie d'actions C	637 515	0,15
14 597	News	206 402	0,05
31 496	Pearson	265 784	0,07
9 475	Publicis Groupe	429 256	0,10
26 711	ViacomCBS	1 121 061	0,27
63 704	WPP	900 040	0,22
		3 852 917	0,93
Métaux et mines			
70 223	Anglo American	2 021 498	0,49
85 373	ArcelorMittal	1 498 991	0,36
34 309	BlueScope Steel	363 210	0,09
13 351	Boliden	354 418	0,08
22 305	Evraz	119 376	0,03
46 742	First Quantum Minerals	474 719	0,11
117 594	Fortescue Metals Group	883 664	0,21
660 408	Glencore	2 059 020	0,50
60 010	JFE Holdings	779 150	0,19
33 669	Lundin Mining	201 482	0,05
8 446	Mitsubishi Materials	231 366	0,06
79 949	Nippon Steel	1 216 799	0,29
25 483	NSK	244 102	0,06
324 829	South32	616 514	0,15
8 519	Steel Dynamics	289 987	0,07
11 345	Sumitomo Metal Mining	369 972	0,09
58 576	Teck Resources	1 017 260	0,24
8 729	voestalpine	243 586	0,06
		12 985 114	3,13
Pétrole et gaz			
18 064	AltaGas	275 540	0,07
22 068	Baker Hughes	565 603	0,14
421 496	BP	2 633 306	0,63
24 213	Canadian Natural Resources	784 227	0,19
23 056	Cenovus Energy	234 694	0,06
68 917	Encana	323 127	0,08
86 064	Eni	1 337 618	0,32
25 815	Equinor	515 577	0,12
3 120	HollyFrontier	158 215	0,04
16 175	Husky Energy	129 974	0,03
8 890	Idemitsu Kosan	247 865	0,06
44 380	Inpex	464 117	0,11
170 415	JXTG Holdings	780 765	0,19

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,02 % (31 décembre 2018 - 98,83 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
15 474	Marathon Petroleum	932 308	0,23
4 580	OMV	257 464	0,06
64 069	Repsol	1 001 810	0,24
112 517	Royal Dutch Shell Catégorie d'actions A	3 331 423	0,80
97 561	Royal Dutch Shell Catégorie d'actions B	2 894 419	0,70
65 595	Total	3 622 613	0,87
		20 490 665	4,94
Produits personnels			
14 933	Coty	167 996	0,04
		167 996	0,04
Laboratoires pharmaceutiques			
9 134	Alfresa Holdings	187 261	0,05
23 143	Allergan	4 424 247	1,07
47 283	Astellas Pharma	813 611	0,20
22 784	Bausch Health	682 949	0,16
49 262	Bayer	4 026 143	0,97
14 643	Cardinal Health	740 643	0,18
18 134	Cigna	3 708 222	0,89
71 131	CVS Health	5 284 322	1,27
2 959	Jazz Pharmaceuticals	441 720	0,11
10 167	McKesson	1 406 299	0,34
9 545	Medipal Holdings	211 935	0,05
9 647	Mitsubishi Tanabe Pharma	178 249	0,04
44 295	Mylan	890 330	0,21
11 336	Otsuka Holdings	509 351	0,12
6 306	Perrigo	325 768	0,08
177 091	Pfizer	6 938 425	1,67
46 038	Sanofi	4 631 349	1,12
5 829	Sumitomo Dainippon Pharma	114 247	0,03
3 536	Suzuken	145 279	0,03
732	Taisho Pharmaceutical Holdings	54 626	0,01
92 064	Teva Pharmaceutical Industries	902 227	0,22
4 102	UCB	326 459	0,08
		36 943 662	8,90
Immobilier			
15 363	Aeon Mall	273 968	0,07
19 733	CBRE Group	1 209 435	0,29
346 150	CK Asset Holdings	2 498 901	0,60
7 630	Daito Trust Construction	946 422	0,23
186 048	Hang Lung Properties	408 304	0,10
19 303	Hulic	233 750	0,06
6 235	Jones Lang LaSalle	1 085 451	0,26
125 565	Kerry Properties	398 847	0,10
41 383	Mitsubishi Estate	795 673	0,19
4 380	Nomura Real Estate Holdings	105 595	0,02
232 000	Sino Land	337 052	0,08
		8 293 398	2,00
Société civile de placement immobilier			
18 369	AGNC Investment	324 764	0,08
45 479	Annaly Capital Management	428 412	0,10
84 216	Host Hotels & Resorts	1 562 207	0,38
87	Nippon Building Fund	636 439	0,15
		2 951 822	0,71

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,02 % (31 décembre 2018 - 98,83 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Commerces de détail			
5 355	Gap	94 676	0,02
7 192	Isetan Mitsukoshi Holdings	65 120	0,02
8 646	J Front Retailing	121 724	0,03
109 642	Kingfisher	315 189	0,08
67 791	Marks & Spencer Group	191 736	0,05
3 023	Pandora	131 601	0,03
56 576	Walgreens Boots Alliance	3 335 721	0,80
24 612	Yamada Denki	130 902	0,03
		4 386 669	1,06
Semi-conducteurs			
313 959	Intel	18 790 446	4,53
150 248	Micron Technology	8 080 337	1,95
17 201	NXP Semiconductors	2 188 999	0,53
25 794	ON Semiconductor	628 858	0,15
9 040	Qorvo	1 050 719	0,25
36 146	Renesas Electronics	249 455	0,06
7 445	Rohm	601 492	0,14
19 242	SUMCO	323 312	0,08
		31 913 618	7,69
Logiciels			
41 946	Micro Focus International	591 132	0,14
		591 132	0,14
Textiles et vêtements			
3 908	Capri Holdings	149 090	0,04
1 786	Mohawk Industries	243 575	0,06
1 701	PVH	178 860	0,04
11 885	Teijin	223 647	0,05
23 813	Yue Yuen Industrial Holdings	70 292	0,02
		865 464	0,21
Transports			
271	AP Moller - Maersk Catégorie d'actions A	367 603	0,09
376	AP Moller - Maersk Catégorie d'actions B	542 678	0,13
10 569	Central Japan Railway	2 139 572	0,52
16 494	East Japan Railway	1 496 185	0,36
7 539	Kamigumi	166 423	0,04
7 124	Knight-Swift Transportation Holdings	255 324	0,06
6 023	Kyushu Railway	202 291	0,05
12 153	Mitsui OSK Lines	338 282	0,08
5 065	Nippon Express	299 216	0,07
13 694	Nippon Yusen	249 623	0,06
8 479	West Japan Railway	736 602	0,18
		6 793 799	1,64
Total des Actions		410 904 717	99,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions privilégiées - 0,96 % (31 décembre 2018 - 0,95 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Automobiles			
3 687	Bayerische Motoren Werke	227 833	0,06
13 514	Porsche Automobil Holding	1 010 893	0,24
12 377	Volkswagen	2 448 533	0,59
		3 687 259	0,89
Télécommunications diversifiées			
518 646	Telecom Italia	317 754	0,07
		317 754	0,07
Total des actions privilégiées		4 005 013	0,96

Droits - 0,01 % (31 décembre 2018 - 0,01 %)

Pétrole et gaz			
64 069	Repsol	30 421	0,01
		30 421	0,01
Total Droits		30 421	0,01
Total des valeurs mobilières		414 940 151	99,99
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		414 940 151	99,99
Autres actifs nets - 0,01 % (31 décembre 2018 - 0,21 %)		49 694	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		414 989 845	100,00

Analyse de l'Actif total	% de l'Actif total
	31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,80
Actifs courants	0,20
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 100,26 % (31 décembre 2018 - 105,39 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Agriculture			
17 363	Swedish Match	895 504	3,31
		895 504	3,31
Pièces automobiles			
8 557	Nokian Renkaat	246 182	0,91
		246 182	0,91
Automobiles			
25 542	Daimler	1 415 482	5,23
36 898	Volvo	618 445	2,29
		2 033 927	7,52
Banques			
32 360	DNB	603 944	2,23
64 131	ING Groep	769 397	2,85
66 729	Skandinaviska Enskilda Banken	627 867	2,32
46 887	UBS Group	591 928	2,19
		2 593 136	9,59
Produits du bâtiment			
9 916	HeidelbergCement	723 050	2,67
		723 050	2,67
Produits chimiques			
14 213	Brenntag	773 454	2,86
1 886	Koninklijke DSM	245 788	0,91
		1 019 242	3,77
Services commerciaux et fournitures			
24 539	ISS	589 238	2,18
18 326	TAL Education Group	883 313	3,26
		1 472 551	5,44
Ordinateurs et périphériques			
4 082	Alibaba Group Holding	865 792	3,20
		865 792	3,20
Construction et ingénierie			
3 653	Aena	699 134	2,58
61 816	Wartsila	683 476	2,53
		1 382 610	5,11
Télécommunications diversifiées			
34 152	Deutsche Telekom	558 550	2,07
4 473	Elisa	247 281	0,91
83 406	Koninklijke KPN	246 323	0,91
83 478	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	727 318	2,69
		1 779 472	6,58
Services publics d'électricité			
9 857	Fortum	243 418	0,90
		243 418	0,90
Produits alimentaires			
27 539	Koninklijke Ahold Delhaize	689 195	2,55

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 100,26 % (31 décembre 2018 - 105,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
75 829	Orkla	767 670	2,84
		1 456 865	5,39
Produits forestiers			
17 102	Stora Enso	248 889	0,92
7 048	UPM-Kymmene	244 540	0,90
		493 429	1,82
Équipements et fournitures de soins de santé			
12 392	Koninklijke Philips	605 364	2,24
		605 364	2,24
Fournisseurs et services de soins de santé			
10 525	Fresenius Medical Care & Co	779 272	2,88
		779 272	2,88
Industrie			
17 600	Aalberts	790 437	2,92
6 353	Siemens	831 075	3,08
		1 621 512	6,00
Assurances			
26 015	Ageas	1 538 352	5,69
2 980	Allianz	730 559	2,70
30 111	Gjensidige Forsikring	631 360	2,33
2 619	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	773 174	2,86
79 478	Storebrand	624 261	2,31
		4 297 706	15,89
Métaux et mines			
159 343	Norsk Hydro	591 872	2,19
		591 872	2,19
Pétrole et gaz			
20 077	Neste	699 080	2,58
		699 080	2,58
Laboratoires pharmaceutiques			
2 575	Novartis	244 377	0,90
10 176	Novo Nordisk	591 040	2,19
		835 417	3,09
Logiciels			
13 932	SAP	1 881 644	6,96
		1 881 644	6,96
Textiles et vêtements			
1 844	Adidas	599 854	2,22
		599 854	2,22
Total des Actions		27 116 899	100,26

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions privilégiées - 2,85 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Automobiles			
3 890	Volkswagen	769 556	2,85
		769 556	2,85
Total des actions privilégiées		769 556	2,85
Total des valeurs mobilières		27 886 455	103,11

Instruments financiers dérivés - (3,08) % (31 décembre 2018 - (5,34) %)

Instruments financiers dérivés de gré à gré - (3,08) % (31 décembre 2018 - (5,34) %)

Contrat d'échange sur rendement total - (3,08) % (31 décembre 2018 - (5,34) %)

Dénomination	Notionnel	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
BSHDBEI*	(1 179 692)	05/02/2023	(27 886 455)	(103,11)
ISHDBEI3*	14 217	31/12/2050	27 052 069	100,03
Plus-value latente sur swaps de rendement total			27 052 069	100,03
Moins-value latente sur swaps de rendement total			(27 886 455)	(103,11)
Moins-value nette latente sur les opérations de swap de portefeuille			(834 386)	(3,08)
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré			(834 386)	(3,08)
Total des instruments financiers dérivés			(834 386)	(3,08)
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			27 052 069	100,03
Autres passifs nets - (0,03) % (31 décembre 2018 - (0,05) %)			(6 941)	(0,03)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables			27 045 128	100,00

* La contrepartie des Swaps de rendement total est HSBC Bank et l'indice est le MSCI GCC Countries ex Select Securities Index.

Analyse de l'Actif total	% de l'Actif total 31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	48,30
Instruments financiers dérivés de gré à gré	46,85
Actifs courants	4,85
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
477	Airbus	52 737	0,16
449	Arconic	10 429	0,03
481	Boeing	118 279	0,35
113	Elbit Systems	13 276	0,04
1 323	Embraer	4 898	0,01
266	General Dynamics	35 410	0,11
62	HEICO	4 190	0,01
119	Korea Aerospace Industries	2 645	0,01
236	L3Harris Technologies	35 250	0,10
227	Lockheed Martin	66 721	0,20
17	MTU Aero Engines	3 667	0,01
155	Northrop Grumman	40 246	0,12
290	Raytheon	48 103	0,14
255	Safran	29 742	0,09
90	Thales	7 056	0,02
44	TransDigm Group	18 600	0,06
732	United Technologies	82 751	0,25
		574 000	1,71
Agriculture			
1 720	Altria Group	64 801	0,19
576	Archer-Daniels-Midland	20 153	0,06
1 001	British American Tobacco Malaysia	2 786	0,01
150	Bunge	6 516	0,02
3 877	Charoen Pokphand Indonesia	1 370	0,00
26 923	Golden Agri-Resources	3 552	0,01
500	Guangdong Haid Group	1 951	0,01
2 100	Heilongjiang Agriculture	2 217	0,01
13 601	IOI	11 571	0,03
938	Japan Tobacco	15 849	0,05
161	KT&G	9 857	0,03
200	Muyuan Foodstuff	1 924	0,00
1 343	Philip Morris International	86 262	0,26
82	Swedish Match	3 192	0,01
900	Yuan Longping High-tech Agriculture	1 435	0,00
		233 436	0,69
Compagnies aériennes			
2 884	Air China	2 210	0,01
222	Air France-KLM	1 867	0,00
7 949	Cathay Pacific Airways	8 871	0,03
13 872	Eva Airways	4 803	0,01
369	Japan Airlines	8 707	0,02
704	Latam Airlines Group	5 399	0,02
569	Qantas Airways	2 147	0,01
1 298	Singapore Airlines	6 587	0,02
3 058	Turk Hava Yollari	5 609	0,02
		46 200	0,14
Pièces automobiles			
384	Aisin Seiki	10 856	0,03
109	Aptiv	7 814	0,03
97	Autoliv	6 181	0,02
224	BorgWarner	7 335	0,02
597	Bridgestone	16 877	0,05
175	Cie Générale des Établissements Michelin	16 178	0,05
104	Continental	10 157	0,03
516	Denso	17 799	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartment
Pièces automobiles (suite)			
33	Faurecia	1 343	0,01
62	Hyundai Mobis	10 360	0,03
305	Koito Manufacturing	10 805	0,03
94	Lear	9 735	0,03
137	Magna International	5 678	0,02
552	NGK Insulators	7 300	0,02
525	NGK Spark Plug	7 782	0,02
1 155	NHK Spring	7 983	0,03
335	Nokian Renkaat	7 275	0,02
150	Valeo	3 992	0,01
6 910	Weichai Power	11 005	0,03
		176 455	0,53
Automobiles			
215	Bayerische Motoren Werke	13 324	0,04
3 140	Brilliance China Automotive Holdings	2 458	0,01
395	BYD	1 487	0,00
176	Cummins	23 776	0,07
858	Daimler	35 892	0,11
4 085	Dongfeng Motor Group	2 901	0,01
112	Ferrari	14 036	0,04
1 696	Fiat Chrysler Automobiles	18 961	0,06
3 335	Ford Motor	23 412	0,07
5 323	Geely Automobile Holdings	7 859	0,02
1 192	General Motors	32 932	0,10
9 093	Guangzhou Automobile Group	8 545	0,03
1 598	Honda Motor	34 398	0,10
152	Hyundai Motor	11 956	0,04
385	Kia Motors	11 133	0,03
2 614	Mahindra & Mahindra - Coté en Angleterre	14 917	0,04
2 375	Mahindra & Mahindra - Coté aux États-Unis	13 554	0,04
708	Mitsubishi Motors	2 252	0,01
2 092	Nissan Motor	9 243	0,03
353	PACCAR	21 077	0,06
822	Peugeot	14 836	0,04
153	Renault	5 468	0,02
597	Subaru	11 252	0,03
478	Suzuki Motor	15 163	0,05
2 761	Tata Motors	26 948	0,08
121	Tesla	38 210	0,11
2 310	Toyota Motor	123 774	0,37
1 364	Volvo	17 258	0,05
		557 022	1,66
Banques			
312	Absa Group	2 515	0,01
4 100	Agricultural Bank of China Catégorie d'actions A	1 640	0,00
31 822	Agricultural Bank of China Catégorie d'actions H	10 574	0,03
741	AIB Group	1 950	0,01
539	Al Rajhi Bank	7 093	0,02
1 716	Alpha Bank	2 796	0,01
2 712	Australia & New Zealand Banking Group	35 444	0,11
682	Axis Bank	27 337	0,08
5 615	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	23 708	0,07
1 763	Banco BPM	3 030	0,01
7 241	Banco de Sabadell	6 381	0,02
1 287	Banco do Brasil	12 756	0,04
11 447	Banco Santander	36 179	0,11
212	Banco Santander Chile	3 692	0,01
367	Bancolombia	15 179	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Banques (suite)			
569	Bank AlBilad	3 080	0,01
1 120	Bank Al-Jazira	3 390	0,01
11 163	Bank Central Asia	20 289	0,06
1 256	Bank Hapoalim	7 864	0,02
15 688	Bank Mandiri Persero	6 547	0,02
8 074	Bank of America	214 656	0,64
72 668	Bank of China	23 443	0,07
16 966	Bank of Communications	9 106	0,03
2 792	Bank of East Asia	4 706	0,01
1 640	Bank of Ireland Group	6 784	0,02
224	Bank of Kyoto	7 313	0,02
618	Bank of Montreal	36 205	0,11
2 000	Bank of Nanjing	1 901	0,01
969	Bank of New York Mellon	36 814	0,11
500	Bank of Ningbo	1 525	0,00
1 090	Bank of Nova Scotia	46 541	0,14
8 141	Bank of the Philippine Islands	10 666	0,03
371	Bank Polska Kasa Opieki	7 428	0,02
22 990	Bank Rakyat Indonesia Persero	5 500	0,02
1 537	Bankinter	8 507	0,03
17	Banque Cantonale Vaudoise	10 469	0,03
1 558	Bendigo & Adelaide Bank	8 085	0,02
897	BNP Paribas	40 154	0,12
3 755	BOC Hong Kong Holdings	9 840	0,03
4 183	CaixaBank	9 917	0,03
399	Canadian Imperial Bank of Commerce	25 098	0,07
82 730	China Construction Bank	53 939	0,16
4 919	China Merchants Bank	19 086	0,06
6 038	CIMB Group Holdings	5 738	0,02
331	CIT Group	11 401	0,03
12 451	CITIC	12 569	0,04
2 115	Citigroup	127 547	0,38
392	Citizens Financial Group	12 017	0,04
38	Comerica	2 058	0,01
1 058	Commercial International Bank Egypt SAE	4 041	0,01
1 017	Commerzbank	4 754	0,01
1 478	Commonwealth Bank of Australia	62 663	0,19
1 003	Crédit Agricole	10 985	0,03
1 762	Credit Suisse Group	18 000	0,05
584	Danske Bank	7 139	0,02
1 983	DBS Group Holdings	28 810	0,09
1 830	Deutsche Bank	10 726	0,03
1 106	DNB	15 582	0,05
9 697	Dubai Islamic Bank	10 980	0,03
460	Erste Group Bank	13 081	0,04
1 598	Eurobank Ergasias	1 246	0,00
856	Fifth Third Bancorp	19 863	0,06
1 617	FinecoBank Banca Fineco	14 647	0,04
3 827	First Abu Dhabi Bank	11 923	0,04
246	First Republic Bank	21 810	0,06
3 419	FirstRand	11 591	0,03
334	Goldman Sachs Group	57 971	0,17
27	Grupo Elektra	1 498	0,00
1 345	Grupo Financiero Banorte	5 680	0,02
7 307	Grupo Financiero Inbursa	6 773	0,02
1 103	Hang Seng Bank	17 204	0,05
3 415	Hong Leong Bank	10 903	0,03
609	Huntington Bancshares	6 932	0,02
426	ICICI Bank	4 853	0,01
3 900	Industrial & Commercial Bank of China Catégorie d'actions A	2 485	0,01
66 169	Industrial & Commercial Bank of China Catégorie d'actions H	38 462	0,11

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartment
Banques (suite)			
1 000	Industrial Bank	2 146	0,01
3 243	ING Groep	29 369	0,09
11 463	Intesa Sanpaolo	22 811	0,07
373	Itau CorpBanca	2 424	0,01
3 005	JPMorgan Chase & Co	316 208	0,94
228	Jyske Bank	6 285	0,02
2 095	Kasikornbank	7 946	0,02
148	KBC Group	8 410	0,03
699	KeyCorp	10 680	0,03
235	Komercni Banka	6 499	0,02
131	M&T Bank	16 786	0,05
341	Macquarie Group	24 943	0,07
11 763	Mitsubishi UFJ Financial Group	48 468	0,14
533	Mizrahi Tefahot Bank	10 717	0,03
12 722	Mizuho Financial Group	14 872	0,04
1 226	Morgan Stanley	47 309	0,14
2 313	National Australia Bank	30 229	0,09
308	National Bank of Canada	12 923	0,04
734	National Commercial Bank	7 274	0,02
700	Nedbank Group	8 098	0,02
3 023	Nordea Bank	18 545	0,06
264	Northern Trust	21 172	0,06
31	OTP Bank Nyrt	1 226	0,00
4 130	Oversea-Chinese Banking	25 457	0,08
700	Ping An Bank	1 248	0,00
444	PNC Financial Services Group	53 501	0,16
4 813	Public Bank	17 266	0,05
1 237	Qatar International Islamic Bank	2 483	0,01
630	Qatar Islamic Bank	2 002	0,01
4 060	Qatar National Bank	17 331	0,05
1 454	Regions Financial	18 834	0,06
4 296	Resona Holdings	14 293	0,04
902	Riyad Bank	4 356	0,01
1 389	Royal Bank of Canada	83 079	0,25
537	Samba Financial Group	3 507	0,01
2 419	Sberbank of Russia	30 020	0,09
900	Shanghai Pudong Development Bank	1 206	0,00
445	Shiga Bank	8 615	0,03
213	Shinhan Financial Group	6 027	0,02
2 009	Siam Commercial Bank	6 177	0,02
1 347	Skandinaviska Enskilda Banken	9 567	0,03
621	Société Générale	16 320	0,05
1 042	Standard Bank Group	9 468	0,03
572	State Bank of India - Coté en Angleterre	20 207	0,06
367	State Bank of India - Coté aux États-Unis	12 965	0,04
394	State Street	23 525	0,07
1 177	Sumitomo Mitsui Financial Group	33 013	0,10
387	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	11 658	0,03
19	SVB Financial Group	3 601	0,01
1 346	Svenska Handelsbanken	10 952	0,03
969	Swedbank	10 896	0,03
1 605	Toronto-Dominion Bank	68 045	0,20
1 314	Truist Financial	55 863	0,17
3 062	UBS Group	29 180	0,09
1 869	UniCredit	20 619	0,06
2 022	Unione di Banche Italiane	4 989	0,01
1 791	United Overseas Bank	26 553	0,08
1 470	US Bancorp	65 791	0,20
2 335	VTB Bank	2 579	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Banques (suite)			
3 867	Wells Fargo & Co	157 044	0,47
3 161	Westpac Banking	40 641	0,12
		3 025 277	9,00
Boissons			
4 238	Ambev	14 847	0,04
681	Anheuser-Busch InBev	41 956	0,13
100	Anhui Gujing Distillery	1 473	0,00
239	Asahi Group Holdings	8 272	0,02
300	Beijing Shunxin Agriculture	1 713	0,01
111	Brown-Forman	5 664	0,02
1 100	Budweiser Brewing	2 803	0,01
164	Carlsberg	18 481	0,06
3 888	China Resources Beer Holdings	16 234	0,05
3 578	Coca-Cola	149 494	0,45
281	Coca-Cola European Partners	10 792	0,03
174	Constellation Brands	24 923	0,07
2 117	Davide Campari-Milano	14 601	0,04
491	Embotelladora Andina	6 486	0,02
2 360	Fomento Economico Mexicano	16 855	0,05
195	Heineken	15 684	0,05
53	Heineken Holding	3 880	0,01
600	Hite Jinro	11 358	0,03
604	Kirin Holdings	10 027	0,03
147	Molson Coors Brewing	5 981	0,02
412	Monster Beverage	19 764	0,06
1 271	PepsiCo	131 125	0,39
200	Pernod Ricard	27 013	0,08
769	Treasury Wine Estates	6 627	0,02
498	Vitasoy International Holdings	1 363	0,00
		567 416	1,69
Biotechnologie			
191	Alexion Pharmaceuticals	15 593	0,05
67	Alnylam Pharmaceuticals	5 825	0,02
581	Amgen	105 727	0,31
25	Argenx	3 042	0,01
31	BeiGene	3 879	0,01
194	Biogen	43 454	0,13
92	BioMarin Pharmaceutical	5 872	0,02
751	Corteva	16 757	0,05
421	CSL	61 603	0,18
91	Exact Sciences	6 353	0,02
54	Genmab	9 072	0,03
1 036	Gilead Sciences	50 817	0,15
400	Hualan Biological Engineering	1 524	0,00
128	Illumina	32 053	0,10
113	Incyte	7 448	0,02
729	Innovent Biologics	1 875	0,01
68	Regeneron Pharmaceuticals	19 273	0,06
30	Samsung Biologics	8 479	0,02
208	Vertex Pharmaceuticals	34 377	0,10
		433 023	1,29
Produits du bâtiment			
2 900	Adelaide Brighton	5 324	0,02
2 715	Anhui Conch Cement	14 940	0,04
13 723	Cemex	3 884	0,01
372	Cie de Saint-Gobain	11 505	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
245	Daikin Industries	26 292	0,08
194	Fortune Brands Home & Security	9 569	0,03
8	Geberit	3 388	0,01
97	HeidelbergCement	5 339	0,02
999	James Hardie Industries	14 774	0,04
859	Johnson Controls International	26 397	0,08
47	Kingspan Group	2 169	0,01
442	LafargeHolcim	18 503	0,05
57	Martin Marietta Materials	12 032	0,03
405	Masco	14 671	0,04
87	Qassim Cement	1 157	0,00
221	Saudi Cement	3 117	0,01
11 855	Semen Indonesia Persero	7 735	0,02
180	Sika	25 516	0,08
264	Southern Province Cement	3 421	0,01
19 618	Taiwan Glass Industry	5 632	0,02
375	TOTO	12 086	0,04
115	Vulcan Materials	12 500	0,04
		239 951	0,71
Produits chimiques			
448	Air Liquide	47 906	0,14
208	Air Products & Chemicals	36 896	0,11
241	Akzo Nobel	18 509	0,06
150	Albemarle	8 270	0,02
1 052	Asahi Kasei	9 017	0,03
856	BASF	48 850	0,15
222	Celanese	20 632	0,06
285	CF Industries Holdings	10 271	0,03
35	Chr Hansen Holding	2 101	0,01
121	Covestro	4 250	0,01
751	Dow	31 026	0,09
742	DuPont de Nemours	35 959	0,11
264	Ecolab	38 460	0,11
252	Evonik Industries	5 810	0,02
72	FMC	5 425	0,02
5 206	Formosa Chemicals & Fibre	11 471	0,03
1 502	Formosa Plastics	3 775	0,01
11	Givaudan	25 990	0,08
3 230	Indorama Ventures	2 849	0,01
1 830	Industries Qatar QSC	3 900	0,01
141	International Flavors & Fragrances	13 732	0,04
411	K+S	3 871	0,01
1 638	Kingboard Holdings	3 920	0,01
3 293	Kingboard Laminates Holdings	3 082	0,01
285	Koninklijke DSM	28 037	0,08
163	LANXESS	8 262	0,02
60	LG Chem	12 435	0,04
527	Linde	84 694	0,25
21	Lotte Chemical	3 071	0,01
345	LyondellBasell Industries	24 605	0,07
6 957	Mesaieed Petrochemical Holding	3 620	0,01
1 100	Mitsubishi Chemical Holdings	6 246	0,02
159	Mosaic	2 597	0,01
296	Novozymes	10 942	0,03
653	Nutrien	23 632	0,07
273	PPG Industries	27 509	0,08
1 130	PTT Global Chemical	1 623	0,01
653	Rabigh Refining & Petrochemical	2 846	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartment
Produits chimiques (suite)			
558	Sasol	9 141	0,03
216	Saudi Arabian Mining	1 930	0,01
254	Saudi Basic Industries	4 799	0,01
2 387	Saudi Kayan Petrochemical	5 332	0,02
82	Sherwin-Williams	36 120	0,11
390	Shin-Etsu Chemical	32 670	0,10
69	Sociedad Quimica y Minera de Chile	1 390	0,00
3 186	Sumitomo Chemical	11 021	0,03
199	Tokai Carbon	1 514	0,00
991	Toray Industries	5 101	0,02
266	Tosoh	3 132	0,01
427	Umicore	15 688	0,05
200	Wanhua Chemical Group	1 217	0,00
135	Westlake Chemical	7 149	0,02
125	Yanbu National Petrochemical	1 406	0,00
413	Yara International	12 957	0,04
		786 658	2,34
Services commerciaux et fournitures			
227	Adecco Group	10 833	0,03
13	Adyen	8 052	0,02
428	Amadeus IT Group	26 401	0,08
263	Atlantia	4 633	0,01
459	Automatic Data Processing	59 075	0,18
3 027	Bangkok Expressway & Metro	831	0,00
150	Benefit One	2 356	0,01
179	Bureau Veritas	3 528	0,01
109	Cintas	22 140	0,07
2 684	Cogna Educacao	5 757	0,02
33	CoStar Group	14 904	0,04
792	Dai Nippon Printing	16 284	0,05
142	Edenred	5 547	0,02
55	Equifax	5 817	0,02
99	FleetCor Technologies	21 502	0,06
45	Gartner	5 235	0,02
243	Global Payments	33 487	0,10
235	H&R Block	4 165	0,01
352	IHS Markit	20 021	0,06
414	ISS	7 504	0,02
8 388	Jiangsu Expressway	8 679	0,03
166	ManpowerGroup	12 167	0,04
19	MarketAxess Holdings	5 437	0,02
184	Moody's	32 975	0,10
125	New Oriental Education & Technology Group	11 441	0,03
386	Nielsen Holdings	5 915	0,02
193	Nihon M&A Center	5 047	0,02
1 030	PayPal Holdings	84 103	0,25
129	Pentair	4 467	0,01
106	Persol Holdings	1 510	0,00
249	Randstad	11 486	0,03
1 236	Recruit Holdings	35 191	0,10
130	Republic Services	8 796	0,03
292	Rollins	7 309	0,02
225	S&P Global	46 376	0,14
212	Secom	14 397	0,04
633	Securitas	8 241	0,02
2	SGS	4 133	0,01
213	Square	10 059	0,03
346	TAL Education Group	12 589	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
37	TechnoPro Holdings	1 966	0,01
2 317	Transurban Group	18 331	0,05
102	United Rentals	12 841	0,04
93	Verisk Analytics	10 484	0,03
239	Waste Connections	16 410	0,05
478	Waste Management	41 119	0,12
131	Wirecard	11 932	0,04
		721 473	2,15
Ordinateurs et périphériques			
127	58.com	6 205	0,02
568	Accenture	90 284	0,27
1 438	Adevinta	12 847	0,04
500	Aisino	1 255	0,00
1 488	Alibaba Group Holding	238 237	0,71
270	Alphabet Catégorie d'actions A	272 984	0,81
271	Alphabet Catégorie d'actions C	273 510	0,81
374	Amazon.com	521 677	1,55
4 091	Apple	906 829	2,70
168	Atos	10 580	0,03
62	Autohome	3 745	0,01
261	Baidu	24 903	0,07
41	Booking Holdings	63 561	0,19
161	Cappemini	14 856	0,04
94	CDW	10 135	0,03
224	CGI	14 170	0,04
26 409	China Telecom	8 213	0,02
554	Cognizant Technology Solutions	25 936	0,08
14 692	Compal Electronics	6 974	0,02
603	Computershare	5 369	0,02
208	CyberAgent	5 512	0,02
197	Delivery Hero	11 778	0,04
121	Dell Technologies	4 694	0,01
240	DXC Technology	6 810	0,02
882	eBay	24 042	0,07
96	Expedia Group	7 837	0,02
80	F5 Networks	8 433	0,03
2 184	Facebook	338 378	1,01
65	Fortinet	5 238	0,02
236	Fujitsu	16 835	0,05
186	GMO internet	2 681	0,01
52	GoDaddy	2 666	0,01
1 483	Hewlett Packard Enterprise	17 755	0,05
1 575	HP	24 432	0,07
69	IAC/InterActiveCorp	12 975	0,04
47	Iliad	4 602	0,01
5 972	Infosys	46 523	0,14
26	Ingenico Group	2 133	0,01
805	International Business Machines	81 451	0,24
16 120	Inventec	9 275	0,03
687	JD.com	18 270	0,05
43	JOYY	1 714	0,01
76	Kakaku.com	1 474	0,00
40	Kakao	4 008	0,01
15 091	Lenovo Group	7 646	0,02
177	LINE	6 578	0,02
65	Logitech International	2 322	0,01
326	M3	7 484	0,02
2 920	Meituan Dianping	28 826	0,09
37	MercadoLibre	15 974	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
96	Momo	2 428	0,01
375	Naspers	46 373	0,14
125	NAVER	15 217	0,05
10	NCSOFT	3 531	0,01
505	NEC	15 855	0,05
141	NET One Systems	2 739	0,01
166	NetApp	7 800	0,02
360	Netflix	87 930	0,26
117	Nomura Research Institute	1 900	0,01
696	NortonLifeLock	13 408	0,04
36	Obic	3 691	0,01
52	Okta	4 529	0,01
52	Otsuka	1 580	0,00
77	Palo Alto Networks	13 441	0,04
70	Pinduoduo	1 998	0,01
375	Prosus	21 140	0,06
1 120	Rakuten	7 274	0,02
83	Rocket Internet	1 554	0,00
24	Samsung SDS	3 047	0,01
85	Scout24	4 246	0,01
314	Seagate Technology	14 103	0,04
72	Shopify	21 639	0,06
96	SINA	2 894	0,01
96	Spotify Technology	10 837	0,03
36	Teleperformance	6 632	0,02
5 154	Tencent Holdings	187 542	0,56
261	Trip.com Group	6 608	0,02
158	TripAdvisor	3 623	0,01
629	Twitter	15 218	0,05
317	Uber Technologies	7 116	0,02
284	United Internet	7 046	0,02
168	VeriSign	24 435	0,07
299	Vipshop Holdings	3 198	0,01
46	Weibo	1 609	0,01
252	Western Digital	12 074	0,04
8 872	Wipro	25 114	0,08
10 446	Wistron	7 457	0,02
328	Yandex	10 768	0,03
1 407	Z Holdings	4 505	0,01
243	Zillow Group	8 390	0,03
335	ZOZO	4 856	0,01
		3 885 961	11,56

Construction et ingénierie

52	Ackermans & van Haaren	6 155	0,02
122	Aena	17 625	0,05
47	Aéroports de Paris	7 013	0,02
7 490	Airports of Thailand	14 015	0,04
263	Bouygues	8 442	0,02
196	Cellnex Telecom	6 372	0,02
8 499	China Communications Construction	5 228	0,02
6 931	China Railway Construction	5 728	0,02
10 449	China Railway Group	4 869	0,01
7 317	China State Construction International Holdings	5 019	0,01
36 000	China Tower	5 999	0,02
2 039	CK Infrastructure Holdings	10 953	0,03
588	COMSYS Holdings	12 804	0,04
655	Daiwa House Industry	15 423	0,05
393	DR Horton	15 649	0,05
677	Ferrovial	15 471	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
1 319	Grupo Aeroportuario del Pacifico	11 846	0,04
853	Grupo Aeroportuario del Sureste	12 072	0,04
32	HLB	2 400	0,01
86	Hochtief	8 285	0,02
30 006	Jasa Marga Persero	8 443	0,02
1 051	Kajima	10 644	0,03
62	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	5 120	0,01
1 461	Larsen & Toubro - Coté en Angleterre	20 270	0,06
916	Larsen & Toubro - Coté aux États-Unis	12 709	0,04
384	Lendlease Group	3 586	0,01
362	Lennar	15 245	0,05
611	Maeda Road Construction	11 349	0,03
1	NVR	2 875	0,01
1 619	Obayashi	13 686	0,04
54	Open House	1 174	0,00
137	Samsung C&T	9 703	0,03
961	Sekisui House	15 576	0,05
445	Taisei	14 049	0,04
888	TAV Havalimanlari Holding	3 287	0,01
261	Toll Brothers	7 784	0,02
425	Vinci	35 651	0,11
		382 519	1,14
Emballages et conditionnement			
1 474	Amcor	12 178	0,04
447	Ball	21 821	0,06
452	Klabin	1 561	0,00
3 376	Lee & Man Paper Manufacturing	1 930	0,01
74	Packaging of America	6 256	0,02
260	Sealed Air	7 817	0,02
218	Westrock	7 061	0,02
		58 624	0,17
Distribution et vente en gros			
184	Copart	12 631	0,04
522	Fastenal	14 560	0,04
1 414	ITOCHU	24 893	0,07
15 583	Li & Fung	1 283	0,00
517	LKQ	13 932	0,04
1 220	Mitsubishi	24 575	0,07
1 710	Mitsui & Co	23 114	0,07
800	Shanghai Jahwa United	2 682	0,01
535	Sumitomo	6 035	0,02
61	WW Grainger	15 588	0,05
		139 293	0,41
Services financiers diversifiés			
242	AerCap Holdings	11 229	0,03
124	Afterpay	1 927	0,01
62	Alliance Data Systems	5 251	0,02
731	American Express	68 694	0,20
175	Ameriprise Financial	22 005	0,07
363	ASX	15 103	0,04
2 993	B3 - Brasil Bolsa Balcao	24 133	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
110	BlackRock	41 741	0,12
808	Brookfield Asset Management	35 290	0,11
441	Capital One Financial	34 258	0,10
54	Capitec Bank Holdings	4 216	0,01
4 933	Chailease Holding	17 142	0,05
1 005	Charles Schwab	36 081	0,11
4 600	China Everbright	6 488	0,02
3 796	CITIC Securities	6 539	0,02
292	CME Group	44 242	0,13
16 331	CTBC Financial Holding	9 212	0,03
228	Deutsche Boerse	27 076	0,08
434	Discover Financial Services	27 788	0,08
115	EXOR	6 731	0,02
28 696	First Financial Holding	17 126	0,05
423	Franklin Resources	8 295	0,02
7 913	Fubon Financial Holding	9 246	0,03
800	GF Securities	1 315	0,00
146	Groupe Bruxelles Lambert	11 624	0,03
4 000	Haitong Securities Catégorie d'actions A	6 701	0,02
6 805	Haitong Securities Catégorie d'actions H	6 072	0,02
790	Hong Kong Exchanges & Clearing	19 363	0,06
31 383	Hua Nan Financial Holdings	17 386	0,05
674	Industrivarden	12 609	0,04
518	Intercontinental Exchange	36 189	0,11
529	Invesco	7 180	0,02
1 430	Investec	6 404	0,02
388	Investor Catégorie d'actions A	15 847	0,05
663	Investor Catégorie d'actions B	27 330	0,08
993	Japan Exchange Group	13 312	0,04
245	JSE	1 581	0,00
298	Julius Baer Group	11 599	0,03
397	KB Financial Group	12 348	0,04
660	Kinnevik	12 188	0,04
858	Mastercard	193 387	0,58
9 862	Mega Financial Holding	7 599	0,02
794	Muangthai Capital	1 276	0,00
1 000	Orient Securities	1 166	0,00
1 277	ORIX	16 064	0,05
34	Partners Group Holding	23 520	0,07
111	SBI Holdings	1 785	0,01
597	Synchrony Financial	16 228	0,05
318	T Rowe Price Group	29 247	0,09
11 022	Taiwan Cooperative Financial Holding	5 759	0,02
356	TD Ameritrade Holding	13 356	0,04
1 653	Visa	234 458	0,70
97	Wendel	9 740	0,03
888	Western Union	17 951	0,05
		1 270 397	3,78
Télécommunications diversifiées			
1 517	Advanced Info Service	8 143	0,02
18 164	America Movil	10 964	0,03
41	Arista Networks	6 295	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
6 671	AT&T	196 794	0,59
7 399	Axiata Group	5 653	0,02
957	CenturyLink	9 543	0,03
4 649	China Mobile	29 500	0,09
4 038	Cisco Systems	146 188	0,43
858	Corning	18 854	0,06
2 805	Deutsche Telekom	34 629	0,10
420	Elisa	17 527	0,05
2 068	Emirates Telecommunications Group	6 953	0,02
857	Etihad Etisalat	4 311	0,01
72	GDS Holdings	2 803	0,01
722	Hellenic Telecommunications Organization	8 724	0,03
1	Hyosung	52	0,00
520	Juniper Networks	9 668	0,03
1 308	KDDI	29 555	0,09
1 136	Koninklijke KPN	2 532	0,01
900	LG Uplus	8 342	0,02
699	Mobile Telecommunications	1 651	0,00
203	Mobile TeleSystems	1 555	0,00
130	Motorola Solutions	15 813	0,05
1 424	MTN Group	6 341	0,02
161	Nice	18 846	0,06
626	Nippon Telegraph & Telephone	23 976	0,07
871	Nisshinbo Holdings	6 322	0,02
4 906	Nokia	13 701	0,04
1 183	NTT DOCOMO	24 964	0,07
1 601	Orange	17 798	0,05
19 749	PCCW	8 820	0,03
100	PLDT	1 473	0,00
117	Proximus	2 530	0,01
154	Rogers Communications	5 780	0,02
1 251	Rostelecom	7 148	0,02
42	Samsung SDI	6 470	0,02
299	Saudi Telecom	6 125	0,02
579	SES	6 132	0,02
10 051	Singapore Telecommunications	19 015	0,06
48	SK Telecom	7 457	0,02
1 500	Softbank	15 207	0,04
1 612	SoftBank Group	53 253	0,16
1 313	Sprint	5 164	0,01
14	Swisscom	5 594	0,02
4 788	Taiwan Mobile	13 504	0,04
18 587	Telecom Italia	8 763	0,03
1 457	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	9 582	0,03
3 949	Telefonica	20 836	0,06
2 906	Telefonica Deutschland Holding	6 363	0,02
32 712	Telekomunikasi Indonesia Persero	7 061	0,02
976	Telenor	13 201	0,04
2 653	Telia	8 611	0,03
4 736	Telstra	8 896	0,03
276	T-Mobile	16 338	0,05
564	Total Access Communication	757	0,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
30 000	Tower Bersama Infrastructure	2 006	0,01
14 103	True	1 635	0,00
3 780	Verizon Communications	175 197	0,52
373	Vodacom Group	2 322	0,01
6 525	Vodafone Qatar	1 569	0,00
5 839	Xiaomi	6 098	0,02
18 798	XL Axiata	3 220	0,01
502	ZTE	1 160	0,00
		1 145 284	3,41
Services publics d'électricité			
893	AGL Energy	9 728	0,03
271	Alliant Energy	11 194	0,03
84	Ameren	4 870	0,01
483	American Electric Power	34 458	0,10
310	Canadian Utilities	7 069	0,02
434	CenterPoint Energy	8 934	0,03
227	Centrais Eletricas Brasileiras	1 610	0,01
1 110	Centrais Eletricas Brasileiras - Droits de vote	7 873	0,02
1 314	Chubu Electric Power	14 069	0,04
923	CLP Holdings	7 323	0,02
380	CMS Energy	18 025	0,05
346	Consolidated Edison	23 629	0,07
645	Dominion Energy	40 324	0,12
95	DTE Energy	9 313	0,03
615	Duke Energy	42 343	0,13
1 773	E.ON	14 308	0,04
363	Edison International	20 663	0,06
533	EDP - Energias do Brasil	2 210	0,01
1 186	Électricité de France	9 977	0,03
408	Endesa	8 224	0,02
6 395	Enel	38 321	0,11
1 251	Enel Americas	10 369	0,03
1 164	Enel Chile	4 174	0,01
1 148	Engie	14 007	0,04
83	Entergy	7 506	0,02
390	Eversource Energy	25 044	0,07
801	Exelon	27 566	0,08
420	FirstEnergy	15 408	0,05
285	Fortis	8 939	0,03
521	Fortum	9 712	0,03
1 616	Global Power Synergy	3 492	0,01
9 200	Guangxi Guiguan Electric Power	4 875	0,01
787	Gulf Energy Development	3 292	0,01
1 241	Hokkaido Electric Power	4 569	0,01
6 200	Huadian Power International	2 466	0,01
3 600	Huaneng Power International	2 177	0,01
5 735	Iberdrola	44 610	0,13
1 927	Infraestructura Energetica Nova	6 850	0,02
25	Interconexion Electrica	2 818	0,01
1 394	Kansai Electric Power	12 244	0,04
1 000	Kyushu Electric Power	6 564	0,02
2 157	Manila Electric	10 192	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
422	NextEra Energy	77 140	0,23
429	NRG Energy	12 872	0,04
2 859	Origin Energy	12 819	0,04
136	Orsted	10 625	0,03
472	PG&E	3 873	0,01
639	Power Assets Holdings	3 529	0,01
718	PPL	19 447	0,06
513	Public Service Enterprise Group	22 867	0,07
796	Qatar Electricity & Water	2 655	0,01
137	Red Electrica	2 081	0,01
188	RWE	4 357	0,01
985	Saudi Electricity	4 008	0,01
241	Sempra Energy	27 557	0,08
2 600	Shanghai Electric Power	2 268	0,01
1 800	Sichuan Chuantou Energy	1 921	0,01
859	Southern	41 305	0,12
2 993	Terna Rete Elettrica Nazionale	15 100	0,05
1 164	Tohoku Electric Power	8 748	0,03
2 301	Tokyo Electric Power Holdings	7 464	0,02
248	Uniper	6 201	0,02
306	Vistra Energy	5 310	0,02
191	WEC Energy Group	13 298	0,04
561	Xcel Energy	26 887	0,08
		893 671	2,66
Équipements électriques			
23	Acuity Brands	2 396	0,01
182	AMETEK	13 703	0,04
905	Canon	18 773	0,06
535	Casio Computer	8 142	0,03
1 863	Delta Electronics	7 107	0,02
639	Emerson Electric	36 784	0,11
370	FUJIFILM Holdings	13 441	0,04
296	Legrand	18 219	0,05
200	OSRAM Licht	7 482	0,02
503	Schneider Electric	38 998	0,12
587	Seiko Epson	6 748	0,02
287	Xerox Holdings	7 988	0,02
		179 781	0,54
Produits électroniques			
374	AAC Technologies Holdings	2 464	0,01
1 969	ABB	35 871	0,11
197	Agilent Technologies	12 686	0,04
494	Alps Alpine	8 551	0,03
361	Amphenol	29 493	0,09
1 082	Assa Abloy	19 108	0,06
16 188	AU Optronics	4 097	0,01
2 186	BYD Electronic International	3 172	0,01
272	Fortive	15 684	0,05
132	Garmin	9 721	0,03
11 595	Hon Hai Precision Industry	26 511	0,08
692	Honeywell International	92 458	0,27

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
396	Hoya	28 744	0,09
88	Ibiden	1 592	0,00
171	Keysight Technologies	13 248	0,04
353	Kyocera	18 341	0,05
907	LG Display	9 621	0,03
29	Mettler-Toledo International	17 366	0,05
922	Minebea Mitsumi	14 582	0,04
500	Murata Manufacturing	23 429	0,07
218	Nidec	22 721	0,07
45	Omron	2 007	0,01
4 717	Pegatron	8 125	0,02
19	Samsung Electro-Mechanics	1 550	0,00
500	Shengyi Technology	1 134	0,00
226	TDK	19 450	0,06
359	TE Connectivity	25 972	0,08
3 772	Unimicron Technology	3 989	0,01
532	Venture	4 838	0,01
596	Walsin Technology	3 587	0,01
99	Waters	17 461	0,05
354	Yageo	3 895	0,01
		501 468	1,49
Équipements et services énergétiques			
29 770	Beijing Jingneng Clean Energy	3 922	0,01
5 688	Energy Absolute	6 271	0,02
166	Vestas Wind Systems	12 672	0,04
8 980	Xinyi Solar Holdings	4 811	0,01
		27 676	0,08
Produits alimentaires			
618	a2 Milk	4 727	0,01
105	Ajinomoto	1 324	0,00
300	Angel Yeast	997	0,00
7 816	Berli Jucker	8 273	0,02
862	Bid	15 365	0,05
1 564	BIM Birllesik Magazalar	9 257	0,03
1 264	BRF	8 349	0,02
171	Campbell Soup	6 379	0,02
551	Carrefour	6 980	0,02
12 267	Charoen Pokphand Foods	8 501	0,02
5 492	China Mengniu Dairy	16 760	0,05
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	5 858	0,02
1 100	Coles Group	8 662	0,03
445	Conagra Brands	11 502	0,03
529	Danone	33 125	0,10
88	Dino Polska	2 526	0,01
588	General Mills	23 773	0,07
6 267	Grupo Bimbo	8 625	0,03
179	Hershey	19 860	0,06
393	Hormel Foods	13 382	0,04
20 405	Indofood Sukses Makmur	8 793	0,03
78	Ingredion	5 473	0,02
1 116	JBS	5 403	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
484	Jeronimo Martins	6 014	0,02
68	JM Smucker	5 345	0,02
281	Kellogg	14 670	0,04
18	Kerry Group	1 694	0,00
390	Kikkoman	14 547	0,04
1 361	Koninklijke Ahold Delhaize	25 711	0,08
535	Kraft Heinz	12 976	0,04
873	Kroger	19 104	0,06
219	Lamb Weston Holdings	14 222	0,04
162	McCormick & Co	20 756	0,06
225	MEIJI Holdings	11 534	0,03
111	Metro	1 350	0,00
1 454	Mondelez International	60 454	0,18
303	Mowi	5 940	0,02
2 698	Nestlé	220 371	0,66
126	Nestlé Malaysia	3 418	0,01
265	NH Foods	8 301	0,02
528	Nichirei	9 352	0,03
4 054	PPB Group	14 095	0,04
984	Remgro	10 358	0,03
31	Salmar	1 196	0,00
454	Savola Group	3 138	0,01
694	Seven & I Holdings	19 297	0,06
271	Shoprite Holdings	1 842	0,01
80	Sodexo	7 162	0,02
114	Suedzucker	1 585	0,00
564	Sysco	36 418	0,11
15	Takeaway.com	1 045	0,00
233	Tyson Foods	16 012	0,05
6 663	Uni-President Enterprises	12 449	0,04
17 832	Want Want China Holdings	12 576	0,04
6 938	WH Group	5 411	0,02
1 277	Woolworths Group	24 502	0,07
2 093	Woolworths Holdings	5 491	0,02
199	Yakult Honsha	8 335	0,02
449	Yihai International Holding	1 988	0,01
		872 553	2,60
Produits forestiers			
3 695	Indah Kiat Pulp & Paper	1 547	0,00
455	International Paper	15 817	0,05
1 745	Nine Dragons Paper Holdings	1 369	0,00
1 906	Sappi	4 493	0,01
550	Suzano	4 095	0,01
1 193	Svenska Cellulosa	9 139	0,03
842	UPM-Kymmene	22 053	0,07
		58 513	0,17
Services publics de gaz			
3 657	China Gas Holdings	10 345	0,03
3 087	China Resources Gas Group	12 800	0,04
150	Enagas	2 890	0,01
1 559	ENN Energy Holdings	12 861	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Services publics de gaz (suite)			
1 594	GAIL India - Coté en Angleterre	11 840	0,03
928	GAIL India - Coté aux États-Unis	6 893	0,02
11 984	Hong Kong & China Gas	17 670	0,05
1 134	Italgas	5 231	0,02
281	Korea Gas	6 943	0,02
701	Naturgy Energy Group	13 305	0,04
483	NiSource	10 150	0,03
66	Rubis	3 062	0,01
4 545	Snam	18 046	0,05
304	Tokyo Gas	5 599	0,02
		137 635	0,41
Équipements et fournitures de soins de santé			
1 588	Abbott Laboratories	104 120	0,31
27	ABIOMED	3 477	0,01
395	Alcon	16 874	0,05
58	Align Technology	12 217	0,04
166	Ambu	2 103	0,01
464	Asahi Intecc	10 313	0,03
100	Autobio Diagnostics	1 044	0,00
520	Baxter International	32 823	0,10
1 301	Boston Scientific	44 409	0,13
32	Carl Zeiss Meditec	3 083	0,01
12	Cochlear	1 431	0,00
62	Coloplast	5 810	0,02
38	Cooper	9 216	0,03
544	Danaher	63 026	0,19
179	Dentsply Sirona	7 646	0,02
221	Edwards Lifesciences	38 918	0,12
121	Elekta	1 204	0,00
266	EssilorLuxottica	30 608	0,09
1 851	Fisher & Paykel Healthcare	20 927	0,06
110	GN Store Nord	3 908	0,01
1 769	Hengan International Group	9 511	0,03
120	Henry Schein	6 044	0,02
105	Hologic	4 138	0,01
68	IDEXX Laboratories	13 404	0,04
108	Intuitive Surgical	48 193	0,14
657	Koninklijke Philips	24 227	0,07
400	Lepu Medical Technology Beijing	1 434	0,00
102	Mani	2 218	0,01
1 210	Medtronic	103 623	0,31
700	Olympus	8 212	0,03
93	ResMed	10 879	0,03
515	Shimadzu	12 306	0,04
116	Sonova Holding	20 029	0,06
26	STERIS	2 991	0,01
10	Straumann Holding	7 409	0,02
285	Stryker	45 165	0,13
277	Systemex	14 332	0,04
35	Teleflex	9 946	0,03
906	Terumo	24 449	0,07
350	Thermo Fisher Scientific	85 831	0,26

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
1 327	Top Glove	1 151	0,00
77	William Demant Holding	1 832	0,01
194	Zimmer Biomet Holdings	21 920	0,07
		892 401	2,66
Fournisseurs et services de soins de santé			
400	Aier Eye Hospital Group	1 715	0,01
237	Anthem	54 034	0,16
8 027	Bangkok Dusit Medical Services	5 259	0,02
153	BioMerieux	10 287	0,03
384	Centene	18 224	0,05
178	DaVita	10 081	0,03
5	Eurofins Scientific	2 094	0,01
392	Fresenius & Co	16 667	0,05
221	Fresenius Medical Care & Co	12 352	0,04
757	Genscript Biotech	1 298	0,00
183	Hapvida Participacoes e Investimentos	2 194	0,01
302	HCA Healthcare	33 696	0,10
137	Humana	37 904	0,11
11 409	IHH Healthcare	11 517	0,03
183	IQVIA Holdings	21 344	0,06
33	Laboratory of America Holdings	4 214	0,01
100	Lonza Group	27 533	0,08
1 200	Meinian Onehealth Healthcare Holdings	1 936	0,01
129	Mouwasat Medical Services	2 284	0,01
212	Notre Dame Intermedica Participacoes	2 715	0,01
149	PeptiDream	5 796	0,02
203	Ping An Healthcare and Technology	1 118	0,00
228	Quest Diagnostics	18 379	0,05
731	Sonic Healthcare	11 152	0,03
200	Topchoice Medical	2 222	0,01
837	UnitedHealth Group	185 742	0,55
14	WellCare Health Plans	3 490	0,01
		505 247	1,50
Hôtels, restaurants et loisirs			
84	Accor	2 972	0,01
56 376	Alibaba Pictures Group	7 482	0,02
858	Aristocrat Leisure	15 329	0,05
2 087	City Developments	12 829	0,04
2 761	Galaxy Entertainment Group	15 353	0,05
244	Hilton Worldwide Holdings	20 428	0,06
60	Huazhu Group	1 815	0,01
83	Kyoritsu Maintenance	2 986	0,01
340	Las Vegas Sands	17 719	0,05
245	Marriott International	28 006	0,08
402	MGM Resorts International	10 096	0,03
10 869	Minor International	9 861	0,03
104	Oriental Land	10 749	0,03
2 595	Sands China	10 471	0,03
3 543	Shangri-La Asia	2 794	0,01
43	Vail Resorts	7 785	0,02
80	Wynn Resorts	8 386	0,02
		185 061	0,55
			214

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Biens ménagers durables			
1 256	Amada Holdings	10 905	0,03
35	Disco	6 296	0,02
442	Fuji Electric	10 270	0,03
497	Makita	13 153	0,04
373	Newell Brands	5 412	0,02
78	Schindler Holding	14 422	0,04
189	Stanley Black & Decker	23 646	0,07
2 565	Techtronic Industries	15 792	0,05
		99 896	0,30
Produits ménagers			
66	Church & Dwight	3 505	0,01
158	Clorox	18 312	0,05
556	Electrolux	10 308	0,03
21	Hoshizaki	1 421	0,00
307	Kimberly-Clark	31 876	0,10
70	LG Electronics	3 294	0,01
1 996	Panasonic	14 273	0,04
10	SEB	1 122	0,00
311	Sharp	3 640	0,01
1 077	Sony	55 366	0,17
720	VTech Holdings	5 371	0,02
68	Whirlpool	7 573	0,02
38	Woongjin Coway	2 309	0,01
		158 370	0,47
Industrie			
532	3M	70 848	0,21
7 816	Alfa	4 899	0,01
30 393	Alliance Global Group	5 282	0,02
328	Alstom	11 737	0,03
2 320	CK Hutchison Holdings	16 699	0,05
446	Eaton	31 889	0,09
7 523	General Electric	63 375	0,19
14 540	IJM	5 823	0,02
348	Illinois Tool Works	47 187	0,14
301	Ingersoll-Rand	30 201	0,09
174	Jardine Matheson Holdings	7 303	0,02
300	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding	1 279	0,00
39	Knorr-Bremse	2 999	0,01
105	Largan Precision	13 220	0,04
903	National Industrialization	2 486	0,01
1 142	Orica	13 319	0,04
159	Parker-Hannifin	24 703	0,07
683	Siemens	67 445	0,20
676	Sunny Optical Technology Group	8 835	0,03
73	Textron	2 458	0,01
463	Toshiba	11 915	0,04
634	Toyobo	7 337	0,02
		451 239	1,34

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Assurances			
2 052	Aegon	7 071	0,02
964	Aflac	38 494	0,11
341	Ageas	15 221	0,05
9 720	AIA Group	77 028	0,23
2	Alleghany	1 207	0,00
415	Allianz	76 798	0,23
406	Allstate	34 463	0,10
777	American International Group	30 106	0,09
4 273	AMP	4 342	0,01
266	Aon	41 823	0,12
318	Arch Capital Group	10 296	0,03
140	Arthur J Gallagher & Co	10 064	0,03
1 100	Assicurazioni Generali	17 145	0,05
1 605	AXA	34 149	0,10
180	AXA Equitable Holdings	3 367	0,01
1 504	BB Seguridade Participacoes	10 640	0,03
1 770	Berkshire Hathaway	302 627	0,90
119	Bupa Arabia for Cooperative Insurance	2 452	0,01
4 390	Cathay Financial Holding	4 704	0,01
5 646	China Life Insurance	11 842	0,04
4 182	China Pacific Insurance Group	12 438	0,04
444	Chubb	52 171	0,16
122	Cincinnati Financial	9 684	0,03
1 009	Dai-ichi Life Holdings	12 731	0,04
23	Everest Re Group	4 806	0,01
21	Fairfax Financial Holdings	7 454	0,02
369	Fidelity National Financial	12 632	0,04
624	Great-West Lifeco	12 081	0,04
62	Hannover Rueck	9 052	0,03
404	Hartford Financial Services Group	18 533	0,06
2 625	Insurance Australia Group	10 670	0,03
204	Intact Financial	16 675	0,05
756	IRB Brasil Resseguros	5 526	0,02
1 113	Japan Post Holdings	7 932	0,02
1 712	Manulife Financial	26 270	0,08
4	Markel	3 452	0,01
528	Marsh & McLennan	44 404	0,13
3 503	Medibank	5 874	0,02
737	MetLife	28 356	0,08
533	MS&AD Insurance Group Holdings	13 369	0,04
108	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	24 068	0,07
354	NN Group	10 144	0,03
824	Old Republic International	13 914	0,04
8 443	PICC Property & Casualty	7 681	0,02
400	Ping An Insurance Group of China Catégorie d'actions A	3 704	0,01
4 990	Ping An Insurance Group of China Catégorie d'actions H	44 523	0,13
633	Porto Seguro	7 452	0,02
606	Power Financial	12 325	0,04
727	Power of Canada	14 156	0,04
502	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	4 005	0,01
292	Principal Financial Group	12 123	0,04
689	Progressive	37 650	0,11
384	Prudential Financial	27 172	0,08

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartment
Assurance (suite)			
1 478	QBE Insurance Group	10 101	0,03
418	Sampo	13 781	0,04
65	Samsung Fire & Marine Insurance	10 331	0,03
98	Samsung Life Insurance	4 766	0,01
423	Sanlam	1 806	0,01
126	SCOR	3 995	0,01
293	Sompo Holdings	8 751	0,03
588	Sun Life Financial	20 267	0,06
62	Swiss Life Holding	23 479	0,07
279	Swiss Re	23 641	0,07
860	T&D Holdings	8 333	0,03
691	Tokio Marine Holdings	29 369	0,09
319	Travelers	32 978	0,10
4 094	UnipolSai Assicurazioni	8 985	0,03
310	Unum Group	6 824	0,02
137	Willis Towers Watson	20 884	0,06
2 646	ZhongAn Online P&C Insurance	7 203	0,02
125	Zurich Insurance Group	38 694	0,12
		1 541 054	4,59
Équipements et produits de loisirs			
425	Bandai Namco Holdings	19 575	0,06
378	Carnival	14 504	0,04
190	Harley-Davidson	5 334	0,02
116	Hasbro	9 247	0,03
88	Nintendo	26 877	0,08
292	Norwegian Cruise Line Holdings	12 875	0,04
24	Polaris Industries	1 842	0,01
118	Royal Caribbean Cruises	11 892	0,03
68	Shimano	8 393	0,02
168	Yamaha	7 095	0,02
622	Yamaha Motor	9 518	0,03
		127 152	0,38
Machines			
880	Atlas Copco	26 511	0,08
504	Caterpillar	56 185	0,17
1 680	CNH Industrial	13 936	0,04
116	Daifuku	5 366	0,02
299	Deere & Co	39 105	0,12
880	Epiroc	8 115	0,02
210	FANUC	29 655	0,09
350	GEA Group	8 743	0,03
289	Hexagon	12 235	0,04
781	Hitachi	25 095	0,07
72	Hyundai Construction Equipment	1 405	0,00
186	Keyence	49 728	0,15
21	KION Group	1 095	0,00
873	Komatsu	16 021	0,05
374	Kone	18 469	0,05
1 254	Kubota	15 034	0,04
1 653	Mitsubishi Electric	17 205	0,05
361	Mitsubishi Heavy Industries	10 652	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Machines (suite)			
222	OKUMA	8 944	0,03
158	Rockwell Automation	24 172	0,07
122	Roper Technologies	32 622	0,10
644	Sandvik	9 485	0,03
65	SMC	22 706	0,07
808	Tadano	5 618	0,02
3 122	WEG	20 305	0,06
120	Westinghouse Air Brake Technologies	7 047	0,02
290	Yaskawa Electric	8 400	0,02
		493 854	1,47
Médias			
3 715	Bolloré	12 245	0,04
142	Charter Communications	51 996	0,15
4 216	Comcast	143 116	0,43
267	Dentsu Group	7 001	0,02
551	Discovery	12 682	0,04
229	DISH Network	6 131	0,02
161	DKSH Holding	6 614	0,02
411	Fox Catégorie d'actions A	11 501	0,03
95	Fox Catégorie d'actions B	2 610	0,01
2 006	Grupo Televisa	3 558	0,01
195	Lagardère	3 210	0,01
201	Liberty Broadband	19 080	0,06
537	Liberty Global Catégorie d'actions A	9 218	0,03
498	Liberty Global Catégorie d'actions C	8 193	0,02
386	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	14 027	0,04
375	MultiChoice Group	2 358	0,01
272	Omnicom Group	16 635	0,05
275	ProSiebenSat.1 Media	3 241	0,01
200	Publicis Groupe	6 840	0,02
315	Shaw Communications	4 832	0,01
8 014	Singapore Press Holdings	9 808	0,03
131	Telenor Group Holding	4 447	0,01
425	Thomson Reuters	22 981	0,07
544	ViacomCBS	17 235	0,05
1 040	Vivendi	22 753	0,07
1 642	Walt Disney	179 266	0,53
220	Wolters Kluwer	12 120	0,04
		613 698	1,83
Métaux et mines			
165	Anglo American Platinum	11 644	0,04
603	ArcelorMittal	7 992	0,02
2 874	Barrick Gold	40 353	0,12
2 519	BHP Group	52 023	0,16
504	BlueScope Steel	4 028	0,01
10 301	Bukit Asam	1 490	0,00
1 048	Catcher Technology	5 991	0,02
3 900	China Shenhua Energy	6 151	0,02
23 673	China Steel	14 247	0,04
209	Dowa Holdings	5 916	0,02
1 904	Fortescue Metals Group	10 800	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
956	Freeport-McMoRan	9 468	0,03
209	Hyundai Steel	4 290	0,01
1 060	Impala Platinum Holdings	8 212	0,02
529	Industrias Penoles	4 191	0,01
689	JFE Holdings	6 753	0,02
235	KGHM Polska Miedz	4 477	0,01
27	Korea Zinc	7 490	0,02
257	MISUMI Group	4 859	0,01
242	Mitsubishi Materials	5 004	0,02
370	MMC Norilsk Nickel	8 516	0,03
966	Newcrest Mining	15 506	0,05
1 000	Newmont Goldcorp	32 799	0,10
608	Nippon Steel	6 985	0,02
1 097	Northam Platinum	7 321	0,02
1 177	Northern Star Resources	7 064	0,02
1 222	NSK	8 836	0,03
194	Nucor	8 242	0,02
2 154	OZ Minerals	12 058	0,04
56	POSCO	8 645	0,03
14 640	Qatar Aluminum Manufacturing	2 370	0,01
355	Rio Tinto	18 913	0,06
587	Severstal	6 709	0,02
5 228	South32	7 490	0,02
528	Sumitomo Metal Mining	12 998	0,04
2 250	Tata Steel - Coté en Angleterre	11 481	0,03
2 492	Tata Steel - Coté aux États-Unis	12 716	0,04
347	Teck Resources	4 549	0,01
3 153	Vale	31 535	0,09
2 454	Vedanta	15 986	0,05
2 188	Whitehaven Coal	3 065	0,01
		459 163	1,37
Pétrole et gaz			
2 215	APA Group	13 046	0,04
656	Apache	12 672	0,04
292	Baker Hughes	5 649	0,02
944	Beach Energy	1 257	0,00
374	Cabot Oil & Gas	4 915	0,01
566	Caltex Australia	10 196	0,03
1 027	Canadian Natural Resources	25 109	0,07
1 388	Cenovus Energy	10 665	0,03
214	Cheniere Energy	9 865	0,03
1 660	Chevron	151 007	0,45
8 422	China Oilfield Services	9 970	0,03
26 348	China Petroleum & Chemical	11 972	0,04
90	Cimarex Energy	3 566	0,01
12 513	CNOOC	15 711	0,05
155	Concho Resources	10 246	0,03
1 018	ConocoPhillips	49 972	0,15
161	Continental Resources	4 169	0,01
165	Cosmo Energy Holdings	2 882	0,01
434	Devon Energy	8 508	0,03
9 243	Dialog Group	5 885	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
75	Diamondback Energy	5 257	0,02
1 821	Enbridge	54 730	0,16
2 020	Encana	7 149	0,02
1 814	Eni	21 282	0,06
508	EOG Resources	32 119	0,10
1 136	Equinor	17 126	0,05
202	Equitrans Midstream	2 037	0,01
3 856	Exxon Mobil	203 111	0,60
816	Galp Energia	10 302	0,03
5 489	Gazprom	34 092	0,10
597	Halliburton	11 027	0,03
157	Helmerich & Payne	5 384	0,02
252	Hess	12 709	0,04
318	HollyFrontier	12 173	0,04
22	Hyundai Heavy Industries Holdings	4 854	0,01
347	Idemitsu Kosan	7 303	0,02
1 164	Inpex	9 189	0,03
776	Inter Pipeline	10 182	0,03
3 692	JXTG Holdings	12 769	0,04
1 771	Kinder Morgan	28 301	0,08
266	Koninklijke Vopak	10 893	0,03
455	LUKOIL	34 065	0,10
224	Lundin Petroleum	5 750	0,02
637	Marathon Petroleum	28 971	0,09
297	Neste	7 806	0,02
87	Noble Energy	1 631	0,00
820	Occidental Petroleum	25 508	0,08
2 973	Oil Search	11 437	0,03
281	OMV	11 924	0,04
363	ONEOK	20 735	0,06
459	Pembina Pipeline	12 860	0,04
3 183	Petroleo Brasileiro	19 113	0,06
460	Phillips 66	38 686	0,11
132	Pioneer Natural Resources	15 083	0,04
644	Polski Koncern Naftowy ORLEN	11 016	0,03
3 851	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo	3 322	0,01
5 470	PTT	6 065	0,02
590	Qatar Fuel	2 801	0,01
1 990	Reliance Industries - Coté en Angleterre	63 917	0,19
178	Reliance Industries - Coté aux États-Unis	5 717	0,02
1 197	Repsol	14 129	0,04
521	Saipem	1 923	0,01
3 136	Santos	13 612	0,04
1 021	Schlumberger	30 983	0,09
16 200	Shandong Xinchao Energy	3 687	0,01
25 280	Sinopec Oilfield Service	2 082	0,01
69	SK Holdings	11 800	0,03
94	SK Innovation	9 204	0,03
226	Subsea 7	2 038	0,01
1 656	Suncor Energy	41 027	0,12
1 596	Surgutneftegas	9 716	0,03
175	Targa Resources	5 394	0,02
370	Tatneft	20 570	0,06

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
839	TC Energy	33 777	0,10
621	TechnipFMC	9 950	0,03
3 809	Thai Oil	6 695	0,02
2 098	Total	87 463	0,26
371	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	5 967	0,02
450	Valero Energy	31 812	0,09
996	Williams	17 834	0,05
815	Woodside Petroleum	14 868	0,04
		1 580 189	4,70
Produits personnels			
54	Amorepacific	7 050	0,02
853	Colgate-Palmolive	44 326	0,13
149	Coty	1 265	0,00
581	Essity	14 140	0,04
211	Estée Lauder	32 897	0,10
112	Fancl	2 265	0,01
510	Kao	31 971	0,09
20	Kose	2 223	0,01
15	LG Household & Health Care	12 347	0,04
206	L'Oréal	46 081	0,14
169	Pigeon	4 713	0,01
2 222	Procter & Gamble	209 494	0,62
435	Shiseido	23 513	0,07
799	Unicharm	20 534	0,06
1 287	Unilever	55 867	0,17
		508 686	1,51
Laboratoires pharmaceutiques			
1 316	AbbVie	87 955	0,26
290	Allergan	41 849	0,12
193	AmerisourceBergen	12 386	0,04
606	Aspen Pharmacare Holdings	3 900	0,01
1 905	Astellas Pharma	24 744	0,07
292	Bausch Health	6 607	0,02
794	Bayer	48 985	0,15
226	Becton Dickinson & Co	46 398	0,14
2 130	Bristol-Myers Squibb	103 208	0,31
342	Cardinal Health	13 058	0,04
90	Celltrion	10 633	0,03
40	Celltrion Healthcare	1 384	0,00
16	China Biologic Products Holdings	1 406	0,00
349	Chugai Pharmaceutical	24 435	0,07
368	Cigna	56 805	0,17
7 656	CSPC Pharmaceutical Group	13 781	0,04
1 156	CVS Health	64 827	0,19
443	Daiichi Sankyo	22 241	0,07
49	DexCom	8 091	0,02
863	Dr Reddy's Laboratories	26 436	0,08
253	Eisai	14 417	0,04
261	Elanco Animal Health	5 802	0,02
800	Eli Lilly & Co	79 369	0,24
38	Galapagos	6 005	0,02
689	Grifols	18 349	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
256	Herbalife Nutrition	9 212	0,03
115	Ipsen	7 698	0,02
107	Jazz Pharmaceuticals	12 057	0,04
2 405	Johnson & Johnson	264 818	0,79
75	Kaken Pharmaceutical	3 147	0,01
95 458	Kalbe Farma	8 409	0,02
31	Kobayashi Pharmaceutical	1 996	0,01
206	McKesson	21 509	0,06
2 383	Merck & Co	163 603	0,49
410	Mylan	6 221	0,02
157	Nippon Shinyaku	10 327	0,03
1 976	Novartis	141 558	0,42
1 560	Novo Nordisk	68 396	0,20
1 064	OBI Pharma	3 537	0,01
531	Ono Pharmaceutical	9 228	0,03
272	Otsuka Holdings	9 225	0,03
144	Perrigo	5 615	0,02
5 163	Pfizer	152 698	0,45
354	Recordati	11 269	0,03
614	Richter Gedeon Nyrt	10 092	0,03
602	Roche Holding - Pas de droits de vote	147 353	0,44
11	Roche Holding - Droits de vote	2 638	0,01
993	Sanofi	75 406	0,22
1 008	Santen Pharmaceutical	14 605	0,04
326	Shionogi & Co	15 323	0,05
5 557	Sino Biopharmaceutical	5 868	0,02
1 441	Sinopharm Group	3 972	0,01
92	Sumitomo Dainippon Pharma	1 361	0,00
42	Suzuken	1 303	0,00
172	Taisho Pharmaceutical Holdings	9 689	0,03
1 197	Takeda Pharmaceutical	36 018	0,11
1 162	Teva Pharmaceutical Industries	8 688	0,03
151	UCB	9 071	0,03
114	Vifor Pharma	15 698	0,05
54	Yuhan	8 336	0,02
490	Zoetis	48 954	0,15
		2 067 969	6,15
Immobilier			
696	Aeon Mall	9 369	0,03
13 612	Aldar Properties	6 042	0,02
367	Arabian Centres Company	2 153	0,01
12 461	Ayala Land	8 451	0,02
3 190	Barwa Real Estate	2 341	0,01
243	Castellum	4 311	0,01
436	CBRE Group	20 172	0,06
2 482	Central Pattana	3 894	0,01
2 063	China Evergrande Group	4 317	0,01
2 967	China Overseas Land & Investment	8 724	0,03
4 140	China Resources Land	15 562	0,05
803	China Vanke	2 587	0,01
600	China World Trade Center	1 138	0,00
1 953	CK Asset Holdings	10 643	0,03
4 895	Country Garden Holdings	5 918	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Immobilier (suite)			
121	Daito Trust Construction	11 329	0,03
830	Dar Al Arkan Real Estate Development	1 837	0,01
523	Deutsche Wohnen	16 140	0,05
951	Emaar Economic City	1 827	0,01
5 060	Emaar Properties	4 180	0,01
5 641	Hang Lung Properties	9 345	0,03
1 763	Henderson Land Development	6 533	0,02
2 288	Hongkong Land Holdings	9 931	0,03
2 553	Hysan Development	7 556	0,02
1 900	Jinke Properties Group	1 581	0,00
53	LEG Immobilien	4 740	0,01
543	Longfor Group Holdings	1 920	0,01
4 600	Macrolink Culturaltainment Development	2 019	0,01
1 491	Mitsubishi Estate	21 640	0,06
1 115	Mitsui Fudosan	20 694	0,06
450	NEPI Rockcastle	3 008	0,01
5 042	New World Development	5 217	0,02
601	Nomura Real Estate Holdings	10 937	0,03
13 715	Poly Property Group	4 292	0,01
156	PSP Swiss Property	16 247	0,05
118	Relo Group	2 500	0,01
4 787	Seazen Group	4 396	0,01
2 749	Shanghai Industrial Holdings	3 995	0,01
554	Sumitomo Realty & Development	14 669	0,04
1 094	Sun Hung Kai Properties	12 644	0,04
1 533	Sunac China Holdings	6 913	0,02
12 400	Suning Universal	5 133	0,02
931	Tokyo Tatemono	11 052	0,03
5 000	United Development	1 576	0,00
403	Vonovia	16 391	0,05
1 574	Wharf Holdings	3 022	0,01
1 574	Wharf Real Estate Investment	7 251	0,02
1 323	Wheelock & Co	6 658	0,02
		362 795	1,08
Société civile de placement immobilier			
717	AGNC Investment	9 569	0,03
407	American Tower	70 607	0,21
1 476	Annaly Capital Management	10 495	0,03
152	AvalonBay Communities	24 061	0,07
199	Boston Properties	20 709	0,06
11 796	CapitaLand Commercial Trust	13 178	0,04
5 053	Concentradora Fibra Danhos	5 793	0,02
354	Crown Castle International	37 985	0,11
190	Digital Realty Trust	17 173	0,05
496	Duke Realty	12 981	0,04
59	Equinix	25 996	0,08
380	Equity Residential	23 212	0,07
81	Essex Property Trust	18 396	0,05
2 257	Fortress REIT	2 347	0,01
30	Gecina	4 057	0,01
3 309	Goodman Group	23 476	0,07
3 512	GPT Group	10 436	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
7 778	Growthpoint Properties	9 283	0,03
472	Healthpeak Properties	12 281	0,04
871	Host Hotels & Resorts	12 196	0,04
23	ICADE	1 891	0,01
384	Iron Mountain	9 238	0,03
14 132	Kiwi Property Group	11 227	0,03
297	Klepierre	8 519	0,02
1 135	Link REIT	9 071	0,03
3 570	Mapletree Industrial Trust	5 211	0,02
162	Park Hotels & Resorts	3 164	0,01
675	Prologis	45 419	0,13
149	Public Storage	23 952	0,07
289	Realty Income	16 063	0,05
957	Resilient REIT	3 515	0,01
741	RioCan Real Estate Investment Trust	11 543	0,03
119	SBA Communications	21 648	0,06
6 184	Scentre Group	12 568	0,04
292	Simon Property Group	32 834	0,10
347	UDR	12 232	0,04
92	Unibail-Rodamco-Westfield	10 964	0,03
346	Ventas	15 081	0,04
1 479	VEREIT	10 316	0,03
6 302	Vicinity Centres	8 327	0,02
237	Vornado Realty Trust	11 897	0,04
357	Welltower	22 038	0,07
600	Weyerhaeuser	13 678	0,04
		684 627	2,04
Commerces de détail			
46	Advance Auto Parts	5 561	0,02
4 905	Alibaba Health Information Technology	4 277	0,01
754	Alimentation Couche-Tard	18 088	0,05
790	ANTA Sports Products	5 338	0,02
27	AutoZone	24 280	0,07
270	Best Buy	17 895	0,05
680	Bidvest Group	7 517	0,02
18	Burlington Stores	3 098	0,01
212	CarMax	14 030	0,04
27	Chipotle Mexican Grill	17 061	0,05
435	Cie Financière Richemont	25 792	0,08
207	Clicks Group	2 867	0,01
390	Costco Wholesale	86 529	0,26
2 899	CP ALL	5 278	0,02
165	Darden Restaurants	13 577	0,04
300	DaShenLin Pharmaceutical Group	1 699	0,00
1 055	Dis-Chem Pharmacies	1 509	0,00
246	Dollar General	28 965	0,09
211	Dollar Tree	14 980	0,04
112	Dollarama	2 910	0,01
19	Domino's Pizza	4 213	0,01
35	Dufry	2 620	0,01
116	FamilyMart	2 115	0,01
50	Fast Retailing	22 575	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartment
Commerces de détail (suite)			
48	Foot Locker	1 413	0,00
779	Foschini Group	6 286	0,02
183	Gap	2 442	0,01
174	Genuine Parts	13 953	0,04
29	Goldwin	1 615	0,00
98 064	GOME Retail Holdings	6 840	0,02
749	Hennes & Mauritz	11 505	0,03
1 040	Home Depot	171 440	0,51
167	Hotai Motor	2 872	0,01
81	Hugo Boss	2 969	0,01
919	Industria de Diseno Textil	24 490	0,07
943	Isetan Mitsukoshi Holdings	6 445	0,02
106	Jarir Marketing	3 532	0,01
2 787	Jollibee Foods	8 973	0,03
196	Kohl's	7 538	0,02
287	L Brands	3 926	0,01
200	Laobaixing Pharmacy Chain	1 389	0,00
3 962	Li Ning	8 962	0,03
1 974	Lojas Renner	20 814	0,06
734	Lowe's	66 355	0,20
127	Lululemon Athletica	22 210	0,07
375	Macy's	4 812	0,01
648	Magazine Luiza	5 800	0,02
744	McDonald's	110 981	0,33
202	Mr Price Group	1 990	0,01
90	Nitori Holdings	10 768	0,03
64	Nordstrom	1 977	0,01
84	O'Reilly Automotive	27 789	0,08
900	Pan Pacific International Holdings	11 321	0,03
101	Pandora	3 319	0,01
254	Raia Drogasil	5 321	0,02
336	Restaurant Brands International	16 191	0,05
406	Ross Stores	35 680	0,11
580	Ryohin Keikaku	10 297	0,03
600	Shanghai Flyco Electrical Appliance	2 450	0,01
300	Shanghai M&G Stationery	1 585	0,00
1 160	Starbucks	76 986	0,23
10 389	Sun Art Retail Group	9 511	0,03
211	Swatch Group	8 413	0,02
492	Target	47 616	0,14
127	Tiffany & Co	12 813	0,04
1 230	TJX	56 693	0,17
177	Tractor Supply	12 484	0,04
88	Tsuruha Holdings	8 570	0,03
55	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	10 510	0,03
787	Walgreens Boots Alliance	35 027	0,10
1 301	Walmart	116 709	0,35
6 054	Wal-Mart de Mexico	13 104	0,04
1 100	Wesfarmers	24 165	0,07
389	Yum China Holdings	14 098	0,04
389	Yum! Brands	29 578	0,09
179	Zalando	6 853	0,02
		1 462 154	4,35

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartment
Semi-conducteurs			
736	Advanced Micro Devices	25 479	0,08
178	Advantest	7 616	0,02
336	Analog Devices	30 142	0,09
994	Applied Materials	45 800	0,14
3 080	ASE Technology Holding	6 453	0,02
286	ASM Pacific Technology	2 995	0,01
317	ASML Holding	70 831	0,21
360	Broadcom	85 878	0,26
1 600	GCL System Integration Technology	1 025	0,00
1 096	Infineon Technologies	18 861	0,06
4 050	Intel	182 972	0,54
29	IPG Photonics	3 172	0,01
174	KLA	23 402	0,07
118	Lam Research	26 045	0,08
773	Marvell Technology Group	15 498	0,05
201	Maxim Integrated Products	9 333	0,03
1 702	MediaTek	19 008	0,06
137	Microchip Technology	10 830	0,03
956	Micron Technology	38 810	0,11
1 130	Nanya Technology	2 373	0,01
1 038	Novatek Microelectronics	5 724	0,02
520	NVIDIA	92 361	0,27
264	NXP Semiconductors	25 361	0,07
145	Qorvo	12 722	0,04
1 065	QUALCOMM	70 930	0,21
1 831	Realtek Semiconductor	10 835	0,03
534	Renesas Electronics	2 782	0,01
68	Rohm	4 147	0,01
4 400	Samsung Electronics	160 260	0,48
9 085	Semiconductor Manufacturing International	10 509	0,03
526	SK Hynix	32 308	0,10
167	Skyworks Solutions	15 238	0,04
723	STMicroelectronics	14 684	0,04
110	SUMCO	1 395	0,00
20 095	Taiwan Semiconductor Manufacturing	167 492	0,50
912	Texas Instruments	88 319	0,26
134	Tokyo Electron	22 269	0,07
322	Tower Semiconductor	5 811	0,02
14 236	United Microelectronics	5 897	0,02
158	Xilinx	11 661	0,03
		1 387 228	4,13
Logiciels			
671	Activision Blizzard	30 097	0,09
458	Adobe	114 024	0,34
187	Akamai Technologies	12 193	0,04
56	ANSYS	10 881	0,03
80	Atlassian	7 267	0,02
161	Autodesk	22 296	0,07
91	Bilibili	1 279	0,00
137	Cadence Design Systems	7 173	0,02
80	Capcom	1 684	0,01
144	CD Projekt	8 022	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartment
Logiciels (suite)			
279	CDK Global	11 516	0,03
296	Cerner	16 398	0,05
100	China National Software & Service	777	0,00
68	Citrix Systems	5 693	0,02
20	Constellation Software	14 683	0,04
215	Dassault Systemes	26 698	0,08
292	Electronic Arts	23 697	0,07
560	Fidelity National Information Services	58 796	0,18
540	Fiserv	47 134	0,14
400	Glodon	1 473	0,00
400	Iflytek	1 495	0,00
249	Intuit	49 232	0,15
40	Justsystems	1 700	0,01
2 473	Kingdee International Software Group	1 866	0,01
1 493	Kingsoft	2 922	0,01
104	Konami Holdings	3 240	0,01
6 880	Microsoft	819 004	2,44
75	MSCI	14 617	0,04
70	NetEase	16 203	0,05
307	Nexon	3 092	0,01
2 212	Oracle	88 463	0,26
47	Oracle Japan	3 248	0,01
413	Paychex	26 518	0,08
13	Paycom Software	2 598	0,01
134	PTC	7 575	0,02
751	salesforce.com	92 201	0,27
789	SAP	80 439	0,24
138	ServiceNow	29 409	0,09
300	Shanghai Baosight Software	1 070	0,00
82	Splunk	9 271	0,03
306	Square Enix Holdings	11 541	0,03
229	SS&C Technologies Holdings	10 614	0,03
109	Synopsys	11 453	0,03
49	Take-Two Interactive Software	4 528	0,01
38	Temenos	4 538	0,01
37	TIS	1 653	0,01
78	Twilio	5 787	0,02
53	Ubisoft Entertainment	2 765	0,01
75	Veeva Systems	7 963	0,02
57	VMware	6 531	0,02
95	Workday	11 793	0,04
65	Worldline	3 478	0,01
79	Xero	3 354	0,01
		1 761 942	5,24
Textiles et vêtements			
196	Adidas	48 129	0,14
293	Asics	3 696	0,01
208	Capri Holdings	5 990	0,02
239	Hanesbrands	2 679	0,01
41	Hermes International	23 144	0,07
58	Kering	28 760	0,09
223	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	78 265	0,23

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,97 % (31 décembre 2018 - 98,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartment
Textiles et vêtements (suite)			
126	Moncler	4 278	0,01
1 127	NIKE	86 187	0,26
7 572	Pou Chen	7 474	0,02
40	Puma	2 317	0,01
150	PVH	11 906	0,04
2 253	Samsonite International	4 082	0,01
324	Shenzhou International Group Holdings	3 575	0,01
356	Tapestry	7 248	0,02
221	Under Armour	3 603	0,01
350	VF	26 330	0,08
3 217	Yue Yuen Industrial Holdings	7 168	0,02
		354 831	1,06
Transports			
4 485	Aurizon Holdings	12 447	0,04
45 287	BTS Group Holdings	15 065	0,05
4 528	BTS Group Holdings - Warrant	-	0,00
659	Canadian National Railway	45 063	0,13
155	Canadian Pacific Railway	29 868	0,09
204	Central Japan Railway	31 174	0,09
164	CH Robinson Worldwide	9 681	0,03
857	CSX	46 811	0,14
892	Deutsche Post	25 705	0,08
316	DSV	27 512	0,08
348	East Japan Railway	23 829	0,07
350	Expeditors International of Washington	20 613	0,06
230	FedEx	26 253	0,08
516	Hankyu Hanshin Holdings	16 774	0,05
125	Kansas City Southern	14 452	0,04
401	Keihan Holdings	14 762	0,04
822	Keikyu	12 047	0,04
35	Keio	1 607	0,00
364	Keisei Electric Railway	10 720	0,03
6 927	Kerry Logistics Network	8 979	0,03
279	Norfolk Southern	40 885	0,12
3 156	Qatar Gas Transport	1 564	0,00
892	Tokyu	12 509	0,04
697	Union Pacific	95 120	0,28
599	United Parcel Service	52 930	0,16
68	XPO Logistics	4 091	0,01
498	Yamato Holdings	6 458	0,02
337	ZTO Express Cayman	5 940	0,02
		612 859	1,82
Eau			
164	American Water Works	15 208	0,04
5 900	Chengdu Xingrong Environment	2 960	0,01
10 200	Chongqing Water Group	6 190	0,02
112	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	1 273	0,00
1 158	Guangdong Investment	1 829	0,01
541	Suez	6 182	0,02
		33 642	0,10
Total des Actions		33 258 343	98,97

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions privilégiées - 0,59 % (31 décembre 2018 - 0,66 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en GBP	% du Compartiment
Automobiles			
80	Bayerische Motoren Werke	3 732	0,01
228	Porsche Automobil Holding	12 874	0,04
176	Volkswagen	26 283	0,08
		42 889	0,13
Banques			
4 438	Banco Bradesco	30 122	0,09
4 255	Itau Unibanco Holding	29 623	0,09
		59 745	0,18
Produits chimiques			
521	Braskem	2 918	0,01
		2 918	0,01
Services financiers diversifiés			
693	Bradespar	4 978	0,02
6 506	Itausa - Investimentos Itau	17 202	0,05
		22 180	0,07
Services publics d'électricité			
212	Cia Energetica de Sao Paulo	1 271	0,00
		1 271	0,00
Produits électroniques			
32	Sartorius	5 173	0,01
		5 173	0,01
Produits alimentaires			
186	Cia Brasileira de Distribuicao	3 059	0,01
		3 059	0,01
Produits ménagers			
226	Henkel & Co	17 656	0,05
		17 656	0,05
Métaux et mines			
870	Gerdau	3 265	0,01
		3 265	0,01
Pétrole et gaz			
3 777	Petroleo Brasileiro	21 390	0,06
		21 390	0,06
Semi-conducteurs			
650	Samsung Electronics	19 262	0,06
		19 262	0,06
Total des actions privilégiées		198 808	0,59
Droits - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)			
Total des valeurs mobilières		33 457 151	99,56

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Plus-value latente GBP	% du Compartiment
JPY	Mini TOPIX Index Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	23 873	12/03/2020	35	0,00
USD	MSCI World Index Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	52 146	20/03/2020	128	0,00
EUR	Stoxx Europe 600 Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	70 110	20/03/2020	15	0,00
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				178	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				178	0,00
Total des instruments financiers dérivés				178	0,00
				Valeur GBP	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				33 457 329	99,56
Autres actifs nets - 0,44 % (31 décembre 2018 - 0,48 %)				147 947	0,44
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables				33 605 276	100,00

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,13
Actifs courants	0,87
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,00 % (31 décembre 2018 - 99,89 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
19 382	Arconic	596 384	0,04
26 716	Boeing	8 703 004	0,65
11 710	General Dynamics	2 065 059	0,15
11 087	L3Harris Technologies	2 193 785	0,16
12 403	Lockheed Martin	4 829 480	0,36
7 818	Northrop Grumman	2 689 157	0,20
13 916	Raytheon	3 057 902	0,23
2 483	TransDigm Group	1 390 480	0,10
40 540	United Technologies	6 071 270	0,45
		31 596 521	2,34
Agriculture			
93 350	Altria Group	4 659 099	0,34
27 698	Archer-Daniels-Midland	1 283 802	0,10
77 746	Philip Morris International	6 615 407	0,49
		12 558 308	0,93
Compagnies aériennes			
6 094	Alaska Air Group	412 868	0,03
19 823	American Airlines Group	568 524	0,04
28 778	Delta Air Lines	1 682 937	0,13
23 668	Southwest Airlines	1 277 599	0,09
10 875	United Airlines Holdings	957 979	0,07
		4 899 907	0,36
Pièces automobiles			
12 741	Aptiv	1 210 013	0,09
10 204	BorgWarner	442 649	0,03
		1 652 662	0,12
Automobiles			
7 656	Cummins	1 370 118	0,10
194 639	Ford Motor	1 810 143	0,14
62 829	General Motors	2 299 541	0,17
17 332	PACCAR	1 370 961	0,10
		6 850 763	0,51
Banques			
404 536	Bank of America	14 247 758	1,05
41 935	Bank of New York Mellon	2 110 589	0,16
109 093	Citigroup	8 715 440	0,64
21 723	Citizens Financial Group	882 171	0,07
7 203	Comerica	516 815	0,04
35 462	Fifth Third Bancorp	1 090 102	0,08
8 419	First Republic Bank	988 812	0,07
15 925	Goldman Sachs Group	3 661 635	0,27
51 929	Huntington Bancshares	783 089	0,06
156 729	JPMorgan Chase & Co	21 848 023	1,62
49 217	KeyCorp	996 152	0,07
6 595	M&T Bank	1 119 501	0,08
61 469	Morgan Stanley	3 142 295	0,23

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,00 % (31 décembre 2018 - 99,89 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
10 587	Northern Trust	1 124 763	0,08
21 783	People's United Financial	368 133	0,03
21 895	PNC Financial Services Group	3 495 099	0,26
48 202	Regions Financial	827 146	0,06
18 170	State Street	1 437 247	0,11
2 578	SVB Financial Group	647 181	0,05
67 013	Truist Financial	3 774 172	0,28
71 021	US Bancorp	4 210 835	0,31
192 319	Wells Fargo & Co	10 346 762	0,77
8 413	Zions Bancorp	436 803	0,03
		86 770 523	6,42
Boissons			
9 104	Brown-Forman	615 430	0,05
192 686	Coca-Cola	10 665 170	0,79
8 369	Constellation Brands	1 588 018	0,12
9 396	Molson Coors Brewing	506 444	0,04
19 076	Monster Beverage	1 212 280	0,09
69 679	PepsiCo	9 523 029	0,70
		24 110 371	1,79
Biotechnologie			
11 058	Alexion Pharmaceuticals	1 195 923	0,09
29 692	Amgen	7 157 850	0,53
9 016	Biogen	2 675 318	0,20
37 471	Corteva	1 107 643	0,08
63 219	Gilead Sciences	4 107 971	0,30
7 346	Illumina	2 436 962	0,18
8 931	Incyte	779 855	0,06
3 976	Regeneron Pharmaceuticals	1 492 908	0,11
12 850	Vertex Pharmaceuticals	2 813 507	0,21
		23 767 937	1,76
Produits du bâtiment			
6 914	Fortune Brands Home & Security	451 761	0,03
38 548	Johnson Controls International	1 569 289	0,12
3 124	Martin Marietta Materials	873 595	0,07
14 196	Masco	681 266	0,05
6 619	Vulcan Materials	953 070	0,07
		4 528 981	0,34
Produits chimiques			
11 015	Air Products & Chemicals	2 588 415	0,19
5 239	Albemarle	382 657	0,03
6 039	Celanese	743 522	0,05
10 926	CF Industries Holdings	521 607	0,04
36 914	Dow	2 020 303	0,15
37 026	DuPont de Nemours	2 377 069	0,17
6 852	Eastman Chemical	543 090	0,04
12 531	Ecolab	2 418 358	0,18
6 523	FMC	651 126	0,05
5 347	International Flavors & Fragrances	689 870	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,00 % (31 décembre 2018 - 99,89 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
26 849	Linde	5 716 152	0,42
12 836	LyondellBasell Industries	1 212 745	0,09
17 546	Mosaic	379 695	0,03
11 761	PPG Industries	1 569 976	0,12
4 106	Sherwin-Williams	2 396 015	0,18
		24 210 600	1,79
Services commerciaux et fournitures			
21 622	Automatic Data Processing	3 686 551	0,27
4 156	Cintas	1 118 296	0,08
6 049	Equifax	847 586	0,06
4 333	FleetCor Technologies	1 246 691	0,09
4 507	Gartner	694 529	0,05
15 018	Global Payments	2 741 686	0,20
9 988	H&R Block	234 518	0,02
19 964	IHS Markit	1 504 287	0,11
1 885	MarketAxess Holdings	714 622	0,05
8 082	Moody's	1 918 748	0,14
17 574	Nielsen Holdings	356 752	0,03
58 674	PayPal Holdings	6 346 767	0,47
8 307	Pentair	381 042	0,03
7 024	Quanta Services	285 947	0,02
10 590	Republic Services	949 182	0,07
5 813	Robert Half International	367 091	0,03
7 010	Rollins	232 452	0,02
12 231	S&P Global	3 339 674	0,25
3 756	United Rentals	626 388	0,05
8 184	Verisk Analytics	1 222 199	0,09
19 503	Waste Management	2 222 562	0,17
		31 037 570	2,30
Ordinateurs et périphériques			
31 717	Accenture	6 678 649	0,49
14 971	Alphabet Catégorie d'actions A	20 052 008	1,48
14 935	Alphabet Catégorie d'actions C	19 968 394	1,48
20 811	Amazon.com	38 455 398	2,85
208 706	Apple	61 286 517	4,54
2 091	Booking Holdings	4 294 349	0,32
7 245	CDW	1 034 876	0,08
27 463	Cognizant Technology Solutions	1 703 255	0,13
12 634	DXC Technology	474 912	0,03
38 213	eBay	1 379 871	0,10
7 000	Expedia Group	756 980	0,06
2 974	F5 Networks	415 319	0,03
120 250	Facebook	24 681 313	1,83
7 099	Fortinet	757 889	0,06
64 661	Hewlett Packard Enterprise	1 025 523	0,08
74 153	HP	1 523 844	0,11
44 254	International Business Machines	5 931 806	0,44
6 650	Leidos Holdings	650 969	0,05
11 405	NetApp	709 961	0,05
21 899	Netflix	7 085 859	0,52
28 457	NortonLifeLock	726 223	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,00 % (31 décembre 2018 - 99,89 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
11 553	Seagate Technology	687 404	0,05
38 794	Twitter	1 243 348	0,09
5 213	VeriSign	1 004 441	0,07
14 815	Western Digital	940 308	0,07
		203 469 416	15,06
Construction et ingénierie			
16 841	DR Horton	888 363	0,06
2 069	Huntington Ingalls Industries	519 071	0,04
6 788	Jacobs Engineering Group	609 766	0,04
13 985	Lennar	780 223	0,06
173	NVR	658 855	0,05
12 737	PulteGroup	494 195	0,04
		3 950 473	0,29
Emballages et conditionnement			
81 292	Amcor	881 205	0,07
16 347	Ball	1 057 161	0,08
4 739	Packaging of America	530 721	0,04
7 636	Sealed Air	304 142	0,02
12 876	Westrock	552 509	0,04
		3 325 738	0,25
Distribution et vente en gros			
10 222	Copart	929 589	0,07
28 695	Fastenal	1 060 280	0,08
15 425	LKQ	550 672	0,04
2 180	WW Grainger	737 974	0,05
		3 278 515	0,24
Services financiers diversifiés			
2 039	Alliance Data Systems	228 776	0,02
33 529	American Express	4 174 025	0,31
6 331	Ameriprise Financial	1 054 618	0,08
5 892	BlackRock	2 961 908	0,22
23 362	Capital One Financial	2 404 183	0,18
5 590	Cboe Global Markets	670 800	0,05
57 129	Charles Schwab	2 717 055	0,20
17 907	CME Group	3 594 293	0,27
15 664	Discover Financial Services	1 328 621	0,10
11 287	E*TRADE Financial	512 091	0,04
13 939	Franklin Resources	362 135	0,03
27 831	Intercontinental Exchange	2 575 759	0,19
18 369	Invesco	330 275	0,02
44 360	Mastercard	13 245 452	0,98
5 767	Nasdaq	617 646	0,04
6 185	Raymond James Financial	553 310	0,04
29 707	Synchrony Financial	1 069 749	0,08
11 678	T Rowe Price Group	1 422 848	0,10
85 541	Visa	16 073 154	1,19
21 211	Western Union	568 031	0,04
		56 464 729	4,18

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,00 % (31 décembre 2018 - 99,89 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
2 726	Arista Networks	554 468	0,04
365 029	AT&T	14 265 333	1,06
49 125	CenturyLink	648 941	0,05
211 985	Cisco Systems	10 166 801	0,75
38 433	Corning	1 118 785	0,08
16 519	Juniper Networks	406 863	0,03
8 562	Motorola Solutions	1 379 681	0,10
15 819	T-Mobile	1 240 526	0,09
206 665	Verizon Communications	12 689 231	0,94
		42 470 629	3,14
Services publics d'électricité			
33 220	AES	661 078	0,05
11 889	Alliant Energy	650 566	0,05
12 299	Ameren	944 563	0,07
24 683	American Electric Power	2 332 790	0,17
25 132	CenterPoint Energy	685 350	0,05
14 201	CMS Energy	892 391	0,07
16 518	Consolidated Edison	1 494 384	0,11
41 130	Dominion Energy	3 406 387	0,25
9 599	DTE Energy	1 246 622	0,09
36 430	Duke Energy	3 322 780	0,24
17 920	Edison International	1 351 347	0,10
9 953	Entergy	1 192 369	0,09
11 389	Evergy	741 310	0,05
16 194	Eversource Energy	1 377 624	0,10
48 576	Exelon	2 214 580	0,16
27 018	FirstEnergy	1 313 075	0,10
24 424	NextEra Energy	5 914 516	0,44
12 503	NRG Energy	496 994	0,04
5 622	Pinnacle West Capital	505 586	0,04
36 141	PPL	1 296 739	0,10
25 144	Public Service Enterprise Group	1 484 753	0,11
14 086	Sempra Energy	2 133 747	0,16
52 405	Southern	3 338 199	0,25
15 781	WEC Energy Group	1 455 482	0,11
26 204	Xcel Energy	1 663 692	0,12
		42 116 924	3,12
Équipements électriques			
11 423	AMETEK	1 139 330	0,08
30 543	Emerson Electric	2 329 209	0,17
9 406	Xerox Holdings	346 799	0,03
2 695	Zebra Technologies	688 411	0,05
		4 503 749	0,33
Produits électroniques			
15 483	Agilent Technologies	1 320 855	0,10
4 675	Allegion	582 224	0,04
14 806	Amphenol	1 602 453	0,12
6 709	FLIR Systems	349 338	0,03
14 775	Fortive	1 128 662	0,08
7 230	Garmin	705 359	0,05
			235

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,00 % (31 décembre 2018 - 99,89 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
35 734	Honeywell International	6 324 918	0,47
9 390	Keysight Technologies	963 696	0,07
1 217	Mettler-Toledo International	965 422	0,07
5 558	PerkinElmer	539 682	0,04
16 706	TE Connectivity	1 601 103	0,12
3 220	Waters	752 353	0,06
		16 836 065	1,25
Produits alimentaires			
8 336	Campbell Soup	411 965	0,03
24 351	Conagra Brands	833 778	0,06
30 201	General Mills	1 617 566	0,12
7 454	Hershey	1 095 589	0,08
13 895	Hormel Foods	626 803	0,05
5 705	JM Smucker	594 062	0,04
12 445	Kellogg	860 696	0,06
31 134	Kraft Heinz	1 000 335	0,08
39 976	Kroger	1 158 904	0,09
7 290	Lamb Weston Holdings	627 159	0,05
6 158	McCormick & Co	1 045 197	0,08
71 948	Mondelez International	3 962 896	0,29
25 488	Sysco	2 180 244	0,16
14 746	Tyson Foods	1 342 476	0,10
		17 357 670	1,29
Produits forestiers			
19 661	International Paper	905 389	0,07
		905 389	0,07
Services publics de gaz			
5 917	Atmos Energy	661 875	0,05
18 677	NiSource	519 968	0,04
		1 181 843	0,09
Équipements et fournitures de soins de santé			
88 316	Abbott Laboratories	7 671 128	0,57
2 241	ABIOMED	382 292	0,03
3 584	Align Technology	1 000 079	0,08
25 512	Baxter International	2 133 314	0,16
69 649	Boston Scientific	3 149 528	0,23
2 480	Cooper	796 799	0,06
32 009	Danaher	4 912 741	0,36
11 216	Dentsply Sirona	634 713	0,05
10 421	Edwards Lifesciences	2 431 115	0,18
7 326	Henry Schein	488 791	0,04
13 378	Hologic	698 465	0,05
4 308	IDEXX Laboratories	1 124 948	0,08
5 775	Intuitive Surgical	3 413 891	0,25
66 978	Medtronic	7 598 654	0,56
7 190	ResMed	1 114 234	0,08
4 236	STERIS	645 651	0,05
16 090	Stryker	3 377 935	0,25
2 313	Teleflex	870 706	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,00 % (31 décembre 2018 - 99,89 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
20 038	Thermo Fisher Scientific	6 509 745	0,48
4 554	Varian Medical Systems	646 714	0,05
10 270	Zimmer Biomet Holdings	1 537 214	0,11
		51 138 657	3,79
Fournisseurs et services de soins de santé			
12 671	Anthem	3 827 022	0,28
20 693	Centene	1 300 969	0,10
4 464	DaVita	334 934	0,03
13 227	HCA Healthcare	1 955 083	0,15
6 618	Humana	2 425 630	0,18
9 017	IQVIA Holdings	1 393 217	0,10
4 890	Laboratory of America Holdings	827 241	0,06
6 742	Quest Diagnostics	719 978	0,05
47 342	UnitedHealth Group	13 917 601	1,03
4 066	Universal Health Services	583 308	0,04
2 516	WellCare Health Plans	830 808	0,06
		28 115 791	2,08
Hôtels, restaurants et loisirs			
14 099	Hilton Worldwide Holdings	1 563 720	0,12
16 756	Las Vegas Sands	1 156 834	0,08
7 042	Live Nation Entertainment	503 292	0,04
13 594	Marriott International	2 058 540	0,15
25 734	MGM Resorts International	856 170	0,06
4 845	Wynn Resorts	672 825	0,05
		6 811 381	0,50
Biens ménagers durables			
18 833	Newell Brands	361 970	0,03
2 724	Snap-on	461 446	0,03
7 594	Stanley Black & Decker	1 258 629	0,09
		2 082 045	0,15
Produits ménagers			
4 210	Avery Dennison	550 752	0,04
12 362	Church & Dwight	869 543	0,07
6 291	Clorox	965 920	0,07
17 093	Kimberly-Clark	2 351 142	0,17
6 496	Leggett & Platt	330 192	0,03
3 139	Whirlpool	463 097	0,03
		5 530 646	0,41
Industrie			
28 735	3M	5 069 429	0,38
6 837	AO Smith	325 715	0,02
20 657	Eaton	1 956 631	0,14
436 413	General Electric	4 870 369	0,36
14 621	Illinois Tool Works	2 626 370	0,19
12 026	Ingersoll-Rand	1 598 496	0,12
6 427	Parker-Hannifin	1 322 805	0,10
11 515	Textron	513 569	0,04
		18 283 384	1,35

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,00 % (31 décembre 2018 - 99,89 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Assurances			
36 771	Aflac	1 945 186	0,14
16 188	Allstate	1 820 341	0,13
43 471	American International Group	2 231 366	0,17
11 714	Aon	2 439 909	0,18
9 316	Arthur J Gallagher & Co	887 163	0,07
3 018	Assurant	395 599	0,03
97 744	Berkshire Hathaway	22 139 016	1,64
22 633	Chubb	3 523 053	0,26
7 602	Cincinnati Financial	799 350	0,06
2 039	Everest Re Group	564 477	0,04
5 023	Globe Life	528 671	0,04
18 088	Hartford Financial Services Group	1 099 208	0,08
10 013	Lincoln National	590 867	0,04
12 782	Loews	670 927	0,05
25 145	Marsh & McLennan	2 801 404	0,21
39 060	MetLife	1 990 888	0,15
12 973	Principal Financial Group	713 515	0,05
29 214	Progressive	2 114 802	0,16
20 088	Prudential Financial	1 883 049	0,14
12 933	Travelers	1 771 174	0,13
10 313	Unum Group	300 727	0,02
6 455	Willis Towers Watson	1 303 523	0,10
7 251	WR Berkley	501 044	0,04
		53 015 259	3,93
Équipements et produits de loisirs			
20 038	Carnival	1 018 532	0,08
7 802	Harley-Davidson	290 156	0,02
6 358	Hasbro	671 468	0,05
10 788	Norwegian Cruise Line Holdings	630 127	0,05
8 597	Royal Caribbean Cruises	1 147 786	0,08
		3 758 069	0,28
Machines			
27 616	Caterpillar	4 078 331	0,30
15 735	Deere & Co	2 726 246	0,20
7 278	Dover	838 862	0,06
6 482	Flowserve	322 609	0,03
3 800	IDEX	653 600	0,05
5 774	Rockwell Automation	1 170 217	0,09
5 200	Roper Technologies	1 841 996	0,14
9 109	Westinghouse Air Brake Technologies	708 680	0,05
9 011	Xylem	709 977	0,05
		13 050 518	0,97
Médias			
7 835	Charter Communications	3 800 602	0,28
226 852	Comcast	10 201 534	0,76
7 868	Discovery Catégorie d'actions A	257 598	0,02
16 761	Discovery Catégorie d'actions C	511 043	0,04
12 532	DISH Network	444 510	0,03
17 738	Fox Catégorie d'actions A	657 548	0,05
8 082	Fox Catégorie d'actions B	294 185	0,02
19 137	Interpublic Group	442 065	0,03
			238

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,00 % (31 décembre 2018 - 99,89 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Médias (suite)			
19 192	News Catégorie d'actions A	271 375	0,02
5 936	News Catégorie d'actions B	86 131	0,01
10 882	Omnicom Group	881 660	0,07
26 936	ViacomCBS	1 130 504	0,08
90 066	Walt Disney	13 026 245	0,96
		32 005 000	2,37
Métaux et mines			
72 607	Freeport-McMoRan	952 604	0,07
40 775	Newmont Goldcorp	1 771 673	0,13
15 167	Nucor	853 599	0,06
		3 577 876	0,26
Pétrole et gaz			
18 581	Apache	475 488	0,04
32 477	Baker Hughes	832 386	0,06
20 680	Cabot Oil & Gas	360 039	0,03
94 449	Chevron	11 382 049	0,84
5 045	Cimarex Energy	264 812	0,02
10 060	Concho Resources	880 954	0,07
54 831	ConocoPhillips	3 565 660	0,26
19 337	Devon Energy	502 182	0,04
8 165	Diamondback Energy	758 202	0,06
29 071	EOG Resources	2 434 987	0,18
211 427	Exxon Mobil	14 753 376	1,09
43 833	Halliburton	1 072 594	0,08
5 446	Helmerich & Payne	247 412	0,02
12 950	Hess	865 189	0,06
7 483	HollyFrontier	379 463	0,03
97 335	Kinder Morgan	2 060 582	0,15
40 231	Marathon Oil	546 337	0,04
32 447	Marathon Petroleum	1 954 932	0,14
19 070	National Oilwell Varco	477 703	0,04
23 929	Noble Energy	594 396	0,04
44 430	Occidental Petroleum	1 830 960	0,14
20 538	ONEOK	1 554 110	0,11
22 277	Phillips 66	2 481 881	0,18
8 277	Pioneer Natural Resources	1 252 889	0,09
69 177	Schlumberger	2 780 915	0,21
20 738	TechnipFMC	444 623	0,03
20 578	Valero Energy	1 927 130	0,14
60 649	Williams	1 438 594	0,11
		58 119 845	4,30
Produits personnels			
42 826	Colgate-Palmolive	2 948 142	0,22
14 640	Coty	164 700	0,01
11 121	Estée Lauder	2 296 931	0,17
124 615	Procter & Gamble	15 564 414	1,15
		20 974 187	1,55

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,00 % (31 décembre 2018 - 99,89 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Laboratoires pharmaceutiques			
73 897	AbbVie	6 542 840	0,48
16 404	Allergan	3 135 953	0,23
7 612	AmerisourceBergen	647 172	0,05
13 515	Becton Dickinson & Co	3 675 674	0,27
117 139	Bristol-Myers Squibb	7 519 152	0,56
14 615	Cardinal Health	739 227	0,06
18 659	Cigna	3 815 579	0,28
65 009	CVS Health	4 829 519	0,36
42 197	Eli Lilly & Co	5 545 952	0,41
131 514	Johnson & Johnson	19 183 947	1,42
9 004	McKesson	1 245 433	0,09
127 222	Merck & Co	11 570 841	0,86
25 817	Mylan	518 922	0,04
6 721	Perrigo	347 207	0,03
276 538	Pfizer	10 834 759	0,80
23 801	Zoetis	3 150 062	0,23
		83 302 239	6,17
Immobilier			
16 831	CBRE Group	1 031 572	0,08
		1 031 572	0,08
Société civile de placement immobilier			
5 754	Alexandria Real Estate Equities	929 731	0,07
22 133	American Tower	5 086 606	0,38
7 358	Apartment Investment & Management	380 041	0,03
6 951	AvalonBay Communities	1 457 625	0,11
7 193	Boston Properties	991 627	0,07
20 776	Crown Castle International	2 953 308	0,22
10 427	Digital Realty Trust	1 248 529	0,09
18 087	Duke Realty	627 076	0,05
4 262	Equinix	2 487 729	0,19
17 352	Equity Residential	1 404 124	0,10
3 291	Essex Property Trust	990 130	0,07
6 431	Extra Space Storage	679 242	0,05
3 446	Federal Realty Investment Trust	443 604	0,03
24 576	Healthpeak Properties	847 135	0,06
35 837	Host Hotels & Resorts	664 776	0,05
14 189	Iron Mountain	452 203	0,03
20 860	Kimco Realty	432 011	0,03
5 705	Mid-America Apartment Communities	752 261	0,06
31 568	Prologis	2 813 972	0,21
7 459	Public Storage	1 588 469	0,12
16 286	Realty Income	1 199 138	0,09
8 384	Regency Centers	528 947	0,04
5 656	SBA Communications	1 363 039	0,10
15 302	Simon Property Group	2 279 386	0,17
4 074	SL Green Realty	374 319	0,03
14 650	UDR	684 155	0,05
18 639	Ventas	1 076 216	0,08
7 929	Vornado Realty Trust	527 279	0,04
20 276	Welltower	1 658 171	0,12
37 275	Weyerhaeuser	1 125 705	0,08
		38 046 554	2,82
Commerces de détail			
3 461	Advance Auto Parts	554 314	0,04
1 190	AutoZone	1 417 659	0,11
11 380	Best Buy	999 164	0,08

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,00 % (31 décembre 2018 - 99,89 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Commerces de détail (suite)			
8 281	CarMax	725 995	0,05
1 269	Chipotle Mexican Grill	1 062 293	0,08
22 076	Costco Wholesale	6 488 578	0,48
6 146	Darden Restaurants	669 975	0,05
12 764	Dollar General	1 990 929	0,15
11 844	Dollar Tree	1 113 928	0,08
10 662	Gap	188 504	0,01
7 311	Genuine Parts	776 647	0,06
54 488	Home Depot	11 899 089	0,88
7 862	Kohl's	400 569	0,03
11 559	L Brands	209 449	0,02
38 329	Lowe's	4 590 281	0,34
15 370	Macy's	261 290	0,02
37 632	McDonald's	7 436 459	0,55
5 317	Nordstrom	217 625	0,02
3 781	O'Reilly Automotive	1 657 061	0,12
18 111	Ross Stores	2 108 483	0,16
59 014	Starbucks	5 188 511	0,39
25 371	Target	3 252 816	0,24
5 438	Tiffany & Co	726 789	0,05
60 596	TJX	3 699 992	0,27
5 965	Tractor Supply	557 370	0,04
2 857	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	723 221	0,05
37 464	Walgreens Boots Alliance	2 208 877	0,16
70 886	Walmart	8 424 092	0,62
15 109	Yum! Brands	1 521 930	0,11
		71 071 890	5,26
Semi-conducteurs			
55 647	Advanced Micro Devices	2 551 971	0,19
18 347	Analog Devices	2 180 358	0,16
46 160	Applied Materials	2 817 606	0,21
19 822	Broadcom	6 264 149	0,47
217 368	Intel	13 009 475	0,96
1 775	IPG Photonics	257 233	0,02
7 886	KLA	1 405 049	0,11
7 250	Lam Research	2 119 900	0,16
13 575	Maxim Integrated Products	834 998	0,06
11 913	Microchip Technology	1 247 529	0,09
55 319	Micron Technology	2 975 056	0,22
30 582	NVIDIA	7 195 945	0,53
5 804	Qorvo	674 599	0,05
57 058	QUALCOMM	5 034 227	0,37
8 590	Skyworks Solutions	1 038 359	0,08
46 711	Texas Instruments	5 992 554	0,44
12 638	Xilinx	1 235 617	0,09
		56 834 625	4,21
Logiciels			
38 390	Activision Blizzard	2 281 134	0,17
24 165	Adobe	7 969 859	0,59
8 075	Akamai Technologies	697 518	0,05
4 277	ANSYS	1 100 943	0,08
10 995	Autodesk	2 017 143	0,15
5 717	Broadridge Financial Solutions	706 278	0,05
14 016	Cadence Design Systems	972 150	0,07
15 696	Cerner	1 151 929	0,09

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,00 % (31 décembre 2018 - 99,89 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
6 157	Citrix Systems	682 811	0,05
14 654	Electronic Arts	1 575 452	0,12
30 711	Fidelity National Information Services	4 271 593	0,32
28 539	Fiserv	3 299 965	0,24
13 008	Intuit	3 407 185	0,25
3 856	Jack Henry & Associates	561 703	0,04
381 209	Microsoft	60 116 659	4,45
4 237	MSCI	1 093 909	0,08
108 257	Oracle	5 735 456	0,43
15 906	Paychex	1 352 964	0,10
44 323	salesforce.com	7 208 693	0,53
9 424	ServiceNow	2 660 584	0,20
7 521	Synopsys	1 046 923	0,08
5 660	Take-Two Interactive Software	692 954	0,05
		110 603 805	8,19
Textiles et vêtements			
7 551	Capri Holdings	288 071	0,02
17 991	Hanesbrands	267 166	0,02
2 961	Mohawk Industries	403 821	0,03
62 177	NIKE	6 299 152	0,47
3 663	PVH	385 164	0,03
2 455	Ralph Lauren	287 775	0,02
13 618	Tapestry	367 278	0,03
9 359	Under Armour Catégorie d'actions A	202 154	0,01
9 671	Under Armour Catégorie d'actions C	185 490	0,01
16 336	VF	1 628 046	0,12
		10 314 117	0,76
Transports			
6 777	CH Robinson Worldwide	529 961	0,04
38 858	CSX	2 811 765	0,21
8 540	Expeditors International of Washington	666 291	0,05
11 994	FedEx	1 813 613	0,13
4 272	JB Hunt Transport Services	498 884	0,04
4 953	Kansas City Southern	758 602	0,06
13 080	Norfolk Southern	2 539 220	0,19
3 157	Old Dominion Freight Line	599 136	0,04
34 689	Union Pacific	6 271 424	0,46
35 016	United Parcel Service	4 098 973	0,30
		20 587 869	1,52
Eau			
9 041	American Water Works	1 110 687	0,08
		1 110 687	0,08
Total des Actions		1 337 211 299	99,00
Total des valeurs mobilières		1 337 211 299	99,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,73 % (31 décembre 2018 - (0,11) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	S&P 500 E Mini Index Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	3 306 860	20/03/2020	85 795	0,00
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				85 795	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				85 795	0,00

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,73 % (31 décembre 2018 - (0,10) %)

Contrats de change à terme ouverts** - 0,73 % (31 décembre 2018 - (0,10) %)

Date de règlement		Montant acheté	Montant vendu	Plus-value latente USD	% du Compartiment
04/02/2020	CHF	17 405	USD 18 000	11	0,00
04/02/2020	CHF	7 132 335	USD 7 330 365	50 203	0,00
04/02/2020	EUR	97 269	USD 109 200	203	0,00
04/02/2020	EUR	2 359 938	USD 2 649 400	4 938	0,00
04/02/2020	EUR	32 846 872	USD 36 755 190	189 309	0,02
04/02/2020	EUR	766 482 484	USD 857 683 169	4 417 522	0,33
04/02/2020	GBP	1 349 549	USD 1 771 400	18 069	0,00
04/02/2020	GBP	334 311 781	USD 438 139 659	5 149 577	0,38
Plus-value latente sur contrats de change à terme ouverts				9 829 832	0,73
Plus-value nette latente sur contrats de change à terme ouverts				9 829 832	0,73
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré				9 829 832	0,73
Total des instruments financiers dérivés				9 915 627	0,73
				Valeur en USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				1 347 126 926	99,73
Autres actifs nets - 0,27 % (31 décembre 2018 - 0,22 %)				3 615 264	0,27
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables				1 350 742 190	100,00

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont HSBC Bank et Royal Bank of Canada.

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	97,80
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,73
Actifs courants	1,47
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
11 170	AAR	503 767	0,07
24 480	Aerojet Rocketdyne Holdings	1 117 757	0,16
7 147	AeroVironment	441 256	0,06
7 660	Astronics	214 097	0,03
15 793	Barnes Group	978 534	0,14
2 769	Coda Octopus Group	23 177	0,00
3 582	Ducommun	180 998	0,02
9 273	Kaman	611 276	0,09
30 195	Kratos Defense & Security Solutions	543 812	0,08
18 179	Mercury Systems	1 256 351	0,18
10 773	Moog	919 260	0,13
1 668	National Presto Industries	147 434	0,02
6 218	Park Aerospace	101 167	0,01
16 619	Triumph Group	419 962	0,06
		7 458 848	1,05
Agriculture			
38 383	22nd Century Group	42 221	0,01
1 353	Alico	48 478	0,01
10 548	Andersons	266 654	0,04
4 387	Cadiz	48 345	0,01
55 031	Darling Ingredients	1 545 271	0,22
3 374	Greenlane Holdings	10 982	0,00
5 208	Limoneira	100 150	0,01
6 833	Phibro Animal Health	169 663	0,02
2 794	Pyxus International	24 978	0,00
6 997	Tejon Ranch	111 812	0,01
2 756	Turning Point Brands	78 822	0,01
8 244	Universal	470 403	0,07
37 260	Vector Group	498 911	0,07
		3 416 690	0,48
Compagnies aériennes			
4 356	Allegiant Travel	758 118	0,11
15 481	Hawaiian Holdings	453 439	0,06
6 903	Mesa Air Group	61 713	0,01
16 508	SkyWest	1 066 912	0,15
22 985	Spirit Airlines	926 525	0,13
		3 266 707	0,46
Pièces automobiles			
29 385	Adient	624 431	0,09
37 529	American Axle & Manufacturing Holdings	403 812	0,06
10 068	Commercial Vehicle Group	63 932	0,01
16 880	Cooper Tire & Rubber	485 300	0,07
5 618	Cooper-Standard Holdings	186 293	0,02
48 406	Dana	880 989	0,12
9 031	Dorman Products	683 827	0,10

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Pièces automobiles (suite)			
7 507	Douglas Dynamics	412 885	0,06
11 077	Gentherm	491 708	0,07
25 153	Meritor	658 757	0,09
12 270	Methode Electronics	482 825	0,07
3 686	Miller Industries	136 861	0,02
16 502	Modine Manufacturing	127 066	0,02
6 264	Motorcar Parts of America	137 996	0,02
11 294	Spartan Motors	204 196	0,03
7 056	Standard Motor Products	375 520	0,05
11 281	Telenav	54 826	0,01
17 003	Tenneco	222 739	0,03
16 639	Titan International	60 233	0,01
9 358	Visteon	810 309	0,11
		7 504 505	1,06
Automobiles			
5 072	Blue Bird	116 250	0,02
11 736	GATX	972 327	0,14
3 859	General Finance	42 719	0,00
10 760	Greenbrier	348 947	0,05
16 654	Navistar International	481 967	0,07
9 055	REV Group	110 743	0,01
17 983	Wabash National	264 170	0,04
979	Willis Lease Finance	57 673	0,01
		2 394 796	0,34
Banques			
2 968	1st Constitution Bancorp	65 682	0,01
4 728	1st Source	245 289	0,03
2 271	ACNB	85 889	0,01
1 000	Alerus Financial	22 850	0,00
6 360	Allegiance Bancshares	239 136	0,03
4 642	Amalgamated Bank	90 287	0,01
6 452	Amerant Bancorp	140 589	0,02
3 573	American National Bankshares	141 384	0,02
20 476	Ameris Bancorp	871 049	0,12
2 955	Ames National	82 917	0,01
4 256	Arrow Financial	160 877	0,02
7 174	Atlantic Capital Bancshares	131 643	0,02
26 768	Atlantic Union Bankshares	1 005 138	0,14
19 372	Axos Financial	586 584	0,08
15 181	Banc of California	260 810	0,04
6 239	BancFirst	389 563	0,05
10 338	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	221 026	0,03
16 826	Bancorp	218 233	0,03
33 247	BancorpSouth Bank	1 044 288	0,15
1 936	Bank First	135 539	0,02
5 754	Bank of Commerce Holdings	66 574	0,01
4 432	Bank of Marin Bancorp	199 662	0,03
18 586	Bank of NT Butterfield & Son	688 054	0,10
1 866	Bank of Princeton	58 760	0,01
1 261	Bank7	23 909	0,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
4 628	BankFinancial	60 534	0,01
2 201	Bankwell Financial Group	63 477	0,01
11 763	Banner	665 668	0,09
5 087	Bar Harbor Bankshares	129 159	0,02
3 618	Baycom	82 273	0,01
4 631	BCB Bancorp	63 861	0,01
15 101	Berkshire Hills Bancorp	496 521	0,07
5 463	Bridge Bancorp	183 174	0,03
7 454	Bridgewater Bancshares	102 716	0,01
26 331	Brookline Bancorp	433 408	0,06
6 665	Bryn Mawr Bank	274 865	0,04
4 149	Business First Bancshares	103 435	0,01
7 772	Byline Bancorp	152 098	0,02
1 090	C&F Financial	60 310	0,01
42 078	Cadence BanCorp	762 874	0,11
1 437	Cambridge Bancorp	115 176	0,02
5 030	Camden National	231 682	0,03
2 643	Capital Bancorp	39 354	0,01
4 482	Capital City Bank Group	136 701	0,02
44 254	Capitol Federal Financial	607 607	0,09
4 851	Capstar Financial Holdings	80 769	0,01
7 012	Carolina Financial	303 129	0,04
8 042	Carter Bank & Trust	190 756	0,03
25 698	Cathay General Bancorp	977 809	0,14
40 400	CenterState Bank	1 009 192	0,14
9 350	Central Pacific Financial	276 573	0,04
3 772	Central Valley Community Bancorp	81 739	0,01
950	Century Bancorp	85 462	0,01
1 180	Chemung Financial	50 150	0,01
3 997	Citizens & Northern	112 915	0,02
5 330	City Holding	436 793	0,06
5 108	Civista Bancshares	122 592	0,02
4 843	CNB Financial	158 269	0,02
2 574	Coastal Financial	42 394	0,01
3 618	Codorus Valley Bancorp	83 323	0,01
2 466	Colony Bankcorp	40 689	0,01
24 156	Columbia Banking System	982 787	0,14
17 039	Community Bank System	1 208 747	0,17
7 167	Community Bankers Trust	63 643	0,01
1 640	Community Financial	58 335	0,01
5 182	Community Trust Bancorp	241 688	0,03
11 098	ConnectOne Bancorp	285 441	0,04
2 210	CrossFirst Bankshares	31 868	0,00
9 501	Customers Bancorp	226 219	0,03
44 744	CVB Financial	965 575	0,14
10 624	Dime Community Bancshares	221 935	0,03
10 968	Eagle Bancorp	533 374	0,08
2 241	Entegra Financial	67 589	0,01
3 317	Enterprise Bancorp	112 347	0,02
8 144	Enterprise Financial Services	392 622	0,06
4 958	Equity Bancshares	153 053	0,02
2 108	Esquire Financial Holdings	54 956	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
3 142	ESSA Bancorp	53 257	0,01
1 569	Evans Bancorp	62 917	0,01
3 354	Farmers & Merchants Bancorp	101 123	0,01
8 541	Farmers National Banc	139 389	0,02
5 702	FB Financial	225 742	0,03
936	Fidelity D&D Bancorp	58 229	0,01
5 185	Financial Institutions	166 438	0,02
3 433	First Bancorp (Maine)	103 780	0,01
71 931	First Bancorp (Puerto Rico)	761 749	0,11
9 818	First Bancorp (Southern Pines NC)	391 836	0,06
5 556	First Bancshares	197 349	0,03
5 497	First Bank	60 742	0,01
17 210	First Busey	473 275	0,07
2 767	First Business Financial Services	72 855	0,01
1 078	First Capital	78 694	0,01
3 355	First Choice Bancorp	90 451	0,01
32 862	First Commonwealth Financial	476 828	0,07
5 111	First Community Bancshares	158 543	0,02
6 508	First Defiance Financial	204 937	0,03
4 376	First Financial	200 071	0,03
32 662	First Financial Bancorp	830 921	0,12
43 594	First Financial Bankshares	1 530 149	0,22
2 623	First Financial Northwest	39 188	0,01
13 099	First Foundation	227 923	0,03
1 719	First Guaranty Bancshares	37 423	0,01
3 168	First Internet Bancorp	75 113	0,01
12 683	First Interstate BancSystem	531 671	0,07
18 291	First Merchants	760 723	0,11
4 854	First Mid Bancshares	171 103	0,02
35 701	First Midwest Bancorp	823 265	0,12
2 974	First Northwest Bancorp	53 919	0,01
7 798	First of Long Island	195 574	0,03
11 620	Flagstar Bancorp	444 465	0,06
9 549	Flushing Financial	206 306	0,03
5 669	FNCB Bancorp	47 903	0,01
4 377	Franklin Financial Network	150 262	0,02
1 390	Franklin Financial Services	53 779	0,01
1 339	FS Bancorp	85 415	0,01
53 768	Fulton Financial	937 176	0,13
4 030	FVCBankcorp	70 404	0,01
8 298	German American Bancorp	295 575	0,04
29 108	Glacier Bancorp	1 338 677	0,19
3 710	Great Southern Bancorp	234 917	0,03
18 954	Great Western Bancorp	658 462	0,09
1 096	Greene County Bancorp	31 554	0,00
2 720	Guaranty Bancshares	89 434	0,01
29 082	Hancock Whitney	1 276 118	0,18
10 150	Hanmi Financial	202 949	0,03
8 784	HarborOne Bancorp	96 536	0,01
2 320	Hawthorn Bancshares	59 160	0,01
3 047	HBT Financial	57 863	0,01
11 650	Heartland Financial	579 471	0,08

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Banques (suite)			
18 337	Heritage Commerce	235 264	0,03
12 280	Heritage Financial	347 524	0,05
23 428	Hilltop Holdings	584 060	0,08
465	Hingham Institution for Savings	97 743	0,01
2 552	Home Bancorp	100 013	0,01
51 998	Home BancShares	1 022 281	0,14
7 514	HomeStreet	255 476	0,04
5 244	HomeTrust Bancshares	140 697	0,02
40 418	Hope Bancorp	600 611	0,08
12 505	Horizon Bancorp	237 595	0,03
4 271	Howard Bancorp	72 094	0,01
17 491	Iberiabank	1 308 852	0,18
11 256	Independent Bank (Massechusetts)	937 062	0,13
7 250	Independent Bank (Michigan)	164 212	0,02
11 947	Independent Bank Group	662 342	0,09
18 639	International Bancshares	802 782	0,11
3 083	Investar Holding	73 992	0,01
76 171	Investors Bancorp	907 577	0,13
26 546	Kearny Financial	367 131	0,05
16 328	Lakeland Bancorp	283 781	0,04
8 269	Lakeland Financial	404 602	0,06
4 055	LCNB	78 261	0,01
1 703	Level One Bancorp	42 847	0,01
8 757	Live Oak Bancshares	166 471	0,02
6 621	Luther Burbank	76 340	0,01
8 714	Macatawa Bank	96 987	0,01
3 066	Mackinac Financial	53 532	0,01
2 365	MainStreet Bancshares	54 395	0,01
2 501	Malvern Bancorp	57 748	0,01
5 375	Mercantile Bank	196 026	0,03
2 868	Merchants Bancorp	56 528	0,01
16 074	Meridian Bancorp	322 927	0,05
11 852	Meta Financial Group	432 716	0,06
5 321	Metrocity Bankshares	93 171	0,01
2 350	Metropolitan Bank Holding	113 340	0,02
2 286	Mid Penn Bancorp	65 837	0,01
7 349	Midland States Bancorp	212 827	0,03
3 959	MidWestOne Financial Group	143 435	0,02
1 959	MutualFirst Financial	77 714	0,01
3 211	MVB Financial	80 018	0,01
9 884	National Bank Holdings	348 114	0,05
2 112	National Bankshares	94 892	0,01
14 305	NBT Bancorp	580 211	0,08
3 133	Nicolet Bankshares	231 372	0,03
2 767	Northeast Bank	60 846	0,01
14 627	Northfield Bancorp	248 074	0,03
2 161	Northrim BanCorp	82 766	0,01
33 632	Northwest Bancshares	559 300	0,08
1 934	Norwood Financial	75 233	0,01
2 271	Oak Valley Bancorp	44 194	0,01
16 643	OceanFirst Financial	425 062	0,06
16 980	OFG Bancorp	400 898	0,06

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
1 377	Ohio Valley Banc	54 557	0,01
56 658	Old National Bancorp	1 036 275	0,15
9 673	Old Second Bancorp	130 295	0,02
4 379	OP Bancorp	45 410	0,01
7 334	Opus Bank	189 731	0,03
6 402	Origin Bancorp	242 252	0,03
3 390	Orrstown Financial Services	76 682	0,01
6 455	Pacific Mercantile Bancorp	52 415	0,01
19 483	Pacific Premier Bancorp	635 243	0,09
4 446	Park National	455 181	0,06
3 017	Parke Bancorp	76 602	0,01
4 097	PCB Bancorp	70 796	0,01
5 397	PCSB Financial	109 289	0,02
6 204	Peapack Gladstone Financial	191 704	0,03
2 278	Penns Woods Bancorp	81 006	0,01
6 029	Peoples Bancorp	208 965	0,03
1 519	Peoples Bancorp of North Carolina	49 899	0,01
2 297	Peoples Financial Services	115 654	0,02
5 253	People's Utah Bancorp	158 220	0,02
3 685	Pioneer Bancorp	56 417	0,01
2 819	Ponce de Leon Federal Bank	41 439	0,01
4 644	Preferred Bank	279 058	0,04
4 329	Premier Financial Bancorp	78 528	0,01
2 866	Provident Bancorp	35 682	0,01
1 948	Provident Financial Holdings	42 661	0,01
20 453	Provident Financial Services	504 166	0,07
2 897	Prudential Bancorp	53 681	0,01
4 944	QCR Holdings	216 844	0,03
5 407	RBB Bancorp	114 466	0,02
1 646	Red River Bancshares	92 275	0,01
3 421	Reliant Bancorp	76 083	0,01
18 651	Renasant	660 618	0,09
3 247	Republic Bancorp	151 960	0,02
14 488	Republic First Bancorp	60 560	0,01
4 384	Richmond Mutual Bancorporation	69 969	0,01
7 056	Riverview Bancorp	57 930	0,01
12 733	S&T Bancorp	513 013	0,07
11 813	Sandy Spring Bancorp	447 476	0,06
2 742	SB One Bancorp	68 331	0,01
16 956	Seacoast Banking of Florida	518 345	0,07
5 261	Select Bancorp	64 710	0,01
15 940	ServisFirst Bancshares	600 619	0,08
4 236	Shore Bancshares	73 537	0,01
4 741	Sierra Bancorp	138 058	0,02
1 070	Silvergate Capital	17 024	0,00
31 945	Simmons First National	855 807	0,12
4 264	SmartFinancial	100 844	0,01
3 390	South Plains Financial	70 749	0,01
11 214	South State	972 814	0,14
2 373	Southern First Bancshares	100 829	0,01
2 605	Southern Missouri Bancorp	99 928	0,01
6 576	Southern National Bancorp of Virginia	107 518	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
10 766	Southside Bancshares	399 849	0,06
4 604	Spirit of Texas Bancshares	105 892	0,01
5 509	Sterling Bancorp	44 623	0,01
7 051	Stock Yards Bancorp	289 514	0,04
3 645	Summit Financial Group	98 743	0,01
2 609	Territorial Bancorp	80 722	0,01
2 462	Timberland Bancorp	73 220	0,01
4 818	Tompkins Financial	440 847	0,06
22 333	Towne Bank	621 304	0,09
8 967	TriCo Bancshares	365 943	0,05
8 184	TriState Capital Holdings	213 766	0,03
7 834	Triumph Bancorp	297 849	0,04
31 863	TrustCo Bank	276 252	0,04
21 557	Trustmark	743 932	0,10
14 851	UMB Financial	1 019 373	0,14
1 291	Union Bankshares	46 812	0,01
32 703	United Bankshares	1 264 298	0,18
26 398	United Community Banks	815 170	0,11
15 774	United Community Financial	183 925	0,03
4 471	United Security Bancshares	47 974	0,01
2 642	Unity Bancorp	59 630	0,01
9 638	Univest Financial	258 106	0,04
129 909	Valley National Bancorp	1 487 458	0,21
16 855	Veritex Holdings	490 986	0,07
9 281	Walker & Dunlop	600 295	0,08
26 506	Washington Federal	971 445	0,14
5 066	Washington Trust Bancorp	272 500	0,04
7 907	Waterstone Financial	150 470	0,02
21 711	WesBanco	820 459	0,12
5 359	West Bancorporation	137 351	0,02
8 735	Westamerica Bancorporation	591 971	0,08
7 974	Western New England Bancorp	76 790	0,01
17 199	WSFS Financial	756 584	0,11
		78 468 902	11,06
Boissons			
2 800	Boston Beer	1 057 980	0,15
9 643	Celsius Holdings	46 576	0,01
1 574	Coca-Cola Consolidated	447 095	0,06
3 856	Craft Brew Alliance	63 624	0,01
3 504	Farmer Brothers	52 770	0,01
4 349	MGP Ingredients	210 709	0,03
3 957	National Beverage	201 886	0,03
25 006	New Age Beverages	45 511	0,00
11 681	Primo Water	131 119	0,02
2 878	Youngevity International	9 382	0,00
		2 266 652	0,32
Biotechnologie			
11 221	Abeona Therapeutics	36 693	0,01
37 713	ACADIA Pharmaceuticals	1 613 362	0,23
15 089	Accelaron Pharma	800 019	0,11

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Biotechnologie (suite)			
1 668	Acer Therapeutics	6 689	0,00
45 651	Achillion Pharmaceuticals	275 276	0,04
14 886	Acorda Therapeutics	30 367	0,00
16 770	ADMA Biologics	67 080	0,01
21 730	Aduro Biotech	25 641	0,00
18 085	Adverum Biotechnologies	208 339	0,03
24 639	Affimed	67 511	0,01
38 416	Agenus	156 353	0,02
7 057	AgeX Therapeutics	12 844	0,00
1 638	Akero Therapeutics	36 355	0,01
3 663	Albireo Pharma	93 113	0,01
7 683	Aldeyra Therapeutics	44 638	0,01
6 525	Allakos	622 224	0,09
12 995	Allogene Therapeutics	337 610	0,05
11 214	AMAG Pharmaceuticals	136 474	0,02
85 725	Amicus Therapeutics	834 961	0,12
8 189	AnaptysBio	133 071	0,02
14 230	Anavex Life Sciences	36 856	0,01
3 053	ANI Pharmaceuticals	188 279	0,03
16 361	Apellis Pharmaceuticals	500 974	0,07
2 145	Applied Therapeutics	58 516	0,01
2 163	Aprea Therapeutics	99 260	0,01
10 813	Arcus Biosciences	109 211	0,02
15 801	Ardelyx	118 587	0,02
16 920	Arena Pharmaceuticals	768 506	0,11
37 587	ArQule	750 237	0,11
31 284	Arrowhead Pharmaceuticals	1 984 344	0,28
7 711	Assembly Biosciences	157 767	0,02
17 249	Atara Biotherapeutics	284 091	0,04
44 868	Athersys	55 188	0,01
2 176	Atreca	33 663	0,00
15 076	Audentes Therapeutics	902 148	0,13
18 681	Avid Bioservices	143 283	0,02
6 874	Avrobio	138 374	0,02
2 582	Baudax Bio	17 867	0,00
49 620	BioCryst Pharmaceuticals	171 189	0,02
13 294	Biohaven Pharmaceutical Holding	723 725	0,10
16 361	Blueprint Medicines	1 310 680	0,19
7 570	Bridgebio Pharma	265 328	0,04
2 183	Cabaletta Bio	30 497	0,00
15 732	Calithera Biosciences	89 830	0,01
13 341	Cara Therapeutics	214 924	0,03
16 716	CASI Pharmaceuticals	51 652	0,01
9 076	CEL-SCI	83 045	0,01
628	Centogene	6 324	0,00
7 416	Cerecor	39 972	0,01
13 650	ChemoCentryx	539 857	0,08
13 744	ChromaDex	59 237	0,01
5 179	Constellation Pharmaceuticals	243 983	0,03
172	Contra GTX	353	0,00
3 813	Cortexyme	214 062	0,03
3 669	Crinetics Pharmaceuticals	92 055	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
6 688	Cue Biopharma	106 172	0,02
7 875	Cyclerion Therapeutics	21 420	0,00
22 956	Cymabay Therapeutics	44 994	0,01
15 002	CytomX Therapeutics	124 667	0,02
6 614	Deciphera Pharmaceuticals	411 655	0,06
16 064	Denali Therapeutics	279 835	0,04
17 346	Dicerna Pharmaceuticals	382 132	0,05
27 921	Dynavax Technologies	159 708	0,02
17 329	Editas Medicine	513 112	0,07
3 775	Eidos Therapeutics	216 647	0,03
7 853	Eiger BioPharmaceuticals	117 010	0,02
4 319	ElectroCore	6 867	0,00
15 287	Emergent BioSolutions	824 734	0,12
4 614	Enochian Biosciences	23 162	0,00
14 629	Enzo Biochem	38 474	0,01
26 017	Epizyme	640 018	0,09
8 481	Esperion Therapeutics	505 722	0,07
6 989	Evelo Biosciences	28 375	0,00
6 190	Evolus	75 332	0,01
1 109	Exagen	28 169	0,00
21 133	EyePoint Pharmaceuticals	32 756	0,00
20 325	Fate Therapeutics	397 760	0,06
26 319	FibroGen	1 128 822	0,16
11 489	Five Prime Therapeutics	52 735	0,01
7 449	Forty Seven	293 267	0,04
1 927	Frequency Therapeutics	33 780	0,00
563	Galera Therapeutics	7 409	0,00
62 071	Geron	84 417	0,01
11 219	GlycoMimetics	59 349	0,01
14 367	Gossamer Bio	224 556	0,03
47 959	Halozyme Therapeutics	850 313	0,12
8 270	Homology Medicines	171 189	0,02
1 659	IGM Biosciences	63 307	0,01
48 590	ImmunoGen	248 052	0,04
58 640	Immunomedics	1 240 822	0,18
21 402	Innoviva	303 052	0,04
30 899	Inovio Pharmaceuticals	101 967	0,01
29 833	Insmed	712 412	0,10
8 429	Intercept Pharmaceuticals	1 044 522	0,15
24 329	Intrexon	133 323	0,02
39 255	Iovance Biotherapeutics	1 086 578	0,15
3 806	Kaleido Biosciences	19 106	0,00
1 534	Karuna Therapeutics	115 572	0,02
19 962	Karyopharm Therapeutics	382 672	0,05
5 164	Kezar Life Sciences	20 708	0,00
12 410	Kindred Biosciences	105 237	0,02
4 632	Kiniksa Pharmaceuticals	51 230	0,01
3 517	Krystal Biotech	194 771	0,03
13 770	Lexicon Pharmaceuticals	57 146	0,01
5 735	Ligand Pharmaceuticals	598 103	0,08
35 868	Lineage Cell Therapeutics	31 923	0,00
4 459	Liquidia Technologies	19 062	0,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
4 943	Livongo Health	123 872	0,02
15 969	MacroGenics	173 743	0,02
6 437	Magenta Therapeutics	97 585	0,01
8 988	Marker Therapeutics	25 885	0,00
25 318	Medicines	2 150 511	0,30
23 589	MEI Pharma	58 501	0,01
5 704	MeiraGTx Holdings	114 194	0,02
5 146	Menlo Therapeutics	23 877	0,00
11 912	Mersana Therapeutics	68 256	0,01
9 125	Mirati Therapeutics	1 175 847	0,17
5 653	Molecular Templates	79 057	0,01
9 235	Mustang Bio	37 679	0,01
23 827	Myriad Genetics	648 809	0,09
31 943	NeoGenomics	934 333	0,13
4 668	Neon Therapeutics	5 508	0,00
4 717	NextCure	265 709	0,04
8 180	NGM Biopharmaceuticals	151 248	0,02
8 902	Novavax	35 430	0,01
15 815	Omeros	222 833	0,03
7 136	Oncocyte	16 056	0,00
3 662	Organogenesis Holdings	17 614	0,00
2 660	Osmotica Pharmaceuticals	18 593	0,00
1 885	Oyster Point Pharma	46 069	0,01
47 687	Pacific Biosciences of California	245 111	0,03
76 501	Palatin Technologies	59 839	0,01
37 546	PDL BioPharma	121 837	0,02
10 911	Pfenex	119 803	0,02
3 605	Phathom Pharmaceuticals	112 260	0,02
15 354	Pieris Pharmaceuticals	55 581	0,01
4 888	PolarityTE	12 709	0,00
12 036	Precision BioSciences	167 180	0,02
2 478	Prevail Therapeutics	39 227	0,01
13 469	Prothena	213 214	0,03
20 238	PTC Therapeutics	972 031	0,14
10 255	Puma Biotechnology	89 731	0,01
15 133	Radius Health	305 081	0,04
521	RAPT Therapeutics	14 385	0,00
11 212	REGENXBIO	459 356	0,06
4 347	Replimune Group	62 379	0,01
5 115	resTORbio	7 621	0,00
13 873	Retrophin	196 997	0,03
56 358	Rigel Pharmaceuticals	120 606	0,02
9 963	Rocket Pharmaceuticals	226 758	0,03
11 707	Rubius Therapeutics	111 216	0,02
38 486	Sangamo Therapeutics	322 128	0,05
1 482	Satsuma Pharmaceuticals	29 166	0,00
11 562	Savara	51 798	0,01
5 854	Scholar Rock Holding	77 156	0,01
6 554	Solid Biosciences	29 165	0,00
41 918	Sorrento Therapeutics	141 683	0,02
3 498	SpringWorks Therapeutics	134 638	0,02
15 402	Stemline Therapeutics	163 723	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
3 055	Stoke Therapeutics	86 518	0,01
11 999	Strongbridge Biopharma	25 078	0,00
6 669	Syndax Pharmaceuticals	58 554	0,01
5 195	Synlogic	13 403	0,00
3 206	Synthorx	224 067	0,03
3 902	TCR2 Therapeutics	55 721	0,01
14 980	Theravance Biopharma	387 832	0,05
1 432	Tobira Therapeutics	-	0,00
7 042	Tocagen	3 755	0,00
11 604	Translate Bio	94 457	0,01
4 771	TransMedics Group	90 697	0,01
7 370	Twist Bioscience	154 770	0,02
19 571	Tyme Technologies	27 399	0,00
18 308	Ultragenyx Pharmaceutical	781 935	0,11
9 574	UNITY Biotechnology	69 029	0,01
51 311	VBI Vaccines	70 809	0,01
15 845	Veracyte	442 392	0,06
14 995	Vericel	260 913	0,04
1 830	Viela Bio	49 685	0,01
21 741	Viking Therapeutics	174 363	0,02
2 414	Vir Biotechnology	30 356	0,00
7 502	WaVe Life Sciences	60 129	0,01
3 959	X4 Pharmaceuticals	42 361	0,01
6 316	XBiotech	117 888	0,02
15 851	Xencor	545 116	0,08
7 921	Y-mAbs Therapeutics	247 531	0,04
53 778	ZIOPHARM Oncology	253 832	0,04
		45 958 785	6,48
Produits du bâtiment			
13 760	AAON	679 882	0,10
5 647	American Woodmark	590 168	0,08
8 767	Apogee Enterprises	284 927	0,04
5 899	Armstrong Flooring	25 189	0,00
13 042	Boise Cascade	476 424	0,07
38 194	Builders FirstSource	970 510	0,14
7 510	Caesarstone	113 176	0,02
11 660	Continental Building Products	424 774	0,06
15 407	Cornerstone Building Brands	131 114	0,02
6 192	Forterra	71 579	0,01
10 815	Gibraltar Industries	545 509	0,08
12 226	Griffon	248 555	0,03
22 684	JELD-WEN Holding	531 032	0,07
39 591	Louisiana-Pacific	1 174 665	0,17
8 253	Masonite International	595 949	0,08
7 557	Patrick Industries	396 213	0,06
19 014	PGT Innovations	283 499	0,04
6 910	Select Interior Concepts	62 121	0,01
15 010	Simpson Manufacturing	1 204 252	0,17
37 706	Summit Materials	901 173	0,13
19 814	Trex	1 780 882	0,25
19 953	Universal Forest Products	951 758	0,13
5 353	US Concrete	223 006	0,03
		12 666 357	1,79

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits chimiques			
9 361	A Schulman	4 053	0,00
9 349	AdvanSix	186 606	0,03
9 665	American Vanguard	188 177	0,03
19 989	Amyris	61 766	0,01
10 789	Balchem	1 096 486	0,16
17 712	Codexis	283 215	0,04
27 347	Ferro	405 556	0,06
18 125	GCP Applied Technologies	411 619	0,06
3 254	Hawkins	149 066	0,02
17 065	HB Fuller	880 042	0,12
14 089	Ingevity	1 231 097	0,17
6 571	Innophos Holdings	210 141	0,03
8 145	Innospec	842 519	0,12
31 782	Intrepid Potash	86 129	0,01
6 305	Koppers Holdings	240 977	0,03
10 488	Kraton	265 556	0,04
7 590	Kronos Worldwide	101 706	0,01
17 107	Marrone Bio Innovations	17 278	0,00
11 676	Minerals Technologies	672 888	0,10
1 762	Oil-Dri of America	63 872	0,01
14 680	OMNOVA Solutions	148 415	0,02
20 193	Orion Engineered Carbons	389 725	0,06
25 714	PolyOne	946 018	0,13
12 692	PQ Group Holdings	218 049	0,03
4 397	Quaker Chemical	723 394	0,10
16 246	Rayonier Advanced Materials	62 385	0,01
6 200	Rogers	773 326	0,11
14 197	Sensient Technologies	938 280	0,13
6 859	Stepan	702 636	0,10
30 585	Tronox Holdings	349 281	0,05
9 605	Valhi	17 961	0,00
		12 668 219	1,79
Services commerciaux et fournitures			
22 642	Aaron's	1 293 085	0,18
22 311	ABM Industries	841 348	0,12
16 494	Acacia Research	43 874	0,01
18 056	Adtalem Global Education	631 418	0,09
24 348	Advanced Disposal Services	800 319	0,11
5 064	American Public Education	138 703	0,02
15 428	AMN Healthcare Services	961 319	0,14
4 679	AquaVenture Holdings	126 894	0,02
25 153	Arlo Technologies	105 894	0,01
17 124	ASGN	1 215 290	0,17
19 277	Avis Budget Group	621 490	0,09
2 430	Barrett Business Services	219 818	0,03
3 326	BG Staffing	72 806	0,01
10 454	BrightView Holdings	176 359	0,02
16 727	Brink's	1 516 804	0,21
5 479	CAI International	158 781	0,02
12 321	Cardtronics	550 133	0,08
7 374	Care.com	110 831	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
23 140	Career Education	425 545	0,06
5 480	Carriage Services	140 288	0,02
15 364	Casella Waste Systems	707 205	0,10
4 718	Cass Information Systems	272 417	0,04
17 222	CBIZ	464 305	0,07
10 295	CECO Environmental	78 860	0,01
3 137	Charah Solutions	7 654	0,00
39 677	Chegg	1 504 155	0,21
6 674	Cimpress	839 389	0,12
3 008	Collectors Universe	69 334	0,01
555	CompX International	8 097	0,00
2 963	CorVel	258 848	0,04
39 540	Covanta Holding	586 774	0,08
2 525	CRA International	137 537	0,02
11 905	Cross Country Healthcare	138 336	0,02
8 281	Emerald Expositions Events	87 365	0,01
12 591	Energy Recovery	123 266	0,02
8 541	Ennis	184 913	0,03
20 322	EVERTEC	691 761	0,10
11 883	Evo Payments	313 830	0,04
25 133	Evoqua Water Technologies	476 270	0,07
3 856	Forrester Research	160 795	0,02
3 251	Franklin Covey	104 780	0,01
12 479	FTI Consulting	1 380 926	0,19
4 269	GP Strategies	56 479	0,01
16 250	Green Dot	378 625	0,05
8 153	Hackett Group	131 589	0,02
26 133	Harsco	601 320	0,08
24 921	Healthcare Services Group	606 079	0,09
23 205	HealthEquity	1 718 794	0,24
6 306	Heidrick & Struggles International	204 945	0,03
8 076	Herc Holdings	395 239	0,06
5 033	Heritage-Crystal Clean	157 885	0,02
19 744	Herman Miller	822 338	0,12
34 075	Hertz Global Holdings	536 681	0,08
29 418	HMS Holdings	870 773	0,12
14 408	HNI	539 724	0,08
7 533	Huron Consulting Group	517 668	0,07
6 097	ICF International	558 607	0,08
11 891	Information Services Group	30 084	0,00
12 591	Insperty	1 083 330	0,15
19 388	Interface	321 647	0,05
6 041	International Money Express	72 734	0,01
13 162	K12	267 847	0,04
11 098	Kelly Services	250 593	0,04
6 778	Kforce	269 087	0,04
11 950	Kimball International	247 007	0,03
16 464	Knoll	415 881	0,06
18 905	Korn Ferry	801 572	0,11
39 562	Laureate Education	696 687	0,10
22 460	LiveRamp Holdings	1 079 652	0,15
3 713	Medifast	406 871	0,06

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
10 939	Monro	855 430	0,12
4 030	National Research	265 738	0,04
6 915	PRGX Global	34 022	0,00
2 175	Priority Technology Holdings	5 329	0,00
3 887	Progyny	106 698	0,02
5 673	Pure Cycle	71 423	0,01
10 710	Quad/Graphics	50 016	0,01
34 776	R1 RCM	451 392	0,06
16 530	Rent-A-Center	476 725	0,07
10 246	Resources Connection	167 317	0,02
6 954	Rosetta Stone	126 146	0,02
23 662	RR Donnelley & Sons	93 465	0,01
7 362	SEACOR Marine Holdings	101 522	0,01
2 708	ShotSpotter	69 054	0,01
7 642	SP Plus	324 250	0,05
29 200	Steelcase	597 432	0,08
7 146	Strategic Education	1 135 499	0,16
9 933	Team	158 630	0,02
18 288	Tetra Tech	1 575 694	0,22
17 639	Textainer Group Holdings	188 914	0,03
14 974	TriNet Group	847 678	0,12
12 958	TrueBlue	311 769	0,04
8 098	US Ecology	468 955	0,07
3 771	Vectrus	193 301	0,03
6 738	Viad	454 815	0,06
3 353	Willdan Group	106 558	0,02
15 658	WW International	598 292	0,08
		42 623 618	6,01
Ordinateurs et périphériques			
8 304	1-800-Flowers.com	120 408	0,02
38 538	3D Systems	337 207	0,05
31 410	8x8	574 803	0,08
6 933	Agilysys	176 168	0,02
14 561	Boingo Wireless	159 443	0,02
4 796	Cardlytics	301 477	0,04
25 121	Cargurus	883 757	0,12
22 476	Cars.com	274 657	0,04
8 945	ChannelAdvisor	80 863	0,01
14 217	Cogent Communications Holdings	935 621	0,13
16 404	comScore	81 036	0,01
57 988	Conduent	359 526	0,05
10 477	Cubic	666 023	0,09
16 963	DHI Group	51 059	0,01
25 731	Diebold Nixdorf	271 719	0,04
23 985	Endurance International Group Holdings	112 729	0,02
4 473	ePlus	377 029	0,05
12 242	Eventbrite	246 921	0,03
2 946	EverQuote	101 195	0,01
11 233	ExlService Holdings	780 244	0,11
14 185	ForeScout Technologies	465 268	0,07
151 688	Groupon	362 534	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
8 728	HealthStream	237 402	0,03
11 707	Insight Enterprises	822 885	0,12
2 940	Inspired Entertainment	19 845	0,00
3 513	Lands' End	59 018	0,01
5 742	Leaf Group	22 968	0,00
37 746	Limelight Networks	154 004	0,02
9 093	Liquidity Services	54 194	0,01
10 886	LiveXLive Media	16 819	0,00
25 904	Lumentum Holdings	2 054 187	0,29
21 315	MAXIMUS	1 585 623	0,22
23 154	Meet Group	116 002	0,02
12 522	Mitek Systems	95 793	0,01
6 018	MTS Systems	289 045	0,04
24 066	NetScout Systems	579 269	0,08
22 083	NIC	493 555	0,07
10 975	OneSpan	187 892	0,03
4 598	OptimizeRx	47 221	0,01
8 962	Overstock.com	63 182	0,01
3 875	PAR Technology	119 117	0,02
6 439	Parsons	265 802	0,04
10 704	Perficient	493 133	0,07
46 878	Perspecta	1 239 454	0,17
4 616	Ping Identity Holding	112 169	0,02
8 874	PlayAGS	107 642	0,02
14 630	Q2 Holdings	1 186 200	0,17
11 280	Qualys	940 414	0,13
16 192	QuinStreet	247 900	0,03
16 514	Rapid7	925 114	0,13
5 818	RealReal	109 669	0,02
6 697	Rimini Street	25 984	0,00
16 350	Rubicon Project	133 416	0,02
19 399	Science Applications International	1 688 101	0,24
2 733	SecureWorks	45 532	0,01
6 396	Shutterstock	274 260	0,04
5 534	Stamps.com	462 200	0,06
5 523	StarTek	44 074	0,01
13 853	Stitch Fix	355 468	0,05
17 227	Stratasys	348 416	0,05
12 841	Sykes Enterprises	474 989	0,07
7 718	TechTarget	201 440	0,03
12 625	Tenable Holdings	302 495	0,04
1 760	Travelzoo	18 832	0,00
35 131	TrueCar	166 872	0,02
4 779	TTEC Holdings	189 344	0,03
3 150	Tucows	194 607	0,03
17 068	Unisys	202 426	0,03
19 235	Upwork	205 237	0,03
9 935	Varonis Systems	772 049	0,11
20 450	VirnetX Holding	77 710	0,01
9 613	Virtusa	435 757	0,06
10 433	Vocera Communications	216 589	0,03
22 971	Yelp	800 080	0,11
17 822	Zix	120 833	0,02
		28 121 916	3,96

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie			
10 207	Aegion	228 331	0,03
16 313	Arcosa	726 744	0,10
9 584	Beazer Homes	135 422	0,02
2 886	Cavco Industries	563 867	0,08
9 082	Century Communities	248 393	0,04
12 188	Comfort Systems	607 572	0,09
5 368	Concrete Pumping Holdings	29 363	0,00
5 896	Construction Partners	99 466	0,01
10 213	Dycom Industries	481 543	0,07
18 706	EMCOR Group	1 614 328	0,23
17 338	Exponent	1 196 495	0,17
4 037	Forestar Group	84 171	0,01
15 751	Granite Construction	435 830	0,06
20 419	Great Lakes Dredge & Dock	231 347	0,03
8 147	Green Brick Partners	93 528	0,01
2 743	IES Holdings	70 385	0,01
7 607	Installed Building Products	523 894	0,07
13 382	Iteris	66 776	0,01
28 730	KB Home	984 577	0,14
47 455	KBR	1 447 377	0,20
8 176	LCI Industries	875 895	0,12
6 712	LGI Homes	474 203	0,07
9 082	M/I Homes	357 377	0,05
20 112	MasTec	1 290 386	0,18
16 923	MDC Holdings	645 782	0,09
12 140	Meritage Homes	741 875	0,11
6 030	Mistras Group	86 048	0,01
5 373	MYR Group	175 106	0,03
3 455	NV5 Global	174 305	0,02
14 848	Primoris Services	330 220	0,05
16 902	Skyline Champion	535 793	0,08
8 700	Sterling Construction	122 496	0,02
35 265	Taylor Morrison Home	770 893	0,11
11 214	TopBuild	1 155 939	0,16
46 373	TRI Pointe Group	722 491	0,10
13 365	Tutor Perini	171 874	0,02
2 904	VSE	110 468	0,02
10 647	William Lyon Homes	212 727	0,03
17 305	WillScot	319 969	0,05
10 449	Winnebago Industries	553 588	0,08
		19 696 844	2,78
Emballages et conditionnement			
8 667	Greif Catégorie d'actions A	383 081	0,05
2 019	Greif Catégorie d'actions B	104 524	0,01
10 355	Matthews International	395 250	0,06
14 705	Mobile Mini	557 467	0,08
2 247	UFP Technologies	111 474	0,02
		1 551 796	0,22
Distribution et vente en gros			
10 213	Anixter International	940 617	0,13
2 984	BlueLinx Holdings	42 522	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros (suite)			
15 206	Core-Mark Holding	413 451	0,06
1 503	EVI Industries	40 641	0,01
15 594	Fossil Group	122 881	0,02
14 787	G-III Apparel Group	495 365	0,07
10 700	H&E Equipment Services	357 701	0,05
8 498	ScanSource	314 001	0,04
13 693	SiteOne Landscape Supply	1 241 270	0,18
4 144	Systemax	104 263	0,01
6 346	Titan Machinery	93 794	0,01
18 126	Triton International	728 665	0,10
4 342	Veritiv	85 407	0,01
17 843	Wesco Aircraft Holdings	196 630	0,03
		5 177 208	0,73
Services financiers diversifiés			
17 615	Aircastle	563 856	0,08
1 933	Altisource Portfolio Solutions	37 365	0,01
23 957	Ares Management	855 025	0,12
16 802	Artisan Partners Asset Management	543 041	0,08
4 593	Assetmark Financial Holdings	133 289	0,02
635	Associated Capital Group	24 892	0,00
6 874	B. Riley Financial	173 087	0,02
16 298	Blucora	426 030	0,06
27 790	Boston Private Financial Holdings	334 314	0,05
22 027	Brightsphere Investment Group	225 116	0,03
6 031	CBTX	187 685	0,03
7 648	Cohen & Steers	479 989	0,07
17 466	Columbia Financial	295 874	0,04
9 455	Cowen	148 916	0,02
5 208	Curo Group Holdings	63 433	0,01
14 139	Deluxe	705 819	0,10
1 053	Diamond Hill Investment Group	147 904	0,02
7 486	Elevate Credit	33 313	0,00
10 261	Ellington Financial	188 084	0,03
10 353	Encore Capital Group	366 082	0,05
11 041	Enova International	265 646	0,04
16 952	EZCORP	115 613	0,02
3 022	Federal Agricultural Mortgage	252 337	0,04
32 311	Federated Investors	1 053 016	0,15
10 276	Focus Financial Partners	302 834	0,04
6 447	GAIN Capital Holdings	25 466	0,00
1 754	GAMCO Investors	34 185	0,00
5 105	Greenhill & Co	87 193	0,01
7 380	Hamilton Lane	439 848	0,06
21 219	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital REIT	682 827	0,10
14 103	Houlihan Lokey	689 214	0,10
4 851	I3 Verticals	137 041	0,02
5 343	INTL. FCStone	260 899	0,04
41 117	Kennedy-Wilson Holdings	916 909	0,13
39 800	Ladenburg Thalmann Financial Services	138 504	0,02
22 491	LendingClub	283 836	0,04
2 902	Marlin Business Services	63 786	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
6 846	Medallion Financial	49 770	0,01
1 620	MMA Capital Holdings	51 516	0,01
15 949	Moelis & Co	509 092	0,07
25 501	Mr Cooper Group	319 018	0,04
6 016	Nelnet	350 372	0,05
44 668	Ocwen Financial	61 195	0,01
21 080	On Deck Capital	87 271	0,01
2 429	Oportun Financial	57 810	0,01
3 201	Oppenheimer Holdings	87 963	0,01
10 123	Paysign	102 748	0,01
8 369	PennyMac Financial Services	284 881	0,04
4 611	Piper Jaffray	368 603	0,05
7 577	PJT Partners	341 950	0,05
15 081	PRA Group	547 440	0,08
5 861	Pzena Investment Management	50 522	0,01
3 489	Rafael Holdings	62 244	0,01
2 869	Regional Management	86 156	0,01
6 467	Safeguard Scientifics	71 008	0,01
5 610	Sculptor Capital Management	123 981	0,02
2 509	Siebert Financial	21 703	0,00
2 853	Silvercrest Asset Management Group	35 891	0,00
22 270	Stifel Financial	1 350 676	0,19
2 195	Virtus Investment Partners	267 175	0,04
23 263	Waddell & Reed Financial	388 957	0,05
2 703	Westwood Holdings Group	80 063	0,01
44 659	WisdomTree Investments	216 150	0,03
1 835	World Acceptance	158 544	0,02
		17 814 967	2,51
Télécommunications diversifiées			
16 488	A10 Networks	113 273	0,02
12 706	Acacia Communications	861 594	0,12
15 887	ADTRAN	157 122	0,02
2 983	Airgain	31 888	0,00
3 586	Anterix	154 951	0,02
3 708	ATN International	205 386	0,03
11 121	CalAmp	106 539	0,02
15 569	Calix	124 552	0,02
1 435	Cambium Networks	12 542	0,00
10 500	Casa Systems	42 945	0,01
16 619	Cincinnati Bell	174 001	0,02
4 511	Clearfield	62 883	0,01
23 618	Consolidated Communications Holdings	91 638	0,01
2 617	DASAN Zhone Solutions	23 187	0,00
40 098	Extreme Networks	295 522	0,04
34 795	Frontier Communications	30 954	0,00
18 310	Gogo	117 184	0,02
11 307	GTT Communications	128 334	0,02
29 366	Harmonic	229 055	0,03
5 525	IDT	39 835	0,01
59 782	Infinera	474 669	0,07
15 000	Inseego	109 950	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
22 485	Intelsat	158 070	0,02
10 452	InterDigital	569 530	0,08
33 185	Iridium Communications	817 678	0,12
5 499	KVH Industries	61 204	0,01
4 283	Loral Space & Communications	138 427	0,02
20 024	Maxar Technologies	313 776	0,04
13 190	NeoPhotonics	116 336	0,02
9 983	NETGEAR	244 683	0,03
6 650	Ooma	87 980	0,01
24 495	ORBCOMM	103 124	0,01
11 729	Plantronics	320 671	0,05
1 029	Preformed Line Products	62 100	0,01
19 888	Ribbon Communications	61 653	0,01
4 844	RigNet	31 970	0,00
16 324	Shenandoah Telecommunications	679 242	0,10
3 333	Sonim Technologies	12 099	0,00
5 949	Spok Holdings	72 756	0,01
2 156	TESSCO Technologies	24 190	0,00
77 032	Viavi Solutions	1 155 480	0,16
75 874	Vonage Holdings	562 226	0,08
		9 181 199	1,29
Services publics d'électricité			
17 374	ALLETE	1 410 248	0,20
7 527	Ameresco	131 722	0,02
35 814	Atlantic Power	83 447	0,01
22 312	Avista	1 072 984	0,15
20 465	Black Hills	1 607 321	0,23
11 680	Clearway Energy Catégorie d'actions A	223 322	0,03
24 752	Clearway Energy Catégorie d'actions C	493 802	0,07
13 603	El Paso Electric	923 508	0,13
4 767	Genie Energy	36 849	0,00
11 695	MGE Energy	921 800	0,13
16 975	NorthWestern	1 216 598	0,17
13 298	Ormat Technologies	990 967	0,14
13 212	Otter Tail	677 643	0,10
26 643	PNM Resources	1 351 067	0,19
30 088	Portland General Electric	1 678 609	0,24
3 949	Spark Energy	36 449	0,00
4 891	Unitil	302 362	0,04
		13 158 698	1,85
Équipements électriques			
7 151	American Superconductor	56 135	0,01
2 270	AstroNova	31 144	0,01
13 077	Belden	719 235	0,10
6 838	Encore Wire	392 501	0,06
9 254	Energous	16 380	0,00
14 300	EnerSys	1 070 069	0,15
20 498	Generac Holdings	2 061 894	0,29
3 215	Graham	70 344	0,01
6 152	Insteel Industries	132 207	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Équipements électriques (suite)			
11 072	nLight	224 540	0,03
11 284	Novanta	997 957	0,14
57 412	Pitney Bowes	231 370	0,03
2 988	Powell Industries	146 382	0,02
5 965	Vicor	278 685	0,04
		6 428 843	0,91
Produits électroniques			
12 755	Advanced Energy Industries	908 156	0,13
8 524	Akoustis Technologies	68 192	0,01
12 311	Alarm.com Holdings	529 004	0,07
2 357	Allied Motion Technologies	114 314	0,02
6 307	Applied Optoelectronics	74 927	0,01
15 683	Atkore International Group	634 534	0,09
9 583	Badger Meter	622 224	0,09
3 273	Bel Fuse	67 096	0,01
12 370	Benchmark Electronics	425 033	0,06
16 012	Brady	916 847	0,13
7 949	Comtech Telecommunications	282 110	0,04
3 927	Digimarc	131 790	0,02
5 773	FARO Technologies	290 671	0,04
75 310	Fitbit	494 787	0,07
23 050	Fluidigm	80 214	0,01
42 740	GoPro	185 492	0,03
29 954	II-VI	1 008 551	0,14
2 713	IntriCon	48 834	0,01
11 491	Itron	964 669	0,13
8 221	Kimball Electronics	144 279	0,02
27 257	Knowles	576 485	0,08
1 339	Mesa Laboratories	333 947	0,05
3 876	Napco Security Technologies	113 916	0,02
1 592	NVE	113 669	0,02
5 760	OSI Systems	580 262	0,08
9 685	Plexus	745 164	0,10
23 089	Sanmina	790 567	0,11
4 817	SMART Global Holdings	182 757	0,02
8 865	Stoneridge	259 922	0,04
11 900	Tech Data	1 708 840	0,24
2 302	Transcat	73 342	0,01
33 266	TTM Technologies	500 653	0,07
44 458	Vishay Intertechnology	946 511	0,13
3 494	Vishay Precision Group	118 796	0,02
9 249	Watts Water Technologies	922 680	0,13
2 721	Wrap Technologies	17 387	0,00
9 305	ZAGG	75 464	0,01
		16 052 086	2,26
Équipement et services énergétiques			
45 011	Clean Energy Fuels	105 326	0,01
30 772	Enphase Energy	804 072	0,11
8 603	FutureFuel	106 591	0,02
11 496	Green Plains	177 383	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Équipement et services énergétiques (suite)			
29 595	Pattern Energy Group	791 814	0,11
82 050	Plug Power	259 278	0,04
12 332	Renewable Energy Group	332 348	0,05
1 876	REX American Resources	153 757	0,02
4 478	Sunnova Energy International	49 975	0,01
21 076	SunPower	164 393	0,02
37 862	Sunrun	522 874	0,07
26 586	TerraForm Power	409 159	0,06
9 634	TPI Composites	178 325	0,03
14 789	Vivint Solar	107 368	0,02
		4 162 663	0,59
Produits alimentaires			
21 261	B&G Foods	381 210	0,05
13 326	BellRing Brands	283 711	0,04
578	Bridgford Foods	14 329	0,00
5 441	Calavo Growers	492 900	0,07
10 573	Cal-Maine Foods	451 996	0,06
8 185	Chefs' Warehouse	311 930	0,04
22 468	Dean Foods	1 348	0,00
10 279	Fresh Del Monte Produce	359 559	0,05
2 492	HF Foods Group	48 594	0,01
40 123	Hostess Brands	583 389	0,08
4 740	Ingles Markets	225 197	0,03
5 066	J&J Snack Foods	933 512	0,13
2 890	John B Sanfilippo & Son	263 799	0,04
6 334	Lancaster Colony	1 014 073	0,14
8 677	Landec	98 137	0,01
982	Nathan's Famous	69 604	0,01
3 001	Natural Grocers by Vitamin Cottage	29 620	0,01
34 492	Performance Food Group	1 775 648	0,25
6 666	Sanderson Farms	1 174 683	0,17
2 224	Seneca Foods	90 717	0,01
27 648	Simply Good Foods	789 074	0,11
12 013	SpartanNash	171 065	0,03
5 458	Tootsie Roll Industries	186 336	0,03
17 864	United Natural Foods	156 489	0,02
2 742	Village Super Market	63 614	0,01
3 461	Weis Markets	140 136	0,02
		10 110 670	1,42
Produits forestiers			
5 356	Clearwater Paper	114 404	0,01
5 760	Neenah	405 677	0,06
14 591	PH Glatfelter	267 015	0,04
10 368	Schweitzer-Mauduit International	435 352	0,06
11 681	Verso	210 609	0,03
		1 433 057	0,20
Services publics de gaz			
5 354	Chesapeake Utilities	513 074	0,07
29 756	New Jersey Resources	1 326 225	0,19

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services publics de gaz (suite)			
10 138	Northwest Natural Holding	747 475	0,11
17 509	ONE Gas	1 638 317	0,23
2 519	RGC Resources	71 993	0,01
31 041	South Jersey Industries	1 023 732	0,14
18 199	Southwest Gas Holdings	1 382 578	0,19
16 661	Spire	1 388 028	0,20
		8 091 422	1,14
Équipements et fournitures de soins de santé			
9 091	Accelerate Diagnostics	153 638	0,02
33 189	Accuray	93 593	0,01
13 095	Alphatec Holdings	92 909	0,01
13 027	AngioDynamics	208 562	0,03
11 156	Apyx Medical	94 380	0,01
12 731	AtriCure	413 885	0,06
480	Atrion	360 720	0,05
15 849	Avanos Medical	534 111	0,08
11 364	Axogen	203 302	0,03
5 237	Axonics Modulation Technologies	145 117	0,02
2 433	BioLife Solutions	39 366	0,01
5 188	BioSig Technologies	30 713	0,00
11 141	BioTelemetry	515 828	0,07
11 570	Cardiovascular Systems	562 186	0,08
13 756	CareDx	296 717	0,04
1 269	Castle Biosciences	43 616	0,01
1 962	Celcuity	20 876	0,00
47 045	Cerus	198 530	0,03
21 546	Conformis	32 319	0,00
9 128	CONMED	1 020 784	0,14
12 215	CryoLife	330 904	0,05
4 698	Cutera	168 235	0,02
10 151	CytoSorbents	39 081	0,01
18 578	GenMark Diagnostics	89 360	0,01
13 035	Glaukos	710 017	0,10
25 476	Globus Medical	1 500 027	0,21
17 161	Haemonetics	1 971 799	0,28
12 138	Hanger	335 130	0,05
6 277	Inogen	428 907	0,06
4 511	Inspire Medical Systems	334 761	0,05
10 890	Integer Holdings	875 883	0,12
10 290	Intersect ENT	256 221	0,04
11 267	Invacare	101 628	0,01
1 499	iRadimed	35 047	0,00
8 871	iRhythm Technologies	604 026	0,08
12 925	Lantheus Holdings	265 092	0,04
5 802	LeMaitre Vascular	208 582	0,03
16 270	LivaNova	1 227 246	0,17
14 080	Luminex	326 093	0,05
14 041	Meridian Bioscience	137 181	0,02
17 952	Merit Medical Systems	560 461	0,08
2 690	Misonix	50 061	0,01
11 199	NanoString Technologies	311 556	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
11 303	Natus Medical	372 886	0,05
10 021	Nevro	1 177 868	0,17
29 106	Novocure	2 452 763	0,35
17 400	NuVasive	1 345 716	0,19
129 188	OPKO Health	189 906	0,03
20 607	OraSure Technologies	165 474	0,02
6 288	Orthofix Medical	290 380	0,04
3 221	OrthoPediatrics	151 355	0,02
28 012	Patterson	573 686	0,08
3 735	Pulse Biosciences	50 086	0,01
4 473	Quanterix	105 697	0,01
11 862	Quidel	890 006	0,13
17 513	Repligen	1 619 953	0,23
20 620	Rockwell Medical	50 313	0,01
18 841	RTI Surgical Holdings	51 624	0,01
5 265	SeaSpine Holdings	63 233	0,01
8 538	Shockwave Medical	374 989	0,05
12 851	Sientra	114 888	0,02
5 388	Silk Road Medical	217 567	0,03
1 863	Soliton	20 456	0,00
14 889	STAAR Surgical	523 646	0,07
4 375	Surmodics	181 256	0,03
6 150	Tactile Systems Technology	415 187	0,06
18 783	Tandem Diabetes Care	1 119 655	0,16
5 906	TransEnterix	8 682	0,00
1 170	Utah Medical Products	126 243	0,02
12 648	Varex Imaging	377 037	0,05
23 513	ViewRay	99 225	0,01
42 279	Wright Medical Group	1 288 664	0,18
5 298	Zynex	41 695	0,01
		30 388 586	4,28
Fournisseurs et services de soins de santé			
4 172	Addus HomeCare	405 602	0,06
10 510	Amedisys	1 754 329	0,25
6 077	American Renal Associates Holdings	63 019	0,01
2 062	Apollo Medical Holdings	37 961	0,00
7 179	Avalon GloboCare	13 856	0,00
61 975	Brookdale Senior Living	450 558	0,06
2 401	Catasys	39 160	0,00
4 054	Cellular Biomedicine Group	65 837	0,01
28 722	Community Health Systems	83 294	0,01
16 952	Ensign Group	769 112	0,11
27 922	Genesis Healthcare	45 792	0,01
29 095	Invitae	469 302	0,07
4 335	Joint	69 967	0,01
10 086	LHC Group	1 389 447	0,20
7 353	Magellan Health	575 372	0,08
9 249	Medpace Holdings	777 471	0,11
20 882	Natera	703 515	0,10
4 095	National HealthCare	353 931	0,05
4 356	Neuronetics	19 558	0,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
8 489	Pennant Group	280 731	0,04
2 975	Personalis	32 428	0,00
3 907	Providence Service	231 216	0,03
14 079	RadNet	285 804	0,04
36 861	Select Medical Holdings	860 336	0,12
5 987	SI-BONE	128 721	0,02
8 052	Surgery Partners	126 054	0,02
20 864	Syneos Health	1 240 886	0,17
24 196	Teladoc Health	2 025 689	0,28
34 761	Tenet Healthcare	1 321 961	0,19
15 904	Tivity Health	323 567	0,05
7 636	Triple-S Management	141 190	0,02
4 211	US Physical Therapy	481 528	0,07
5 032	Vapotherm	61 189	0,01
		15 628 383	2,20
Hôtels, restaurants et loisirs			
17 192	AMC Entertainment Holdings	124 470	0,02
23 755	BBX Capital	113 311	0,02
3 406	Bluegreen Vacations	35 218	0,01
27 004	Boyd Gaming	808 500	0,11
9 041	Century Casinos	71 605	0,01
11 777	Churchill Downs	1 615 804	0,23
22 074	Eldorado Resorts	1 316 493	0,19
24 328	Eros International	82 472	0,01
23 023	Everi Holdings	309 199	0,04
6 285	Golden Entertainment	120 798	0,02
17 566	IMAX	358 873	0,05
3 333	Liberty Media-Liberty Braves Catégorie d'actions A	98 823	0,01
12 074	Liberty Media-Liberty Braves Catégorie d'actions C	356 666	0,05
7 495	Marcus	238 116	0,03
13 878	Marriott Vacations Worldwide	1 786 931	0,25
3 783	Monarch Casino & Resort	183 665	0,03
36 810	Penn National Gaming	940 864	0,13
2 995	RCI Hospitality Holdings	61 398	0,01
5 452	Reading International	61 008	0,01
8 038	Red Lion Hotels	29 982	0,00
23 393	Red Rock Resorts	560 262	0,08
18 729	Scientific Games	501 563	0,07
15 840	SeaWorld Entertainment	502 286	0,07
11 188	St Joe	221 858	0,03
10 949	Target Hospitality	54 745	0,01
5 845	Twin River Worldwide Holdings	149 924	0,02
		10 704 834	1,51
Biens ménagers durables			
15 488	Franklin Electric	887 772	0,13
27 519	Kennametal	1 015 176	0,14
3 957	Lifetime Brands	27 501	0,00
9 187	Luxfer Holdings	170 051	0,03
11 830	MSA Safety	1 494 839	0,21
16 263	Tupperware Brands	139 537	0,02
		3 734 876	0,53

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits ménagers			
32 296	ACCO Brands	302 291	0,04
14 101	Central Garden & Pet - Pas de droits de vote	414 005	0,06
3 492	Central Garden & Pet - Droits de vote	108 496	0,02
12 277	Daktronics	74 767	0,01
7 999	Ethan Allen Interiors	152 461	0,02
2 478	Flexsteel Industries	49 362	0,01
2 164	Hamilton Beach Brands Holding	41 332	0,01
8 415	Helen of Troy	1 512 933	0,21
3 895	Hooker Furniture	100 063	0,01
9 196	iRobot	465 593	0,07
2 598	Purple Innovation	22 629	0,00
11 055	Quanex Building Products	188 819	0,03
9 358	Sleep Number	460 788	0,06
23 663	Sonos	369 616	0,05
4 503	Universal Electronics	235 327	0,03
4 604	WD-40	893 821	0,13
		5 392 303	0,76
Industrie			
18 424	Actuant	479 577	0,07
18 125	American Outdoor Brands	168 200	0,02
19 546	Axon Enterprise	1 432 331	0,20
2 452	Chase	290 513	0,04
6 893	EnPro Industries	461 004	0,06
8 560	ESCO Technologies	791 800	0,11
12 216	Fabrinet	792 085	0,11
20 021	Federal Signal	645 677	0,09
4 144	Haynes International	148 272	0,02
24 469	Hillenbrand	815 062	0,11
10 452	John Bean Technologies	1 177 522	0,17
7 459	LSB Industries	31 328	0,00
5 686	Lydall	116 677	0,02
6 822	Materion	405 568	0,06
11 885	Myers Industries	198 242	0,03
2 790	NL Industries	10 909	0,00
9 037	Proto Labs	917 707	0,13
12 045	Raven Industries	415 071	0,06
4 136	Standex International	328 192	0,05
5 603	Sturm Ruger & Co	263 509	0,04
13 162	Trinseo	489 758	0,07
		10 379 004	1,46
Assurances			
15 142	Ambac Financial Group	326 613	0,05
30 208	American Equity Investment Life Holding	904 125	0,13
6 421	AMERISAFE	423 979	0,06
10 941	Argo Group International Holdings	719 371	0,10
5 044	BRP Group	80 956	0,01
16 488	Citizens	111 294	0,02
50 690	CNO Financial Group	919 010	0,13
5 480	Crawford & Co	62 856	0,01
3 429	Donegal Group	50 818	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Assurance (suite)			
7 637	eHealth	733 763	0,10
10 578	Employers Holdings	441 632	0,06
3 852	Enstar Group	796 825	0,11
32 280	Essent Group	1 678 237	0,24
3 244	FBL Financial Group	191 169	0,03
3 835	FedNat Holding	63 776	0,01
48 952	FGL Holdings	521 339	0,07
169 607	Genworth Financial	746 271	0,11
2 767	Global Indemnity	81 986	0,01
3 830	Goosehead Insurance	162 392	0,02
9 772	Greenlight Capital Re	98 795	0,01
602	GWG Holdings	5 912	0,00
4 337	Hallmark Financial Services	76 201	0,01
2 053	HCI Group	93 719	0,01
3 241	Health Insurance Innovations	62 519	0,01
8 784	Heritage Insurance Holdings	116 388	0,02
13 858	Horace Mann Educators	605 040	0,09
1 660	Independence Holding	69 853	0,01
467	Investors Title	74 346	0,01
9 946	James River Group Holdings	409 875	0,06
6 846	Kinsale Capital Group	695 964	0,10
25 208	MBIA	234 434	0,03
22 753	National General Holdings	502 841	0,07
765	National Western Life Group	222 523	0,03
3 184	NI Holdings	54 765	0,01
21 825	NMI Holdings	724 154	0,10
4 195	Palomar Holdings	211 806	0,03
17 859	ProAssurance	645 424	0,09
2 972	ProSight Global	47 938	0,01
3 057	Protective Insurance	49 187	0,01
67 820	Radian Group	1 706 351	0,24
13 385	RLI	1 204 918	0,17
4 948	Safety Insurance Group	457 838	0,06
19 613	Selective Insurance Group	1 278 571	0,18
5 767	State Auto Financial	178 892	0,03
7 858	Stewart Information Services	320 528	0,04
24 764	Third Point Reinsurance	260 517	0,04
8 290	Tiptree	67 481	0,01
9 652	Trupanion	361 564	0,05
7 096	United Fire Group	310 308	0,04
6 908	United Insurance Holdings	87 110	0,01
9 960	Universal Insurance Holdings	278 780	0,04
6 405	Watford Holdings	161 150	0,02
		20 692 104	2,92
Équipements et produits de loisirs			
11 790	Acushnet Holdings	383 175	0,05
31 320	Callaway Golf	663 984	0,09
11 032	Camping World Holdings	162 612	0,02
7 851	Clarus	106 460	0,02
20 045	Drive Shack	73 365	0,01
3 559	Escalade	34 985	0,00
12 608	Fox Factory Holding	877 138	0,12

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Équipements et produits de loisirs (suite)			
7 335	Funko	125 869	0,02
1 652	Johnson Outdoors	126 708	0,02
24 330	Liberty TripAdvisor Holdings	178 825	0,03
7 654	Lindblad Expeditions Holdings	125 143	0,02
6 836	Malibu Boats	279 934	0,04
2 460	Marine Products	35 424	0,01
6 168	MasterCraft Boat Holdings	97 146	0,01
15 216	OneSpaWorld Holdings	256 237	0,04
19 373	Vista Outdoor	144 910	0,02
13 815	YETI Holdings	480 486	0,07
		4 152 401	0,59
Machines			
3 277	Alamo Group	411 427	0,06
10 263	Albany International	779 167	0,11
21 558	Altra Industrial Motion	780 615	0,11
12 850	Applied Industrial Technologies	856 966	0,12
4 932	Argan	197 970	0,03
7 484	Astec Industries	314 328	0,04
18 468	Bloom Energy	137 956	0,02
13 794	Briggs & Stratton	91 868	0,01
15 805	Cactus	542 428	0,08
12 069	Chart Industries	814 537	0,11
7 721	Columbus McKinnon	309 072	0,04
4 981	CSW Industrials	383 537	0,05
5 449	DXP Enterprises	216 925	0,03
3 006	Gencor Industries	35 080	0,00
5 903	Gorman-Rupp	221 362	0,03
2 127	Hurco	81 592	0,01
3 378	Hyster-Yale Materials Handling	199 167	0,03
7 374	Ichor Holdings	245 333	0,03
3 682	Kadant	387 862	0,05
3 618	Lindsay	347 292	0,05
11 756	Manitowoc	205 730	0,03
52 592	Mueller Water Products	630 052	0,09
13 984	NN	129 352	0,02
14 638	SPX	744 781	0,11
14 032	SPX FLOW	685 744	0,10
6 039	Tennant	470 559	0,07
21 235	Terex	632 378	0,09
3 429	Twin Disc	37 788	0,01
43 514	Welbilt	679 254	0,10
		11 570 122	1,63
Médias			
3 513	Boston Omaha	73 914	0,01
29 554	Central European Media Enterprises	133 880	0,02
16 286	Clear Channel Outdoor Holdings	46 578	0,01
4 795	Cumulus Media	84 248	0,01
39 943	Entercom Communications	185 336	0,03
20 233	Entravision Communications	53 010	0,01
18 331	EW Scripps	287 980	0,04
14 134	Fluent	35 335	0,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Médias (suite)			
39 336	Gannett	250 964	0,04
30 511	Gray Television	654 156	0,09
5 830	Hemisphere Media Group	86 575	0,01
34 982	Houghton Mifflin Harcourt	218 637	0,03
17 759	Lee Enterprises	25 218	0,00
15 495	Liberty Latin America Catégorie d'actions A	299 053	0,04
38 143	Liberty Latin America Catégorie d'actions C	742 263	0,10
11 963	Marchex	45 220	0,01
18 761	MDC Partners	52 156	0,01
512	Media General	-	0,00
13 362	Meredith	433 864	0,06
14 395	MSG Networks	250 473	0,04
20 876	National CineMedia	152 186	0,02
25 138	Quotient Technology	247 861	0,03
1 265	Saga Communications	38 456	0,01
9 914	Scholastic	381 193	0,05
3 406	SharpSpring	39 067	0,01
72 859	TEGNA	1 216 017	0,17
14 783	Telaria	130 238	0,02
5 811	Tribune Publishing	76 473	0,01
364	Value Line	10 523	0,00
8 170	WideOpenWest	60 621	0,01
		6 311 495	0,89
Métaux et mines			
14 538	Advanced Drainage Systems	564 656	0,08
5 462	Advanced Emissions Solutions	57 351	0,01
105 535	AK Steel Holding	347 210	0,05
42 149	Allegheny Technologies	870 798	0,12
5 052	Arch Coal	362 431	0,05
8 705	AZZ	399 995	0,06
15 783	Carpenter Technology	785 678	0,11
16 742	Century Aluminum	125 816	0,02
6 541	CIRCOR International	302 456	0,04
90 066	Cleveland-Cliffs	756 554	0,11
79 816	Coeur Mining	644 913	0,09
39 512	Commercial Metals	879 932	0,12
11 433	Compass Minerals International	696 956	0,10
8 644	CONSOL Energy	125 424	0,02
6 074	Contura Energy	54 970	0,01
13 798	Covia Holdings	28 148	0,00
1 791	Eastern	54 679	0,01
31 556	Energy Fuels	60 272	0,01
20 237	Gold Resource	112 113	0,02
6 746	Hallador Energy	20 036	0,00
164 508	Hecla Mining	557 682	0,08
9 835	Helios Technologies	454 672	0,06
5 277	Kaiser Aluminum	585 167	0,08
1 386	Lawson Products	72 211	0,01
3 353	LB Foster	64 981	0,01
49 145	Livent	420 190	0,06
2 090	Mayville Engineering	19 604	0,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
18 585	Mueller Industries	590 074	0,08
1 223	NACCO Industries	57 273	0,01
3 191	Northwest Pipe	106 292	0,01
77 551	Novagold Resources	694 857	0,10
3 068	Olympic Steel	54 979	0,01
974	Omega Flex	104 501	0,01
2 914	Park-Ohio Holdings	98 056	0,01
21 454	Peabody Energy	195 661	0,03
2 707	Ramaco Resources	9 691	0,00
8 127	RBC Bearings	1 286 829	0,18
35 657	Rexnord	1 163 131	0,16
5 370	Ryerson Holding	63 527	0,01
8 608	Schnitzer Steel Industries	186 621	0,03
24 445	SunCoke Energy	152 292	0,02
2 767	Synalloy	35 722	0,01
13 484	TimkenSteel	105 984	0,01
8 730	Tredegar	195 116	0,03
15 022	TriMas	471 841	0,07
671	United States Lime & Minerals	60 591	0,01
59 122	Uranium Energy	54 345	0,01
17 361	Warrior Met Coal	366 838	0,05
12 958	Worthington Industries	546 568	0,08
		16 025 684	2,26
Pétrole et gaz			
53 122	Abraxas Petroleum	18 651	0,00
16 710	Altus Midstream	47 791	0,01
4 338	Amplify Energy	28 674	0,00
43 272	Archrock	434 451	0,06
20 994	Berry Petroleum	197 973	0,03
6 304	Bonanza Creek Energy	147 135	0,02
5 370	Brigham Minerals	115 133	0,02
16 120	California Resources	145 564	0,02
128 784	Callon Petroleum	622 027	0,09
10 303	Chaparral Energy	18 133	0,00
62 597	CNX Resources	553 983	0,08
5 190	Comstock Resources	42 714	0,01
9 933	CVR Energy	401 591	0,06
25 121	Delek US Energy	842 307	0,12
161 430	Denbury Resources	227 616	0,03
21 636	Diamond Offshore Drilling	155 563	0,02
4 731	DMC Global	212 611	0,03
12 126	Dril-Quip	568 831	0,08
6 626	Earthstone Energy	41 943	0,01
6 497	Era Group	66 074	0,01
9 014	Evolution Petroleum	49 307	0,01
9 716	Exterran	76 076	0,01
28 222	Extraction Oil & Gas	59 831	0,01
12 927	Falcon Minerals	91 265	0,01
17 926	Flotek Industries	35 852	0,00
27 451	Forum Energy Technologies	46 118	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Pétrole et gaz (suite)			
35 720	Frank's International	184 672	0,03
11 021	FTS International	11 462	0,00
4 432	Geospace Technologies	74 325	0,01
3 021	Goodrich Petroleum	30 331	0,00
53 667	Gulfport Energy	163 148	0,02
47 648	Helix Energy Solutions Group	458 850	0,06
37 259	HighPoint Resources	62 968	0,01
15 993	Independence Contract Drilling	15 942	0,00
21 945	Jagged Peak Energy	186 313	0,03
7 118	KLX Energy Services Holdings	45 840	0,01
60 453	Laredo Petroleum	173 500	0,02
17 831	Liberty Oilfield Services	198 281	0,03
33 860	Magnolia Oil & Gas	425 959	0,06
4 302	Mammoth Energy Services	9 464	0,00
37 208	Matador Resources	668 628	0,09
9 008	Matrix Service	206 103	0,03
60 492	McDermott International	40 929	0,01
7 085	Montage Resources	56 255	0,01
26 362	MRC Global	359 578	0,05
9 768	Murphy USA	1 142 856	0,16
118 153	Nabors Industries	340 281	0,05
7 867	National Energy Services Reunited	71 747	0,01
4 291	Natural Gas Services Group	52 608	0,01
3 802	NCS Multistage Holdings	7 984	0,00
29 808	Newpark Resources	186 896	0,03
4 205	NextDecade	25 819	0,00
53 385	NexTier Oilfield Solutions	357 679	0,05
5 267	Nine Energy Service	41 188	0,01
82 705	Noble	100 900	0,01
99 369	Northern Oil and Gas	232 523	0,03
36 363	NOW	408 720	0,06
107 007	Oasis Petroleum	348 843	0,05
33 905	Oceaneering International	505 524	0,07
20 074	Oil States International	327 407	0,05
9 902	Pacific Drilling	40 400	0,00
5 127	Panhandle Oil and Gas	57 474	0,01
11 868	Par Pacific Holdings	275 812	0,04
3 087	Parker Drilling	69 457	0,01
20 702	PDC Energy	541 771	0,08
4 541	Penn Virginia	137 819	0,02
172	PrimeEnergy Resources	26 017	0,00
26 778	ProPetro Holding	301 252	0,04
80 171	QEP Resources	360 769	0,05
19 968	Ring Energy	52 716	0,01
3 468	Rosehill Resources	4 439	0,00
19 357	RPC	101 431	0,01
10 226	SandRidge Energy	43 358	0,01
19 444	Seadrill	49 388	0,01
19 854	Select Energy Services	184 245	0,03
2 358	SilverBow Resources	23 344	0,00
37 546	SM Energy	422 017	0,06
7 156	Smart Sand	18 033	0,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
10 364	Solaris Oilfield Infrastructure	145 096	0,02
182 154	Southwestern Energy	440 813	0,06
81 100	SRC Energy	334 132	0,05
6 745	Talos Energy	203 362	0,03
31 638	Tellurian	230 325	0,03
40 196	TETRA Technologies	78 784	0,01
10 893	Thermon Group Holdings	291 932	0,04
7 070	Trecora Resources	50 550	0,01
17 628	Unit	12 262	0,00
24 441	US Silica Holdings	150 312	0,02
6 659	US Well Services	12 585	0,00
31 545	W&T Offshore	175 390	0,02
30 485	Whiting Petroleum	223 760	0,03
		17 829 782	2,51
Produits personnels			
18 114	Edgewell Personal Care	560 809	0,08
8 750	elf Beauty	141 138	0,02
5 916	Inter Parfums	430 152	0,06
2 288	Revlon	49 009	0,01
		1 181 108	0,17
Laboratoires pharmaceutiques			
984	89bio	25 869	0,00
25 992	AcelRx Pharmaceuticals	54 843	0,01
10 223	Aclaris Therapeutics	19 321	0,00
7 478	Adamas Pharmaceuticals	28 342	0,00
8 674	Aeglea BioTherapeutics	66 269	0,01
14 143	Aerie Pharmaceuticals	341 836	0,05
15 077	Aimmune Therapeutics	504 627	0,07
4 218	Akcea Therapeutics	71 453	0,01
39 553	Akebia Therapeutics	249 975	0,04
31 128	Akorn	46 692	0,01
10 150	Alector	174 885	0,02
39 610	Amneal Pharmaceuticals	190 920	0,03
12 021	Amphastar Pharmaceuticals	231 885	0,03
4 487	Anika Therapeutics	232 651	0,03
54 186	Antares Pharma	254 674	0,04
7 107	Arvinas Holding	292 027	0,04
21 398	Assertio Therapeutics	26 748	0,00
22 877	Athenex	349 332	0,05
2 613	Axcella Health	10 478	0,00
8 431	Axsome Therapeutics	871 428	0,12
4 304	Beyondspring	66 712	0,01
27 983	BioDelivery Sciences International	176 853	0,02
2 055	BioSpecifics Technologies	117 012	0,02
2 325	Bioxcel Therapeutics	33 968	0,00
3 087	Calyxt	21 640	0,00
32 149	Catalyst Pharmaceuticals	120 559	0,02
3 422	cbdMD	7 734	0,00
8 157	Checkpoint Therapeutics	14 030	0,00
11 411	Chiasma	56 599	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
15 903	Chimerix	32 283	0,00
16 868	Clovis Oncology	175 849	0,02
20 964	Coherus Biosciences	377 457	0,05
10 768	Collegium Pharmaceutical	221 605	0,03
7 147	Concert Pharmaceuticals	65 931	0,01
19 784	Corbus Pharmaceuticals Holdings	108 021	0,02
32 147	Corcept Therapeutics	388 979	0,05
8 509	CorMedix	61 946	0,01
18 652	Cytokinetics	197 898	0,03
15 835	Dermira	240 059	0,03
19 472	Diplomat Pharmacy	77 888	0,01
3 050	Eagle Pharmaceuticals	183 244	0,03
8 387	Eloxx Pharmaceuticals	61 728	0,01
5 749	Enanta Pharmaceuticals	355 173	0,05
75 326	Endo International	353 279	0,05
4 686	Evoform Biosciences	28 913	0,00
11 316	Flexion Therapeutics	234 241	0,03
1 510	Fulcrum Therapeutics	25 126	0,00
11 336	G1 Therapeutics	299 611	0,04
13 352	Galectin Therapeutics	38 187	0,01
19 408	Global Blood Therapeutics	1 542 742	0,22
8 265	Gritstone Oncology	74 137	0,01
2 413	Harpoon Therapeutics	35 688	0,01
28 161	Heron Therapeutics	661 784	0,09
2 348	Heska	225 267	0,03
3 339	Hookipa Pharma	40 836	0,01
13 647	Intellia Therapeutics	200 202	0,03
14 919	Intra-Cellular Therapies	511 871	0,07
51 490	Ironwood Pharmaceuticals	685 332	0,10
5 370	Jounce Therapeutics	46 880	0,01
52 431	Kadmon Holdings	237 512	0,03
7 459	Kala Pharmaceuticals	27 524	0,00
4 228	KalVista Pharmaceuticals	75 301	0,01
7 900	Kodiak Sciences	568 405	0,08
11 442	Kura Oncology	157 328	0,02
6 901	La Jolla Pharmaceutical	27 121	0,00
10 884	Lannett	95 997	0,01
4 621	Lifevantage	72 134	0,01
4 277	LogicBio Therapeutics	30 794	0,00
2 618	Madrigal Pharmaceuticals	238 526	0,03
28 154	Mallinckrodt	98 257	0,01
62 820	MannKind	81 038	0,01
17 232	Marinus Pharmaceuticals	37 221	0,01
14 042	MediciNova	94 643	0,01
3 107	Millendo Therapeutics	20 941	0,00
9 807	Minerva Neurosciences	69 728	0,01
897	Mirum Pharmaceuticals	21 994	0,00
33 011	Momenta Pharmaceuticals	651 307	0,09
1 652	Morphic Holding	28 348	0,00
14 885	MyoKardia	1 084 893	0,15
2 896	Nature's Sunshine Products	25 861	0,00
17 178	Neogen	1 121 036	0,16

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
14 151	Ocular Therapeutix	55 896	0,01
3 905	Odonate Therapeutics	126 717	0,02
8 265	Optinose	76 203	0,01
41 065	Option Care Health	153 172	0,02
20 547	Owens & Minor	106 228	0,02
13 731	Pacira BioSciences	622 014	0,09
11 012	Paratek Pharmaceuticals	44 378	0,01
4 558	PhaseBio Pharmaceuticals	27 849	0,00
25 544	Portola Pharmaceuticals	609 991	0,09
16 896	Prestige Consumer Healthcare	684 288	0,10
6 164	Principia Biopharma	337 664	0,05
29 127	Progenics Pharmaceuticals	148 256	0,02
5 908	Protagonist Therapeutics	41 651	0,01
11 660	Ra Pharmaceuticals	547 204	0,08
7 493	Reata Pharmaceuticals	1 531 794	0,22
6 576	Recro Pharma	120 538	0,02
15 122	Revence Therapeutics	245 430	0,03
9 819	Rhythm Pharmaceuticals	225 444	0,03
40 811	Senseonics Holdings	37 383	0,01
12 159	Seres Therapeutics	41 949	0,01
20 664	SIGA Technologies	98 567	0,01
37 353	Spectrum Pharmaceuticals	135 965	0,02
3 747	Spero Therapeutics	36 027	0,01
16 557	Supernus Pharmaceuticals	392 732	0,06
3 601	Sutro Biopharma	39 611	0,01
11 552	Syros Pharmaceuticals	79 824	0,01
28 871	TG Therapeutics	320 468	0,05
74 193	TherapeuticsMD	179 547	0,03
7 314	Tricida	276 030	0,04
9 279	Turning Point Therapeutics	577 989	0,08
6 277	UroGen Pharma	209 464	0,03
4 201	USANA Health Sciences	329 989	0,05
17 446	Vanda Pharmaceuticals	286 289	0,04
4 273	Verrica Pharmaceuticals	67 898	0,01
8 050	Voyager Therapeutics	112 298	0,02
8 844	Xeris Pharmaceuticals	62 350	0,01
14 291	Zogenix	744 990	0,11
7 619	Zynerba Pharmaceuticals	46 019	0,01
		26 857 534	3,79
Immobilier			
22 993	Alexander & Baldwin	481 933	0,07
820	American Realty Investors	14 047	0,00
1 639	Consolidated-Tomoka Land	98 864	0,02
37 754	Cushman & Wakefield	771 692	0,11
6 912	eXp World Holdings	78 313	0,01
2 333	FRP Holdings	116 207	0,02
587	Griffin Industrial Realty	23 216	0,00
1 918	Legacy Housing	31 915	0,01
7 694	Marcus & Millichap	286 601	0,04
2 245	Maui Land & Pineapple	25 256	0,00
8 112	McGrath RentCorp	620 892	0,09

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Immobilier (suite)			
48 116	Newmark Group	647 401	0,09
5 987	RE/MAX Holdings	230 440	0,03
38 128	Realogy Holdings	369 079	0,05
29 994	Redfin	634 073	0,09
5 079	RMR Group	231 806	0,03
3 607	Safehold REIT	145 362	0,02
1 959	Stratus Properties	60 690	0,01
360	Transcontinental Realty Investors	14 357	0,00
		4 882 144	0,69
Société civile de placement immobilier			
28 663	Acadia Realty Trust	743 232	0,11
10 904	AG Mortgage Investment Trust	168 140	0,02
13 896	Agree Realty	975 082	0,14
714	Alexander's	235 870	0,03
16 198	American Assets Trust	743 488	0,11
35 826	American Finance Trust	475 053	0,07
32 549	Anworth Mortgage Asset	114 572	0,02
51 709	Apollo Commercial Real Estate Finance	945 758	0,13
8 995	Ares Commercial Real Estate	142 481	0,02
11 974	Arlington Asset Investment	66 695	0,01
18 449	Armada Hoffer Properties	338 539	0,05
19 745	ARMOUR Residential REIT	352 843	0,05
30 164	Ashford Hospitality Trust	84 158	0,01
42 295	Blackstone Mortgage Trust	1 574 220	0,22
7 514	Bluerock Residential Growth REIT	90 544	0,01
10 063	Braemar Hotels & Resorts	89 863	0,01
3 301	BRT Apartments	56 018	0,01
31 332	Capstead Mortgage	248 149	0,04
31 996	CareTrust REIT	660 077	0,09
16 428	CatchMark Timber Trust	188 429	0,03
56 235	CBL & Associates Properties	59 047	0,01
28 449	Cedar Realty Trust	83 925	0,01
15 377	Chatham Lodging Trust	282 014	0,04
5 220	Cherry Hill Mortgage Investment	76 160	0,01
434	CIM Commercial Trust	6 293	0,00
17 876	City Office REIT	241 684	0,03
4 774	Clipper Realty	50 604	0,01
27 157	Colony Credit Real Estate	357 386	0,05
6 429	Community Healthcare Trust	275 547	0,04
39 924	CoreCivic	693 879	0,10
4 312	CorEnergy Infrastructure Trust	192 790	0,03
13 336	CorePoint Lodging	142 428	0,02
67 487	DiamondRock Hospitality	747 756	0,11
7 495	Dynex Capital	126 965	0,02
24 933	Easterly Government Properties	591 660	0,08
12 716	EastGroup Properties	1 687 032	0,24
27 043	Essential Properties Realty Trust	670 937	0,09
10 165	Exantas Capital	120 049	0,02
9 314	Farmland Partners	63 149	0,01
42 261	First Industrial Realty Trust	1 754 254	0,25
22 954	Four Corners Property Trust	647 073	0,09

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
34 783	Franklin Street Properties	297 742	0,04
16 594	Front Yard Residential	204 770	0,03
39 884	GEO Group	662 473	0,09
11 213	Getty Realty	368 571	0,05
10 268	Gladstone Commercial	224 458	0,03
6 120	Gladstone Land	79 376	0,01
10 851	Global Medical REIT	143 559	0,02
30 175	Global Net Lease	611 949	0,09
18 168	Granite Point Mortgage Trust	333 928	0,05
5 774	Great Ajax	85 513	0,01
44 380	Healthcare Realty Trust	1 480 961	0,21
11 512	Hersha Hospitality Trust	167 500	0,02
30 509	Independence Realty Trust	429 567	0,06
21 771	Industrial Logistics Properties Trust	488 106	0,07
3 797	Innovative Industrial Properties	288 078	0,04
48 141	Invesco Mortgage Capital	801 548	0,11
3 903	Investors Real Estate Trust	282 967	0,04
19 909	iStar	288 880	0,04
7 149	Jernigan Capital	136 832	0,02
27 827	Kite Realty Group Trust	543 461	0,08
8 461	KKR Real Estate Finance Trust	172 774	0,02
34 496	Ladder Capital	622 308	0,09
81 023	Lexington Realty Trust	860 464	0,12
13 192	LTC Properties	590 606	0,08
29 027	Mack-Cali Realty	671 395	0,09
31 033	Monmouth Real Estate Investment	449 358	0,06
14 275	National Health Investors	1 163 127	0,16
19 885	National Storage Affiliates Trust	668 534	0,09
28 053	New Senior Investment Group	214 605	0,03
88 166	New York Mortgage Trust	549 274	0,08
6 643	NexPoint Residential Trust	298 935	0,04
16 014	Office Properties Income Trust	514 690	0,07
5 186	One Liberty Properties	141 007	0,02
21 115	Orchid Island Capital	123 523	0,02
43 584	Pebblebrook Hotel Trust	1 168 487	0,17
23 145	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	123 363	0,02
30 077	PennyMac Mortgage Investment Trust	670 416	0,09
63 254	Physicians Realty Trust	1 198 031	0,17
41 964	Piedmont Office Realty Trust	933 279	0,13
22 165	PotlatchDeltic	959 080	0,14
15 337	Preferred Apartment Communities	204 289	0,03
6 707	PS Business Parks	1 105 783	0,16
19 284	QTS Realty Trust	1 046 543	0,15
10 616	Ready Capital	163 699	0,02
37 478	Redwood Trust	619 886	0,09
38 372	Retail Opportunity Investments	677 650	0,10
4 978	Retail Value	183 190	0,03
37 350	Rexford Industrial Realty	1 705 774	0,24
56 659	RLJ Lodging Trust	1 003 997	0,14
26 171	RPT Realty	393 612	0,06
15 379	Ryman Hospitality Properties	1 332 744	0,19
64 713	Sabra Health Care REIT	1 380 975	0,19

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
4 034	Saul Centers	212 915	0,03
79 330	Senior Housing Properties Trust	669 545	0,09
11 326	Seritage Growth Properties	453 946	0,06
44 853	STAG Industrial	1 416 009	0,20
34 767	Summit Hotel Properties	429 025	0,06
75 229	Sunstone Hotel Investors	1 047 188	0,15
30 227	Tanger Factory Outlet Centers	445 244	0,06
22 109	Terreno Realty	1 196 981	0,17
16 611	TPG RE Finance Trust	336 705	0,05
12 135	UMH Properties	190 884	0,03
62 135	Uniti Group	510 128	0,07
4 310	Universal Health Realty Income Trust	505 822	0,07
38 575	Urban Edge Properties	739 868	0,10
9 910	Urstadt Biddle Properties	246 164	0,03
62 608	Washington Prime Group	227 893	0,03
26 880	Washington Real Estate Investment Trust	784 358	0,11
17 416	Western Asset Mortgage Capital	179 907	0,03
12 839	Whitestone REIT	174 867	0,02
37 986	Xenia Hotels & Resorts	820 877	0,12
		57 583 806	8,12
Commerces de détail			
21 036	Abercrombie & Fitch	363 712	0,05
53 307	American Eagle Outfitters	783 613	0,11
2 085	America's Car-Mart	228 641	0,03
6 469	Asbury Automotive Group	723 170	0,10
2 597	Ascena Retail Group	19 906	0,00
15 887	At Home Group	87 378	0,01
13 682	Barnes & Noble Education	58 422	0,01
3 197	Bassett Furniture Industries	53 326	0,01
22 758	Beacon Roofing Supply	727 801	0,10
40 853	Bed Bath & Beyond	706 757	0,10
13 046	Big Lots	374 681	0,05
310	Biglari Holdings	35 470	0,01
6 408	BJ's Restaurants	243 248	0,03
37 385	BJ's Wholesale Club Holdings	850 135	0,12
29 160	Bloomin' Brands	643 561	0,09
22 318	BMC Stock Holdings	640 303	0,09
9 376	Boot Barn Holdings	417 513	0,06
12 522	Brinker International	525 924	0,07
9 680	Buckle	261 747	0,04
13 205	Caleres	313 619	0,04
22 648	Cannae Holdings	842 279	0,12
11 586	Carrols Restaurant Group	81 681	0,01
7 392	Cato	128 621	0,02
13 937	Cheesecake Factory	541 592	0,08
39 113	Chico's FAS	149 021	0,02
5 079	Children's Place	317 539	0,05
5 557	Chuy's Holdings	144 037	0,02
3 770	Citi Trends	87 162	0,01
6 047	Conn's	74 922	0,01
5 272	Container Store Group	22 248	0,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Commerces de détail (suite)			
8 054	Cracker Barrel Old Country Store	1 238 222	0,17
10 340	Dave & Buster's Entertainment	415 358	0,06
9 670	Del Taco Restaurants	76 441	0,01
19 456	Denny's	386 785	0,05
20 840	Designer Brands	328 022	0,05
3 347	Dillard's	245 938	0,03
5 352	Dine Brands Global	446 999	0,06
3 569	Duluth Holdings	37 582	0,01
6 554	El Pollo Loco Holdings	99 228	0,01
22 048	Express	107 374	0,02
7 857	Fiesta Restaurant Group	77 706	0,01
14 049	FirstCash	1 132 771	0,16
6 818	Foundation Building Materials	131 928	0,02
11 533	Freshpet	681 485	0,10
3 519	Gaia	28 117	0,00
30 108	GameStop	183 057	0,03
4 853	Genesco	232 556	0,03
13 352	GMS	361 572	0,05
27 120	GNC Holdings	73 224	0,01
5 910	Group 1 Automotive	591 000	0,08
15 411	Guess?	344 898	0,05
6 828	Habit Restaurants	71 216	0,01
5 950	Haverty Furniture	119 952	0,02
5 881	Hibbett Sports	164 903	0,02
13 290	Hudson	203 869	0,03
4 379	J Alexander's Holdings	41 863	0,01
15 266	J. Jill	17 251	0,00
8 646	Jack in the Box	674 647	0,10
107 821	JC Penney	120 760	0,02
1 116	Kura Sushi USA	28 402	0,00
15 062	La-Z-Boy	474 152	0,07
7 515	Lithia Motors	1 104 705	0,16
2 920	Lovesac	46 866	0,01
9 556	Lumber Liquidators Holdings	93 362	0,01
7 019	MarineMax	117 147	0,02
29 435	Michaels	238 129	0,03
5 250	Movado Group	114 135	0,02
26 252	National Vision Holdings	851 352	0,12
11 471	Noodles & Co	63 549	0,01
182 122	Office Depot	499 014	0,07
7 430	Papa John's International	469 204	0,07
18 392	Party City Holdco	43 037	0,01
3 771	PC Connection	187 268	0,03
6 626	PetIQ	165 981	0,02
6 565	PetMed Express	154 409	0,02
7 018	Potbelly	29 616	0,00
7 676	PriceSmart	545 150	0,08
4 347	Red Robin Gourmet Burgers	143 538	0,02
7 819	Regis	139 726	0,02
5 543	RH	1 183 430	0,17
18 484	Rite Aid	285 947	0,04
10 057	RTW RetailWinds	8 056	0,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Commerces de détail (suite)			
9 116	Rush Enterprises Catégorie d'actions A	423 894	0,06
1 522	Rush Enterprises Catégorie d'actions B	69 555	0,01
9 253	Ruth's Hospitality Group	201 392	0,03
40 439	Sally Beauty Holdings	738 012	0,10
9 720	Shake Shack	579 020	0,08
3 147	Shoe Carnival	117 320	0,02
17 369	Signet Jewelers	377 602	0,05
8 160	Sonic Automotive	252 960	0,04
14 217	Sportsman's Warehouse Holdings	114 163	0,02
16 579	Tailored Brands	68 637	0,01
22 130	Texas Roadhouse	1 246 362	0,18
7 364	Tilly's	90 209	0,01
6 857	Vera Bradley	80 913	0,01
19 242	Waitr Holdings	6 196	0,00
9 833	Wingstop	847 900	0,12
834	Winmark	165 382	0,02
21 617	World Fuel Services	938 610	0,13
6 686	Zumiez	230 934	0,03
		32 617 989	4,60
Semi-conducteurs			
9 015	Adesto Technologies	76 628	0,01
6 779	Alpha & Omega Semiconductor	92 330	0,01
10 581	Ambarella	640 785	0,09
32 910	Amkor Technology	427 830	0,06
15 771	AVX	322 832	0,05
10 807	Axcelis Technologies	260 395	0,04
12 778	AXT	55 584	0,01
23 782	Brooks Automation	997 893	0,14
9 718	Cabot Microelectronics	1 402 502	0,20
7 276	CEVA	196 161	0,03
19 523	Cirrus Logic	1 608 890	0,23
13 489	Cohu	308 224	0,04
10 889	CTS	326 779	0,05
13 758	Diodes	775 538	0,11
7 391	DSP Group	116 334	0,02
25 287	FormFactor	656 703	0,09
5 292	GSI Technology	37 520	0,01
5 624	Impinj	145 437	0,02
15 063	Inphi	1 114 963	0,16
19 109	KEMET	516 898	0,07
42 270	Lattice Semiconductor	809 048	0,11
15 395	MACOM Technology Solutions Holdings	409 507	0,06
22 140	MaxLinear	469 811	0,07
16 127	Onto Innovation	589 281	0,08
21 851	Photronics	344 372	0,05
9 490	Power Integrations	938 656	0,13
37 085	Rambus	510 846	0,07
22 083	Semtech	1 168 191	0,16
14 405	Silicon Laboratories	1 670 692	0,24
11 272	Synaptics	741 359	0,10

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Semi-conducteurs (suite)			
13 242	Ultra Clean Holdings	310 790	0,04
16 131	Veeco Instruments	236 884	0,03
16 502	Xperi	305 287	0,04
		18 584 950	2,62
Logiciels			
38 589	ACI Worldwide	1 461 944	0,21
54 215	Allscripts Healthcare Solutions	532 120	0,08
13 402	Altair Engineering	481 266	0,07
9 661	American Software	143 756	0,02
5 279	Appfolio	580 426	0,08
11 411	Appian	436 014	0,06
37 243	Avaya Holdings	502 781	0,07
9 449	Avid Technology	81 072	0,01
5 386	Bandwidth	344 973	0,05
9 927	Benefitfocus	217 798	0,03
16 373	Blackbaud	1 303 291	0,18
14 486	Blackline	746 898	0,11
14 511	Bottomline Technologies	777 790	0,11
48 014	Box	805 675	0,11
13 023	Brightcove	113 170	0,02
33 979	Castlight Health	45 192	0,01
30 679	Cision	305 870	0,04
80 673	Cloudera	938 227	0,13
13 774	CommVault Systems	614 871	0,09
4 256	Computer Programs & Systems	112 358	0,02
19 089	Cornerstone OnDemand	1 117 661	0,16
11 022	CSG Systems International	570 719	0,08
380	Daily Journal	110 360	0,02
9 301	Digi International	164 814	0,02
26 290	Digital Turbine	187 448	0,03
5 864	Domo	127 366	0,02
10 391	Donnelley Financial Solutions	108 794	0,02
7 795	Ebix	260 431	0,04
6 761	eGain	53 547	0,01
16 174	Envestnet	1 126 196	0,16
11 139	Everbridge	869 733	0,12
24 817	Evolent Health	224 594	0,03
14 863	Exela Technologies	6 060	0,00
20 043	Five9	1 314 420	0,19
38 806	Glu Mobile	234 776	0,03
13 204	Gty Technology Holdings	77 772	0,01
2 754	Health Catalyst	95 564	0,01
16 965	Ideanomics	14 517	0,00
10 340	Immersion	76 826	0,01
14 646	InnerWorkings	80 700	0,01
24 382	Inovalon Holdings	458 869	0,06
11 581	Instructure	558 320	0,08
2 279	Intelligent Systems	91 023	0,01
15 627	j2 Global	1 464 406	0,21
20 808	LivePerson	769 896	0,11
2 521	Majesco	20 798	0,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
8 974	ManTech International	716 843	0,10
2 772	MicroStrategy	395 370	0,06
33 018	MobileIron	160 468	0,02
11 349	Model N	398 009	0,06
18 322	NextGen Healthcare	294 435	0,04
14 016	Omniceil	1 145 388	0,16
43 136	Pareteum	18 863	0,00
9 470	PDF Solutions	159 948	0,02
3 324	Phreesia	88 551	0,01
10 682	Phunware	12 712	0,00
14 900	Progress Software	619 095	0,09
11 025	PROS Holdings	660 618	0,09
3 841	QAD	195 622	0,03
28 730	SailPoint Technologies Holding	678 028	0,10
3 985	Simulations Plus	115 844	0,02
11 722	SPS Commerce	649 633	0,09
29 089	SVMK	519 820	0,07
13 016	Synchronoss Technologies	61 826	0,01
6 535	Tabula Rasa HealthCare	318 124	0,04
41 661	TiVo	353 285	0,05
7 670	Upland Software	273 896	0,04
22 314	Verint Systems	1 235 303	0,17
42 749	Verra Mobility	598 059	0,08
12 340	Workiva	518 897	0,07
31 667	Yext	456 638	0,06
29 631	Zuora	424 612	0,06
		31 800 989	4,48
Textiles et vêtements			
5 493	Centric Brands	11 920	0,00
23 122	Crocs	968 581	0,13
3 664	Culp	49 904	0,01
9 415	Deckers Outdoor	1 589 817	0,22
2 060	Delta Apparel	64 066	0,01
14 822	Kontoor Brands	622 376	0,09
5 589	Oxford Industries	421 522	0,06
2 296	Rocky Brands	67 571	0,01
28 145	Steven Madden	1 210 516	0,17
3 537	Superior Group	47 891	0,01
4 804	Unifi	121 349	0,02
5 073	UniFirst	1 024 645	0,14
1 017	Vince Holding	17 604	0,00
2 042	Weyco Group	54 011	0,01
26 679	Wolverine World Wide	900 149	0,13
		7 171 922	1,01
Transports			
19 630	Air Transport Services Group	460 520	0,06
8 533	ArcBest	235 511	0,03
11 187	Ardmore Shipping	101 242	0,01
7 789	Atlas Air Worldwide Holdings	214 743	0,03
17 307	Costamare	164 936	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,51 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
4 179	Covenant Transportation Group	54 014	0,01
10 559	CryoPort	173 801	0,02
15 169	Daseke	47 934	0,01
30 652	DHT Holdings	253 798	0,04
7 412	Diamond S Shipping	124 077	0,02
9 216	Dorian LPG	142 664	0,02
14 684	Eagle Bulk Shipping	67 546	0,01
8 941	Echo Global Logistics	185 079	0,03
9 448	Forward Air	660 888	0,09
13 486	GasLog	132 028	0,02
5 035	Genco Shipping & Trading	53 472	0,01
31 815	Golar LNG	452 409	0,06
15 389	Heartland Express	323 938	0,05
10 856	Hub Group	556 804	0,08
8 448	International Seaways	251 412	0,04
13 145	Marten Transport	282 486	0,04
14 243	Matson	581 114	0,08
46 680	Nordic American Tankers	229 666	0,03
21 456	Overseas Shipholding Group	49 349	0,01
627	PAM Transportation Services	36 184	0,00
12 970	Radiant Logistics	72 243	0,01
1 185	Roadrunner Transportation Systems	10 914	0,00
17 046	Safe Bulkers	28 978	0,00
8 690	Saia	809 213	0,11
18 173	Scorpio Bulkers	115 762	0,02
14 776	Scorpio Tankers	581 288	0,08
5 829	SEACOR Holdings	251 521	0,04
27 305	SFL	397 015	0,06
22 877	Teekay	121 706	0,02
7 976	Teekay Tankers	191 185	0,03
13 209	Tidewater	254 669	0,04
2 670	Universal Logistics Holdings	50 623	0,01
7 254	US Xpress Enterprises	36 488	0,00
15 164	Werner Enterprises	551 818	0,08
11 055	YRC Worldwide	28 190	0,00
		9 337 228	1,32
Eau			
12 287	American States Water	1 064 546	0,15
2 662	Artesian Resources	99 053	0,01
16 108	California Water Service Group	830 529	0,11
4 833	Consolidated Water	78 778	0,01
3 903	Global Water Resources	51 324	0,01
5 437	Middlesex Water	345 630	0,05
6 070	PICO Holdings	67 498	0,01
8 820	SJW Group	626 749	0,09
4 327	York Water	199 518	0,03
		3 363 625	0,47
Total des Actions		705 866 317	99,51
Total des valeurs mobilières		705 866 317	99,51

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,02) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,02) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,02) %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	Russell 2000 E Mini Index Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	3 109 540	20/03/2020	64 600	0,01
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				64 600	0,01
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				64 600	0,01
Total des instruments financiers dérivés				64 600	0,01
				Valeur en USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				705 930 917	99,52
Autres actifs nets - 0,48 % (31 décembre 2018 - 0,22 %)				3 436 582	0,48
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables				709 367 499	100,00

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,33
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,01
Actifs courants	0,66
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,56 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
10 060	Arconic	309 546	0,15
1 994	HEICO - Droits de vote restreints	178 523	0,09
1 019	HEICO - Droits de vote	116 319	0,06
5 805	L3Harris Technologies	1 148 635	0,54
2 690	Spirit AeroSystems Holdings	196 047	0,09
940	Teledyne Technologies	325 748	0,15
1 295	TransDigm Group	725 200	0,34
		3 000 018	1,42
Agriculture			
14 660	Archer-Daniels-Midland	679 491	0,32
3 598	Bunge	207 065	0,10
		886 556	0,42
Compagnies aériennes			
3 156	Alaska Air Group	213 819	0,10
10 266	American Airlines Group	294 429	0,14
814	Copa Holdings	87 977	0,04
7 531	JetBlue Airways	140 980	0,07
6 057	United Airlines Holdings	533 561	0,25
		1 270 766	0,60
Pièces automobiles			
2 870	Allison Transmission Holdings	138 679	0,07
6 763	Aptiv	642 282	0,30
5 393	BorgWarner	233 948	0,11
6 036	Goodyear Tire & Rubber	93 890	0,04
1 595	Lear	218 834	0,10
1 336	WABCO Holdings	181 028	0,09
		1 508 661	0,71
Automobiles			
3 937	Cummins	704 566	0,34
8 873	PACCAR	701 854	0,33
		1 406 420	0,67
Banques			
4 112	Associated Banc	90 628	0,04
1 037	Bank of Hawaii	98 681	0,05
3 154	Bank OZK	96 213	0,05
2 435	BankUnited	89 024	0,04
839	BOK Financial	73 329	0,03
2 457	CIT Group	112 113	0,05
11 362	Citizens Financial Group	461 411	0,22
3 753	Comerica	269 278	0,13
2 653	Commerce Bancshares	180 245	0,08
1 476	Cullen/Frost Bankers	144 323	0,07
3 793	East West Bancorp	184 719	0,09
18 537	Fifth Third Bancorp	569 827	0,27
183	First Citizens BancShares	97 394	0,05
3 428	First Hawaiian	98 898	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,56 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Banques (suite)			
8 043	First Horizon National	133 192	0,06
4 347	First Republic Bank	510 555	0,24
8 411	FNB	106 820	0,05
26 880	Huntington Bancshares	405 350	0,19
25 636	KeyCorp	518 873	0,25
3 442	M&T Bank	584 279	0,28
11 845	New York Community Bancorp	142 377	0,07
5 095	Northern Trust	541 293	0,26
3 059	PacWest Bancorp	117 068	0,05
11 518	People's United Financial	194 654	0,09
1 946	Pinnacle Financial Partners	124 544	0,06
2 489	Popular	146 229	0,07
2 383	Prosperity Bancshares	171 314	0,08
25 226	Regions Financial	432 878	0,20
1 384	Signature Bank	189 068	0,09
9 496	State Street	751 134	0,36
5 209	Sterling Bancorp	109 806	0,05
1 362	SVB Financial Group	341 916	0,16
3 659	Synovus Financial	143 433	0,07
3 969	TCF Financial	185 749	0,09
1 303	Texas Capital Bancshares	73 971	0,03
1 263	TFS Financial	24 856	0,01
5 720	Umpqua Holdings	101 244	0,05
2 388	Webster Financial	127 424	0,06
2 483	Western Alliance Bancorp	141 531	0,07
1 459	Wintrust Financial	103 443	0,05
4 393	Zions Bancorp	228 084	0,11
		9 217 168	4,37
Boissons			
1 172	Brown-Forman Catégorie d'actions A	73 567	0,04
4 509	Brown-Forman Catégorie d'actions B	304 808	0,14
4 551	Molson Coors Brewing	245 299	0,12
		623 674	0,30
Biotechnologie			
2 782	Alnylam Pharmaceuticals	320 403	0,15
4 692	BioMarin Pharmaceutical	396 708	0,19
555	Bio-Rad Laboratories	205 367	0,10
1 431	Bluebird Bio	125 570	0,06
19 719	Corteva	582 894	0,28
3 657	Exact Sciences	338 199	0,16
7 803	Exelixis	137 489	0,06
965	Guardant Health	75 405	0,04
4 665	Incyte	407 348	0,19
3 345	Ionis Pharmaceuticals	202 071	0,10
5 405	Moderna	105 722	0,05
4 360	Nektar Therapeutics	94 111	0,04
1 336	Sage Therapeutics	96 446	0,04
3 019	Seattle Genetics	344 951	0,16
1 122	United Therapeutics	98 826	0,05
		3 531 510	1,67

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,56 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment			
1 271	Armstrong World Industries	119 436	0,06
1 084	Eagle Materials	98 275	0,04
3 645	Fortune Brands Home & Security	238 164	0,11
922	Lennox International	224 940	0,11
1 640	Martin Marietta Materials	458 610	0,22
7 455	Masco	357 765	0,17
5 198	MDU Resources Group	154 433	0,07
2 807	Owens Corning	182 792	0,09
3 452	Vulcan Materials	497 054	0,23
		2 331 469	1,10
Produits chimiques			
2 750	Albemarle	200 860	0,10
1 563	Ashland Global Holdings	119 616	0,06
5 394	Axalta Coating Systems	163 978	0,08
1 487	Cabot	70 662	0,03
3 151	Celanese	387 951	0,18
5 727	CF Industries Holdings	273 407	0,13
4 244	Chemours	76 774	0,04
3 590	Eastman Chemical	284 544	0,14
5 824	Element Solutions	68 024	0,03
3 382	FMC	337 591	0,16
5 640	Huntsman	136 262	0,07
2 801	International Flavors & Fragrances	361 385	0,17
9 032	Mosaic	195 453	0,09
179	NewMarket	87 087	0,04
4 165	Olin	71 846	0,03
3 353	RPM International	257 376	0,12
4 427	Univar Solutions	107 311	0,05
4 894	Valvoline	104 781	0,05
917	Westlake Chemical	64 328	0,03
1 484	WR Grace & Co	103 657	0,05
		3 472 893	1,65
Services commerciaux et fournitures			
1 437	2U	34 474	0,02
230	AMERCO	86 439	0,04
1 225	Avalara	89 731	0,04
3 576	Booz Allen Hamilton Holding	254 361	0,12
1 502	Bright Horizons Family Solutions	225 736	0,11
2 189	Cintas	589 016	0,28
1 338	Clean Harbors	114 733	0,05
2 088	CoreLogic	91 266	0,04
941	CoStar Group	563 000	0,27
3 147	Equifax	440 958	0,21
1 306	Euronet Worldwide	205 773	0,10
2 230	FleetCor Technologies	641 616	0,30
2 293	Gartner	353 351	0,17
7 827	Global Payments	1 428 897	0,68
109	Graham Holdings	69 650	0,03
1 233	Grand Canyon Education	118 109	0,06
5 291	H&R Block	124 233	0,06

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,56 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
10 356	IHS Markit	780 325	0,37
1 906	Macquarie Infrastructure	81 653	0,04
1 534	ManpowerGroup	148 951	0,07
967	MarketAxess Holdings	366 599	0,17
510	Morningstar	77 168	0,04
9 293	Nielsen Holdings	188 648	0,09
901	Paylocity Holding	108 859	0,05
4 373	Pentair	200 590	0,09
3 697	Quanta Services	150 505	0,07
5 599	Republic Services	501 838	0,24
2 965	Robert Half International	187 240	0,09
3 679	Rollins	121 996	0,06
7 185	Sabre	161 231	0,08
4 634	Service International	213 303	0,10
3 563	ServiceMaster Global Holdings	137 746	0,06
8 990	Square	562 414	0,27
2 333	Stericycle	148 869	0,07
4 893	TransUnion	418 890	0,20
1 963	United Rentals	327 369	0,15
4 175	Verisk Analytics	623 494	0,29
1 124	WEX	235 433	0,11
		11 174 464	5,29
Ordinateurs et périphériques			
3 541	Amdocs	255 625	0,12
2 235	Anaplan	117 114	0,06
642	CACI International	160 494	0,08
3 728	CDW	532 508	0,25
6 689	DXC Technology	251 440	0,12
1 361	EPAM Systems	288 750	0,14
3 076	Etsy	136 267	0,06
3 636	Expedia Group	393 197	0,19
1 591	F5 Networks	222 183	0,10
5 176	FireEye	85 559	0,04
3 757	Fortinet	401 097	0,19
4 886	Genpact	206 043	0,10
4 470	GoDaddy	303 602	0,14
34 193	Hewlett Packard Enterprise	542 301	0,26
1 943	IAC/InterActiveCorp	484 021	0,23
3 494	Leidos Holdings	342 028	0,16
4 974	Lyft	213 981	0,10
1 408	Match Group	115 611	0,05
3 329	NCR	117 048	0,06
6 284	NetApp	391 179	0,19
15 210	NortonLifeLock	388 159	0,18
2 739	Okta	315 998	0,15
2 479	Palo Alto Networks	573 269	0,27
1 455	Proofpoint	167 005	0,08
6 053	Pure Storage	103 567	0,05
1 946	RingCentral	328 232	0,16
2 242	Roku	300 204	0,14
3 097	Spotify Technology	463 156	0,22

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,56 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
2 738	TripAdvisor	83 180	0,04
19 896	Twitter	637 667	0,30
2 708	VeriSign	521 777	0,25
1 650	Wayfair	149 110	0,07
7 783	Western Digital	493 987	0,23
2 889	Zendesk	221 384	0,10
1 473	Zillow Group Catégorie d'actions A	67 375	0,03
3 275	Zillow Group Catégorie d'actions C	150 453	0,07
1 649	Zscaler	76 678	0,04
		10 601 249	5,02
Construction et ingénierie			
4 073	AECOM	175 668	0,08
8 781	DR Horton	463 198	0,22
3 630	Fluor	68 534	0,03
2 204	frontdoor	104 514	0,05
1 046	Huntington Ingalls Industries	262 420	0,12
3 459	Jacobs Engineering Group	310 722	0,15
7 204	Lennar Catégorie d'actions A	401 911	0,19
398	Lennar Catégorie d'actions B	17 791	0,01
86	NVR	327 523	0,16
6 587	PulteGroup	255 576	0,12
1 375	Thor Industries	102 149	0,05
3 386	Toll Brothers	133 781	0,06
		2 623 787	1,24
Emballages et conditionnement			
458	Ardagh Group	8 968	0,00
8 446	Ball	546 203	0,26
3 445	Berry Global Group	163 603	0,08
3 417	Crown Holdings	247 869	0,12
7 555	Graphic Packaging Holding	125 791	0,06
3 989	O-I Glass	47 589	0,02
2 454	Packaging of America	274 823	0,13
4 062	Sealed Air	161 789	0,08
2 031	Silgan Holdings	63 124	0,03
2 593	Sonoco Products	160 040	0,08
6 678	Westrock	286 553	0,13
		2 086 352	0,99
Distribution et vente en gros			
5 257	Copart	478 071	0,23
15 025	Fastenal	555 174	0,26
4 332	HD Supply Holdings	174 233	0,08
3 469	IAA	163 251	0,08
3 351	KAR Auction Services	73 018	0,04
8 068	LKQ	288 028	0,14
1 007	Pool	213 867	0,10
848	Watsco	152 767	0,07
1 097	WESCO International	65 151	0,03
1 130	WW Grainger	382 528	0,18
		2 546 088	1,21

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,56 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Services financiers diversifiés			
1 280	Affiliated Managers Group	108 467	0,05
2 759	Air Lease	131 108	0,06
1 047	Alliance Data Systems	117 473	0,06
9 948	Ally Financial	304 011	0,14
3 311	Ameriprise Financial	551 546	0,26
7 680	BGC Partners	45 619	0,02
2 896	Cboe Global Markets	347 520	0,16
272	Credit Acceptance	120 314	0,06
8 187	Discover Financial Services	694 421	0,33
5 913	E*TRADE Financial	268 273	0,13
2 876	Eaton Vance	134 280	0,06
1 012	Evercore	75 657	0,04
7 222	Franklin Resources	187 628	0,09
1 936	Interactive Brokers Group	90 256	0,04
9 963	Invesco	179 135	0,09
4 112	Janus Henderson Group	100 538	0,05
6 921	Jefferies Financial Group	147 902	0,07
2 662	Lazard	106 373	0,05
2 227	Legg Mason	79 972	0,04
199	LendingTree	60 385	0,03
2 104	LPL Financial Holdings	194 094	0,09
2 997	Nasdaq	320 979	0,15
5 079	Navient	69 481	0,03
1 703	OneMain Holdings	71 781	0,03
3 265	Raymond James Financial	292 087	0,14
2 710	Santander Consumer USA Holdings	63 333	0,03
3 325	SEI Investments	217 721	0,10
11 067	SLM	98 607	0,05
16 888	Synchrony Financial	608 137	0,29
5 996	T Rowe Price Group	730 553	0,35
1 320	Virtu Financial	21 107	0,01
10 954	Western Union	293 348	0,14
		6 832 106	3,24
Télécommunications diversifiées			
1 557	Arista Networks	316 694	0,15
28 582	CenturyLink	377 568	0,18
4 049	Ciena	172 852	0,08
4 990	CommScope Holding	70 808	0,03
19 799	Corning	576 349	0,27
1 287	EchoStar	55 740	0,03
2 565	GCI Liberty	181 730	0,09
8 682	Juniper Networks	213 838	0,10
1 256	LogMeIn	107 689	0,05
4 505	Motorola Solutions	725 936	0,34
1 235	PagerDuty	28 887	0,01
14 719	Sprint	76 686	0,04
1 511	Switch	22 393	0,01
2 601	Telephone & Data Systems	66 143	0,03
224	Ubiquiti	42 332	0,02
392	United States Cellular	14 202	0,01
1 464	ViaSat	107 157	0,05
5 904	Zayo Group Holdings	204 574	0,10
		3 361 578	1,59

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,56 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Services publics d'électricité			
17 427	AES	346 797	0,16
6 283	Alliant Energy	343 806	0,16
6 437	Ameren	494 362	0,23
1 460	Avangrid	74 694	0,04
13 135	CenterPoint Energy	358 192	0,17
7 435	CMS Energy	467 215	0,22
8 754	Consolidated Edison	791 974	0,38
4 847	DTE Energy	629 480	0,30
9 217	Edison International	695 054	0,33
5 199	Entergy	622 840	0,30
5 953	Evergy	387 481	0,18
8 525	Eversource Energy	725 222	0,34
14 219	FirstEnergy	691 043	0,33
2 829	Hawaiian Electric Industries	132 567	0,06
1 314	IDACORP	140 335	0,07
6 627	NRG Energy	263 423	0,13
5 222	OGE Energy	232 222	0,11
13 859	PG&E	150 647	0,07
2 942	Pinnacle West Capital	264 574	0,13
18 916	PPL	678 706	0,32
13 277	Public Service Enterprise Group	784 007	0,37
7 410	Sempra Energy	1 122 467	0,53
11 130	Vistra Energy	255 879	0,12
8 253	WEC Energy Group	761 174	0,36
13 785	Xcel Energy	875 210	0,41
		12 289 371	5,82
Équipements électriques			
1 034	Acuity Brands	142 692	0,07
5 972	AMETEK	595 647	0,28
1 630	Energizer Holdings	81 858	0,04
1 418	Hubbell	209 609	0,10
616	Littelfuse	117 841	0,05
1 115	Universal Display	229 768	0,11
4 684	Xerox Holdings	172 699	0,08
1 404	Zebra Technologies	358 638	0,17
		1 908 752	0,90
Produits électroniques			
2 911	ADT	23 084	0,01
8 111	Agilent Technologies	691 949	0,33
2 427	Allegion	302 259	0,14
7 667	Amphenol	829 799	0,39
2 111	Arrow Electronics	178 886	0,08
2 615	Avnet	110 981	0,05
623	Coherent	103 636	0,05
3 526	FLIR Systems	183 599	0,09
7 725	Fortive	590 113	0,28
3 807	Garmin	371 411	0,18
6 647	Gentex	192 630	0,09
3 892	Jabil	160 856	0,08
4 928	Keysight Technologies	505 761	0,24

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,56 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
628	Mettler-Toledo International	498 180	0,24
3 398	National Instruments	143 871	0,07
3 934	nVent Electric	100 632	0,05
2 893	PerkinElmer	280 910	0,13
3 170	Resideo Technologies	37 818	0,02
4 084	Sensata Technologies Holding	220 005	0,10
1 079	SYNNEX	138 975	0,07
6 596	Trimble	274 987	0,13
1 670	Waters	390 196	0,18
1 438	Woodward	170 317	0,08
		6 500 855	3,08
Équipement et services énergétiques			
2 140	First Solar	119 754	0,06
		119 754	0,06
Produits alimentaires			
6 422	Aramark	278 715	0,13
1 240	Beyond Meat	93 744	0,04
4 374	Campbell Soup	216 163	0,10
12 615	Conagra Brands	431 938	0,21
5 059	Flowers Foods	109 983	0,05
841	Grocery Outlet Holding	27 290	0,01
2 369	Grubhub	115 228	0,06
2 171	Hain Celestial Group	56 348	0,03
3 795	Hershey	557 789	0,26
7 293	Hormel Foods	328 987	0,16
1 745	Ingredion	162 198	0,08
2 883	JM Smucker	300 207	0,14
6 439	Kellogg	445 321	0,21
20 885	Kroger	605 456	0,29
3 835	Lamb Weston Holdings	329 925	0,16
3 210	McCormick & Co	544 833	0,26
1 372	Pilgrim's Pride	44 885	0,02
1 697	Post Holdings	185 143	0,09
7	Seaboard	29 754	0,01
3 071	Sprouts Farmers Market	59 424	0,03
1 441	TreeHouse Foods	69 888	0,03
7 573	Tyson Foods	689 446	0,33
5 704	US Foods Holding	238 941	0,11
		5 921 606	2,81
Produits forestiers			
1 487	Domtar	56 863	0,03
10 323	International Paper	475 374	0,22
		532 237	0,25
Services publics de gaz			
3 070	Atmos Energy	343 410	0,16
2 123	National Fuel Gas	98 804	0,05
9 782	NiSource	272 331	0,13
5 448	UGI	246 032	0,11
		960 577	0,45

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,56 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé			
1 180	ABIOMED	201 296	0,10
427	Adaptive Biotechnologies	12 776	0,01
2 039	Align Technology	568 962	0,27
8 231	Avantor	149 393	0,07
980	Bio-Techne	215 120	0,10
2 653	Bruker	135 223	0,07
985	Cantel Medical	69 836	0,03
1 273	Cooper	409 002	0,19
5 851	Dentsply Sirona	331 108	0,16
3 760	Envista Holdings	111 446	0,05
3 826	Henry Schein	255 271	0,12
1 747	Hill-Rom Holdings	198 337	0,09
6 990	Hologic	364 948	0,17
502	ICU Medical	93 934	0,05
2 222	IDEXX Laboratories	580 231	0,28
1 559	Insulet	266 901	0,13
1 839	Integra LifeSciences Holdings	107 177	0,05
1 231	Masimo	194 572	0,09
817	Penumbra	134 209	0,06
5 784	QIAGEN	195 499	0,09
3 730	ResMed	578 038	0,27
2 199	STERIS	335 172	0,16
1 213	Teleflex	456 622	0,22
2 391	Varian Medical Systems	339 546	0,16
1 920	West Pharmaceutical Services	288 634	0,14
5 396	Zimmer Biomet Holdings	807 673	0,38
		7 400 926	3,51
Fournisseurs et services de soins de santé			
2 256	Acadia Healthcare	74 944	0,04
3 790	Catalent	213 377	0,10
10 749	Centene	675 790	0,32
1 259	Charles River Laboratories International	192 325	0,09
406	Chemed	178 340	0,08
2 591	DaVita	194 403	0,09
2 559	Encompass Health	177 262	0,08
4 621	IQVIA Holdings	713 991	0,34
2 530	Laboratory of America Holdings	428 000	0,20
2 122	MEDNAX	58 970	0,03
1 629	Molina Healthcare	221 039	0,11
3 523	Quest Diagnostics	376 221	0,18
2 046	Universal Health Services	293 519	0,14
1 316	WellCare Health Plans	434 556	0,21
		4 232 737	2,01
Hôtels, restaurants et loisirs			
15 052	Caesars Entertainment	204 707	0,10
870	Choice Hotels International	89 984	0,04
2 775	Cinemark Holdings	93 934	0,04
4 760	Extended Stay America	70 734	0,03
2 227	Hilton Grand Vacations	76 586	0,04
7 324	Hilton Worldwide Holdings	812 305	0,39

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,56 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
944	Hyatt Hotels	84 686	0,04
2 548	International Game Technology	38 144	0,02
1 304	Lions Gate Entertainment Catégorie d'actions A	13 901	0,01
2 945	Lions Gate Entertainment Catégorie d'actions B	29 244	0,01
3 373	Live Nation Entertainment	241 068	0,11
485	Madison Square Garden	142 682	0,07
13 034	MGM Resorts International	433 641	0,21
2 064	Six Flags Entertainment	93 107	0,04
1 050	Vail Resorts	251 821	0,12
2 340	Wyndham Destinations	120 955	0,06
2 447	Wyndham Hotels & Resorts	153 696	0,07
2 567	Wynn Resorts	356 479	0,17
		3 307 674	1,57
Biens ménagers durables			
2 424	Colfax	88 185	0,04
1 539	Lincoln Electric Holdings	148 867	0,07
9 921	Newell Brands	190 682	0,09
1 065	Regal Beloit	91 175	0,04
1 026	Scotts Miracle-Gro	108 941	0,05
1 420	Snap-on	240 548	0,12
3 980	Stanley Black & Decker	659 645	0,31
2 764	Toro	220 208	0,11
		1 748 251	0,83
Produits ménagers			
2 179	Avery Dennison	285 057	0,14
6 466	Church & Dwight	454 818	0,22
3 309	Clorox	508 064	0,24
1 631	Dolby Laboratories	112 213	0,05
3 424	Leggett & Platt	174 042	0,08
1 094	Spectrum Brands Holdings	70 333	0,03
1 192	Tempur Sealy International	103 775	0,05
1 626	Whirlpool	239 884	0,11
		1 948 186	0,92
Industrie			
3 549	AO Smith	169 074	0,08
1 673	AptarGroup	193 432	0,09
1 468	Carlisle	237 581	0,11
3 299	Donaldson	190 088	0,09
2 215	Hexcel	162 382	0,07
6 330	Ingersoll-Rand	841 384	0,40
2 293	ITT	169 476	0,08
3 369	Parker-Hannifin	693 408	0,33
6 048	Textron	269 741	0,13
2 629	Trinity Industries	58 232	0,03
		2 984 798	1,41
Assurances			
366	Alleghany	292 643	0,14
1 924	American Financial Group	210 967	0,10
192	American National Insurance	22 595	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,56 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Assurance (suite)			
10 020	Arch Capital Group	429 758	0,20
4 808	Arthur J Gallagher & Co	457 866	0,22
1 582	Assurant	207 368	0,10
2 435	Assured Guaranty	119 364	0,06
3 758	Athene Holding	176 739	0,08
10 836	AXA Equitable Holdings	268 516	0,13
2 143	Axis Capital Holdings	127 380	0,06
2 824	BrightHouse Financial	110 785	0,05
6 160	Brown & Brown	243 197	0,11
4 002	Cincinnati Financial	420 810	0,20
732	CNA Financial	32 801	0,01
643	Erie Indemnity	106 738	0,05
1 055	Everest Re Group	292 066	0,14
6 929	Fidelity National Financial	314 230	0,15
2 852	First American Financial	166 329	0,08
2 789	Globe Life	293 542	0,14
1 031	Hanover Insurance Group	140 907	0,07
9 465	Hartford Financial Services Group	575 188	0,27
1 644	Kemper	127 410	0,06
5 241	Lincoln National	309 271	0,15
6 696	Loews	351 473	0,17
358	Markel	409 255	0,19
710	Mercury General	34 598	0,02
9 068	MGIC Investment	128 494	0,06
7 367	Old Republic International	164 800	0,08
1 075	Primerica	140 352	0,07
7 224	Principal Financial Group	397 320	0,19
1 641	Reinsurance Group of America	267 581	0,13
1 140	RenaissanceRe Holdings	223 463	0,11
5 388	Unum Group	157 114	0,07
3 514	Voya Financial	214 284	0,10
81	White Mountains Insurance Group	90 356	0,04
3 374	Willis Towers Watson	681 345	0,32
3 773	WR Berkley	260 714	0,12
		8 967 619	4,25
Équipements et produits de loisirs			
2 116	Brunswick	126 918	0,06
4 011	Harley-Davidson	149 169	0,07
3 298	Hasbro	348 302	0,17
8 916	Mattel	120 812	0,06
5 543	Norwegian Cruise Line Holdings	323 767	0,15
2 143	Planet Fitness	160 039	0,08
1 503	Polaris Industries	152 855	0,07
4 505	Royal Caribbean Cruises	601 462	0,28
		1 983 324	0,94
Machines			
1 634	AGCO	126 226	0,06
2 484	BWX Technologies	154 207	0,07
4 285	Cognex	240 131	0,11
1 302	Crane	112 467	0,05
1 112	Curtiss-Wright	156 670	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,56 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
3 789	Dover	436 720	0,21
3 426	Flowserve	170 512	0,08
3 421	Gardner Denver Holdings	125 482	0,06
1 191	Gates Industrial	16 388	0,01
4 312	Graco	224 224	0,11
1 579	GrafTech International	18 348	0,01
1 984	IDEX	341 248	0,16
1 448	Middleby	158 585	0,08
1 497	Nordson	243 771	0,12
1 776	Oshkosh	168 098	0,08
3 010	Rockwell Automation	610 037	0,29
4 712	Westinghouse Air Brake Technologies	366 594	0,17
4 683	Xylem	368 974	0,17
		4 038 682	1,91
Médias			
7 889	Altice USA	215 685	0,10
1 097	AMC Networks	43 332	0,02
114	Cable One	169 686	0,08
4 077	Discovery Catégorie d'actions A	133 481	0,06
8 825	Discovery Catégorie d'actions C	269 074	0,13
6 824	DISH Network	242 047	0,12
984	FactSet Research Systems	264 007	0,13
9 207	Fox Catégorie d'actions A	341 304	0,16
4 261	Fox Catégorie d'actions B	155 100	0,07
10 079	Interpublic Group	232 825	0,11
1 133	John Wiley & Sons	54 973	0,03
642	Liberty Broadband Catégorie d'actions A	79 968	0,04
2 758	Liberty Broadband Catégorie d'actions C	346 819	0,16
645	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	28 238	0,01
4 104	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	197 567	0,09
5 162	Liberty Media-Liberty Formula One	237 271	0,11
2 193	Liberty Media-Liberty SiriusXM	106 010	0,05
4 232	New York Times	136 143	0,06
10 049	News Catégorie d'actions A	142 093	0,07
3 148	News Catégorie d'actions B	45 677	0,02
1 169	Nexstar Media Group	137 065	0,07
5 665	Omnicom Group	458 978	0,22
1 591	Sinclair Broadcast Group	53 044	0,03
35 780	Sirius XM Holdings	255 827	0,12
1 025	Trade Desk	266 275	0,13
147	ViacomCBS Catégorie d'actions A	6 596	0,00
14 225	ViacomCBS Catégorie d'actions B	597 023	0,28
1 144	World Wrestling Entertainment	74 211	0,04
		5 290 319	2,51
Métaux et mines			
4 825	Alcoa	103 786	0,05
37 892	Freeport-McMoRan	497 143	0,23
21 491	Newmont Goldcorp	933 784	0,44
8 008	Nucor	450 690	0,21
1 702	Reliance Steel & Aluminum	203 831	0,10
1 707	Royal Gold	208 681	0,10

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,56 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
5 381	Steel Dynamics	183 169	0,09
1 740	Timken	97 979	0,05
4 480	United States Steel	51 117	0,02
551	Valmont Industries	82 529	0,04
		2 812 709	1,33
Pétrole et gaz			
6 619	Antero Midstream	50 238	0,02
6 805	Antero Resources	19 394	0,01
9 826	Apache	251 447	0,12
2 018	Apergy	68 168	0,03
17 012	Baker Hughes	436 018	0,21
10 503	Cabot Oil & Gas	182 857	0,09
4 978	Centennial Resource Development	22 998	0,01
6 026	Cheniere Energy	368 008	0,17
33 599	Chesapeake Energy	27 739	0,01
2 614	Cimarex Energy	137 209	0,06
5 201	Concho Resources	455 452	0,22
2 257	Continental Resources	77 415	0,04
10 014	Devon Energy	260 064	0,12
4 187	Diamondback Energy	388 805	0,18
6 603	EQT	71 973	0,03
5 294	Equitrans Midstream	70 728	0,03
22 880	Halliburton	559 874	0,27
2 770	Helmerich & Payne	125 841	0,06
7 028	Hess	469 541	0,22
3 904	HollyFrontier	197 972	0,09
9 326	Kosmos Energy	53 158	0,03
21 075	Marathon Oil	286 198	0,14
3 904	Murphy Oil	104 627	0,05
10 085	National Oilwell Varco	252 629	0,12
12 434	Noble Energy	308 861	0,15
10 813	ONEOK	818 220	0,39
6 985	Parsley Energy	132 086	0,06
4 997	Patterson-UTI Energy	52 469	0,02
3 098	PBF Energy	97 184	0,05
4 308	Pioneer Natural Resources	652 102	0,31
5 460	Range Resources	26 481	0,01
5 981	Targa Resources	244 204	0,12
15 031	Transocean	103 413	0,05
31 929	Williams	757 356	0,36
10 815	WPX Energy	148 598	0,07
		8 279 327	3,92
Produits personnels			
7 498	Coty	84 353	0,04
		84 353	0,04
Laboratoires pharmaceutiques			
1 570	Agios Pharmaceuticals	74 968	0,04
4 049	Alkermes	82 600	0,04
3 983	AmerisourceBergen	338 635	0,16
7 650	Cardinal Health	386 937	0,18

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,56 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
2 368	DexCom	517 976	0,24
9 803	Elanco Animal Health	288 698	0,14
2 599	Herbalife Nutrition	123 894	0,06
4 860	Horizon Therapeutics	175 932	0,08
1 447	Jazz Pharmaceuticals	216 008	0,10
4 713	McKesson	651 902	0,31
13 497	Mylan	271 290	0,13
2 373	Neurocrine Biosciences	255 074	0,12
3 297	Perrigo	170 323	0,08
1 641	PRA Health Sciences	182 397	0,09
1 608	Premier	60 911	0,03
1 845	Sarepta Therapeutics	238 079	0,11
		4 035 624	1,91
Immobilier			
8 752	CBRE Group	536 410	0,26
1 047	Howard Hughes	132 759	0,06
1 342	Jones Lang LaSalle	233 629	0,11
		902 798	0,43
Société civile de placement immobilier			
14 139	AGNC Investment	249 978	0,12
2 976	Alexandria Real Estate Equities	480 862	0,23
3 572	American Campus Communities	167 991	0,08
6 717	American Homes 4 Rent	176 053	0,08
5 005	Americold Realty Trust	175 475	0,08
37 368	Annaly Capital Management	352 007	0,17
3 860	Apartment Investment & Management	199 369	0,09
5 452	Apple Hospitality REIT	88 595	0,04
3 663	AvalonBay Communities	768 131	0,36
4 044	Boston Properties	557 506	0,26
4 524	Brandywine Realty Trust	71 253	0,03
7 755	Brixmor Property Group	167 586	0,08
1 715	Brookfield Property REIT	31 633	0,02
2 449	Camden Property Trust	259 839	0,12
4 837	Chimera Investment	99 449	0,05
12 366	Colony Capital	58 738	0,03
3 005	Columbia Property Trust	62 835	0,03
979	CoreSite Realty	109 765	0,05
2 908	Corporate Office Properties Trust	85 437	0,04
3 805	Cousins Properties	156 766	0,07
5 019	CubeSmart	157 998	0,08
2 924	CyrusOne	191 317	0,09
5 434	Digital Realty Trust	650 667	0,31
4 334	Douglas Emmett	190 263	0,09
9 609	Duke Realty	333 144	0,16
3 909	Empire State Realty Trust	54 570	0,03
2 034	EPR Properties	143 682	0,07
3 125	Equity Commonwealth	102 594	0,05
4 553	Equity LifeStyle Properties	320 486	0,15
9 620	Equity Residential	778 450	0,37
1 711	Essex Property Trust	514 771	0,24
3 284	Extra Space Storage	346 856	0,16
1 959	Federal Realty Investment Trust	252 182	0,12
			299

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,56 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
5 287	Gaming and Leisure Properties	227 605	0,11
5 378	Healthcare Trust of America	162 846	0,08
12 920	Healthpeak Properties	445 352	0,21
2 650	Highwoods Properties	129 611	0,06
18 587	Host Hotels & Resorts	344 789	0,16
3 968	Hudson Pacific Properties	149 395	0,07
14 055	Invitation Homes	421 228	0,20
7 449	Iron Mountain	237 400	0,11
3 193	JBG SMITH Properties	127 369	0,06
2 716	Kilroy Realty	227 872	0,11
10 549	Kimco Realty	218 470	0,10
2 223	Lamar Advertising	198 425	0,09
4 069	Liberty Property Trust	244 343	0,12
1 213	Life Storage	131 344	0,06
3 669	Macerich	98 769	0,05
13 414	Medical Properties Trust	283 170	0,13
11 653	MFA Financial	89 145	0,04
2 969	Mid-America Apartment Communities	391 492	0,19
4 469	National Retail Properties	239 628	0,11
10 841	New Residential Investment	174 648	0,08
5 687	Omega Healthcare Investors	240 844	0,11
3 708	Outfront Media	99 449	0,05
5 103	Paramount Group	71 034	0,03
6 232	Park Hotels & Resorts	161 222	0,08
3 363	Rayonier	110 172	0,05
8 526	Realty Income	627 769	0,30
4 363	Regency Centers	275 262	0,13
5 552	Retail Properties of America	74 397	0,04
2 933	SBA Communications	706 824	0,34
4 227	Service Properties Trust	102 843	0,05
3 918	SITE Centers	54 930	0,03
2 086	SL Green Realty	191 662	0,09
2 591	Spirit Realty Capital	127 425	0,06
7 118	Starwood Property Trust	176 953	0,08
5 598	STORE Capital	208 470	0,10
2 366	Sun Communities	355 137	0,17
1 508	Taubman Centers	46 884	0,02
7 047	Two Harbors Investment	103 027	0,05
7 620	UDR	355 854	0,17
9 739	Ventas	562 330	0,27
27 929	VEREIT	258 064	0,12
12 126	VICI Properties	309 819	0,15
4 534	Vornado Realty Trust	301 511	0,14
3 141	Weingarten Realty Investors	98 125	0,05
10 656	Welltower	871 448	0,41
19 572	Weyerhaeuser	591 074	0,28
4 468	WP Carey	357 619	0,17
		20 339 297	9,63
Commerces de détail			
1 733	Advance Auto Parts	277 557	0,13
1 397	AutoNation	67 936	0,03
621	AutoZone	739 804	0,35

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,56 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Commerces de détail (suite)			
5 894	Best Buy	517 493	0,25
1 715	Burlington Stores	391 071	0,19
4 295	CarMax	376 543	0,18
1 179	Carvana	108 527	0,05
956	Casey's General Stores	151 994	0,07
669	Chipotle Mexican Grill	560 027	0,27
3 219	Darden Restaurants	350 903	0,17
1 665	Dick's Sporting Goods	82 401	0,04
6 815	Dollar General	1 063 004	0,50
6 166	Dollar Tree	579 912	0,27
1 075	Domino's Pizza	315 814	0,15
2 158	Dunkin' Brands Group	163 015	0,08
1 430	Five Below	182 840	0,09
1 790	Floor & Decor Holdings	90 950	0,04
2 780	Foot Locker	108 392	0,05
5 632	Gap	99 574	0,05
3 677	Genuine Parts	390 608	0,18
4 149	Kohl's	211 392	0,10
5 920	L Brands	107 270	0,05
3 087	Lululemon Athletica	715 165	0,34
8 077	Macy's	137 309	0,06
1 134	MSC Industrial Direct	88 985	0,04
2 808	Nordstrom	114 931	0,05
1 426	Nu Skin Enterprises	58 438	0,03
1 367	Ollie's Bargain Outlet Holdings	89 279	0,04
1 959	O'Reilly Automotive	858 551	0,41
892	Penske Automotive Group	44 796	0,02
9 945	Qurate Retail	83 836	0,04
3 169	Tiffany & Co	423 537	0,20
3 131	Tractor Supply	292 561	0,14
1 481	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	374 900	0,18
1 783	Urban Outfitters	49 514	0,02
4 820	Wendy's	107 052	0,05
2 043	Williams-Sonoma	150 038	0,07
9 514	Yum China Holdings	456 767	0,22
		10 982 686	5,20
Semi-conducteurs			
27 090	Advanced Micro Devices	1 242 347	0,59
2 813	Cree	129 820	0,06
9 634	Cypress Semiconductor	224 761	0,11
3 518	Entegris	176 217	0,08
922	IPG Photonics	133 616	0,06
4 193	KLA	747 067	0,35
3 792	Lam Research	1 108 781	0,53
17 349	Marvell Technology Group	460 789	0,22
7 131	Maxim Integrated Products	438 628	0,21
6 108	Microchip Technology	639 630	0,30
1 411	MKS Instruments	155 224	0,07
1 092	Monolithic Power Systems	194 398	0,09
10 660	ON Semiconductor	259 891	0,12
3 033	Qorvo	352 526	0,17
4 449	Skyworks Solutions	537 795	0,26

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,56 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
4 366	Teradyne	297 718	0,14
6 650	Xilinx	650 170	0,31
		7 749 378	3,67
Logiciels			
4 139	Akamai Technologies	357 527	0,17
1 188	Alteryx	118 883	0,06
2 197	ANSYS	565 530	0,27
1 797	Aspen Technology	217 311	0,10
3 069	Atlassian	369 323	0,17
3 755	Black Knight	242 122	0,11
2 988	Broadridge Financial Solutions	369 138	0,17
7 309	Cadence Design Systems	506 952	0,24
3 179	CDK Global	173 828	0,08
928	Cerence	21 001	0,01
2 436	Ceridian HCM Holding	165 356	0,08
8 173	Cerner	599 816	0,28
1 259	Change Healthcare	20 635	0,01
3 245	Citrix Systems	359 870	0,17
1 638	Coupa Software	239 558	0,11
2 497	Covetrus	32 960	0,02
4 055	DocuSign	300 516	0,14
5 495	Dropbox	98 415	0,05
1 672	Dynatrace	42 302	0,02
1 183	Elastic	76 067	0,04
745	Fair Isaac	279 137	0,13
14 810	Fiserv	1 712 480	0,81
2 163	Guidewire Software	237 433	0,11
1 058	HubSpot	167 693	0,08
2 015	Jack Henry & Associates	293 525	0,14
1 672	Manhattan Associates	133 342	0,06
404	Medallia	12 568	0,01
1 093	MongoDB	143 850	0,07
2 163	MSCI	558 443	0,26
1 289	New Relic	84 700	0,04
7 471	Nuance Communications	133 208	0,06
4 418	Nutanix	138 107	0,07
8 400	Paychex	714 504	0,34
1 287	Paycom Software	340 746	0,16
990	Pegasystems	78 854	0,04
1 604	Pluralsight	27 605	0,01
2 717	PTC	203 476	0,10
2 061	RealPage	110 779	0,05
2 267	Smartsheet	101 834	0,05
1 157	SolarWinds	21 462	0,01
4 033	Splunk	604 022	0,29
5 807	SS&C Technologies Holdings	356 550	0,17
3 917	Synopsys	545 246	0,26
2 935	Take-Two Interactive Software	359 332	0,17
2 949	Teradata	78 945	0,04
3 206	Twilio	315 086	0,15
1 002	Tyler Technologies	300 620	0,14

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,50 % (31 décembre 2018 - 99,56 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
3 427	Veeva Systems	482 042	0,23
22 411	Zynga	137 155	0,07
		13 549 854	6,42
Textiles et vêtements			
3 721	Capri Holdings	141 956	0,07
1 136	Carter's	124 210	0,06
768	Columbia Sportswear	76 946	0,04
9 396	Hanesbrands	139 531	0,07
1 540	Mohawk Industries	210 025	0,10
1 924	PVH	202 309	0,09
1 284	Ralph Lauren	150 510	0,07
3 436	Skechers	148 401	0,07
7 225	Tapestry	194 858	0,09
4 877	Under Armour Catégorie d'actions A	105 343	0,05
5 031	Under Armour Catégorie d'actions C	96 495	0,04
		1 590 584	0,75
Transports			
3 535	CH Robinson Worldwide	276 437	0,13
4 483	Expeditors International of Washington	349 764	0,17
2 236	JB Hunt Transport Services	261 120	0,12
2 584	Kansas City Southern	395 765	0,19
1 542	Kirby	138 055	0,07
3 200	Knight-Swift Transportation Holdings	114 688	0,05
1 022	Landstar System	116 375	0,06
1 705	Old Dominion Freight Line	323 575	0,15
1 349	Ryder System	73 264	0,03
1 427	Schneider National	31 137	0,02
2 395	XPO Logistics	190 882	0,09
		2 271 062	1,08
Eau			
4 746	American Water Works	583 046	0,28
5 663	Aqua America	265 821	0,12
		848 867	0,40
Total des Actions		210 056 966	99,50
Total des valeurs mobilières		210 056 966	99,50

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,01 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	S&P 500 E Mini Index Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	948 513	20/03/2020	20 817	0,01
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				20 817	0,01
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				20 817	0,01
Total des instruments financiers dérivés				20 817	0,01
				Valeur en USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				210 077 783	99,51
Autres actifs nets - 0,49 % (31 décembre 2018 - 0,45 %)				1 025 209	0,49
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables				211 102 992	100,00

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total	% de l'Actif total 31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,41
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,01
Actifs courants	0,58
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,53 % (31 décembre 2018 - 99,58 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en JPY	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
11 924	IHI	30 692 376	0,10
12 877	Kawasaki Heavy Industries	31 007 816	0,10
		61 700 192	0,20
Agriculture			
95 774	Japan Tobacco	232 970 255	0,75
		232 970 255	0,75
Compagnies aériennes			
28 532	ANA Holdings	103 913 544	0,33
28 095	Japan Airlines	95 438 715	0,31
		199 352 259	0,64
Pièces automobiles			
13 672	Aisin Seiki	55 645 040	0,18
50 777	Bridgestone	206 662 390	0,66
3 276	Daikyonishikawa	2 800 980	0,01
36 257	Denso	180 052 262	0,58
16 069	JTEKT	20 905 769	0,07
9 930	Koito Manufacturing	50 643 000	0,16
20 112	NGK Insulators	38 293 248	0,12
12 901	NGK Spark Plug	27 530 734	0,09
6 133	Nifco	18 399 000	0,06
11 717	Stanley Electric	37 260 060	0,12
61 247	Sumitomo Electric Industries	101 180 044	0,33
14 887	Sumitomo Rubber Industries	19 903 919	0,06
2 931	Topre	5 190 801	0,02
5 118	Toyota Gosei	14 048 910	0,04
5 062	Toyota Boshoku	8 934 430	0,03
13 260	Toyota Industries	83 935 800	0,27
2 178	TPR	4 708 836	0,01
3 722	TS Tech	12 747 850	0,04
9 586	Yokohama Rubber	20 427 766	0,07
		909 270 839	2,92
Automobiles			
20 982	Hino Motors	24 381 084	0,08
130 074	Honda Motor	403 099 326	1,30
48 001	Isuzu Motors	62 353 299	0,20
48 707	Mazda Motor	45 687 166	0,15
51 079	Subaru	138 602 867	0,44
32 768	Suzuki Motor	149 651 456	0,48
63 311	Toyota Motor	488 381 054	1,57
		1 312 156 252	4,22
Banques			
10 124	AEON Financial Service	17 484 148	0,06
9 833	Aozora Bank	28 427 203	0,09
56 329	Chiba Bank	35 656 257	0,11
96 270	Concordia Financial Group	43 514 040	0,14

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,53 % (31 décembre 2018 - 99,58 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en JPY	% du Compartiment
Banques (suite)			
826 401	Mitsubishi UFJ Financial Group	490 221 073	1,58
2 208 107	Mizuho Financial Group	371 624 408	1,19
178 724	Resona Holdings	85 608 796	0,28
52 897	Seven Bank	18 937 126	0,06
11 596	Shinsei Bank	19 423 300	0,06
109 069	Sumitomo Mitsui Financial Group	440 420 622	1,42
30 646	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	132 911 702	0,43
		1 684 228 675	5,42
Boissons			
34 557	Asahi Group Holdings	172 197 531	0,55
69 994	Kirin Holdings	167 285 660	0,54
11 026	Suntory Beverage & Food	50 113 170	0,16
		389 596 361	1,25
Produits du bâtiment			
16 321	AGC	64 141 530	0,20
20 968	Daikin Industries	323 955 600	1,04
4 705	Nichias	13 103 425	0,04
3 174	Rinnai	27 137 700	0,09
15 804	Sanwa Holdings	19 423 116	0,06
10 403	Taiheiyo Cement	33 445 645	0,11
11 850	TOTO	54 984 000	0,18
		536 191 016	1,72
Produits chimiques			
4 709	Aica Kogyo	17 070 125	0,05
15 032	Air Water	24 051 200	0,08
107 375	Asahi Kasei	132 500 750	0,43
22 283	Daicel	23 374 867	0,07
5 904	Denka	19 306 080	0,06
6 647	DIC	20 173 645	0,06
7 638	Hitachi Chemical	34 943 850	0,11
15 134	JSR	30 449 608	0,10
18 183	Kansai Paint	48 675 891	0,16
25 465	Kuraray	33 893 915	0,11
108 682	Mitsubishi Chemical Holdings	88 847 535	0,29
15 401	Mitsubishi Gas Chemical	25 781 274	0,08
14 924	Mitsui Chemicals	39 996 320	0,13
13 330	Nippon Paint Holdings	75 181 200	0,24
9 110	Nissan Chemical	41 860 450	0,13
11 389	Nitto Denko	70 384 020	0,23
5 935	NOF	21 662 750	0,07
27 729	Shin-Etsu Chemical	334 411 740	1,08
11 639	Showa Denko	33 741 461	0,11
118 989	Sumitomo Chemical	59 256 522	0,19
15 475	Taiyo Nippon Sanso	37 573 300	0,12
16 871	Tokai Carbon	18 473 745	0,06
4 501	Tokuyama	12 886 363	0,04
116 924	Toray Industries	86 652 376	0,28
25 174	Tosoh	42 669 930	0,14
8 181	Ube Industries	19 462 599	0,06
		1 393 281 516	4,48

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,53 % (31 décembre 2018 - 99,58 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en JPY	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
5 724	Benefit One	12 941 964	0,04
2 654	GMO Payment Gateway	19 851 920	0,06
1 020	JAC Recruitment	1 981 860	0,01
2 533	Kanamoto	7 145 593	0,02
11 905	Nihon M&A Center	44 822 325	0,14
8 796	Outsourcing	10 185 768	0,03
8 796	Park24	23 476 524	0,08
15 787	Persol Holdings	32 379 137	0,10
112 957	Recruit Holdings	463 010 743	1,49
16 730	Secom	163 569 210	0,53
6 300	Sohgo Security Services	37 296 000	0,12
3 150	TechnoPro Holdings	24 097 500	0,08
		840 758 544	2,70
Ordinateurs et périphériques			
9 117	CyberAgent	34 781 355	0,11
2 136	Dip	6 909 960	0,02
1 697	Elecom	7 500 740	0,02
2 690	en-japan	12 844 750	0,04
15 853	Fujitsu	162 810 310	0,52
7 553	Itochu Techno-Solutions	23 225 475	0,08
11 855	Kakaku.com	33 111 015	0,11
34 734	M3	114 795 870	0,37
11 347	MonotaRO	33 167 281	0,11
20 019	NEC	90 485 880	0,29
5 096	Nihon Unisys	17 453 800	0,06
27 070	Nomura Research Institute	63 289 660	0,20
2 390	NS Solutions	8 604 000	0,03
43 238	NTT Data	63 430 146	0,20
5 645	Obic	83 320 200	0,27
8 798	Otsuka	38 491 250	0,12
73 625	Rakuten	68 839 375	0,22
3 752	SCSK	21 273 840	0,07
4 984	SMS	15 076 600	0,05
7 229	Trend Micro	40 482 400	0,13
2 455	UT Group	8 076 950	0,03
222 283	Z Holdings	102 472 463	0,33
11 056	ZOZO	23 073 872	0,07
		1 073 517 192	3,45
Construction et ingénierie			
8 024	COMSYS Holdings	25 155 240	0,08
51 012	Daiwa House Industry	172 930 680	0,56
20 155	Haseko	29 648 005	0,10
13 931	Hazama Ando	13 262 312	0,04
13 812	Iida Group Holdings	26 505 228	0,08
5 114	Japan Airport Terminal	31 144 260	0,10
40 694	Kajima	59 331 852	0,19
2 400	Kumagai Gumi	7 992 000	0,03
7 874	Kyowa Exeo	21 787 358	0,07
3 529	Kyudenko	11 416 315	0,04
12 711	Maeda	13 588 059	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,53 % (31 décembre 2018 - 99,58 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en JPY	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
1 895	Meitec	11 654 250	0,04
4 453	Nippo	10 482 362	0,03
3 798	Nishimatsu Construction	9 381 060	0,03
51 877	Obayashi	63 134 309	0,20
4 552	Open House	14 247 760	0,05
20 177	Penta-Ocean Construction	13 659 829	0,04
34 560	Sekisui Chemical	65 802 240	0,21
56 572	Sekisui House	132 010 762	0,42
52 689	Shimizu	58 800 924	0,19
12 973	Sumitomo Mitsui Construction	8 237 855	0,03
17 199	Taisei	78 169 455	0,25
20 668	Toda	15 004 968	0,05
6 260	Tokyu Construction	4 889 060	0,02
		898 236 143	2,89
Distribution et vente en gros			
1 439	Daiwabo Holdings	9 684 470	0,03
113 733	ITOCHU	288 256 289	0,93
6 284	Kanematsu	9 256 332	0,03
168 575	Marubeni	136 646 895	0,44
113 954	Mitsubishi	330 466 600	1,06
142 929	Mitsui & Co	278 139 834	0,90
2 643	PALTAC	13 849 320	0,05
90 921	Sojitz	32 004 192	0,10
102 212	Sumitomo	165 992 288	0,53
18 036	Toyota Tsusho	69 618 960	0,22
		1 333 915 180	4,29
Services financiers diversifiés			
130 956	Daiwa Securities Group	72 418 668	0,23
4 949	Financial Products Group	5 211 297	0,02
1 705	Fuyo General Lease	12 565 850	0,04
46 689	Japan Exchange Group	90 109 770	0,29
9 133	Matsui Securities	7 909 178	0,02
83 455	Mebuki Financial Group	23 367 400	0,07
42 141	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	29 751 546	0,10
285 288	Nomura Holdings	160 731 259	0,52
42 449	Orient	7 004 085	0,02
101 483	ORIX	183 785 713	0,59
18 309	SBI Holdings	42 385 335	0,14
3 200	Tokyo Century	18 720 000	0,06
4 502	Zenkoku Hosho	20 934 300	0,07
		674 894 401	2,17
Télécommunications diversifiées			
1 676	Hikari Tsushin	45 972 680	0,15
120 451	KDDI	391 827 103	1,26
82 326	Nippon Telegraph & Telephone	453 945 564	1,46
119 601	NTT DOCOMO	363 347 838	1,17
77 717	SoftBank Group	369 622 052	1,19
1 387	T-Gaia	3 681 098	0,01
		1 628 396 335	5,24

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,53 % (31 décembre 2018 - 99,58 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en JPY	% du Compartiment
Services publics d'électricité			
50 524	Chubu Electric Power	77 882 746	0,25
13 144	Electric Power Development	34 792 168	0,11
62 508	Kansai Electric Power	79 041 366	0,26
34 117	Kyushu Electric Power	32 240 565	0,10
41 327	Tohoku Electric Power	44 715 814	0,14
		268 672 659	0,86
Équipements électriques			
20 314	Brother Industries	46 133 094	0,15
88 809	Canon	265 228 079	0,85
14 597	Casio Computer	31 982 027	0,10
5 123	Furukawa Electric	14 446 860	0,05
36 379	Konica Minolta	25 938 227	0,08
3 785	Nissin Electric	5 132 460	0,02
20 622	Seiko Epson	34 129 410	0,11
2 046	Toshiba TEC	9 247 920	0,03
		432 238 077	1,39
Produits électroniques			
14 614	Alps Alpine	36 418 088	0,12
10 382	Azbil	32 028 470	0,10
4 511	Fujitsu General	11 092 549	0,03
2 579	Hirose Electric	36 183 370	0,12
5 722	Hitachi High-Technologies	44 288 280	0,14
3 248	Horiba	23 807 840	0,08
32 956	Hoya	344 390 200	1,11
23 219	Kyocera	173 678 120	0,56
30 497	Minebea Mitsumi	69 441 669	0,22
48 415	Murata Manufacturing	326 607 590	1,05
19 841	Nidec	297 714 205	0,96
14 741	Omron	94 637 220	0,30
2 812	SCREEN Holdings	21 061 880	0,07
7 159	Taiyo Yuden	24 018 445	0,08
7 973	TDK	98 785 470	0,32
2 963	Tokyo Seimitsu	12 622 380	0,04
15 249	Yokogawa Electric	29 415 321	0,09
		1 676 191 097	5,39
Produits alimentaires			
36 579	Ajinomoto	66 390 885	0,21
1 531	Ariake Japan	12 447 030	0,04
7 541	Calbee	26 808 255	0,09
2 262	Create SD Holdings	6 324 552	0,02
4 831	Ezaki Glico	23 502 815	0,07
9 257	Kewpie	22 707 421	0,07
11 957	Kikkoman	64 209 090	0,21
5 672	Kobe Bussan	21 270 000	0,07
3 137	Maruha Nichiro	8 767 915	0,03
10 877	MEIJI Holdings	80 272 260	0,26
3 895	Morinaga & Co	20 409 800	0,06
6 302	NH Foods	28 422 020	0,09
8 005	Nichirei	20 412 750	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,53 % (31 décembre 2018 - 99,58 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en JPY	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
22 777	Nippon Suisan Kaisha	14 850 604	0,05
7 029	Nissin Foods Holdings	57 075 480	0,18
63 587	Seven & I Holdings	254 538 761	0,82
8 525	Toyo Suisan Kaisha	39 470 750	0,13
11 382	Yakult Honsha	68 633 460	0,22
1 780	Yaoko	9 932 400	0,03
		846 446 248	2,72
Produits forestiers			
68 019	Oji Holdings	40 471 305	0,13
12 924	Sumitomo Forestry	20 872 260	0,07
		61 343 565	0,20
Services publics de gaz			
32 038	Osaka Gas	66 991 458	0,22
31 839	Tokyo Gas	84 421 109	0,27
		151 412 567	0,49
Équipements et fournitures de soins de santé			
18 602	Asahi Intecc	59 526 400	0,19
4 699	Japan Lifeline	7 015 607	0,02
6 848	Nihon Kohden	20 749 440	0,07
91 149	Olympus	153 950 661	0,50
19 801	Shimadzu	68 115 440	0,22
11 778	Systemex	87 734 322	0,28
46 821	Terumo	181 899 585	0,58
		578 991 455	1,86
Fournisseurs et services de soins de santé			
2 286	Ain Holdings	15 841 980	0,05
8 233	PeptiDream	46 104 800	0,15
		61 946 780	0,20
Hôtels, restaurants et loisirs			
16 731	Oriental Land	248 957 280	0,80
7 013	Resorttrust	13 009 115	0,04
9 677	Toho	43 981 965	0,14
		305 948 360	0,98
Biens ménagers durables			
20 915	Amada Holdings	26 143 750	0,08
2 211	Disco	57 264 900	0,18
10 323	DMG Mori	17 445 870	0,06
9 949	Fuji Electric	33 279 405	0,11
21 584	Makita	82 235 040	0,27
7 433	OSG	15 534 970	0,05
		231 903 935	0,75
Produits ménagers			
189 014	Panasonic	194 589 913	0,62
2 794	Pilot	12 349 480	0,04
70 496	Sony	521 740 896	1,68
		728 680 289	2,34

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,53 % (31 décembre 2018 - 99,58 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en JPY	% du Compartiment
Industrie			
26 916	Nikon	36 175 104	0,12
		36 175 104	0,12
Assurances			
91 814	Dai-ichi Life Holdings	166 780 131	0,54
42 443	MS&AD Insurance Group Holdings	153 261 673	0,49
30 631	Sompo Holdings	131 713 300	0,42
13 239	Sony Financial Holdings	34 792 092	0,11
48 617	T&D Holdings	67 820 715	0,22
58 215	Tokio Marine Holdings	356 217 585	1,15
		910 585 496	2,93
Équipements et produits de loisirs			
17 083	Bandai Namco Holdings	113 277 373	0,37
3 128	Daiichikosho	17 923 440	0,06
10 102	Nintendo	444 184 940	1,43
6 149	Shimano	109 267 730	0,35
7 515	Tomy	10 648 755	0,03
9 794	Yamaha	59 547 520	0,19
21 378	Yamaha Motor	47 095 734	0,15
		801 945 492	2,58
Machines			
8 400	Daifuku	55 944 000	0,18
15 653	FANUC	318 225 490	1,02
3 500	Harmonic Drive Systems	18 445 000	0,06
79 273	Hitachi	366 716 898	1,18
6 705	Hitachi Construction Machinery	22 025 925	0,07
11 803	Keyence	454 297 470	1,46
74 506	Komatsu	196 844 852	0,63
87 347	Kubota	150 760 922	0,49
165 223	Mitsubishi Electric	247 586 666	0,80
27 713	Mitsubishi Heavy Industries	117 724 824	0,38
1 630	Modec	4 343 950	0,01
9 638	Nabtesco	31 468 070	0,10
867	Obara Group	3 203 565	0,01
5 174	SMC	260 200 460	0,84
9 258	Sumitomo Heavy Industries	28 977 540	0,09
2 646	Takeuchi Manufacturing	4 355 316	0,02
9 741	THK	28 911 288	0,09
17 736	Yaskawa Electric	73 959 120	0,24
		2 383 991 356	7,67
Médias			
16 311	Dentsu Group	61 574 025	0,20
2 886	Digital Garage	13 232 310	0,04
22 264	Hakuhodo DY Holdings	39 362 752	0,13
13 785	Nippon Television Holdings	20 153 670	0,06
		134 322 757	0,43

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,53 % (31 décembre 2018 - 99,58 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en JPY	% du Compartiment
Métaux et mines			
4 036	Dowa Holdings	16 446 700	0,05
17 653	Hitachi Metals	28 474 289	0,09
43 729	JFE Holdings	61 701 619	0,20
20 394	MISUMI Group	55 512 468	0,18
43 094	Nippon Light Metal Holdings	10 170 184	0,03
72 950	Nippon Steel	120 659 300	0,39
1 103	Nippon Steel Trading	5 834 870	0,02
31 122	NSK	32 398 002	0,10
20 889	Sumitomo Metal Mining	74 030 616	0,24
		405 228 048	1,30
Pétrole et gaz			
4 594	Cosmo Energy Holdings	11 553 910	0,04
18 551	Idemitsu Kosan	56 209 530	0,18
90 351	Inpex	102 683 912	0,33
248 204	JXTG Holdings	123 580 772	0,40
8 384	TOKAI Holdings	9 214 016	0,03
		303 242 140	0,98
Produits personnels			
39 494	Kao	356 433 350	1,14
3 118	Kose	49 888 000	0,16
21 545	Lion	45 783 125	0,15
10 013	Pigeon	40 202 195	0,13
7 253	Pola Orbis Holdings	18 959 342	0,06
32 746	Shiseido	254 829 372	0,82
31 757	Unicharm	117 500 900	0,38
		883 596 284	2,84
Laboratoires pharmaceutiques			
18 060	Alfresa Holdings	40 237 680	0,13
145 241	Astellas Pharma	271 600 670	0,87
17 187	Chugai Pharmaceutical	173 244 960	0,56
47 297	Daiichi Sankyo	341 862 716	1,10
19 704	Eisai	161 651 616	0,52
4 318	Hisamitsu Pharmaceutical	23 101 300	0,07
2 762	Kaken Pharmaceutical	16 682 480	0,05
4 630	Kobayashi Pharmaceutical	42 920 100	0,14
16 789	Kyowa Kirin	43 198 097	0,14
17 571	Medipal Holdings	42 398 823	0,14
20 342	Mitsubishi Tanabe Pharma	40 846 736	0,13
4 319	Nippon Shinyaku	40 900 930	0,13
37 766	Ono Pharmaceutical	94 490 532	0,30
31 489	Otsuka Holdings	153 760 787	0,50
30 699	Santen Pharmaceutical	64 038 114	0,21
3 331	Sawai Pharmaceutical	23 050 520	0,07
21 146	Shionogi & Co	143 094 982	0,46
2 627	Ship Healthcare Holdings	13 266 350	0,04
12 344	Sumitomo Dainippon Pharma	26 292 720	0,09
105 452	Takeda Pharmaceutical	456 818 064	1,47
		2 213 458 177	7,12

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,53 % (31 décembre 2018 - 99,58 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en JPY	% du Compartiment
Immobilier			
8 436	Aeon Mall	16 348 968	0,05
6 193	Daito Trust Construction	83 481 640	0,27
34 064	Hulic	44 828 224	0,14
19 980	Ichigo	9 210 780	0,03
114 189	Mitsubishi Estate	238 597 916	0,77
80 178	Mitsui Fudosan	214 235 616	0,69
9 901	Nomura Real Estate Holdings	25 940 620	0,08
2 507	Pressance	3 354 366	0,01
8 564	Relo Group	26 120 200	0,08
2 102	Starts	5 854 070	0,02
36 578	Sumitomo Realty & Development	139 435 336	0,45
17 961	Tokyo Tatemono	30 695 349	0,10
43 607	Tokyu Fudosan Holdings	32 923 285	0,11
		871 026 370	2,80
Commerces de détail			
2 554	ABC-Mart	19 001 760	0,06
62 350	Aeon	140 630 425	0,45
9 221	Bic Camera	11 489 366	0,04
739	Cosmos Pharmaceutical	16 671 840	0,05
13 008	FamilyMart	34 146 000	0,11
2 175	Fast Retailing	141 375 000	0,45
2 966	Goldwin	23 787 320	0,08
3 542	Iwatani	13 158 530	0,04
3 270	Izumi	12 867 450	0,04
19 595	J Front Retailing	29 980 350	0,10
3 698	KOMEDA Holdings	7 861 948	0,02
15 959	K's Holdings	22 837 329	0,07
1 547	Kusuri no Aoki Holdings	10 581 480	0,03
4 042	Lawson	25 019 980	0,08
14 946	Marui Group	39 875 928	0,13
6 717	Matsumotokiyoshi Holdings	28 446 495	0,09
6 846	McDonald's Holdings Japan	35 873 040	0,11
7 054	Nitori Holdings	121 505 150	0,39
2 747	Nojima	6 274 148	0,02
39 068	Pan Pacific International Holdings	70 752 148	0,23
21 616	Ryohin Keikaku	55 250 496	0,18
3 850	Seria	11 434 500	0,04
1 852	Shimamura	15 408 640	0,05
18 449	Skylark Holdings	39 388 615	0,13
3 278	Sugi Holdings	18 881 280	0,06
6 138	Sundrug	24 275 790	0,08
3 549	Tsuruha Holdings	49 756 980	0,16
1 776	United Arrows	5 487 840	0,02
17 717	USS	36 603 322	0,12
4 750	Welcia Holdings	33 012 500	0,11
1 739	Workman	17 720 410	0,06
7 725	Zensho Holdings	19 073 025	0,06
		1 138 429 085	3,66
Semi-conducteurs			
12 317	Advantest	75 872 720	0,24
11 837	Hamamatsu Photonics	53 207 315	0,17
3 372	Lasertec	37 496 640	0,12

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,53 % (31 décembre 2018 - 99,58 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en JPY	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
77 931	Renesas Electronics	58 448 250	0,19
19 780	SUMCO	36 118 280	0,12
10 982	Tokyo Electron	262 744 350	0,85
3 242	Ulvac	14 086 490	0,05
818	V Technology	4 556 260	0,01
		542 530 305	1,75
Logiciels			
511	Akatsuki	2 989 350	0,01
7 586	Capcom	22 985 580	0,07
5 065	COLOPL	5 875 400	0,02
7 840	DeNA	13 759 200	0,04
3 764	GungHo Online Entertainment	8 717 424	0,03
5 866	Konami Holdings	26 309 010	0,08
3 973	Mixi	8 224 110	0,03
46 429	Nexon	67 322 050	0,22
3 311	Oracle Japan	32 944 450	0,11
6 866	Square Enix Holdings	37 282 380	0,12
5 304	TIS	34 104 720	0,11
		260 513 674	0,84
Textiles et vêtements			
13 251	Teijin	27 098 295	0,09
		27 098 295	0,09
Transports			
13 708	Central Japan Railway	301 576 000	0,97
29 001	East Japan Railway	285 891 858	0,92
20 805	Hankyu Hanshin Holdings	97 367 400	0,31
2 953	Hitachi Transport System	9 080 475	0,03
9 262	Keihan Holdings	49 088 600	0,16
8 517	Keio	56 297 370	0,18
11 537	Keisei Electric Railway	48 916 880	0,16
15 539	Kintetsu Group Holdings	91 990 880	0,30
17 031	Nagoya Railroad	57 735 090	0,18
5 523	Nippon Express	35 457 660	0,11
24 523	Odakyu Electric Railway	62 558 173	0,20
4 285	Sankyu	23 567 500	0,08
22 286	Seibu Holdings	40 003 370	0,13
7 139	Sotetsu Holdings	21 167 135	0,07
17 542	Tobu Railway	69 378 610	0,22
41 606	Tokyu	84 002 514	0,27
14 718	West Japan Railway	138 952 638	0,45
27 256	Yamato Holdings	50 886 952	0,16
		1 523 919 105	4,90
Total des Actions		30 948 301 880	99,53
Total des valeurs mobilières		30 948 301 880	99,53

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Instruments financiers dérivés - (0,05) % (31 décembre 2018 - (0,81) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2018 - (0,02) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2018 - (0,02) %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Moins-value latente JPY	% du Compartiment
JPY	Japan 400 Index Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	158 532 409	12/03/2020	(169 909)	0,00
Moins-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				(169 909)	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				(169 909)	0,00

Instruments financiers dérivés de gré à gré - (0,05) % (31 décembre 2018 - (0,79) %)

Contrats de change à terme ouverts** - (0,05) % (31 décembre 2018 - (0,79) %)

Date de règlement	Montant acheté	Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente JPY	% du Compartiment
04/02/2020	EUR 28 955 333	JPY 3 542 893 430	(10 009 969)	(0,03)
04/02/2020	GBP 7 147 589	JPY 1 024 491 482	3 761 675	0,01
04/02/2020	JPY 11 095 100	EUR 90 854	9 869	0,00
04/02/2020	JPY 2 393 000	GBP 16 758	(17 748)	0,00
04/02/2020	JPY 2 068 500	USD 19 009	5 862	0,00
04/02/2020	USD 10 097 467	JPY 1 104 732 520	(9 097 138)	(0,03)
Plus-value latente sur contrats de change à terme ouverts			3 777 406	0,01
Moins-value latente sur contrats de change à terme ouverts			(19 124 855)	(0,06)
Moins-value nette latente sur contrats de change à terme ouverts			(15 347 449)	(0,05)
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré			(15 347 449)	(0,05)
Total des instruments financiers dérivés			(15 517 358)	(0,05)

	Valeur JPY	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	30 932 784 522	99,48
Autres actifs nets - 0,52 % (31 décembre 2018 - 1,23 %)	162 923 631	0,52
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	31 095 708 153	100,00

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

** La contrepartie aux contrats de change à terme ouverts est Royal Bank of Canada.

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,37
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,01
Actifs courants	0,62
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
200 000	3M	A1	3,25	14/02/2024	209 282	0,02
200 000	3M	A1	2,00	14/02/2025	198 610	0,02
300 000	3M	A1	2,88	15/10/2027	311 604	0,03
200 000	3M	A1	3,38	01/03/2029	212 754	0,02
200 000	3M	A1	2,38	26/08/2029	196 504	0,02
400 000	3M	A1	4,00	14/09/2048	440 240	0,05
250 000	3M	A1	3,25	26/08/2049	242 583	0,03
200 000	ABB Finance USA	A2	3,80	03/04/2028	219 424	0,02
219 000	ABB Finance USA	A2	4,38	08/05/2042	263 792	0,03
200 000	Abbott Laboratories	A3	3,40	30/11/2023	210 598	0,02
250 000	Abbott Laboratories	A3	2,95	15/03/2025	259 688	0,03
600 000	Abbott Laboratories	A3	3,75	30/11/2026	655 842	0,07
500 000	Abbott Laboratories	A3	4,75	30/11/2036	622 870	0,07
1 000 000	Abbott Laboratories	A3	4,90	30/11/2046	1 311 200	0,14
204 000	AbbVie	Baa2	2,85	14/05/2023	208 170	0,02
376 000	AbbVie	Baa2	3,75	14/11/2023	395 902	0,04
1 089 000	AbbVie	Baa2	2,60	21/11/2024	1 098 529	0,12
1 200 000	AbbVie	Baa2	3,60	14/05/2025	1 267 584	0,14
550 000	AbbVie	Baa2	3,20	14/05/2026	569 492	0,06
1 361 000	AbbVie	Baa2	2,95	21/11/2026	1 383 878	0,15
600 000	AbbVie	Baa2	4,25	14/11/2028	665 196	0,07
1 597 000	AbbVie	Baa2	3,20	21/11/2029	1 629 738	0,17
700 000	AbbVie	Baa2	4,50	14/05/2035	786 989	0,08
300 000	AbbVie	Baa2	4,30	14/05/2036	329 583	0,04
1 161 000	AbbVie	Baa2	4,05	21/11/2039	1 218 934	0,13
734 000	AbbVie	Baa2	4,40	06/11/2042	794 827	0,08
800 000	AbbVie	Baa2	4,70	14/05/2045	892 688	0,10
600 000	AbbVie	Baa2	4,45	14/05/2046	647 202	0,07
561 000	AbbVie	Baa2	4,88	14/11/2048	647 181	0,07
1 600 000	AbbVie	Baa2	4,25	21/11/2049	1 696 928	0,18
300 000	Activision Blizzard	Baa1	3,40	15/09/2026	315 231	0,03
200 000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust	Baa3	4,88	16/01/2024	217 122	0,02
200 000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust	Baa3	2,88	14/08/2024	201 708	0,02
350 000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust	Baa3	3,50	15/01/2025	361 099	0,04
350 000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust	Baa3	3,65	21/07/2027	360 525	0,04
400 000	Aetna	Baa2	2,80	15/06/2023	406 596	0,04
200 000	Aetna	Baa2	3,50	15/11/2024	209 494	0,02
250 000	Aetna	Baa2	6,63	15/06/2036	339 253	0,04
300 000	Aetna	Baa2	3,88	15/08/2047	304 041	0,03
100 000	Aflac	A3	3,63	15/11/2024	106 938	0,01
135 000	Air Lease	Baa2	3,00	15/09/2023	138 025	0,01
300 000	Air Lease	Baa2	3,75	01/06/2026	313 830	0,03
200 000	Alexandria Real Estate Equities	Baa1	3,38	15/08/2031	208 546	0,02
600 000	Alibaba Group Holding	A1	3,60	28/11/2024	630 780	0,07
700 000	Alibaba Group Holding	A1	3,40	06/12/2027	730 009	0,08
300 000	Alibaba Group Holding	A1	4,00	06/12/2037	321 528	0,03
500 000	Alibaba Group Holding	A1	4,20	06/12/2047	558 570	0,06
300 000	Alibaba Group Holding	A1	4,40	06/12/2057	344 988	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
150 000	Allergan Funding	Baa3	3,85	15/06/2024	157 626	0,02
1 000 000	Allergan Funding	Baa3	3,80	15/03/2025	1 050 570	0,11
550 000	Allergan Funding	Baa3	4,55	15/03/2035	594 236	0,06
286 000	Allergan Funding	Baa3	4,85	15/06/2044	317 409	0,03
250 000	Allergan Funding	Baa3	4,75	15/03/2045	272 028	0,03
300 000	Allstate	Baa1	5,75	15/08/2053	322 959	0,03
100 000	Ally Financial	Baa3	3,88	21/05/2024	104 931	0,01
650 000	Ally Financial	Ba1	8,00	01/11/2031	902 538	0,10
400 000	Alphabet	Aa2	3,38	25/02/2024	425 520	0,05
600 000	Alphabet	Aa2	2,00	15/08/2026	597 378	0,06
275 000	Altria Group	A3	4,00	31/01/2024	291 627	0,03
300 000	Altria Group	A3	3,80	14/02/2024	315 780	0,03
400 000	Altria Group	A3	4,40	14/02/2026	434 336	0,05
900 000	Altria Group	A3	4,80	14/02/2029	1 001 970	0,11
630 000	Altria Group	A3	5,80	14/02/2039	740 149	0,08
250 000	Altria Group	A3	4,25	09/08/2042	247 375	0,03
510 000	Altria Group	A3	5,38	31/01/2044	575 229	0,06
485 000	Altria Group	A3	3,88	16/09/2046	453 732	0,05
700 000	Altria Group	A3	5,95	14/02/2049	847 931	0,09
200 000	Amazon.com	A3	2,40	22/02/2023	202 874	0,02
600 000	Amazon.com	A3	2,80	22/08/2024	621 168	0,07
300 000	Amazon.com	A3	3,80	05/12/2024	324 606	0,03
300 000	Amazon.com	A3	5,20	03/12/2025	350 136	0,04
1 350 000	Amazon.com	A3	3,15	22/08/2027	1 429 717	0,15
500 000	Amazon.com	A3	4,80	05/12/2034	628 630	0,07
800 000	Amazon.com	A3	3,88	22/08/2037	908 176	0,10
500 000	Amazon.com	A3	4,95	05/12/2044	653 725	0,07
950 000	Amazon.com	A3	4,05	22/08/2047	1 121 142	0,12
514 000	Amazon.com	A3	4,25	22/08/2057	623 194	0,07
300 000	America Movil	A3	3,63	22/04/2029	317 865	0,03
200 000	America Movil	A3	6,38	01/03/2035	268 456	0,03
700 000	America Movil	A3	6,13	30/03/2040	940 429	0,10
400 000	America Movil	A3	4,38	16/07/2042	448 948	0,05
300 000	America Movil	A3	4,38	22/04/2049	342 855	0,04
500 000	American Express	A3	3,40	27/02/2023	518 875	0,06
450 000	American Express	A3	3,70	03/08/2023	475 231	0,05
400 000	American Express	A3	3,40	22/02/2024	418 760	0,04
350 000	American Express	A3	2,50	30/07/2024	354 148	0,04
550 000	American Express	A3	3,00	30/10/2024	568 749	0,06
250 000	American Express	A3	4,20	06/11/2025	275 655	0,03
300 000	American Express	A3	3,13	20/05/2026	312 687	0,03
200 000	American Express	A3	4,05	03/12/2042	236 080	0,03
650 000	American Express Credit	A2	3,30	03/05/2027	694 076	0,07
200 000	American Honda Finance	A2	2,05	10/01/2023	201 016	0,02
400 000	American Honda Finance	A2	2,15	10/09/2024	400 320	0,04
350 000	American International Group	Baa1	4,13	15/02/2024	376 310	0,04
350 000	American International Group	Baa1	3,75	10/07/2025	374 735	0,04
400 000	American International Group	Baa1	3,90	01/04/2026	428 808	0,05
250 000	American International Group	Baa1	4,20	01/04/2028	275 498	0,03
400 000	American International Group	Baa1	3,88	15/01/2035	425 068	0,05
200 000	American International Group	Baa1	6,25	01/05/2036	266 872	0,03
700 000	American International Group	Baa1	4,50	16/07/2044	807 289	0,09
200 000	American International Group	Baa1	4,80	10/07/2045	240 236	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
300 000	American International Group	Baa1	4,75	01/04/2048	362 853	0,04
204 000	American International Group	Baa2	5,75	01/04/2048	223 978	0,02
260 000	American International Group	Baa1	4,38	15/01/2055	285 927	0,03
100 000	American Tower	Baa3	3,50	31/01/2023	103 628	0,01
400 000	American Tower	Baa3	5,00	15/02/2024	440 552	0,05
250 000	American Tower	Baa3	4,00	01/06/2025	267 718	0,03
315 000	American Tower	Baa3	3,38	15/10/2026	327 647	0,04
200 000	American Tower	Baa3	2,75	15/01/2027	200 232	0,02
192 000	American Tower	Baa3	3,55	15/07/2027	201 612	0,02
500 000	American Tower	Baa3	3,80	15/08/2029	534 535	0,06
425 000	American Water Capital	Baa1	3,75	01/09/2047	447 712	0,05
100 000	Ameriprise Financial	A3	4,00	15/10/2023	107 052	0,01
200 000	AmerisourceBergen	Baa2	3,45	15/12/2027	208 712	0,02
300 000	Amgen	Baa1	2,25	19/08/2023	302 388	0,03
395 000	Amgen	Baa1	3,63	22/05/2024	417 570	0,04
300 000	Amgen	Baa1	3,13	01/05/2025	313 056	0,03
300 000	Amgen	Baa1	2,60	19/08/2026	303 975	0,03
300 000	Amgen	Baa1	3,20	02/11/2027	315 792	0,03
290 000	Amgen	Baa1	5,15	15/11/2041	354 696	0,04
700 000	Amgen	Baa1	4,40	01/05/2045	784 987	0,08
400 000	Amgen	Baa1	4,56	15/06/2048	465 756	0,05
1 000 000	Amgen	Baa1	4,66	15/06/2051	1 177 250	0,13
300 000	Analog Devices	Baa1	3,90	15/12/2025	322 653	0,03
250 000	Analog Devices	Baa1	3,50	05/12/2026	262 758	0,03
1 100 000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	3,65	01/02/2026	1 173 986	0,13
1 600 000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	4,70	01/02/2036	1 851 232	0,20
2 800 000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	4,90	01/02/2046	3 331 076	0,36
919 000	Anheuser-Busch InBev Finance	Baa1	3,30	01/02/2023	952 286	0,10
296 000	Anheuser-Busch InBev Finance	Baa1	3,70	01/02/2024	314 062	0,03
400 000	Anheuser-Busch InBev Finance	Baa1	3,65	01/02/2026	425 572	0,05
300 000	Anheuser-Busch InBev Finance	Baa1	4,63	01/02/2044	341 253	0,04
450 000	Anheuser-Busch InBev Finance	Baa1	4,90	01/02/2046	531 040	0,06
650 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	4,15	23/01/2025	707 694	0,08
700 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	4,00	13/04/2028	769 545	0,08
1 200 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	4,75	23/01/2029	1 392 540	0,15
200 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	4,90	23/01/2031	238 330	0,03
450 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	4,38	15/04/2038	506 286	0,05
300 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	8,20	15/01/2039	474 570	0,05
600 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	5,45	23/01/2039	754 392	0,08
700 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	4,95	15/01/2042	828 135	0,09
100 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	3,75	15/07/2042	102 320	0,01
700 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	4,60	15/04/2048	798 266	0,09
500 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	4,44	06/10/2048	559 585	0,06
1 200 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	5,55	23/01/2049	1 559 148	0,17
400 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	4,75	15/04/2058	467 240	0,05
600 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	5,80	23/01/2059	820 284	0,09
200 000	Anthem	Baa2	3,30	15/01/2023	206 870	0,02
300 000	Anthem	Baa2	3,50	15/08/2024	314 541	0,03
250 000	Anthem	Baa2	3,35	01/12/2024	261 098	0,03
260 000	Anthem	Baa2	2,38	15/01/2025	260 185	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
500 000	Anthem	Baa2	3,65	01/12/2027	529 305	0,06
300 000	Anthem	Baa2	4,10	01/03/2028	326 127	0,04
200 000	Anthem	Baa2	2,88	15/09/2029	199 842	0,02
100 000	Anthem	Baa2	4,63	15/05/2042	112 409	0,01
300 000	Anthem	Baa2	4,65	15/01/2043	339 342	0,04
350 000	Anthem	Baa2	4,65	15/08/2044	394 443	0,04
400 000	Anthem	Baa2	4,38	01/12/2047	439 280	0,05
250 000	Anthem	Baa2	4,55	01/03/2048	282 570	0,03
250 000	Anthem	Baa2	3,70	15/09/2049	249 173	0,03
100 000	Aon	Baa2	3,88	15/12/2025	107 613	0,01
400 000	Aon	Baa2	3,75	02/05/2029	428 204	0,05
400 000	Apache	Baa3	4,38	15/10/2028	418 412	0,04
200 000	Apache	Baa3	5,10	01/09/2040	203 432	0,02
600 000	Apache	Baa3	4,75	15/04/2043	578 994	0,06
200 000	Apache	Baa3	4,25	15/01/2044	184 230	0,02
200 000	Apple	Aa1	2,40	13/01/2023	203 064	0,02
600 000	Apple	Aa1	2,85	23/02/2023	616 908	0,07
1 500 000	Apple	Aa1	2,40	03/05/2023	1 525 035	0,16
498 000	Apple	Aa1	3,00	09/02/2024	516 082	0,06
750 000	Apple	Aa1	3,45	06/05/2024	796 950	0,09
485 000	Apple	Aa1	2,85	11/05/2024	501 631	0,05
200 000	Apple	Aa1	1,80	11/09/2024	198 556	0,02
400 000	Apple	Aa1	2,75	13/01/2025	413 384	0,04
300 000	Apple	Aa1	2,50	09/02/2025	306 372	0,03
600 000	Apple	Aa1	3,20	13/05/2025	634 206	0,07
900 000	Apple	Aa1	3,25	23/02/2026	952 569	0,10
700 000	Apple	Aa1	2,45	04/08/2026	710 717	0,08
555 000	Apple	Aa1	2,05	11/09/2026	549 888	0,06
700 000	Apple	Aa1	3,35	09/02/2027	746 837	0,08
500 000	Apple	Aa1	3,20	11/05/2027	529 170	0,06
400 000	Apple	Aa1	3,00	20/06/2027	419 052	0,04
500 000	Apple	Aa1	2,90	12/09/2027	520 860	0,06
400 000	Apple	Aa1	3,00	13/11/2027	419 924	0,05
500 000	Apple	Aa1	2,20	11/09/2029	491 380	0,05
400 000	Apple	Aa1	4,50	23/02/2036	488 152	0,05
1 000 000	Apple	Aa1	3,85	04/05/2043	1 121 550	0,12
200 000	Apple	Aa1	4,45	06/05/2044	243 328	0,03
710 000	Apple	Aa1	3,45	09/02/2045	751 599	0,08
580 000	Apple	Aa1	4,38	13/05/2045	701 899	0,08
1 200 000	Apple	Aa1	4,65	23/02/2046	1 506 348	0,16
500 000	Apple	Aa1	3,85	04/08/2046	563 670	0,06
250 000	Apple	Aa1	4,25	09/02/2047	298 245	0,03
350 000	Apple	Aa1	3,75	12/09/2047	389 312	0,04
400 000	Apple	Aa1	3,75	13/11/2047	446 096	0,05
450 000	Apple	Aa1	2,95	11/09/2049	439 429	0,05
360 000	Applied Materials	A3	3,30	01/04/2027	382 032	0,04
300 000	Applied Materials	A3	4,35	01/04/2047	362 067	0,04
250 000	ArcelorMittal	Baa3	3,60	16/07/2024	256 680	0,03
300 000	ArcelorMittal	Baa3	4,55	11/03/2026	319 470	0,03
440 000	Archer-Daniels-Midland	A2	2,50	11/08/2026	447 660	0,05
214 000	Ares Capital	Baa3	3,50	10/02/2023	218 072	0,02
200 000	Ares Capital	Baa3	4,20	10/06/2024	210 394	0,02
300 000	Ascension Health	Aa2	3,95	15/11/2046	336 174	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
200 000	AstraZeneca	A3	3,50	17/08/2023	209 372	0,02
653 000	AstraZeneca	A3	3,38	16/11/2025	694 596	0,07
150 000	AstraZeneca	A3	3,13	12/06/2027	156 372	0,02
200 000	AstraZeneca	A3	4,00	17/01/2029	222 214	0,02
900 000	AstraZeneca	A3	6,45	15/09/2037	1 273 275	0,14
250 000	AstraZeneca	A3	4,00	18/09/2042	276 460	0,03
225 000	AstraZeneca	A3	4,38	16/11/2045	264 893	0,03
348 000	AstraZeneca	A3	4,38	17/08/2048	413 163	0,04
400 000	AT&T	Baa2	3,60	17/02/2023	417 324	0,04
200 000	AT&T	Baa2	3,80	01/03/2024	211 916	0,02
292 000	AT&T	Baa2	3,90	11/03/2024	310 303	0,03
400 000	AT&T	Baa2	4,45	01/04/2024	433 124	0,05
533 000	AT&T	Baa2	3,95	15/01/2025	571 253	0,06
1 311 000	AT&T	Baa2	3,40	15/05/2025	1 374 833	0,15
300 000	AT&T	Baa2	3,60	15/07/2025	317 469	0,03
750 000	AT&T	Baa2	4,13	17/02/2026	813 180	0,09
425 000	AT&T	Baa2	3,80	15/02/2027	454 967	0,05
504 000	AT&T	Baa2	4,25	01/03/2027	553 185	0,06
850 000	AT&T	Baa2	4,10	15/02/2028	924 706	0,10
900 000	AT&T	Baa2	4,35	01/03/2029	999 648	0,11
950 000	AT&T	Baa2	4,30	15/02/2030	1 055 469	0,11
800 000	AT&T	Baa2	4,50	15/05/2035	891 664	0,10
850 000	AT&T	Baa2	5,25	01/03/2037	1 017 237	0,11
350 000	AT&T	Baa2	4,90	15/08/2037	403 574	0,04
200 000	AT&T	Baa2	6,30	15/01/2038	261 844	0,03
600 000	AT&T	Baa2	4,85	01/03/2039	693 138	0,07
472 000	AT&T	Baa2	6,00	15/08/2040	607 469	0,07
500 000	AT&T	Baa2	5,35	01/09/2040	602 865	0,06
200 000	AT&T	Baa2	6,38	01/03/2041	267 412	0,03
200 000	AT&T	Baa2	5,55	15/08/2041	245 974	0,03
400 000	AT&T	Baa2	5,15	15/03/2042	469 896	0,05
500 000	AT&T	Baa2	4,30	15/12/2042	535 140	0,06
704 000	AT&T	Baa2	4,80	15/06/2044	803 222	0,09
850 000	AT&T	Baa2	4,35	15/06/2045	917 804	0,10
340 000	AT&T	Baa2	4,85	15/07/2045	389 327	0,04
1 000 000	AT&T	Baa2	4,75	15/05/2046	1 130 800	0,12
500 000	AT&T	Baa2	5,15	15/11/2046	597 295	0,06
470 000	AT&T	Baa2	5,65	15/02/2047	596 792	0,06
600 000	AT&T	Baa2	5,45	01/03/2047	743 136	0,08
1 300 000	AT&T	Baa2	4,50	09/03/2048	1 436 656	0,15
670 000	AT&T	Baa2	4,55	09/03/2049	744 048	0,08
445 000	AT&T	Baa2	5,15	15/02/2050	538 214	0,06
400 000	AT&T	Baa2	5,70	01/03/2057	519 260	0,06
100 000	Atmos Energy	A1	4,13	15/10/2044	113 283	0,01
250 000	Australia & New Zealand Banking Group	Aa3	3,70	16/11/2025	269 518	0,03
200 000	AXA Equitable Holdings	Baa2	3,90	20/04/2023	209 850	0,02
500 000	AXA Equitable Holdings	Baa2	4,35	20/04/2028	541 015	0,06
400 000	AXA Equitable Holdings	Baa2	5,00	20/04/2048	430 400	0,05
500 000	Baidu	A3	3,88	29/09/2023	520 850	0,06
200 000	Baidu	A3	4,38	14/05/2024	213 106	0,02
280 000	Baker Hughes	A3	5,13	15/09/2040	329 302	0,04
300 000	Baker Hughes / Baker Hughes-Obligor	A3	3,34	15/12/2027	313 014	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
500 000	Baker Hughes / Baker Hughes-Obligor	A3	4,08	15/12/2047	514 005	0,06
200 000	Banco Santander	Baa1	3,13	23/02/2023	203 988	0,02
400 000	Banco Santander	Baa1	3,85	12/04/2023	417 328	0,04
400 000	Banco Santander	A2	2,71	27/06/2024	405 492	0,04
400 000	Banco Santander	Baa2	5,18	19/11/2025	449 324	0,05
200 000	Banco Santander	Baa1	4,25	11/04/2027	215 504	0,02
600 000	Banco Santander	Baa1	3,80	23/02/2028	631 998	0,07
200 000	Banco Santander	Baa1	4,38	12/04/2028	218 958	0,02
400 000	Banco Santander	A2	3,31	27/06/2029	412 784	0,04
1 242 000	Bank of America	A2	3,30	11/01/2023	1 285 495	0,14
400 000	Bank of America	A2	4,10	24/07/2023	426 588	0,05
600 000	Bank of America	A2	4,13	22/01/2024	645 222	0,07
1 150 000	Bank of America	A2	3,55	05/03/2024	1 193 688	0,13
300 000	Bank of America	A2	4,00	01/04/2024	321 267	0,03
700 000	Bank of America	A2	3,86	23/07/2024	736 722	0,08
900 000	Bank of America	Baa1	4,20	26/08/2024	966 906	0,10
705 000	Bank of America	Baa1	4,00	22/01/2025	752 249	0,08
840 000	Bank of America	A2	3,46	15/03/2025	877 204	0,09
685 000	Bank of America	Baa1	3,95	21/04/2025	730 689	0,08
500 000	Bank of America	A2	3,88	01/08/2025	538 255	0,06
500 000	Bank of America	A2	3,09	01/10/2025	516 940	0,06
500 000	Bank of America	A2	2,46	22/10/2025	503 100	0,05
600 000	Bank of America	A2	3,37	23/01/2026	628 212	0,07
700 000	Bank of America	Baa1	4,45	03/03/2026	768 593	0,08
700 000	Bank of America	A2	3,50	19/04/2026	744 744	0,08
700 000	Bank of America	Baa1	4,25	22/10/2026	763 924	0,08
800 000	Bank of America	A2	3,56	23/04/2027	845 600	0,09
725 000	Bank of America	A2	3,25	21/10/2027	756 864	0,08
725 000	Bank of America	Baa1	4,18	25/11/2027	787 089	0,08
700 000	Bank of America	A2	3,82	20/01/2028	752 745	0,08
500 000	Bank of America	A2	3,71	24/04/2028	534 275	0,06
650 000	Bank of America	A2	3,59	21/07/2028	690 176	0,07
1 700 000	Bank of America	A2	3,42	20/12/2028	1 785 493	0,19
820 000	Bank of America	A2	3,97	05/03/2029	892 890	0,10
800 000	Bank of America	A2	4,27	23/07/2029	889 320	0,10
900 000	Bank of America	A2	3,97	07/02/2030	988 146	0,11
500 000	Bank of America	A2	3,19	23/07/2030	517 730	0,06
630 000	Bank of America	A2	2,88	22/10/2030	637 119	0,07
400 000	Bank of America	Aa3	6,00	15/10/2036	550 312	0,06
825 000	Bank of America	Baa1	6,11	29/01/2037	1 114 732	0,12
600 000	Bank of America	A2	4,24	24/04/2038	693 624	0,07
300 000	Bank of America	Baa1	7,75	14/05/2038	473 268	0,05
650 000	Bank of America	A2	4,08	23/04/2040	738 952	0,08
278 000	Bank of America	A2	5,88	07/02/2042	395 052	0,04
600 000	Bank of America	A2	5,00	21/01/2044	782 892	0,08
650 000	Bank of America	A2	4,44	20/01/2048	794 716	0,08
400 000	Bank of America	A2	3,95	23/01/2049	455 724	0,05
800 000	Bank of America	A2	4,33	15/03/2050	961 048	0,10
500 000	Bank of Montreal	A2	3,30	05/02/2024	521 175	0,06
300 000	Bank of Montreal	A2	2,50	28/06/2024	303 876	0,03
200 000	Bank of Montreal	Baa1	4,34	05/10/2028	211 068	0,02
400 000	Bank of Montreal	Baa1	3,80	15/12/2032	419 336	0,04
200 000	Bank of New York Mellon	A1	2,95	29/01/2023	205 876	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
200 000	Bank of New York Mellon	A1	3,50	28/04/2023	209 642	0,02
150 000	Bank of New York Mellon	A1	3,45	11/08/2023	158 087	0,02
500 000	Bank of New York Mellon	A1	2,20	16/08/2023	505 165	0,05
100 000	Bank of New York Mellon	A1	3,65	04/02/2024	106 145	0,01
250 000	Bank of New York Mellon	A1	2,10	24/10/2024	250 703	0,03
200 000	Bank of New York Mellon	A1	3,00	24/02/2025	207 838	0,02
100 000	Bank of New York Mellon	A1	2,80	04/05/2026	102 793	0,01
200 000	Bank of New York Mellon	A1	2,45	17/08/2026	201 958	0,02
200 000	Bank of New York Mellon	A1	3,25	16/05/2027	210 914	0,02
305 000	Bank of New York Mellon	A1	3,40	29/01/2028	325 005	0,03
300 000	Bank of New York Mellon	A1	3,44	07/02/2028	318 144	0,03
200 000	Bank of New York Mellon	A1	3,85	28/04/2028	223 694	0,02
220 000	Bank of New York Mellon	A2	3,30	23/08/2029	231 337	0,02
400 000	Bank of Nova Scotia	A2	3,40	11/02/2024	419 132	0,04
250 000	Bank of Nova Scotia	Baa1	4,50	16/12/2025	275 438	0,03
400 000	Bank of Nova Scotia	A2	2,70	03/08/2026	407 680	0,04
300 000	Barclays	Baa3	3,68	10/01/2023	307 602	0,03
450 000	Barclays	Baa3	4,34	16/05/2024	474 102	0,05
500 000	Barclays	Baa3	3,65	16/03/2025	522 900	0,06
600 000	Barclays	Baa3	3,93	07/05/2025	630 384	0,07
800 000	Barclays	Baa3	4,38	12/01/2026	866 992	0,09
400 000	Barclays	Baa3	4,34	10/01/2028	429 696	0,05
485 000	Barclays	Baa3	4,97	16/05/2029	547 211	0,06
400 000	Barclays	Baa3	5,25	17/08/2045	484 980	0,05
500 000	Barclays	Baa3	4,95	10/01/2047	589 455	0,06
300 000	Barrick Gold	Baa2	5,25	01/04/2042	360 378	0,04
300 000	Barrick North America Finance	Baa2	5,70	30/05/2041	370 776	0,04
300 000	Barrick North America Finance	Baa2	5,75	01/05/2043	384 261	0,04
100 000	Barrick PD Australia Finance	Baa2	5,95	15/10/2039	126 953	0,01
600 000	BAT Capital	Baa2	3,22	15/08/2024	613 722	0,07
250 000	BAT Capital	Baa2	2,79	06/09/2024	251 710	0,03
300 000	BAT Capital	Baa2	3,22	06/09/2026	302 121	0,03
1 000 000	BAT Capital	Baa2	3,56	15/08/2027	1 022 100	0,11
750 000	BAT Capital	Baa2	4,39	15/08/2037	761 505	0,08
700 000	BAT Capital	Baa2	4,54	15/08/2047	702 828	0,08
400 000	BAT Capital	Baa2	4,76	06/09/2049	413 712	0,04
300 000	Baxalta	Baa2	4,00	23/06/2025	323 421	0,03
400 000	BB&T	A3	3,75	06/12/2023	424 004	0,05
200 000	BB&T Corp	A3	2,50	01/08/2024	202 588	0,02
450 000	Becton Dickinson & Co	Ba1	3,36	06/06/2024	468 607	0,05
500 000	Becton Dickinson & Co	Ba1	3,73	15/12/2024	531 025	0,06
400 000	Becton Dickinson & Co	Ba1	3,70	06/06/2027	425 776	0,05
350 000	Becton Dickinson & Co	Ba1	4,69	15/12/2044	407 260	0,04
400 000	Becton Dickinson & Co	Ba1	4,67	06/06/2047	476 092	0,05
500 000	Berkshire Hathaway	Aa2	2,75	15/03/2023	513 895	0,06
679 000	Berkshire Hathaway	Aa2	3,13	15/03/2026	717 078	0,08
300 000	Berkshire Hathaway	Aa2	4,50	11/02/2043	365 655	0,04
450 000	Berkshire Hathaway Energy	A3	6,13	01/04/2036	618 241	0,07
270 000	Berkshire Hathaway Energy	A3	5,15	15/11/2043	342 241	0,04
200 000	Berkshire Hathaway Energy	A3	4,50	01/02/2045	235 650	0,03
300 000	Berkshire Hathaway Energy	A3	3,80	15/07/2048	324 261	0,03
250 000	Berkshire Hathaway Energy	A3	4,45	15/01/2049	296 880	0,03
300 000	Berkshire Hathaway Finance	Aa2	5,75	15/01/2040	416 271	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
650 000	Berkshire Hathaway Finance	Aa2	4,20	15/08/2048	767 019	0,08
600 000	Berkshire Hathaway Finance	Aa2	4,25	15/01/2049	713 820	0,08
250 000	BHP Billiton Finance USA	A2	4,13	24/02/2042	284 803	0,03
700 000	BHP Billiton Finance USA	A2	5,00	30/09/2043	900 739	0,10
600 000	Biogen	Baa1	4,05	15/09/2025	652 860	0,07
500 000	Biogen	Baa1	5,20	15/09/2045	603 370	0,06
252 000	BlackRock	Aa3	3,50	18/03/2024	268 463	0,03
210 000	BlackRock	Aa3	3,25	30/04/2029	225 401	0,02
200 000	BNP Paribas	Aa3	3,25	03/03/2023	207 420	0,02
314 000	BNP Paribas	Baa2	4,25	15/10/2024	335 848	0,04
322 000	Boeing	A3	2,70	01/02/2027	325 945	0,04
300 000	Boeing	A3	3,20	01/03/2029	313 548	0,03
200 000	Boeing	A3	2,95	01/02/2030	204 110	0,02
300 000	Boeing	A3	3,60	01/05/2034	321 879	0,03
200 000	Boeing	A3	3,25	01/02/2035	206 356	0,02
200 000	Boeing	A3	3,90	01/05/2049	216 474	0,02
500 000	Boeing	A3	3,75	01/02/2050	531 650	0,06
200 000	Boeing	A3	3,95	01/08/2059	214 204	0,02
350 000	Booking Holdings	A3	3,60	01/06/2026	374 164	0,04
300 000	Boston Properties	Baa1	3,85	01/02/2023	314 574	0,03
200 000	Boston Properties	Baa1	3,20	15/01/2025	207 818	0,02
295 000	Boston Properties	Baa1	3,65	01/02/2026	312 473	0,03
350 000	Boston Properties	Baa1	2,75	01/10/2026	354 869	0,04
200 000	Boston Properties	Baa1	4,50	01/12/2028	227 222	0,02
300 000	Boston Properties	Baa1	3,40	21/06/2029	314 301	0,03
200 000	Boston Scientific	Baa2	3,45	01/03/2024	209 494	0,02
200 000	Boston Scientific	Baa2	3,75	01/03/2026	214 532	0,02
300 000	Boston Scientific	Baa2	4,00	01/03/2029	332 082	0,04
250 000	Boston Scientific	Baa2	4,55	01/03/2039	293 670	0,03
300 000	Boston Scientific	Baa2	4,70	01/03/2049	364 404	0,04
300 000	BP Capital Markets	A1	3,99	26/09/2023	320 649	0,03
300 000	BP Capital Markets	A1	3,81	10/02/2024	319 956	0,03
201 000	BP Capital Markets	A1	3,54	04/11/2024	213 806	0,02
252 000	BP Capital Markets	A1	3,51	17/03/2025	268 274	0,03
450 000	BP Capital Markets	A1	3,28	19/09/2027	473 773	0,05
200 000	BP Capital Markets	A1	3,72	28/11/2028	218 466	0,02
300 000	BP Capital Markets America	A1	2,75	10/05/2023	306 879	0,03
313 000	BP Capital Markets America	A1	3,22	28/11/2023	325 645	0,03
300 000	BP Capital Markets America	A1	3,79	06/02/2024	319 170	0,03
200 000	BP Capital Markets America	A1	3,22	14/04/2024	208 558	0,02
300 000	BP Capital Markets America	A1	3,80	21/09/2025	324 699	0,03
300 000	BP Capital Markets America	A1	3,41	11/02/2026	319 440	0,03
200 000	BP Capital Markets America	A1	3,12	04/05/2026	208 696	0,02
330 000	BP Capital Markets America	A1	3,02	16/01/2027	341 903	0,04
265 000	BP Capital Markets America	A1	3,94	21/09/2028	292 955	0,03
600 000	BP Capital Markets America	A1	4,23	06/11/2028	678 852	0,07
350 000	BPCE	A1	4,00	15/04/2024	375 358	0,04
400 000	Brighthouse Financial	Baa3	3,70	22/06/2027	398 844	0,04
450 000	Brighthouse Financial	Baa3	4,70	22/06/2047	416 551	0,04
300 000	Bristol-Myers Squibb	A2	3,25	20/02/2023	310 512	0,03
200 000	Bristol-Myers Squibb	A2	3,63	15/05/2024	211 322	0,02
900 000	Bristol-Myers Squibb	A2	2,90	26/07/2024	928 899	0,10
775 000	Bristol-Myers Squibb	A2	3,88	15/08/2025	838 449	0,09

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
700 000	Bristol-Myers Squibb	A2	3,20	15/06/2026	735 469	0,08
125 000	Bristol-Myers Squibb	A2	3,25	27/02/2027	133 670	0,01
200 000	Bristol-Myers Squibb	A2	3,45	15/11/2027	213 398	0,02
400 000	Bristol-Myers Squibb	A2	3,90	20/02/2028	438 576	0,05
1 100 000	Bristol-Myers Squibb	A2	3,40	26/07/2029	1 178 342	0,13
500 000	Bristol-Myers Squibb	A2	4,13	15/06/2039	576 435	0,06
200 000	Bristol-Myers Squibb	A2	4,63	15/05/2044	242 336	0,03
550 000	Bristol-Myers Squibb	A2	5,00	15/08/2045	705 100	0,08
400 000	Bristol-Myers Squibb	A2	4,35	15/11/2047	475 040	0,05
420 000	Bristol-Myers Squibb	A2	4,55	20/02/2048	514 819	0,06
1 200 000	Bristol-Myers Squibb	A2	4,25	26/10/2049	1 425 876	0,15
750 000	British Telecommunications	Baa2	9,63	15/12/2030	1 152 930	0,12
200 000	Brixmor Operating Partnership	Baa3	4,13	15/05/2029	214 912	0,02
500 000	Broadcom	Baa3	3,63	15/10/2024	519 345	0,06
700 000	Broadcom	Baa3	4,25	15/04/2026	745 199	0,08
900 000	Broadcom	Baa3	4,75	15/04/2029	984 159	0,11
150 000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance	Baa3	2,65	15/01/2023	150 869	0,02
800 000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance	Baa3	3,63	15/01/2024	828 544	0,09
200 000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance	Baa3	3,13	15/01/2025	202 836	0,02
1 400 000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance	Baa3	3,88	15/01/2027	1 454 446	0,16
400 000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance	Baa3	3,50	15/01/2028	403 284	0,04
187 000	Brookfield Finance	Baa1	4,00	01/04/2024	200 649	0,02
200 000	Brookfield Finance	Baa1	4,85	29/03/2029	230 396	0,02
300 000	Brookfield Finance	Baa1	4,70	20/09/2047	346 401	0,04
100 000	Burlington Northern Santa Fe	A3	3,85	01/09/2023	106 177	0,01
200 000	Burlington Northern Santa Fe	A3	5,75	01/05/2040	269 606	0,03
200 000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,45	15/03/2043	234 106	0,03
300 000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,90	01/04/2044	371 916	0,04
300 000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,55	01/09/2044	357 906	0,04
250 000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,15	01/04/2045	286 560	0,03
200 000	Burlington Northern Santa Fe	A3	3,90	01/08/2046	220 068	0,02
200 000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,13	15/06/2047	227 268	0,02
200 000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,05	15/06/2048	227 190	0,02
250 000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,15	15/12/2048	289 080	0,03
300 000	Burlington Northern Santa Fe	A3	3,55	15/02/2050	314 457	0,03
300 000	Campbell Soup	Baa2	3,65	15/03/2023	312 504	0,03
362 000	Campbell Soup	Baa2	3,95	15/03/2025	386 073	0,04
300 000	Campbell Soup	Baa2	4,15	15/03/2028	325 395	0,03
250 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	Aa2	3,50	13/09/2023	262 630	0,03
300 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,10	02/04/2024	310 233	0,03
290 000	Canadian Natural Resources	Baa2	2,95	15/01/2023	295 736	0,03
400 000	Canadian Natural Resources	Baa2	3,85	01/06/2027	426 552	0,05
328 000	Canadian Natural Resources	Baa2	6,25	15/03/2038	424 976	0,05
175 000	Canadian Natural Resources	Baa2	4,95	01/06/2047	214 142	0,02
250 000	Canadian Pacific Railway	Baa1	6,13	15/09/2115	367 115	0,04
250 000	Capital One Bank	Baa1	3,38	15/02/2023	258 418	0,03
500 000	Capital One Financial	Baa1	3,20	30/01/2023	514 330	0,06
100 000	Capital One Financial	Baa1	3,50	15/06/2023	104 270	0,01
700 000	Capital One Financial	Baa1	3,90	29/01/2024	743 113	0,08

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
650 000	Capital One Financial	Baa1	3,30	30/10/2024	676 786	0,07
100 000	Capital One Financial	Baa1	3,20	05/02/2025	103 524	0,01
200 000	Capital One Financial	Baa1	4,25	30/04/2025	217 754	0,02
400 000	Capital One Financial	Baa1	4,20	29/10/2025	431 680	0,05
410 000	Capital One Financial	Baa1	3,75	28/07/2026	431 718	0,05
550 000	Capital One Financial	Baa1	3,75	09/03/2027	587 378	0,06
350 000	Capital One Financial	Baa1	3,80	31/01/2028	375 935	0,04
250 000	Cardinal Health	Baa2	3,08	15/06/2024	257 413	0,03
360 000	Cardinal Health	Baa2	3,41	15/06/2027	368 521	0,04
400 000	Caterpillar	A3	3,40	15/05/2024	423 280	0,05
200 000	Caterpillar	A3	5,20	27/05/2041	259 300	0,03
500 000	Caterpillar	A3	3,80	15/08/2042	558 305	0,06
300 000	Caterpillar	A3	3,25	19/09/2049	301 221	0,03
360 000	CC Holdings GS V / Crown Castle GS III	Baa2	3,85	15/04/2023	377 924	0,04
240 000	Cenovus Energy	Ba1	4,25	15/04/2027	254 030	0,03
400 000	Cenovus Energy	Ba1	6,75	15/11/2039	509 132	0,05
255 000	Cenovus Energy	Ba1	5,40	15/06/2047	295 922	0,03
100 000	Charles Schwab	A2	2,65	25/01/2023	102 057	0,01
300 000	Charles Schwab	A2	3,85	21/05/2025	325 905	0,03
300 000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,50	01/02/2024	322 746	0,03
1 265 000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,91	23/07/2025	1 394 258	0,15
300 000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,75	15/02/2028	311 223	0,03
350 000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,20	15/03/2028	373 160	0,04
400 000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,05	30/03/2029	452 968	0,05
600 000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,38	23/10/2035	757 608	0,08
205 000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,38	01/04/2038	234 051	0,03
1 200 000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,48	23/10/2045	1 494 264	0,16
800 000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,38	01/05/2047	899 352	0,10
700 000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,75	01/04/2048	818 440	0,09
300 000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,13	01/07/2049	326 283	0,04
800 000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,80	01/03/2050	843 680	0,09

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
400 000	Cheniere Corpus Christi Holdings	Ba1	7,00	30/06/2024	461 876	0,05
300 000	Cheniere Corpus Christi Holdings	Ba1	5,88	31/03/2025	337 788	0,04
400 000	Cheniere Corpus Christi Holdings	Ba1	5,13	30/06/2027	443 048	0,05
435 000	Cheniere Corpus Christi Holdings	Ba1	3,70	15/11/2029	444 970	0,05
200 000	Chevron	Aa2	2,57	16/05/2023	204 082	0,02
616 000	Chevron	Aa2	3,19	24/06/2023	641 964	0,07
325 000	Chevron	Aa2	2,90	03/03/2024	336 908	0,04
100 000	Chevron	Aa2	3,33	17/11/2025	107 051	0,01
800 000	Chevron	Aa2	2,95	16/05/2026	836 552	0,09
100 000	Chubb	A3	6,00	11/05/2037	138 864	0,02
400 000	Chubb INA Holdings	A3	3,15	15/03/2025	420 932	0,05
650 000	Chubb INA Holdings	A3	3,35	03/05/2026	691 678	0,07
460 000	Chubb INA Holdings	A3	4,35	03/11/2045	558 762	0,06
300 000	Cigna	Baa2	3,00	15/07/2023	306 840	0,03
750 000	Cigna	Baa2	3,75	15/07/2023	787 320	0,08
250 000	Cigna	Baa2	3,25	15/04/2025	259 315	0,03
700 000	Cigna	Baa2	4,13	15/11/2025	760 025	0,08
400 000	Cigna	Baa2	4,50	25/02/2026	439 848	0,05
500 000	Cigna	Baa2	3,40	01/03/2027	519 250	0,06
1 100 000	Cigna	Baa2	4,38	15/10/2028	1 220 659	0,13
650 000	Cigna	Baa2	4,80	15/08/2038	757 802	0,08
450 000	Cigna	Baa2	4,80	15/07/2046	520 870	0,06
250 000	Cigna	Baa2	3,88	15/10/2047	255 808	0,03
800 000	Cigna	Baa2	4,90	15/12/2048	956 472	0,10
300 000	Cimarex Energy	Baa3	3,90	15/05/2027	310 956	0,03
300 000	Cisco Systems	A1	2,20	20/09/2023	303 651	0,03
137 000	Cisco Systems	A1	3,63	04/03/2024	146 591	0,02
450 000	Cisco Systems	A1	2,95	28/02/2026	471 213	0,05
400 000	Cisco Systems	A1	2,50	20/09/2026	408 596	0,04
400 000	Cisco Systems	A1	5,90	15/02/2039	561 360	0,06
700 000	Cisco Systems	A1	5,50	15/01/2040	954 324	0,10
590 000	Citibank	Aa3	3,65	23/01/2024	624 556	0,07
300 000	Citigroup	Baa2	3,50	15/05/2023	312 426	0,03
600 000	Citigroup	A3	4,04	01/06/2024	634 458	0,07
100 000	Citigroup	Baa2	4,00	05/08/2024	107 156	0,01
200 000	Citigroup	Baa2	3,88	26/03/2025	211 760	0,02
810 000	Citigroup	A3	3,35	24/04/2025	842 983	0,09
500 000	Citigroup	A3	3,30	27/04/2025	525 090	0,06
750 000	Citigroup	Baa2	4,40	10/06/2025	815 595	0,09
386 000	Citigroup	Baa2	5,50	13/09/2025	441 769	0,05
600 000	Citigroup	A3	3,70	12/01/2026	639 570	0,07
416 000	Citigroup	Baa2	4,60	09/03/2026	457 750	0,05
500 000	Citigroup	A3	3,40	01/05/2026	525 470	0,06
1 000 000	Citigroup	A3	3,20	21/10/2026	1 037 400	0,11
300 000	Citigroup	Baa2	4,30	20/11/2026	326 499	0,04
1 200 000	Citigroup	Baa2	4,45	29/09/2027	1 322 388	0,14
1 000 000	Citigroup	A3	3,89	10/01/2028	1 077 200	0,12
620 000	Citigroup	A3	3,67	24/07/2028	660 071	0,07
650 000	Citigroup	Baa2	4,13	25/07/2028	707 440	0,08
600 000	Citigroup	A3	3,52	27/10/2028	632 454	0,07
600 000	Citigroup	A3	4,08	23/04/2029	657 750	0,07
800 000	Citigroup	A3	3,98	20/03/2030	874 312	0,09
660 000	Citigroup	A3	2,98	05/11/2030	670 157	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
250 000	Citigroup	Baa2	6,63	15/06/2032	336 933	0,04
100 000	Citigroup	A3	3,88	24/01/2039	110 279	0,01
677 000	Citigroup	A3	8,13	15/07/2039	1 126 169	0,12
300 000	Citigroup	A3	5,88	30/01/2042	422 169	0,05
250 000	Citigroup	Baa2	6,68	13/09/2043	365 640	0,04
200 000	Citigroup	Baa2	5,30	06/05/2044	255 666	0,03
300 000	Citigroup	A3	4,65	30/07/2045	370 614	0,04
750 000	Citigroup	Baa2	4,75	18/05/2046	898 747	0,10
300 000	Citigroup	A3	4,28	24/04/2048	356 379	0,04
700 000	Citigroup	A3	4,65	23/07/2048	875 280	0,09
150 000	Citizens Financial Group	Baa2	4,30	03/12/2025	161 753	0,02
405 000	CME Group	Aa3	3,00	15/03/2025	421 350	0,05
200 000	CME Group	Aa3	5,30	15/09/2043	268 504	0,03
50 000	Coca-Cola	A1	2,50	01/04/2023	51 048	0,01
513 000	Coca-Cola	A1	3,20	01/11/2023	538 599	0,06
300 000	Coca-Cola	A1	1,75	06/09/2024	298 776	0,03
279 000	Coca-Cola	A1	2,88	27/10/2025	291 901	0,03
642 000	Coca-Cola	A1	2,25	01/09/2026	646 610	0,07
300 000	Coca-Cola	A1	2,13	06/09/2029	292 644	0,03
400 000	Comcast	A3	2,85	15/01/2023	411 276	0,04
236 000	Comcast	A3	2,75	01/03/2023	241 459	0,03
300 000	Comcast	A3	3,00	01/02/2024	311 082	0,03
300 000	Comcast	A3	3,60	01/03/2024	318 147	0,03
720 000	Comcast	A3	3,70	15/04/2024	767 923	0,08
344 000	Comcast	A3	3,38	15/02/2025	363 185	0,04
300 000	Comcast	A3	3,38	15/08/2025	318 267	0,03
850 000	Comcast	A3	3,95	15/10/2025	927 545	0,10
600 000	Comcast	A3	3,15	01/03/2026	629 094	0,07
400 000	Comcast	A3	2,35	15/01/2027	399 584	0,04
300 000	Comcast	A3	3,30	01/02/2027	317 307	0,03
500 000	Comcast	A3	3,15	15/02/2028	524 370	0,06
200 000	Comcast	A3	3,55	01/05/2028	215 470	0,02
1 150 000	Comcast	A3	4,15	15/10/2028	1 294 727	0,14
606 000	Comcast	A3	2,65	01/02/2030	608 836	0,07
500 000	Comcast	A3	4,25	15/10/2030	571 415	0,06
500 000	Comcast	A3	4,25	15/01/2033	578 205	0,06
100 000	Comcast	A3	7,05	15/03/2033	143 959	0,02
350 000	Comcast	A3	4,20	15/08/2034	403 263	0,04
175 000	Comcast	A3	5,65	15/06/2035	228 785	0,02
146 000	Comcast	A3	4,40	15/08/2035	170 944	0,02
300 000	Comcast	A3	6,50	15/11/2035	423 543	0,05
300 000	Comcast	A3	3,20	15/07/2036	306 993	0,03
270 000	Comcast	A3	6,45	15/03/2037	381 356	0,04
305 000	Comcast	A3	6,95	15/08/2037	450 573	0,05
300 000	Comcast	A3	3,90	01/03/2038	332 589	0,04
950 000	Comcast	A3	4,60	15/10/2038	1 133 027	0,12
400 000	Comcast	A3	3,25	01/11/2039	406 028	0,04
200 000	Comcast	A3	4,65	15/07/2042	240 556	0,03
350 000	Comcast	A3	4,75	01/03/2044	425 726	0,05
500 000	Comcast	A3	4,60	15/08/2045	599 865	0,06
400 000	Comcast	A3	3,40	15/07/2046	405 320	0,04
200 000	Comcast	A3	4,00	15/08/2047	220 924	0,02
500 000	Comcast	A3	3,97	01/11/2047	550 980	0,06

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
500 000	Comcast	A3	4,00	01/03/2048	554 030	0,06
1 150 000	Comcast	A3	4,70	15/10/2048	1 418 916	0,15
600 000	Comcast	A3	4,00	01/11/2049	666 234	0,07
500 000	Comcast	A3	3,45	01/02/2050	513 375	0,05
400 000	Comcast	A3	4,05	01/11/2052	449 328	0,05
800 000	Comcast	A3	4,95	15/10/2058	1 041 520	0,11
200 000	Comerica	A3	3,70	31/07/2023	210 474	0,02
200 000	CommonSpirit Health	Baa1	2,76	01/10/2024	201 998	0,02
300 000	CommonSpirit Health	Baa1	3,35	01/10/2029	302 805	0,03
200 000	CommonSpirit Health	Baa1	4,35	01/11/2042	204 314	0,02
200 000	CommonSpirit Health	Baa1	4,19	01/10/2049	201 066	0,02
200 000	Commonwealth Edison	A1	4,00	01/03/2048	225 098	0,02
300 000	Conagra Brands	Baa3	3,20	25/01/2023	308 838	0,03
250 000	Conagra Brands	Baa3	4,30	01/05/2024	269 035	0,03
450 000	Conagra Brands	Baa3	4,60	01/11/2025	497 169	0,05
420 000	Conagra Brands	Baa3	4,85	01/11/2028	481 299	0,05
252 000	Conagra Brands	Baa3	5,30	01/11/2038	299 253	0,03
250 000	Conagra Brands	Baa3	5,40	01/11/2048	305 828	0,03
212 000	Concho Resources	Baa3	3,75	01/10/2027	223 115	0,02
300 000	Concho Resources	Baa3	4,30	15/08/2028	327 033	0,04
250 000	Concho Resources	Baa3	4,88	01/10/2047	289 815	0,03
200 000	Connecticut Light & Power	A1	4,00	01/04/2048	230 272	0,02
400 000	ConocoPhillips	A3	4,95	15/03/2026	460 120	0,05
800 000	ConocoPhillips	A3	6,50	01/02/2039	1 164 760	0,12
200 000	ConocoPhillips	A3	4,30	15/11/2044	234 862	0,03
300 000	ConocoPhillips Holding	A3	6,95	15/04/2029	408 114	0,04
275 000	Consolidated Edison of New York	A3	4,45	15/03/2044	319 751	0,03
200 000	Consolidated Edison of New York	A3	4,63	01/12/2054	242 296	0,03
55 000	Constellation Brands	Baa3	4,25	01/05/2023	58 433	0,01
400 000	Constellation Brands	Baa3	3,15	01/08/2029	405 164	0,04
400 000	Continental Resources	Ba1	4,50	15/04/2023	419 148	0,04
300 000	Continental Resources	Ba1	3,80	01/06/2024	310 374	0,03
200 000	Continental Resources	Ba1	4,38	15/01/2028	212 748	0,02
350 000	Cooperatieve Rabobank	Aa3	2,75	10/01/2023	356 223	0,04
550 000	Cooperatieve Rabobank	Baa1	4,63	01/12/2023	596 337	0,06
250 000	Cooperatieve Rabobank	Aa3	3,38	21/05/2025	265 470	0,03
357 000	Cooperatieve Rabobank	Baa1	4,38	04/08/2025	387 941	0,04
500 000	Cooperatieve Rabobank	Baa1	3,75	21/07/2026	521 860	0,06
400 000	Cooperatieve Rabobank	Aa3	5,25	24/05/2041	547 200	0,06
250 000	Cooperatieve Rabobank	Baa1	5,75	01/12/2043	330 955	0,04
500 000	Cooperatieve Rabobank	Baa1	5,25	04/08/2045	630 630	0,07
250 000	Corning	Baa1	4,38	15/11/2057	256 105	0,03
319 000	Corning	Baa1	5,45	15/11/2079	352 575	0,04
395 000	Costco Wholesale	Aa3	2,75	18/05/2024	408 383	0,04
300 000	Costco Wholesale	Aa3	3,00	18/05/2027	316 764	0,03
1 000 000	Credit Suisse	A1	3,63	09/09/2024	1 062 470	0,11
550 000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa2	3,80	09/06/2023	576 031	0,06
650 000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa2	3,75	26/03/2025	688 954	0,07
600 000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa2	4,55	17/04/2026	666 168	0,07
550 000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa2	4,88	15/05/2045	694 611	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
500 000	Crown Castle International	Baa3	5,25	15/01/2023	543 315	0,06
225 000	Crown Castle International	Baa3	3,15	15/07/2023	231 284	0,02
100 000	Crown Castle International	Baa3	3,20	01/09/2024	103 619	0,01
250 000	Crown Castle International	Baa3	4,45	15/02/2026	273 515	0,03
300 000	Crown Castle International	Baa3	3,70	15/06/2026	317 289	0,03
400 000	Crown Castle International	Baa3	3,65	01/09/2027	423 616	0,05
100 000	Crown Castle International	Baa3	3,80	15/02/2028	106 656	0,01
500 000	CSX	Baa1	3,25	01/06/2027	525 140	0,06
500 000	CSX	Baa1	3,80	01/03/2028	545 125	0,06
100 000	CSX	Baa1	4,25	15/03/2029	112 742	0,01
300 000	CSX	Baa1	3,80	01/11/2046	317 553	0,03
300 000	CSX	Baa1	4,30	01/03/2048	341 268	0,04
1 600 000	CVS Health	Baa2	3,70	09/03/2023	1 665 888	0,18
400 000	CVS Health	Baa2	4,00	05/12/2023	423 680	0,05
250 000	CVS Health	Baa2	2,63	15/08/2024	252 653	0,03
1 500 000	CVS Health	Baa2	4,10	25/03/2025	1 613 160	0,17
879 000	CVS Health	Baa2	3,88	20/07/2025	937 585	0,10
550 000	CVS Health	Baa2	2,88	01/06/2026	557 876	0,06
240 000	CVS Health	Baa2	3,00	15/08/2026	244 978	0,03
2 650 000	CVS Health	Baa2	4,30	25/03/2028	2 899 285	0,31
500 000	CVS Health	Baa2	3,25	15/08/2029	510 070	0,05
1 500 000	CVS Health	Baa2	4,78	25/03/2038	1 706 655	0,18
150 000	CVS Health	Baa2	5,30	05/12/2043	180 309	0,02
1 100 000	CVS Health	Baa2	5,13	20/07/2045	1 303 390	0,14
2 300 000	CVS Health	Baa2	5,05	25/03/2048	2 728 375	0,29
300 000	Deere & Co	A2	3,90	09/06/2042	338 145	0,04
1 050 000	Dell International	Baa3	5,45	15/06/2023	1 139 061	0,12
1 450 000	Dell International	Baa3	6,02	15/06/2026	1 674 083	0,18
400 000	Dell International	Baa3	8,10	15/07/2036	525 432	0,06
550 000	Dell International	Baa3	8,35	15/07/2046	752 873	0,08
200 000	Dell International / EMC	Baa3	4,00	15/07/2024	209 604	0,02
598 000	Dell International / EMC	Baa3	4,90	01/10/2026	658 308	0,07
500 000	Dell International / EMC	Baa3	5,30	01/10/2029	562 980	0,06
300 000	Delta Air Lines	Baa3	2,90	28/10/2024	301 242	0,03
250 000	Deutsche Bank	Baa3	3,95	27/02/2023	256 558	0,03
450 000	Deutsche Bank	Baa3	3,70	30/05/2024	457 191	0,05
585 000	Deutsche Bank	Baa3	3,96	26/11/2025	596 870	0,06
1 000 000	Deutsche Telekom International Finance	Baa1	8,75	15/06/2030	1 466 530	0,16
300 000	Devon Energy	Ba1	5,60	15/07/2041	365 718	0,04
250 000	Devon Energy	Ba1	4,75	15/05/2042	279 183	0,03
250 000	Devon Energy	Ba1	5,00	15/06/2045	291 960	0,03
240 000	DH Europe Finance II	Baa1	2,60	15/11/2029	239 568	0,03
300 000	DH Europe Finance II	Baa1	3,25	15/11/2039	303 696	0,03
250 000	DH Europe Finance II	Baa1	3,40	15/11/2049	256 293	0,03
400 000	Diageo Capital	A3	2,63	29/04/2023	408 464	0,04
200 000	Diageo Capital	A3	2,38	24/10/2029	197 206	0,02
300 000	Diamondback Energy	Ba1	2,88	01/12/2024	303 498	0,03
200 000	Diamondback Energy	Ba1	5,38	31/05/2025	210 092	0,02
300 000	Diamondback Energy	Ba1	3,25	01/12/2026	303 471	0,03
500 000	Diamondback Energy	Ba1	3,50	01/12/2029	509 190	0,05
300 000	Digital Realty Trust	Baa2	3,70	15/08/2027	318 747	0,03
300 000	Digital Realty Trust	Baa2	3,60	01/07/2029	313 458	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
300 000	Discover Bank	Baa2	3,35	06/02/2023	309 099	0,03
300 000	Discover Bank	Baa2	2,45	12/09/2024	299 631	0,03
600 000	Discover Bank	Baa2	3,45	27/07/2026	624 414	0,07
250 000	Discover Bank	Baa2	4,65	13/09/2028	282 168	0,03
250 000	Discover Financial Services	Baa3	4,10	09/02/2027	269 455	0,03
400 000	Discovery Communications	Baa3	2,95	20/03/2023	408 112	0,04
500 000	Discovery Communications	Baa3	3,95	20/03/2028	534 515	0,06
100 000	Discovery Communications	Baa3	4,13	15/05/2029	107 992	0,01
400 000	Discovery Communications	Baa3	5,00	20/09/2037	453 300	0,05
250 000	Discovery Communications	Baa3	6,35	01/06/2040	319 818	0,03
250 000	Discovery Communications	Baa3	4,88	01/04/2043	274 483	0,03
350 000	Discovery Communications	Baa3	5,20	20/09/2047	407 956	0,04
200 000	Discovery Communications	Baa3	5,30	15/05/2049	236 954	0,03
250 000	Dollar General	Baa2	3,25	15/04/2023	258 448	0,03
150 000	Dollar Tree	Baa3	3,70	15/05/2023	156 329	0,02
300 000	Dollar Tree	Baa3	4,00	15/05/2025	320 790	0,03
450 000	Dollar Tree	Baa3	4,20	15/05/2028	483 376	0,05
200 000	Dominion Energy	Baa2	3,90	01/10/2025	215 160	0,02
250 000	Dow Chemical	Baa2	3,50	01/10/2024	262 510	0,03
250 000	Dow Chemical	Baa2	7,38	01/11/2029	333 228	0,04
200 000	Dow Chemical	Baa2	9,40	15/05/2039	327 348	0,04
300 000	Dow Chemical	Baa2	5,25	15/11/2041	350 991	0,04
300 000	Dow Chemical	Baa2	4,38	15/11/2042	321 270	0,03
300 000	Dow Chemical	Baa2	5,55	30/11/2048	376 458	0,04
500 000	Duke Energy	Baa1	3,75	15/04/2024	530 095	0,06
250 000	Duke Energy	Baa1	2,65	01/09/2026	251 525	0,03
150 000	Duke Energy	Baa1	3,15	15/08/2027	154 757	0,02
625 000	Duke Energy	Baa1	3,75	01/09/2046	644 644	0,07
200 000	Duke Energy Carolinas	Aa2	5,30	15/02/2040	257 496	0,03
200 000	Duke Energy Florida	A1	6,40	15/06/2038	288 342	0,03
600 000	DuPont de Nemours	Baa1	4,21	15/11/2023	641 718	0,07
650 000	DuPont de Nemours	Baa1	4,49	15/11/2025	715 955	0,08
750 000	DuPont de Nemours	Baa1	4,73	15/11/2028	851 415	0,09
450 000	DuPont de Nemours	Baa1	5,32	15/11/2038	536 436	0,06
600 000	DuPont de Nemours	Baa1	5,42	15/11/2048	739 254	0,08
300 000	Eastman Chemical	Baa2	4,65	15/10/2044	325 416	0,03
300 000	Eaton	Baa1	4,15	02/11/2042	336 144	0,04
300 000	eBay	Baa1	2,75	30/01/2023	304 281	0,03
161 000	eBay	Baa1	3,45	01/08/2024	168 016	0,02
250 000	eBay	Baa1	3,60	05/06/2027	261 608	0,03
200 000	eBay	Baa1	4,00	15/07/2042	197 928	0,02
300 000	Ecolab	Baa1	2,70	01/11/2026	308 049	0,03
400 000	Eli Lilly & Co	A2	3,38	15/03/2029	431 796	0,05
500 000	Eli Lilly & Co	A2	3,95	15/03/2049	578 010	0,06
250 000	Eli Lilly & Co	A2	4,15	15/03/2059	294 463	0,03
400 000	Embraer Netherlands Finance	Ba1	5,05	15/06/2025	438 920	0,05
200 000	Embraer Netherlands Finance	Baa2	5,40	01/02/2027	225 678	0,02
322 000	Emera US Finance	Baa3	3,55	15/06/2026	334 896	0,04
300 000	Emera US Finance	Baa3	4,75	15/06/2046	346 767	0,04
200 000	Enable Midstream Partners	Baa3	4,95	15/05/2028	202 700	0,02
200 000	Enbridge	Baa2	4,00	01/10/2023	211 422	0,02
100 000	Enbridge	Baa2	4,25	01/12/2026	110 273	0,01
300 000	Enbridge	Baa2	3,13	15/11/2029	304 215	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
250 000	Enbridge	Baa2	5,50	01/12/2046	321 143	0,03
300 000	Encana	Ba1	6,50	15/08/2034	353 784	0,04
500 000	Energy Transfer Operating	Baa3	4,25	15/03/2023	521 685	0,06
300 000	Energy Transfer Operating	Baa3	5,88	15/01/2024	332 004	0,04
200 000	Energy Transfer Operating	Baa3	4,50	15/04/2024	212 878	0,02
300 000	Energy Transfer Operating	Baa3	4,05	15/03/2025	315 351	0,03
200 000	Energy Transfer Operating	Baa3	4,75	15/01/2026	216 150	0,02
300 000	Energy Transfer Operating	Baa3	5,50	01/06/2027	337 665	0,04
300 000	Energy Transfer Operating	Baa3	4,95	15/06/2028	329 085	0,04
400 000	Energy Transfer Operating	Baa3	5,25	15/04/2029	449 912	0,05
350 000	Energy Transfer Operating	Baa3	6,50	01/02/2042	416 181	0,04
200 000	Energy Transfer Operating	Baa3	5,15	15/03/2045	210 050	0,02
400 000	Energy Transfer Operating	Baa3	6,13	15/12/2045	463 900	0,05
300 000	Energy Transfer Operating	Baa3	5,30	15/04/2047	320 868	0,03
250 000	Energy Transfer Operating	Baa3	6,00	15/06/2048	291 645	0,03
500 000	Energy Transfer Operating	Baa3	6,25	15/04/2049	606 155	0,06
300 000	Entergy	Baa2	2,95	01/09/2026	304 905	0,03
200 000	Entergy Louisiana	A2	4,00	15/03/2033	225 322	0,02
300 000	Enterprise Products Operating	Baa1	3,35	15/03/2023	310 491	0,03
300 000	Enterprise Products Operating	Baa1	3,90	15/02/2024	318 738	0,03
400 000	Enterprise Products Operating	Baa1	3,75	15/02/2025	426 576	0,05
100 000	Enterprise Products Operating	Baa1	3,70	15/02/2026	106 516	0,01
300 000	Enterprise Products Operating	Baa1	4,15	16/10/2028	331 644	0,04
400 000	Enterprise Products Operating	Baa1	3,13	31/07/2029	411 488	0,04
300 000	Enterprise Products Operating	Baa1	5,95	01/02/2041	386 133	0,04
200 000	Enterprise Products Operating	Baa1	4,85	15/08/2042	231 614	0,02
250 000	Enterprise Products Operating	Baa1	4,45	15/02/2043	274 838	0,03
470 000	Enterprise Products Operating	Baa1	4,85	15/03/2044	543 804	0,06
471 000	Enterprise Products Operating	Baa1	5,10	15/02/2045	564 592	0,06
200 000	Enterprise Products Operating	Baa1	4,90	15/05/2046	234 912	0,03
500 000	Enterprise Products Operating	Baa1	4,25	15/02/2048	542 370	0,06
200 000	Enterprise Products Operating	Baa1	4,80	01/02/2049	235 692	0,03
400 000	Enterprise Products Operating	Baa1	4,20	31/01/2050	431 804	0,05
254 000	Enterprise Products Operating	Baa2	5,25	16/08/2077	255 847	0,03
550 000	EOG Resources	A3	2,63	15/03/2023	560 763	0,06
300 000	EOG Resources	A3	4,15	15/01/2026	330 363	0,04
300 000	EQM Midstream Partners	Ba1	4,75	15/07/2023	300 915	0,03
250 000	EQM Midstream Partners	Ba1	5,50	15/07/2028	245 585	0,03
400 000	EQT	Baa3	3,90	01/10/2027	372 192	0,04
218 000	Equifax	Baa1	2,60	01/12/2024	219 068	0,02
290 000	Equinix	Ba1	2,63	18/11/2024	291 198	0,03
300 000	Equinix	Ba1	5,88	15/01/2026	319 053	0,03
400 000	Equinix	Ba1	5,38	15/05/2027	434 156	0,05
348 000	Equinix	Ba1	3,20	18/11/2029	349 545	0,04
200 000	ERP Operating	A3	4,50	01/07/2044	237 816	0,03
200 000	Evergy	Baa2	2,45	15/09/2024	200 404	0,02
300 000	Evergy	Baa2	2,90	15/09/2029	298 584	0,03
300 000	Exelon	Baa2	3,95	15/06/2025	322 404	0,03
250 000	Exelon	Baa2	3,40	15/04/2026	261 138	0,03
300 000	Exelon	Baa2	4,45	15/04/2046	337 191	0,04
300 000	Exelon Generation	Baa2	6,25	01/10/2039	360 435	0,04
100 000	Exelon Generation	Baa2	5,60	15/06/2042	112 328	0,01
307 000	Expedia Group	Baa3	3,80	15/02/2028	313 226	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
400 000	Expedia Group	Baa3	3,25	15/02/2030	385 912	0,04
370 000	Exxon Mobil	Aaa	2,73	01/03/2023	378 858	0,04
400 000	Exxon Mobil	Aaa	3,18	15/03/2024	419 352	0,04
300 000	Exxon Mobil	Aaa	2,02	16/08/2024	301 014	0,03
470 000	Exxon Mobil	Aaa	2,71	06/03/2025	485 698	0,05
700 000	Exxon Mobil	Aaa	3,04	01/03/2026	734 356	0,08
309 000	Exxon Mobil	Aaa	2,28	16/08/2026	310 443	0,03
345 000	Exxon Mobil	Aaa	2,44	16/08/2029	347 011	0,04
300 000	Exxon Mobil	Aaa	3,00	16/08/2039	300 369	0,03
200 000	Exxon Mobil	Aaa	3,57	06/03/2045	214 652	0,02
700 000	Exxon Mobil	Aaa	4,11	01/03/2046	819 833	0,09
500 000	Exxon Mobil	Aaa	3,10	16/08/2049	499 305	0,05
185 000	FedEx	Baa2	4,00	15/01/2024	197 822	0,02
250 000	FedEx	Baa2	3,25	01/04/2026	259 885	0,03
300 000	FedEx	Baa2	3,10	05/08/2029	300 075	0,03
200 000	FedEx	Baa2	5,10	15/01/2044	221 096	0,02
350 000	FedEx	Baa2	4,75	15/11/2045	371 501	0,04
350 000	FedEx	Baa2	4,55	01/04/2046	360 738	0,04
225 000	FedEx	Baa2	4,40	15/01/2047	226 631	0,02
300 000	FedEx	Baa2	4,05	15/02/2048	288 144	0,03
325 000	FedEx	Baa2	4,95	17/10/2048	356 038	0,04
221 000	Fidelity National Information Services	Baa2	3,00	15/08/2026	228 490	0,02
300 000	Fidelity National Information Services	Baa2	3,75	21/05/2029	327 999	0,04
200 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,30	16/01/2024	214 942	0,02
400 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	3,65	25/01/2024	421 996	0,05
250 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	2,38	28/01/2025	250 903	0,03
300 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	8,25	01/03/2038	464 574	0,05
200 000	Fifth Third Bank	A3	3,95	28/07/2025	217 436	0,02
250 000	Fifth Third Bank	Baa1	3,85	15/03/2026	266 215	0,03
100 000	FirstEnergy	Baa3	4,25	15/03/2023	105 425	0,01
500 000	FirstEnergy	Baa3	3,90	15/07/2027	535 210	0,06
400 000	FirstEnergy	Baa3	7,38	15/11/2031	564 068	0,06
300 000	FirstEnergy	Baa3	4,85	15/07/2047	354 246	0,04
300 000	Fiserv	Baa2	3,80	01/10/2023	316 908	0,03
600 000	Fiserv	Baa2	2,75	01/07/2024	611 448	0,07
200 000	Fiserv	Baa2	3,85	01/06/2025	213 804	0,02
500 000	Fiserv	Baa2	3,20	01/07/2026	519 240	0,06
200 000	Fiserv	Baa2	4,20	01/10/2028	221 212	0,02
900 000	Fiserv	Baa2	3,50	01/07/2029	947 394	0,10
700 000	Fiserv	Baa2	4,40	01/07/2049	796 159	0,09
300 000	Florida Power & Light	Aa2	3,95	01/03/2048	341 958	0,04
200 000	Florida Power & Light	Aa2	3,15	01/10/2049	201 454	0,02
450 000	Ford Motor	Ba1	4,35	08/12/2026	463 482	0,05
550 000	Ford Motor	Ba1	7,45	16/07/2031	653 658	0,07
550 000	Ford Motor	Ba1	4,75	15/01/2043	489 027	0,05
400 000	Ford Motor	Ba1	5,29	08/12/2046	380 212	0,04
300 000	Ford Motor Credit	Ba1	4,14	15/02/2023	308 337	0,03
250 000	Ford Motor Credit	Ba1	3,10	04/05/2023	249 388	0,03
400 000	Ford Motor Credit	Ba1	4,38	06/08/2023	415 600	0,04
200 000	Ford Motor Credit	Ba1	3,81	09/01/2024	203 134	0,02
400 000	Ford Motor Credit	Ba1	5,58	18/03/2024	431 548	0,05
200 000	Ford Motor Credit	Ba1	3,66	08/09/2024	200 704	0,02
420 000	Ford Motor Credit	Ba1	4,06	01/11/2024	428 879	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
400 000	Ford Motor Credit	Ba1	4,13	04/08/2025	405 344	0,04
450 000	Ford Motor Credit	Ba1	4,39	08/01/2026	457 942	0,05
200 000	Ford Motor Credit	Ba1	4,54	01/08/2026	204 364	0,02
200 000	Ford Motor Credit	Ba1	3,82	02/11/2027	193 312	0,02
400 000	Ford Motor Credit	Ba1	5,11	03/05/2029	412 296	0,04
300 000	Fortis	Baa3	3,06	04/10/2026	306 393	0,03
230 000	Fortive	Baa1	3,15	15/06/2026	235 520	0,03
500 000	Fox	Baa2	4,03	25/01/2024	532 675	0,06
500 000	Fox	Baa2	4,71	25/01/2029	570 585	0,06
400 000	Fox	Baa2	5,48	25/01/2039	489 424	0,05
400 000	Fox	Baa2	5,58	25/01/2049	508 872	0,05
800 000	GE Capital International Funding Unlimited	Baa1	3,37	15/11/2025	833 160	0,09
3 200 000	GE Capital International Funding Unlimited	Baa1	4,42	15/11/2035	3 417 088	0,36
400 000	General Dynamics	A2	3,38	15/05/2023	417 860	0,04
350 000	General Dynamics	A2	3,50	15/05/2025	374 843	0,04
150 000	General Dynamics	A2	3,75	15/05/2028	165 201	0,02
305 000	General Electric	Baa1	3,10	09/01/2023	311 673	0,03
300 000	General Electric	Baa1	3,38	11/03/2024	310 905	0,03
1 000 000	General Electric	Baa1	6,75	15/03/2032	1 283 640	0,14
300 000	General Electric	Baa1	6,15	07/08/2037	371 133	0,04
800 000	General Electric	Baa1	5,88	14/01/2038	967 592	0,10
650 000	General Electric	Baa1	6,88	10/01/2039	865 020	0,09
200 000	General Electric	Baa1	4,13	09/10/2042	207 362	0,02
300 000	General Electric	Baa1	4,50	11/03/2044	329 538	0,04
400 000	General Mills	Baa2	3,70	17/10/2023	421 232	0,05
300 000	General Mills	Baa2	4,00	17/04/2025	324 375	0,03
100 000	General Mills	Baa2	3,20	10/02/2027	105 138	0,01
400 000	General Mills	Baa2	4,20	17/04/2028	445 516	0,05
334 000	General Motors	Baa3	4,88	02/10/2023	359 655	0,04
300 000	General Motors	Baa3	4,20	01/10/2027	312 663	0,03
300 000	General Motors	Baa3	5,00	01/10/2028	326 733	0,04
100 000	General Motors	Baa3	5,00	01/04/2035	103 379	0,01
300 000	General Motors	Baa3	6,60	01/04/2036	353 829	0,04
400 000	General Motors	Baa3	5,15	01/04/2038	413 120	0,04
500 000	General Motors	Baa3	6,25	02/10/2043	558 325	0,06
300 000	General Motors	Baa3	5,20	01/04/2045	303 348	0,03
150 000	General Motors	Baa3	6,75	01/04/2046	176 232	0,02
330 000	General Motors	Baa3	5,40	01/04/2048	341 309	0,04
250 000	General Motors	Baa3	5,95	01/04/2049	278 073	0,03
100 000	General Motors Financial	Baa3	3,25	05/01/2023	102 205	0,01
401 000	General Motors Financial	Baa3	3,70	09/05/2023	413 940	0,04
400 000	General Motors Financial	Baa3	4,15	19/06/2023	420 460	0,05
550 000	General Motors Financial	Baa3	5,10	17/01/2024	597 041	0,06
300 000	General Motors Financial	Baa3	3,95	13/04/2024	313 407	0,03
300 000	General Motors Financial	Baa3	3,50	07/11/2024	308 946	0,03
293 000	General Motors Financial	Baa3	4,00	15/01/2025	307 586	0,03
300 000	General Motors Financial	Baa3	4,35	09/04/2025	320 517	0,03
100 000	General Motors Financial	Baa3	4,30	13/07/2025	106 778	0,01
400 000	General Motors Financial	Baa3	5,25	01/03/2026	443 748	0,05
100 000	General Motors Financial	Baa3	4,00	06/10/2026	104 403	0,01
400 000	General Motors Financial	Baa3	4,35	17/01/2027	419 096	0,04
390 000	Georgia Power	Baa1	4,30	15/03/2042	428 228	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
64 000	Gilead Sciences	A3	2,50	01/09/2023	65 034	0,01
600 000	Gilead Sciences	A3	3,70	01/04/2024	636 966	0,07
500 000	Gilead Sciences	A3	3,50	01/02/2025	530 565	0,06
800 000	Gilead Sciences	A3	3,65	01/03/2026	860 696	0,09
550 000	Gilead Sciences	A3	2,95	01/03/2027	571 433	0,06
358 000	Gilead Sciences	A3	4,60	01/09/2035	426 804	0,05
200 000	Gilead Sciences	A3	4,00	01/09/2036	224 122	0,02
100 000	Gilead Sciences	A3	5,65	01/12/2041	132 007	0,01
700 000	Gilead Sciences	A3	4,80	01/04/2044	845 572	0,09
500 000	Gilead Sciences	A3	4,50	01/02/2045	580 450	0,06
600 000	Gilead Sciences	A3	4,75	01/03/2046	721 170	0,08
500 000	Gilead Sciences	A3	4,15	01/03/2047	556 340	0,06
323 000	GlaxoSmithKline Capital	A2	2,80	18/03/2023	331 033	0,04
400 000	GlaxoSmithKline Capital	A2	3,38	15/05/2023	417 572	0,04
200 000	GlaxoSmithKline Capital	A2	3,00	01/06/2024	207 558	0,02
400 000	GlaxoSmithKline Capital	A2	3,63	15/05/2025	428 652	0,05
500 000	GlaxoSmithKline Capital	A2	3,88	15/05/2028	552 120	0,06
300 000	GlaxoSmithKline Capital	A2	3,38	01/06/2029	321 759	0,03
800 000	GlaxoSmithKline Capital	A2	6,38	15/05/2038	1 154 936	0,12
300 000	Global Payments	Baa3	2,65	15/02/2025	301 797	0,03
200 000	Global Payments	Baa3	4,80	01/04/2026	222 862	0,02
400 000	Global Payments	Baa3	3,20	15/08/2029	407 864	0,04
200 000	Global Payments	Baa3	4,15	15/08/2049	213 644	0,02
300 000	GLP Capital / GLP Financing II	Ba1	5,25	01/06/2025	329 637	0,04
100 000	GLP Capital / GLP Financing II	Ba1	5,38	15/04/2026	110 673	0,01
300 000	GLP Capital / GLP Financing II	Ba1	5,30	15/01/2029	333 477	0,04
245 000	Goldman Sachs Capital I	Baa3	6,35	15/02/2034	319 664	0,03
500 000	Goldman Sachs Group	A3	3,63	22/01/2023	521 290	0,06
500 000	Goldman Sachs Group	A3	3,20	23/02/2023	514 310	0,06
400 000	Goldman Sachs Group	A3	3,63	20/02/2024	419 720	0,05
900 000	Goldman Sachs Group	A3	4,00	03/03/2024	959 985	0,10
700 000	Goldman Sachs Group	A3	3,85	08/07/2024	740 845	0,08
800 000	Goldman Sachs Group	A3	3,50	23/01/2025	839 656	0,09
600 000	Goldman Sachs Group	A3	3,75	22/05/2025	636 918	0,07
700 000	Goldman Sachs Group	A3	3,27	29/09/2025	725 116	0,08
600 000	Goldman Sachs Group	Baa2	4,25	21/10/2025	652 314	0,07
500 000	Goldman Sachs Group	A3	3,75	25/02/2026	531 310	0,06
700 000	Goldman Sachs Group	A3	3,50	16/11/2026	736 743	0,08
250 000	Goldman Sachs Group	Baa2	5,95	15/01/2027	298 535	0,03
1 000 000	Goldman Sachs Group	A3	3,85	26/01/2027	1 064 530	0,11
900 000	Goldman Sachs Group	A3	3,69	05/06/2028	956 268	0,10
700 000	Goldman Sachs Group	A3	3,81	23/04/2029	750 337	0,08
1 000 000	Goldman Sachs Group	A3	4,22	01/05/2029	1 102 440	0,12
300 000	Goldman Sachs Group	A3	6,13	15/02/2033	407 496	0,04
1 600 000	Goldman Sachs Group	Baa2	6,75	01/10/2037	2 216 976	0,24
700 000	Goldman Sachs Group	A3	4,02	31/10/2038	761 096	0,08
500 000	Goldman Sachs Group	A3	4,41	23/04/2039	567 190	0,06
700 000	Goldman Sachs Group	A3	6,25	01/02/2041	984 116	0,11
550 000	Goldman Sachs Group	A3	4,80	08/07/2044	663 245	0,07
650 000	Goldman Sachs Group	Baa2	5,15	22/05/2045	800 637	0,09
500 000	Goldman Sachs Group	A3	4,75	21/10/2045	611 925	0,07
200 000	Grupo Televisa	Baa1	5,00	13/05/2045	208 772	0,02
300 000	Grupo Televisa	Baa1	6,13	31/01/2046	361 944	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
300 000	Grupo Televisa	Baa1	5,25	24/05/2049	324 519	0,03
325 000	Halliburton	Baa1	3,50	01/08/2023	338 260	0,04
485 000	Halliburton	Baa1	3,80	15/11/2025	517 543	0,06
250 000	Halliburton	Baa1	4,85	15/11/2035	281 600	0,03
300 000	Halliburton	Baa1	6,70	15/09/2038	397 566	0,04
350 000	Halliburton	Baa1	7,45	15/09/2039	504 633	0,05
200 000	Halliburton	Baa1	4,75	01/08/2043	221 974	0,02
600 000	Halliburton	Baa1	5,00	15/11/2045	684 672	0,07
200 000	Hartford Financial Services Group	Baa1	3,60	19/08/2049	206 708	0,02
261 000	Hasbro	Baa3	3,90	19/11/2029	262 986	0,03
200 000	HCA	Baa3	4,75	01/05/2023	214 234	0,02
600 000	HCA	Baa3	5,00	15/03/2024	656 172	0,07
400 000	HCA	Baa3	5,25	15/04/2025	448 204	0,05
450 000	HCA	Baa3	5,25	15/06/2026	504 504	0,05
500 000	HCA	Baa3	4,50	15/02/2027	540 190	0,06
500 000	HCA	Baa3	4,13	15/06/2029	531 105	0,06
300 000	HCA	Baa3	5,13	15/06/2039	331 779	0,04
422 000	HCA	Baa3	5,50	15/06/2047	486 756	0,05
600 000	HCA	Baa3	5,25	15/06/2049	671 406	0,07
350 000	Healthpeak Properties	Baa1	4,00	01/06/2025	376 978	0,04
218 000	Healthpeak Properties	Baa1	3,00	15/01/2030	218 172	0,02
350 000	Hess	Ba1	4,30	01/04/2027	372 631	0,04
142 000	Hess	Ba1	6,00	15/01/2040	167 603	0,02
350 000	Hess	Ba1	5,60	15/02/2041	412 223	0,04
300 000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	2,25	01/04/2023	300 159	0,03
650 000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	4,90	15/10/2025	722 605	0,08
400 000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	6,35	15/10/2045	483 488	0,05
200 000	Home Depot	A2	2,70	01/04/2023	205 016	0,02
450 000	Home Depot	A2	3,75	15/02/2024	481 167	0,05
450 000	Home Depot	A2	3,35	15/09/2025	480 483	0,05
300 000	Home Depot	A2	3,00	01/04/2026	313 575	0,03
300 000	Home Depot	A2	2,13	15/09/2026	299 418	0,03
300 000	Home Depot	A2	2,80	14/09/2027	311 709	0,03
360 000	Home Depot	A2	3,90	06/12/2028	403 643	0,04
300 000	Home Depot	A2	2,95	15/06/2029	312 318	0,03
900 000	Home Depot	A2	5,88	16/12/2036	1 241 874	0,13
400 000	Home Depot	A2	5,95	01/04/2041	564 076	0,06
100 000	Home Depot	A2	4,20	01/04/2043	115 804	0,01
200 000	Home Depot	A2	4,88	15/02/2044	253 800	0,03
300 000	Home Depot	A2	4,40	15/03/2045	358 713	0,04
555 000	Home Depot	A2	4,25	01/04/2046	654 273	0,07
300 000	Home Depot	A2	3,90	15/06/2047	339 663	0,04
400 000	Home Depot	A2	4,50	06/12/2048	494 220	0,05
300 000	Home Depot	A2	3,50	15/09/2056	315 291	0,03
200 000	Honeywell International	A2	2,30	15/08/2024	202 664	0,02
600 000	Honeywell International	A2	2,50	01/11/2026	610 368	0,07
219 000	Honeywell International	A2	2,70	15/08/2029	224 571	0,02
350 000	HP	Baa2	6,00	15/09/2041	387 982	0,04
500 000	HSBC Holdings	A2	3,60	25/05/2023	521 215	0,06
600 000	HSBC Holdings	A3	4,25	14/03/2024	637 482	0,07
600 000	HSBC Holdings	A2	3,95	18/05/2024	630 438	0,07
500 000	HSBC Holdings	A2	3,80	11/03/2025	525 005	0,06
400 000	HSBC Holdings	A3	4,25	18/08/2025	428 836	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
581 000	HSBC Holdings	A2	2,63	07/11/2025	581 941	0,06
855 000	HSBC Holdings	A2	4,30	08/03/2026	931 463	0,10
770 000	HSBC Holdings	A2	3,90	25/05/2026	821 066	0,09
700 000	HSBC Holdings	A2	4,29	12/09/2026	757 743	0,08
490 000	HSBC Holdings	A3	4,38	23/11/2026	530 092	0,06
710 000	HSBC Holdings	A2	4,04	13/03/2028	759 473	0,08
1 000 000	HSBC Holdings	A2	4,58	19/06/2029	1 115 980	0,12
800 000	HSBC Holdings	A2	3,97	22/05/2030	862 112	0,09
500 000	HSBC Holdings	A3	6,50	02/05/2036	681 070	0,07
700 000	HSBC Holdings	A3	6,50	15/09/2037	962 045	0,10
550 000	HSBC Holdings	A3	6,80	01/06/2038	782 782	0,08
100 000	HSBC Holdings	A2	6,10	14/01/2042	141 857	0,02
500 000	HSBC Holdings	A3	5,25	14/03/2044	632 540	0,07
600 000	HSBC USA	A2	3,50	23/06/2024	635 376	0,07
150 000	Humana	Baa3	4,95	01/10/2044	176 571	0,02
200 000	Huntington Bancshares	Baa1	2,63	06/08/2024	202 776	0,02
300 000	Huntington National Bank	A3	3,55	06/10/2023	314 961	0,03
100 000	Husky Energy	Baa2	4,00	15/04/2024	105 601	0,01
300 000	Husky Energy	Baa2	4,40	15/04/2029	323 400	0,03
500 000	IBM Credit	A2	3,00	06/02/2023	514 760	0,06
200 000	IHS Markit	Ba1	4,75	01/08/2028	223 096	0,02
200 000	IHS Markit	Ba1	4,25	01/05/2029	215 756	0,02
600 000	Illinois Tool Works	A2	2,65	15/11/2026	617 814	0,07
200 000	Illinois Tool Works	A2	3,90	01/09/2042	231 096	0,02
424 000	ING Groep	Baa1	4,10	02/10/2023	451 276	0,05
400 000	ING Groep	Baa1	3,55	09/04/2024	419 184	0,04
500 000	ING Groep	Baa1	3,95	29/03/2027	538 195	0,06
200 000	ING Groep	Baa1	4,55	02/10/2028	227 360	0,02
300 000	ING Groep	Baa1	4,05	09/04/2029	329 679	0,04
100 000	Ingersoll-Rand Luxembourg Finance	Baa2	3,80	21/03/2029	107 755	0,01
458 000	Intel	A1	2,88	11/05/2024	475 097	0,05
600 000	Intel	A1	3,70	29/07/2025	648 996	0,07
400 000	Intel	A1	2,60	19/05/2026	408 872	0,04
300 000	Intel	A1	3,15	11/05/2027	317 856	0,03
300 000	Intel	A1	2,45	15/11/2029	299 598	0,03
300 000	Intel	A1	4,00	15/12/2032	348 399	0,04
200 000	Intel	A1	4,80	01/10/2041	250 744	0,03
100 000	Intel	A1	4,90	29/07/2045	127 736	0,01
375 000	Intel	A1	4,10	19/05/2046	433 215	0,05
300 000	Intel	A1	4,10	11/05/2047	346 464	0,04
550 000	Intel	A1	3,73	08/12/2047	605 126	0,06
600 000	Intel	A1	3,25	15/11/2049	607 782	0,07
200 000	Intercontinental Exchange	A2	4,00	15/10/2023	213 790	0,02
400 000	Intercontinental Exchange	A2	3,75	01/12/2025	433 088	0,05
400 000	Intercontinental Exchange	A2	4,25	21/09/2048	473 984	0,05
300 000	International Business Machines	A2	3,38	01/08/2023	313 980	0,03
600 000	International Business Machines	A2	3,63	12/02/2024	635 526	0,07
900 000	International Business Machines	A2	3,00	15/05/2024	933 048	0,10
350 000	International Business Machines	A2	3,45	19/02/2026	372 379	0,04
800 000	International Business Machines	A2	3,30	15/05/2026	843 528	0,09
900 000	International Business Machines	A2	3,50	15/05/2029	967 284	0,10
600 000	International Business Machines	A2	4,15	15/05/2039	675 978	0,07
300 000	International Business Machines	A2	4,00	20/06/2042	330 162	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
900 000	International Business Machines	A2	4,25	15/05/2049	1 029 555	0,11
200 000	International Flavors & Fragrances	Baa3	5,00	26/09/2048	225 574	0,02
150 000	International Paper	Baa2	3,00	15/02/2027	154 746	0,02
250 000	International Paper	Baa2	4,80	15/06/2044	274 670	0,03
400 000	International Paper	Baa2	4,40	15/08/2047	428 068	0,05
300 000	International Paper	Baa2	4,35	15/08/2048	319 191	0,03
250 000	Jefferies Financial Group	Baa3	5,50	18/10/2023	272 478	0,03
200 000	Jefferies Group / Jefferies Group Capital Finance	Baa3	4,85	15/01/2027	220 686	0,02
220 000	Jefferies Group / Jefferies Group Capital Finance	Baa3	4,15	23/01/2030	233 372	0,03
400 000	JM Smucker	Baa2	3,50	15/03/2025	421 172	0,05
542 000	John Deere Capital	A2	2,80	06/03/2023	556 049	0,06
350 000	John Deere Capital	A2	3,45	13/03/2025	372 925	0,04
100 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,38	05/12/2023	106 135	0,01
450 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,63	15/01/2025	463 612	0,05
625 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,45	01/03/2026	635 844	0,07
100 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,95	03/03/2027	104 895	0,01
400 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,90	15/01/2028	417 744	0,04
100 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,38	05/12/2033	119 404	0,01
300 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,55	01/03/2036	328 749	0,04
500 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,63	03/03/2037	552 215	0,06
100 000	Johnson & Johnson	Aaa	5,95	15/08/2037	142 854	0,02
400 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,40	15/01/2038	429 216	0,05
600 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,70	01/03/2046	676 836	0,07
318 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,75	03/03/2047	360 889	0,04
312 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,50	15/01/2048	341 125	0,04
550 000	JPMorgan Chase & Co	A2	2,97	15/01/2023	561 412	0,06
750 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,20	25/01/2023	776 392	0,08
600 000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,38	01/05/2023	624 432	0,07
492 000	JPMorgan Chase & Co	A2	2,70	18/05/2023	502 096	0,05
300 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,88	01/02/2024	320 751	0,03
600 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,56	23/04/2024	625 326	0,07
950 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,63	13/05/2024	1 006 971	0,11
600 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,80	23/07/2024	632 478	0,07
700 000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,88	10/09/2024	749 441	0,08
800 000	JPMorgan Chase & Co	A2	4,02	05/12/2024	853 256	0,09
700 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,13	23/01/2025	730 821	0,08
600 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,22	01/03/2025	621 918	0,07
725 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,90	15/07/2025	783 101	0,08
600 000	JPMorgan Chase & Co	A2	2,30	15/10/2025	599 316	0,06
650 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,30	01/04/2026	683 676	0,07
500 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,20	15/06/2026	522 450	0,06
1 000 000	JPMorgan Chase & Co	A2	2,95	01/10/2026	1 031 560	0,11
500 000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,13	15/12/2026	548 770	0,06
600 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,96	29/01/2027	650 928	0,07
500 000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,25	01/10/2027	553 705	0,06
300 000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,63	01/12/2027	316 899	0,03
800 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,78	01/02/2028	861 096	0,09
650 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,54	01/05/2028	689 429	0,07
600 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,51	23/01/2029	636 852	0,07
700 000	JPMorgan Chase & Co	A2	4,01	23/04/2029	768 334	0,08
650 000	JPMorgan Chase & Co	A2	4,20	23/07/2029	724 399	0,08

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
800 000	JPMorgan Chase & Co	A2	4,45	05/12/2029	911 048	0,10
700 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,70	06/05/2030	754 383	0,08
1 100 000	JPMorgan Chase & Co	A2	2,74	15/10/2030	1 101 584	0,12
900 000	JPMorgan Chase & Co	A2	6,40	15/05/2038	1 306 170	0,14
750 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,88	24/07/2038	830 040	0,09
354 000	JPMorgan Chase & Co	A2	5,50	15/10/2040	475 953	0,05
555 000	JPMorgan Chase & Co	A2	5,60	15/07/2041	762 576	0,08
300 000	JPMorgan Chase & Co	A2	5,40	06/01/2042	403 674	0,04
300 000	JPMorgan Chase & Co	A3	5,63	16/08/2043	402 624	0,04
300 000	JPMorgan Chase & Co	A2	4,85	01/02/2044	382 713	0,04
500 000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,95	01/06/2045	633 920	0,07
600 000	JPMorgan Chase & Co	A2	4,26	22/02/2048	708 906	0,08
450 000	JPMorgan Chase & Co	A2	4,03	24/07/2048	513 666	0,06
1 000 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,96	15/11/2048	1 131 520	0,12
450 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,90	23/01/2049	505 642	0,05
400 000	Kaiser Foundation Hospitals	Aa3	4,15	01/05/2047	457 604	0,05
300 000	Kaiser Foundation Hospitals	Aa3	3,27	01/11/2049	301 206	0,03
150 000	Kellogg	Baa2	3,25	01/04/2026	155 922	0,02
450 000	Keurig Dr Pepper	Baa2	4,06	25/05/2023	475 371	0,05
200 000	Keurig Dr Pepper	Baa2	4,42	25/05/2025	218 624	0,02
700 000	Keurig Dr Pepper	Baa2	4,60	25/05/2028	788 424	0,08
250 000	KeyBank	A3	3,30	01/06/2025	263 628	0,03
200 000	KeyCorp	Baa1	4,10	30/04/2028	219 526	0,02
200 000	KeyCorp	Baa1	2,55	01/10/2029	195 748	0,02
285 000	Kinder Morgan	Baa2	3,15	15/01/2023	291 920	0,03
400 000	Kinder Morgan	Baa2	4,30	01/06/2025	433 404	0,05
500 000	Kinder Morgan	Baa2	4,30	01/03/2028	545 075	0,06
300 000	Kinder Morgan	Baa2	7,75	15/01/2032	411 246	0,04
300 000	Kinder Morgan	Baa2	5,30	01/12/2034	353 388	0,04
600 000	Kinder Morgan	Baa2	5,55	01/06/2045	715 896	0,08
300 000	Kinder Morgan	Baa2	5,05	15/02/2046	337 152	0,04
100 000	Kinder Morgan	Baa2	5,20	01/03/2048	116 078	0,01
240 000	Kinder Morgan Energy Partners	Baa2	6,95	15/01/2038	317 566	0,03
200 000	Kinder Morgan Energy Partners	Baa2	5,50	01/03/2044	232 092	0,02
300 000	KLA	Baa1	4,65	01/11/2024	330 771	0,04
300 000	KLA	Baa1	4,10	15/03/2029	328 071	0,04
325 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	4,00	15/06/2023	342 193	0,04
600 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	3,95	15/07/2025	632 916	0,07
450 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	3,00	01/06/2026	449 356	0,05
300 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	4,63	30/01/2029	329 832	0,04
300 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	3,75	01/04/2030	309 234	0,03
300 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	5,00	15/07/2035	333 711	0,04
400 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	6,88	26/01/2039	498 500	0,05
138 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	6,50	09/02/2040	167 536	0,02
600 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	5,00	04/06/2042	642 480	0,07
550 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	5,20	15/07/2045	599 274	0,06
900 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	4,38	01/06/2046	886 959	0,09
400 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	4,88	01/10/2049	421 272	0,05
160 000	Kroger	Baa1	2,65	15/10/2026	160 744	0,02
300 000	Kroger	Baa1	4,45	01/02/2047	318 438	0,03
550 000	L3Harris Technologies	Baa3	4,40	15/06/2028	613 645	0,07
400 000	Laboratory of America Holdings	Baa2	3,60	01/02/2025	421 460	0,05
300 000	Laboratory of America Holdings	Baa2	4,70	01/02/2045	336 384	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
200 000	Lam Research	A3	3,75	15/03/2026	214 950	0,02
400 000	Lam Research	A3	4,00	15/03/2029	440 344	0,05
200 000	Lam Research	A3	4,88	15/03/2049	251 434	0,03
400 000	Las Vegas Sands	Baa3	3,20	08/08/2024	412 508	0,04
300 000	Las Vegas Sands	Baa3	3,50	18/08/2026	310 344	0,03
145 000	Las Vegas Sands	Baa3	3,90	08/08/2029	151 848	0,02
200 000	Lear	Baa2	3,80	15/09/2027	203 390	0,02
350 000	Lloyds Banking Group	A3	4,05	16/08/2023	370 426	0,04
300 000	Lloyds Banking Group	A3	3,90	12/03/2024	317 241	0,03
250 000	Lloyds Banking Group	Baa1	4,50	04/11/2024	267 708	0,03
400 000	Lloyds Banking Group	A3	4,45	08/05/2025	436 696	0,05
400 000	Lloyds Banking Group	Baa1	4,58	10/12/2025	433 780	0,05
600 000	Lloyds Banking Group	Baa1	4,65	24/03/2026	652 956	0,07
500 000	Lloyds Banking Group	A3	3,75	11/01/2027	525 840	0,06
600 000	Lloyds Banking Group	A3	4,38	22/03/2028	662 490	0,07
300 000	Lloyds Banking Group	A3	4,55	16/08/2028	336 405	0,04
400 000	Lloyds Banking Group	A3	3,57	07/11/2028	416 956	0,04
300 000	Lloyds Banking Group	Baa1	5,30	01/12/2045	364 818	0,04
300 000	Lloyds Banking Group	Baa1	4,34	09/01/2048	324 906	0,03
300 000	Lockheed Martin	A3	2,90	01/03/2025	312 195	0,03
600 000	Lockheed Martin	A3	3,55	15/01/2026	643 926	0,07
400 000	Lockheed Martin	A3	4,07	15/12/2042	457 316	0,05
350 000	Lockheed Martin	A3	3,80	01/03/2045	387 317	0,04
350 000	Lockheed Martin	A3	4,70	15/05/2046	444 090	0,05
449 000	Lockheed Martin	A3	4,09	15/09/2052	524 167	0,06
218 000	Lowe's	Baa1	3,38	15/09/2025	230 317	0,02
350 000	Lowe's	Baa1	2,50	15/04/2026	352 002	0,04
300 000	Lowe's	Baa1	3,10	03/05/2027	310 275	0,03
500 000	Lowe's	Baa1	3,65	05/04/2029	534 220	0,06
200 000	Lowe's	Baa1	4,65	15/04/2042	229 308	0,02
300 000	Lowe's	Baa1	4,38	15/09/2045	333 192	0,04
400 000	Lowe's	Baa1	3,70	15/04/2046	408 144	0,04
500 000	Lowe's	Baa1	4,05	03/05/2047	540 175	0,06
400 000	Lowe's	Baa1	4,55	05/04/2049	471 052	0,05
103 000	LYB International Finance	Baa1	4,00	15/07/2023	109 053	0,01
250 000	LYB International Finance	Baa1	5,25	15/07/2043	296 740	0,03
300 000	LYB International Finance	Baa1	4,88	15/03/2044	341 283	0,04
400 000	LYB International Finance II	Baa1	3,50	02/03/2027	419 808	0,05
260 000	LYB International Finance III	Baa1	4,20	15/10/2049	271 279	0,03
200 000	LyondellBasell Industries	Baa1	5,75	15/04/2024	225 870	0,02
250 000	LyondellBasell Industries	Baa1	4,63	26/02/2055	266 205	0,03
114 000	Macy's Retail Holdings	Baa3	2,88	15/02/2023	113 454	0,01
300 000	Manufacturers & Traders Trust	A3	2,90	06/02/2025	309 006	0,03
342 000	Manulife Financial	A2	4,15	04/03/2026	376 210	0,04
450 000	Manulife Financial	A3	4,06	24/02/2032	465 889	0,05
100 000	Manulife Financial	A2	5,38	04/03/2046	132 886	0,01
250 000	Marathon Oil	Baa3	3,85	01/06/2025	264 518	0,03
350 000	Marathon Oil	Baa3	4,40	15/07/2027	380 881	0,04
200 000	Marathon Oil	Baa3	6,60	01/10/2037	255 126	0,03
200 000	Marathon Petroleum	Baa2	3,63	15/09/2024	209 902	0,02
300 000	Marathon Petroleum	Baa2	6,50	01/03/2041	389 649	0,04
290 000	Marathon Petroleum	Baa2	4,75	15/09/2044	319 055	0,03
69 000	Marriott International	Baa2	3,13	15/06/2026	71 534	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
300 000	Marsh & McLennan	Baa1	3,88	15/03/2024	320 139	0,03
400 000	Marsh & McLennan	Baa1	4,38	15/03/2029	456 360	0,05
400 000	Marsh & McLennan	Baa1	4,90	15/03/2049	507 104	0,05
25 000	Massachusetts Institute of Technology	Aaa	5,60	31/12/2099	38 582	0,00
200 000	Mastercard	A1	3,38	01/04/2024	212 280	0,02
200 000	Mastercard	A1	2,00	03/03/2025	199 540	0,02
200 000	Mastercard	A1	2,95	21/11/2026	208 746	0,02
300 000	Mastercard	A1	2,95	01/06/2029	313 137	0,03
300 000	Mastercard	A1	3,65	01/06/2049	333 444	0,04
300 000	McCormick & Co	Baa2	3,40	15/08/2027	313 173	0,03
300 000	McDonald's	Baa1	3,35	01/04/2023	312 180	0,03
500 000	McDonald's	Baa1	3,70	30/01/2026	537 325	0,06
300 000	McDonald's	Baa1	3,50	01/03/2027	320 124	0,03
400 000	McDonald's	Baa1	3,80	01/04/2028	435 736	0,05
300 000	McDonald's	Baa1	2,63	01/09/2029	300 276	0,03
300 000	McDonald's	Baa1	4,70	09/12/2035	356 727	0,04
250 000	McDonald's	Baa1	6,30	15/10/2037	340 125	0,04
200 000	McDonald's	Baa1	6,30	01/03/2038	272 294	0,03
600 000	McDonald's	Baa1	4,88	09/12/2045	726 390	0,08
150 000	McDonald's	Baa1	4,45	01/03/2047	172 106	0,02
200 000	McDonald's	Baa1	4,45	01/09/2048	230 266	0,02
300 000	McDonald's	Baa1	3,63	01/09/2049	306 642	0,03
300 000	McKesson	Baa2	3,80	15/03/2024	315 678	0,03
800 000	Medtronic	A3	3,50	15/03/2025	857 192	0,09
650 000	Medtronic	A3	4,38	15/03/2035	768 709	0,08
500 000	Medtronic	A3	4,63	15/03/2045	628 320	0,07
500 000	Merck & Co	A1	2,80	18/05/2023	514 530	0,06
200 000	Merck & Co	A1	2,90	07/03/2024	207 968	0,02
700 000	Merck & Co	A1	2,75	10/02/2025	725 711	0,08
550 000	Merck & Co	A1	3,40	07/03/2029	595 859	0,06
300 000	Merck & Co	A1	3,90	07/03/2039	342 948	0,04
402 000	Merck & Co	A1	4,15	18/05/2043	475 795	0,05
700 000	Merck & Co	A1	3,70	10/02/2045	774 032	0,08
300 000	Merck & Co	A1	4,00	07/03/2049	351 159	0,04
200 000	MetLife	A3	4,37	15/09/2023	216 832	0,02
300 000	MetLife	A3	3,60	10/04/2024	320 526	0,03
100 000	MetLife	A3	6,38	15/06/2034	142 687	0,02
500 000	MetLife	A3	5,70	15/06/2035	669 875	0,07
200 000	MetLife	A3	5,88	06/02/2041	272 820	0,03
200 000	MetLife	A3	4,13	13/08/2042	227 968	0,02
500 000	MetLife	A3	4,88	13/11/2043	624 440	0,07
200 000	MetLife	A3	4,05	01/03/2045	231 800	0,02
200 000	MetLife	A3	4,60	13/05/2046	246 844	0,03
217 000	MetLife	Baa2	6,40	15/12/2066	266 190	0,03
300 000	Microchip Technology	Baa3	4,33	01/06/2023	316 854	0,03
200 000	Micron Technology	Baa3	4,19	15/02/2027	214 128	0,02
300 000	Micron Technology	Baa3	4,66	15/02/2030	330 462	0,04
350 000	Microsoft	Aaa	2,38	01/05/2023	356 013	0,04
500 000	Microsoft	Aaa	2,00	08/08/2023	503 080	0,05
500 000	Microsoft	Aaa	3,63	15/12/2023	532 075	0,06
600 000	Microsoft	Aaa	2,88	06/02/2024	622 680	0,07
700 000	Microsoft	Aaa	2,70	12/02/2025	724 101	0,08
900 000	Microsoft	Aaa	3,13	03/11/2025	951 930	0,10

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
1 100 000	Microsoft	Aaa	2,40	08/08/2026	1 114 201	0,12
1 100 000	Microsoft	Aaa	3,30	06/02/2027	1 176 978	0,13
500 000	Microsoft	Aaa	3,50	12/02/2035	551 875	0,06
400 000	Microsoft	Aaa	4,20	03/11/2035	475 004	0,05
500 000	Microsoft	Aaa	3,45	08/08/2036	548 225	0,06
836 000	Microsoft	Aaa	4,10	06/02/2037	987 257	0,11
100 000	Microsoft	Aaa	5,20	01/06/2039	134 753	0,01
250 000	Microsoft	Aaa	4,50	01/10/2040	310 940	0,03
300 000	Microsoft	Aaa	5,30	08/02/2041	412 053	0,04
294 000	Microsoft	Aaa	3,50	15/11/2042	320 636	0,03
550 000	Microsoft	Aaa	3,75	12/02/2045	624 772	0,07
900 000	Microsoft	Aaa	4,45	03/11/2045	1 128 069	0,12
1 200 000	Microsoft	Aaa	3,70	08/08/2046	1 354 188	0,14
900 000	Microsoft	Aaa	4,25	06/02/2047	1 105 101	0,12
840 000	Microsoft	Aaa	4,00	12/02/2055	993 334	0,11
200 000	Microsoft	Aaa	4,75	03/11/2055	267 612	0,03
660 000	Microsoft	Aaa	3,95	08/08/2056	779 599	0,08
600 000	Microsoft	Aaa	4,50	06/02/2057	777 756	0,08
250 000	MidAmerican Energy	Aa2	3,65	15/04/2029	273 423	0,03
250 000	MidAmerican Energy	Aa2	4,25	15/07/2049	299 995	0,03
355 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,46	02/03/2023	367 521	0,04
700 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,76	26/07/2023	736 617	0,08
500 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,41	07/03/2024	521 620	0,06
249 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	2,80	18/07/2024	253 863	0,03
100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,78	02/03/2025	106 536	0,01
800 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,85	01/03/2026	859 584	0,09
400 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	2,76	13/09/2026	402 932	0,04
250 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,68	22/02/2027	265 425	0,03
500 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,29	25/07/2027	520 415	0,06
300 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,96	02/03/2028	326 598	0,04
230 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	4,05	11/09/2028	253 237	0,03
400 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,74	07/03/2029	431 748	0,05
550 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,20	18/07/2029	569 134	0,06
500 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,75	18/07/2039	547 895	0,06
300 000	Mizuho Financial Group	A1	3,55	05/03/2023	311 592	0,03
450 000	Mizuho Financial Group	A1	3,92	11/09/2024	472 815	0,05
200 000	Mizuho Financial Group	A1	2,84	13/09/2026	202 422	0,02
300 000	Mizuho Financial Group	A1	3,17	11/09/2027	308 526	0,03
200 000	Mizuho Financial Group	A1	4,02	05/03/2028	218 070	0,02
300 000	Mizuho Financial Group	A1	4,25	11/09/2029	331 782	0,04
200 000	Mizuho Financial Group	A1	3,15	16/07/2030	204 114	0,02
600 000	Molson Coors Brewing	Baa3	3,00	15/07/2026	606 774	0,06
300 000	Molson Coors Brewing	Baa3	5,00	01/05/2042	328 962	0,04
500 000	Molson Coors Brewing	Baa3	4,20	15/07/2046	498 570	0,05
100 000	Mondelez International	Baa1	3,63	07/05/2023	104 787	0,01
600 000	Morgan Stanley	A3	3,13	23/01/2023	616 734	0,07
764 000	Morgan Stanley	A3	3,75	25/02/2023	799 916	0,09
600 000	Morgan Stanley	Baa2	4,10	22/05/2023	633 192	0,07
900 000	Morgan Stanley	A3	3,74	24/04/2024	940 347	0,10
800 000	Morgan Stanley	A3	3,88	29/04/2024	850 888	0,09
900 000	Morgan Stanley	A3	3,70	23/10/2024	955 863	0,10
530 000	Morgan Stanley	A3	2,72	22/07/2025	537 478	0,06
800 000	Morgan Stanley	A3	4,00	23/07/2025	865 912	0,09

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
600 000	Morgan Stanley	Baa2	5,00	24/11/2025	675 966	0,07
700 000	Morgan Stanley	A3	3,88	27/01/2026	752 598	0,08
900 000	Morgan Stanley	A3	3,13	27/07/2026	930 231	0,10
600 000	Morgan Stanley	Baa2	4,35	08/09/2026	656 142	0,07
900 000	Morgan Stanley	A3	3,63	20/01/2027	958 941	0,10
600 000	Morgan Stanley	Baa2	3,95	23/04/2027	642 558	0,07
1 000 000	Morgan Stanley	A3	3,59	22/07/2028	1 062 170	0,11
900 000	Morgan Stanley	A3	3,77	24/01/2029	968 301	0,10
900 000	Morgan Stanley	A3	4,43	23/01/2030	1 017 666	0,11
300 000	Morgan Stanley	A3	7,25	01/04/2032	432 471	0,05
600 000	Morgan Stanley	A3	3,97	22/07/2038	668 340	0,07
300 000	Morgan Stanley	A3	4,46	22/04/2039	353 445	0,04
600 000	Morgan Stanley	A3	6,38	24/07/2042	883 422	0,09
600 000	Morgan Stanley	A3	4,30	27/01/2045	709 056	0,08
700 000	Morgan Stanley	A3	4,38	22/01/2047	838 341	0,09
356 000	Mosaic	Baa3	4,25	15/11/2023	379 521	0,04
100 000	Motorola Solutions	Baa3	4,60	23/05/2029	110 103	0,01
50 000	MPLX	Baa2	4,50	15/07/2023	53 087	0,01
400 000	MPLX	Baa2	4,88	01/12/2024	434 912	0,05
500 000	MPLX	Baa2	4,88	01/06/2025	546 160	0,06
350 000	MPLX	Baa2	4,13	01/03/2027	367 150	0,04
300 000	MPLX	Baa2	4,00	15/03/2028	311 232	0,03
200 000	MPLX	Baa2	4,80	15/02/2029	219 446	0,02
525 000	MPLX	Baa2	4,50	15/04/2038	535 358	0,06
300 000	MPLX	Baa2	5,20	01/03/2047	324 153	0,03
500 000	MPLX	Baa2	4,70	15/04/2048	509 090	0,05
400 000	MPLX	Baa2	5,50	15/02/2049	453 792	0,05
700 000	Mylan	Baa3	3,95	15/06/2026	727 699	0,08
200 000	Mylan	Baa3	4,55	15/04/2028	215 304	0,02
300 000	Mylan	Baa3	5,25	15/06/2046	334 014	0,04
200 000	Mylan	Baa3	5,20	15/04/2048	222 564	0,02
250 000	National Australia Bank	Aa3	3,00	20/01/2023	256 763	0,03
200 000	National Australia Bank	Aa3	3,63	20/06/2023	210 004	0,02
500 000	National Australia Bank	Aa3	2,50	12/07/2026	500 485	0,05
244 000	National Oilwell Varco	Baa1	3,95	01/12/2042	226 461	0,02
368 000	NBCUniversal Media	A3	2,88	15/01/2023	377 973	0,04
300 000	NBCUniversal Media	A3	5,95	01/04/2041	413 250	0,04
370 000	NBCUniversal Media	A3	4,45	15/01/2043	430 680	0,05
200 000	Newfield Exploration	Ba1	5,63	01/07/2024	220 594	0,02
300 000	Newmont Goldcorp	Baa2	3,70	15/03/2023	313 752	0,03
250 000	Newmont Goldcorp	Baa2	6,25	01/10/2039	331 590	0,04
250 000	Newmont Goldcorp	Baa2	4,88	15/03/2042	292 333	0,03
200 000	NextEra Energy Capital Holdings	Baa1	3,15	01/04/2024	207 312	0,02
400 000	NextEra Energy Capital Holdings	Baa1	3,55	01/05/2027	424 748	0,05
419 000	NextEra Energy Capital Holdings	Baa1	2,75	01/11/2029	420 420	0,05
600 000	NIKE	A1	2,38	01/11/2026	610 032	0,07
200 000	NIKE	A1	3,88	01/11/2045	228 034	0,02
200 000	NiSource	Baa2	3,49	15/05/2027	210 274	0,02
200 000	NiSource	Baa2	2,95	01/09/2029	200 118	0,02
300 000	NiSource	Baa2	4,80	15/02/2044	347 682	0,04
300 000	NiSource	Baa2	4,38	15/05/2047	333 171	0,04
200 000	NiSource	Baa2	3,95	30/03/2048	209 578	0,02
400 000	Noble Energy	Baa3	6,00	01/03/2041	479 912	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
184 000	Noble Energy	Baa3	5,25	15/11/2043	206 076	0,02
200 000	Noble Energy	Baa3	5,05	15/11/2044	221 292	0,02
300 000	Nordstrom	Baa2	5,00	15/01/2044	293 988	0,03
260 000	Norfolk Southern	Baa1	5,10	31/12/2049	306 410	0,03
250 000	Northern Trust	A2	3,95	30/10/2025	272 403	0,03
100 000	Northrop Grumman	Baa2	3,25	01/08/2023	104 012	0,01
556 000	Northrop Grumman	Baa2	2,93	15/01/2025	572 975	0,06
300 000	Northrop Grumman	Baa2	3,20	01/02/2027	312 066	0,03
550 000	Northrop Grumman	Baa2	3,25	15/01/2028	573 738	0,06
200 000	Northrop Grumman	Baa2	4,75	01/06/2043	241 222	0,03
700 000	Northrop Grumman	Baa2	4,03	15/10/2047	781 354	0,08
700 000	Novartis Capital	A1	3,40	06/05/2024	741 468	0,08
450 000	Novartis Capital	A1	3,00	20/11/2025	473 517	0,05
300 000	Novartis Capital	A1	3,10	17/05/2027	317 634	0,03
600 000	Novartis Capital	A1	4,40	06/05/2044	729 486	0,08
300 000	Novartis Capital	A1	4,00	20/11/2045	348 180	0,04
200 000	Nutrien	Baa2	4,20	01/04/2029	220 494	0,02
200 000	Nutrien	Baa2	5,00	01/04/2049	237 318	0,03
250 000	NVIDIA	A3	3,20	16/09/2026	262 420	0,03
100 000	NXP / NXP Funding	Baa3	4,88	01/03/2024	108 932	0,01
300 000	NXP / NXP Funding	Baa3	3,88	18/06/2026	317 763	0,03
200 000	NXP / NXP Funding	Baa3	4,30	18/06/2029	215 908	0,02
448 000	Occidental Petroleum	Baa3	2,70	15/02/2023	451 373	0,05
951 000	Occidental Petroleum	Baa3	2,90	15/08/2024	966 054	0,10
100 000	Occidental Petroleum	Baa3	3,50	15/06/2025	103 135	0,01
300 000	Occidental Petroleum	Baa3	5,55	15/03/2026	340 293	0,04
302 000	Occidental Petroleum	Baa3	3,40	15/04/2026	309 166	0,03
249 000	Occidental Petroleum	Baa3	3,20	15/08/2026	251 886	0,03
200 000	Occidental Petroleum	Baa3	3,00	15/02/2027	199 504	0,02
300 000	Occidental Petroleum	Baa3	3,50	15/08/2029	305 955	0,03
200 000	Occidental Petroleum	Baa3	7,50	01/05/2031	261 104	0,03
500 000	Occidental Petroleum	Baa3	6,45	15/09/2036	613 220	0,07
228 000	Occidental Petroleum	Baa3	4,30	15/08/2039	231 646	0,02
125 000	Occidental Petroleum	Baa3	4,63	15/06/2045	129 590	0,01
400 000	Occidental Petroleum	Baa3	6,60	15/03/2046	517 864	0,06
300 000	Occidental Petroleum	Baa3	4,40	15/04/2046	304 671	0,03
300 000	Occidental Petroleum	Baa3	4,10	15/02/2047	291 420	0,03
400 000	Occidental Petroleum	Baa3	4,20	15/03/2048	397 560	0,04
248 000	Occidental Petroleum	Baa3	4,40	15/08/2049	255 534	0,03
600 000	Omnicom Group / Omnicom Capital	Baa1	3,60	15/04/2026	634 392	0,07
250 000	ONEOK	Baa3	4,55	15/07/2028	274 818	0,03
200 000	ONEOK	Baa3	3,40	01/09/2029	203 340	0,02
300 000	ONEOK	Baa3	5,20	15/07/2048	342 081	0,04
200 000	ONEOK	Baa3	4,45	01/09/2049	207 144	0,02
400 000	Oracle	A1	2,63	15/02/2023	408 480	0,04
300 000	Oracle	A1	3,63	15/07/2023	317 163	0,03
800 000	Oracle	A1	2,40	15/09/2023	812 848	0,09
500 000	Oracle	A1	3,40	08/07/2024	527 565	0,06
580 000	Oracle	A1	2,95	15/11/2024	603 014	0,06
800 000	Oracle	A1	2,95	15/05/2025	833 472	0,09
850 000	Oracle	A1	2,65	15/07/2026	870 043	0,09
650 000	Oracle	A1	3,25	15/11/2027	688 558	0,07
450 000	Oracle	A1	4,30	08/07/2034	526 972	0,06

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
200 000	Oracle	A1	3,90	15/05/2035	223 036	0,02
400 000	Oracle	A1	3,85	15/07/2036	439 740	0,05
600 000	Oracle	A1	3,80	15/11/2037	654 798	0,07
300 000	Oracle	A1	6,50	15/04/2038	433 494	0,05
250 000	Oracle	A1	6,13	08/07/2039	351 648	0,04
825 000	Oracle	A1	5,38	15/07/2040	1 074 373	0,11
200 000	Oracle	A1	4,50	08/07/2044	236 450	0,03
500 000	Oracle	A1	4,13	15/05/2045	563 945	0,06
1 000 000	Oracle	A1	4,00	15/07/2046	1 110 790	0,12
716 000	Oracle	A1	4,00	15/11/2047	799 171	0,09
430 000	Oracle	A1	4,38	15/05/2055	509 997	0,05
700 000	Orange	Baa1	9,00	01/03/2031	1 086 176	0,12
250 000	Orange	Baa1	5,38	13/01/2042	322 358	0,03
250 000	Orange	Baa1	5,50	06/02/2044	331 508	0,04
150 000	O'Reilly Automotive	Baa1	3,60	01/09/2027	160 377	0,02
300 000	Parker-Hannifin	Baa1	3,25	14/06/2029	312 903	0,03
200 000	Parker-Hannifin	Baa1	4,00	14/06/2049	216 964	0,02
300 000	PayPal Holdings	Baa1	2,40	01/10/2024	302 919	0,03
501 000	PayPal Holdings	Baa1	2,65	01/10/2026	507 758	0,05
400 000	PayPal Holdings	Baa1	2,85	01/10/2029	403 200	0,04
400 000	PepsiCo	A1	2,75	01/03/2023	410 856	0,04
500 000	PepsiCo	A1	3,60	01/03/2024	532 480	0,06
250 000	PepsiCo	A1	2,75	30/04/2025	258 990	0,03
200 000	PepsiCo	A1	2,85	24/02/2026	208 220	0,02
250 000	PepsiCo	A1	2,38	06/10/2026	253 995	0,03
300 000	PepsiCo	A1	3,00	15/10/2027	317 907	0,03
365 000	PepsiCo	A1	2,63	29/07/2029	373 121	0,04
210 000	PepsiCo	A1	4,00	05/03/2042	238 669	0,03
510 000	PepsiCo	A1	4,45	14/04/2046	628 544	0,07
500 000	PepsiCo	A1	3,45	06/10/2046	529 895	0,06
100 000	PepsiCo	A1	4,00	02/05/2047	115 848	0,01
215 000	PepsiCo	A1	3,38	29/07/2049	225 483	0,02
300 000	PepsiCo	A1	2,88	15/10/2049	290 016	0,03
350 000	Pfizer	A1	3,00	15/06/2023	363 843	0,04
330 000	Pfizer	A1	3,20	15/09/2023	344 362	0,04
179 000	Pfizer	A1	2,95	15/03/2024	185 772	0,02
225 000	Pfizer	A1	3,40	15/05/2024	237 987	0,03
200 000	Pfizer	A1	2,75	03/06/2026	207 056	0,02
600 000	Pfizer	A1	3,00	15/12/2026	629 700	0,07
250 000	Pfizer	A1	3,60	15/09/2028	273 673	0,03
600 000	Pfizer	A1	3,45	15/03/2029	645 732	0,07
200 000	Pfizer	A1	4,00	15/12/2036	227 256	0,02
100 000	Pfizer	A1	3,90	15/03/2039	112 738	0,01
900 000	Pfizer	A1	7,20	15/03/2039	1 412 937	0,15
200 000	Pfizer	A1	4,30	15/06/2043	234 798	0,03
200 000	Pfizer	A1	4,40	15/05/2044	238 886	0,03
400 000	Pfizer	A1	4,13	15/12/2046	465 480	0,05
326 000	Pfizer	A1	4,20	15/09/2048	383 969	0,04
300 000	Pfizer	A1	4,00	15/03/2049	345 690	0,04
300 000	Philip Morris International	A2	2,88	01/05/2024	308 385	0,03
350 000	Philip Morris International	A2	3,25	10/11/2024	367 098	0,04
200 000	Philip Morris International	A2	2,75	25/02/2026	203 212	0,02
300 000	Philip Morris International	A2	3,38	15/08/2029	314 595	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
500 000	Philip Morris International	A2	6,38	16/05/2038	694 370	0,07
300 000	Philip Morris International	A2	4,38	15/11/2041	332 658	0,04
50 000	Philip Morris International	A2	3,88	21/08/2042	52 139	0,01
500 000	Philip Morris International	A2	4,13	04/03/2043	539 670	0,06
350 000	Philip Morris International	A2	4,25	10/11/2044	388 115	0,04
200 000	Phillips 66	A3	3,90	15/03/2028	218 288	0,02
350 000	Phillips 66	A3	4,65	15/11/2034	411 841	0,04
400 000	Phillips 66	A3	5,88	01/05/2042	538 520	0,06
550 000	Phillips 66	A3	4,88	15/11/2044	663 756	0,07
15 000	Plains All American Pipeline / PAA Finance	Ba1	3,60	01/11/2024	15 476	0,00
550 000	Plains All American Pipeline / PAA Finance	Ba1	4,65	15/10/2025	589 281	0,06
50 000	Plains All American Pipeline / PAA Finance	Ba1	4,50	15/12/2026	53 188	0,01
300 000	Plains All American Pipeline / PAA Finance	Ba1	3,55	15/12/2029	295 650	0,03
250 000	PNC Bank	A3	2,95	30/01/2023	255 675	0,03
300 000	PNC Bank	A2	3,50	08/06/2023	314 319	0,03
300 000	PNC Bank	A3	3,80	25/07/2023	315 228	0,03
300 000	PNC Bank	A2	2,95	23/02/2025	310 647	0,03
250 000	PNC Bank	A2	3,25	01/06/2025	262 533	0,03
350 000	PNC Bank	A2	3,10	25/10/2027	365 799	0,04
250 000	PNC Bank	A3	4,05	26/07/2028	275 033	0,03
250 000	PNC Bank	A3	2,70	22/10/2029	249 598	0,03
300 000	PNC Financial Services Group	A3	3,50	23/01/2024	316 452	0,03
200 000	PNC Financial Services Group	A3	3,90	29/04/2024	213 274	0,02
190 000	PNC Financial Services Group	A3	2,60	23/07/2026	193 084	0,02
275 000	PNC Financial Services Group	A3	3,15	19/05/2027	288 910	0,03
400 000	PNC Financial Services Group	A3	3,45	23/04/2029	427 536	0,05
300 000	Precision Castparts	A2	2,50	15/01/2023	305 379	0,03
150 000	Precision Castparts	A2	3,25	15/06/2025	158 438	0,02
200 000	Procter & Gamble	Aa3	3,10	15/08/2023	209 178	0,02
300 000	Procter & Gamble	Aa3	2,45	03/11/2026	309 258	0,03
500 000	Procter & Gamble	Aa3	2,85	11/08/2027	530 600	0,06
100 000	Procter & Gamble	Aa3	5,55	05/03/2037	137 390	0,01
200 000	Progressive	A2	4,13	15/04/2047	235 434	0,03
300 000	Prologis	A3	4,25	15/08/2023	321 207	0,03
150 000	Prologis	A3	3,75	01/11/2025	162 489	0,02
100 000	Prudential Financial	A3	5,70	14/12/2036	135 451	0,01
581 000	Prudential Financial	Baa1	5,63	15/06/2043	626 237	0,07
200 000	Prudential Financial	A3	4,60	15/05/2044	236 078	0,03
300 000	Prudential Financial	Baa1	5,38	15/05/2045	324 423	0,03
250 000	Prudential Financial	Baa1	4,50	15/09/2047	260 908	0,03
200 000	Prudential Financial	A3	3,91	07/12/2047	216 446	0,02
288 000	Prudential Financial	Baa1	5,70	15/09/2048	329 772	0,04
400 000	Prudential Financial	A3	3,94	07/12/2049	436 576	0,05
350 000	Prudential Financial	A3	4,35	25/02/2050	403 431	0,04
400 000	Prudential Financial	A3	3,70	13/03/2051	421 160	0,05
200 000	Public Service Enterprise Group	Baa1	2,88	15/06/2024	204 400	0,02
400 000	QUALCOMM	A2	2,60	30/01/2023	407 164	0,04
400 000	QUALCOMM	A2	2,90	20/05/2024	412 844	0,04
600 000	QUALCOMM	A2	3,45	20/05/2025	635 664	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
600 000	QUALCOMM	A2	3,25	20/05/2027	631 260	0,07
300 000	QUALCOMM	A2	4,65	20/05/2035	357 399	0,04
350 000	QUALCOMM	A2	4,80	20/05/2045	428 508	0,05
500 000	QUALCOMM	A2	4,30	20/05/2047	572 905	0,06
200 000	Quest Diagnostics	Baa2	2,95	30/06/2030	200 404	0,02
100 000	QVC	Ba2	4,38	15/03/2023	103 222	0,01
100 000	Realty Income	A3	4,65	01/08/2023	108 250	0,01
200 000	Regions Financial	Baa2	3,80	14/08/2023	211 768	0,02
300 000	RELX Capital	Baa1	4,00	18/03/2029	326 595	0,04
287 000	Republic Services	Baa2	2,50	15/08/2024	290 573	0,03
300 000	Republic Services	Baa2	3,95	15/05/2028	330 519	0,04
760 000	Reynolds American	Baa2	4,45	12/06/2025	818 436	0,09
200 000	Reynolds American	Baa2	5,70	15/08/2035	231 476	0,02
650 000	Reynolds American	Baa2	5,85	15/08/2045	744 172	0,08
50 000	Rio Tinto Alcan	A2	6,13	15/12/2033	67 868	0,01
345 000	Rio Tinto Finance	A2	3,75	15/06/2025	371 003	0,04
400 000	Rio Tinto Finance	A2	7,13	15/07/2028	536 648	0,06
350 000	Rio Tinto Finance	A2	5,20	02/11/2040	458 787	0,05
200 000	Rio Tinto Finance	A2	4,13	21/08/2042	229 288	0,02
300 000	Rockwell Collins	Baa1	3,20	15/03/2024	312 135	0,03
300 000	Rockwell Collins	Baa1	3,50	15/03/2027	319 023	0,03
300 000	Rockwell Collins	Baa1	4,35	15/04/2047	351 249	0,04
150 000	Rogers Communications	Baa1	4,10	01/10/2023	160 691	0,02
350 000	Rogers Communications	Baa1	5,00	15/03/2044	425 232	0,05
300 000	Rogers Communications	Baa1	4,30	15/02/2048	332 640	0,04
300 000	Rogers Communications	Baa1	4,35	01/05/2049	335 235	0,04
300 000	Rogers Communications	Baa1	3,70	15/11/2049	304 314	0,03
300 000	Rohm & Haas	Baa2	7,85	15/07/2029	400 833	0,04
250 000	Roper Technologies	Baa2	4,20	15/09/2028	274 025	0,03
400 000	Royal Bank of Canada	A2	3,70	05/10/2023	423 240	0,05
350 000	Royal Bank of Canada	A2	2,55	16/07/2024	355 443	0,04
400 000	Royal Bank of Canada	A2	2,25	01/11/2024	401 604	0,04
440 000	Royal Bank of Canada	Baa1	4,65	27/01/2026	488 396	0,05
300 000	Royal Bank of Scotland	Baa3	3,75	01/11/2029	306 288	0,03
400 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa3	6,10	10/06/2023	440 476	0,05
720 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa2	3,88	12/09/2023	753 876	0,08
500 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa3	6,00	19/12/2023	555 340	0,06
600 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa3	5,13	28/05/2024	651 912	0,07
400 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa2	4,52	25/06/2024	424 792	0,05
520 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa2	4,27	22/03/2025	552 209	0,06
350 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa2	4,80	05/04/2026	388 860	0,04
500 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa2	4,89	18/05/2029	564 600	0,06
600 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa2	5,08	27/01/2030	690 276	0,07
400 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa2	4,45	08/05/2030	442 248	0,05
300 000	S&P Global	A3	4,40	15/02/2026	333 159	0,04
500 000	Sabine Pass Liquefaction	Baa3	5,63	15/04/2023	544 085	0,06
500 000	Sabine Pass Liquefaction	Baa3	5,75	15/05/2024	557 810	0,06
500 000	Sabine Pass Liquefaction	Baa3	5,63	01/03/2025	562 090	0,06
500 000	Sabine Pass Liquefaction	Baa3	5,88	30/06/2026	574 890	0,06
400 000	Sabine Pass Liquefaction	Baa3	5,00	15/03/2027	441 016	0,05
500 000	Sabine Pass Liquefaction	Baa3	4,20	15/03/2028	530 515	0,06
350 000	salesforce.com	A3	3,25	11/04/2023	363 783	0,04
400 000	salesforce.com	A3	3,70	11/04/2028	439 388	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
500 000	Sands China	Baa2	4,60	08/08/2023	528 240	0,06
400 000	Sands China	Baa2	5,13	08/08/2025	440 496	0,05
700 000	Sands China	Baa2	5,40	08/08/2028	790 041	0,08
200 000	Sanofi	A1	3,38	19/06/2023	209 500	0,02
200 000	Sanofi	A1	3,63	19/06/2028	221 452	0,02
339 000	Santander Holdings USA	Baa3	3,40	18/01/2023	347 658	0,04
400 000	Santander Holdings USA	Baa3	3,50	07/06/2024	411 700	0,04
400 000	Santander Holdings USA	Baa3	4,50	17/07/2025	431 660	0,05
300 000	Santander Holdings USA	Baa3	3,24	05/10/2026	301 722	0,03
250 000	Santander Holdings USA	Baa3	4,40	13/07/2027	270 263	0,03
200 000	Santander UK	Aa3	4,00	13/03/2024	213 526	0,02
300 000	Santander UK	Aa3	2,88	18/06/2024	306 594	0,03
300 000	Santander UK Group Holdings	Baa1	3,57	10/01/2023	307 350	0,03
300 000	Santander UK Group Holdings	Baa1	3,37	05/01/2024	306 927	0,03
300 000	Santander UK Group Holdings	Baa1	4,80	15/11/2024	323 337	0,03
200 000	Santander UK Group Holdings	Baa1	3,82	03/11/2028	210 756	0,02
500 000	Sasol Financing USA	Baa3	5,88	27/03/2024	541 380	0,06
200 000	Sasol Financing USA	Baa3	6,50	27/09/2028	222 532	0,02
300 000	Sempra Energy	Baa1	3,25	15/06/2027	309 399	0,03
400 000	Sempra Energy	Baa1	3,40	01/02/2028	415 088	0,04
400 000	Sempra Energy	Baa1	3,80	01/02/2038	417 744	0,04
350 000	Sempra Energy	Baa1	4,00	01/02/2048	366 506	0,04
200 000	Service Properties Trust	Baa3	4,35	01/10/2024	205 904	0,02
426 000	Shell International Finance	Aa2	2,25	06/01/2023	429 770	0,05
250 000	Shell International Finance	Aa2	3,40	12/08/2023	262 095	0,03
200 000	Shell International Finance	Aa2	3,50	13/11/2023	210 688	0,02
363 000	Shell International Finance	Aa2	2,00	07/11/2024	362 379	0,04
800 000	Shell International Finance	Aa2	3,25	11/05/2025	845 728	0,09
500 000	Shell International Finance	Aa2	2,88	10/05/2026	518 045	0,06
300 000	Shell International Finance	Aa2	2,50	12/09/2026	303 228	0,03
600 000	Shell International Finance	Aa2	3,88	13/11/2028	665 364	0,07
435 000	Shell International Finance	Aa2	2,38	07/11/2029	430 994	0,05
500 000	Shell International Finance	Aa2	4,13	11/05/2035	582 585	0,06
756 000	Shell International Finance	Aa2	6,38	15/12/2038	1 100 358	0,12
250 000	Shell International Finance	Aa2	5,50	25/03/2040	338 780	0,04
361 000	Shell International Finance	Aa2	4,55	12/08/2043	437 139	0,05
825 000	Shell International Finance	Aa2	4,38	11/05/2045	984 159	0,11
650 000	Shell International Finance	Aa2	4,00	10/05/2046	740 259	0,08
450 000	Shell International Finance	Aa2	3,75	12/09/2046	493 357	0,05
363 000	Shell International Finance	Aa2	3,13	07/11/2049	357 994	0,04
400 000	Sherwin-Williams	Baa3	3,45	01/06/2027	423 064	0,05
200 000	Sherwin-Williams	Baa3	2,95	15/08/2029	202 816	0,02
400 000	Sherwin-Williams	Baa3	4,50	01/06/2047	456 496	0,05
600 000	Shire Acquisitions Investments Ireland	Baa2	2,88	23/09/2023	611 922	0,07
900 000	Shire Acquisitions Investments Ireland	Baa2	3,20	23/09/2026	927 567	0,10
200 000	Simon Property Group	A2	2,00	13/09/2024	199 328	0,02
200 000	Simon Property Group	A2	3,38	01/10/2024	210 440	0,02
250 000	Simon Property Group	A2	3,30	15/01/2026	263 123	0,03
225 000	Simon Property Group	A2	3,25	30/11/2026	236 828	0,03
100 000	Simon Property Group	A2	3,38	15/06/2027	105 900	0,01
475 000	Simon Property Group	A2	3,38	01/12/2027	505 884	0,05
310 000	Simon Property Group	A2	2,45	13/09/2029	305 697	0,03
400 000	Simon Property Group	A2	3,25	13/09/2049	388 940	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
250 000	Southern	Baa2	2,95	01/07/2023	256 403	0,03
488 000	Southern	Baa2	3,25	01/07/2026	506 651	0,05
550 000	Southern	Baa2	4,40	01/07/2046	610 560	0,07
350 000	Southern California Edison	A3	4,65	01/10/2043	395 384	0,04
450 000	Southern California Edison	A3	4,00	01/04/2047	473 323	0,05
350 000	Southern California Edison	A3	4,13	01/03/2048	374 553	0,04
258 000	Southern Copper	Baa2	7,50	27/07/2035	355 903	0,04
300 000	Southern Copper	Baa2	6,75	16/04/2040	401 271	0,04
400 000	Southern Copper	Baa2	5,25	08/11/2042	460 196	0,05
496 000	Southern Copper	Baa2	5,88	23/04/2045	620 045	0,07
195 000	Spectra Energy Partners	Baa2	4,75	15/03/2024	212 310	0,02
300 000	Starbucks	Baa1	3,10	01/03/2023	309 687	0,03
200 000	Starbucks	Baa1	3,85	01/10/2023	212 284	0,02
500 000	Starbucks	Baa1	3,80	15/08/2025	539 770	0,06
300 000	Starbucks	Baa1	4,00	15/11/2028	332 778	0,04
200 000	Starbucks	Baa1	3,55	15/08/2029	216 848	0,02
300 000	Starbucks	Baa1	4,50	15/11/2048	347 019	0,04
250 000	Starbucks	Baa1	4,45	15/08/2049	289 703	0,03
300 000	State Street	A1	3,70	20/11/2023	319 791	0,03
300 000	State Street	A1	3,30	16/12/2024	316 362	0,03
525 000	State Street	A1	3,55	18/08/2025	565 346	0,06
300 000	State Street	A1	2,35	01/11/2025	300 645	0,03
300 000	State Street	A1	2,65	19/05/2026	305 193	0,03
200 000	Stryker	Baa1	3,38	01/11/2025	211 710	0,02
400 000	Stryker	Baa1	3,50	15/03/2026	426 184	0,05
250 000	Stryker	Baa1	4,63	15/03/2046	300 995	0,03
500 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	3,10	17/01/2023	513 085	0,05
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	3,75	19/07/2023	209 908	0,02
250 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	3,94	16/10/2023	264 888	0,03
500 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	2,70	16/07/2024	507 150	0,05
300 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	2,45	27/09/2024	301 152	0,03
600 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	3,78	09/03/2026	640 110	0,07
700 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	2,63	14/07/2026	701 162	0,08
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	3,01	19/10/2026	204 830	0,02
400 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	3,45	11/01/2027	418 748	0,04
600 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	3,36	12/07/2027	626 688	0,07
100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	3,35	18/10/2027	104 256	0,01
130 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	3,54	17/01/2028	137 626	0,01
500 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	3,94	19/07/2028	545 400	0,06
500 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	3,04	16/07/2029	510 845	0,05
200 000	Suncor Energy	Baa1	3,60	01/12/2024	212 322	0,02
300 000	Suncor Energy	Baa1	6,80	15/05/2038	427 890	0,05
300 000	Suncor Energy	Baa1	6,50	15/06/2038	417 114	0,04
250 000	Suncor Energy	Baa1	6,85	01/06/2039	361 218	0,04
200 000	Suncor Energy	Baa1	4,00	15/11/2047	218 348	0,02
350 000	Sunoco Logistics Partners Operations	Baa3	4,00	01/10/2027	363 248	0,04
100 000	Sunoco Logistics Partners Operations	Baa3	5,35	15/05/2045	107 067	0,01
475 000	Sunoco Logistics Partners Operations	Baa3	5,40	01/10/2047	515 774	0,06
400 000	SunTrust Bank	A2	3,20	01/04/2024	416 168	0,04
200 000	SunTrust Bank	A3	3,30	15/05/2026	208 810	0,02
500 000	Suzano Austria	Baa3	6,00	15/01/2029	565 180	0,06
300 000	Suzano Austria	Baa3	5,00	15/01/2030	315 972	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
300 000	Svenska Handelsbanken	Aa2	3,90	20/11/2023	321 141	0,03
500 000	Synchrony Financial	Baa3	4,25	15/08/2024	534 085	0,06
200 000	Synchrony Financial	Baa3	4,50	23/07/2025	216 164	0,02
300 000	Synchrony Financial	Baa3	3,95	01/12/2027	316 017	0,03
400 000	Sysco	A3	3,75	01/10/2025	429 856	0,05
200 000	Sysco	A3	3,30	15/07/2026	210 770	0,02
132 000	Sysco	A3	3,25	15/07/2027	138 180	0,01
500 000	Takeda Pharmaceutical	Baa2	4,40	26/11/2023	537 260	0,06
500 000	Takeda Pharmaceutical	Baa2	5,00	26/11/2028	582 575	0,06
300 000	Target	A2	3,50	01/07/2024	321 576	0,03
300 000	Target	A2	2,50	15/04/2026	306 924	0,03
300 000	Target	A2	3,38	15/04/2029	326 085	0,04
400 000	Target	A2	4,00	01/07/2042	459 448	0,05
400 000	Target	A2	3,63	15/04/2046	437 400	0,05
100 000	Target	A2	3,90	15/11/2047	115 152	0,01
250 000	TD Ameritrade Holding	A2	3,30	01/04/2027	262 063	0,03
200 000	Teck Resources	Baa3	6,25	15/07/2041	229 600	0,02
200 000	Telefonica Emisiones	Baa3	4,57	27/04/2023	215 204	0,02
470 000	Telefonica Emisiones	Baa3	4,10	08/03/2027	508 878	0,05
550 000	Telefonica Emisiones	Baa3	7,05	20/06/2036	771 347	0,08
350 000	Telefonica Emisiones	Baa3	4,67	06/03/2038	390 645	0,04
950 000	Telefonica Emisiones	Baa3	5,21	08/03/2047	1 130 633	0,12
150 000	Telefonica Emisiones	Baa3	4,90	06/03/2048	171 462	0,02
300 000	Telefonica Emisiones	Baa3	5,52	01/03/2049	375 015	0,04
297 000	Telefonica Europe	Baa3	8,25	15/09/2030	426 596	0,05
200 000	TELUS	Baa1	4,60	16/11/2048	235 716	0,03
400 000	Texas Instruments	A1	2,25	04/09/2029	394 564	0,04
200 000	Texas Instruments	A1	3,88	15/03/2039	227 220	0,02
375 000	Texas Instruments	A1	4,15	15/05/2048	447 934	0,05
300 000	Thermo Fisher Scientific	Baa1	3,00	15/04/2023	308 088	0,03
150 000	Thermo Fisher Scientific	Baa1	4,15	01/02/2024	160 983	0,02
500 000	Thermo Fisher Scientific	Baa1	2,95	19/09/2026	514 605	0,06
435 000	Thermo Fisher Scientific	Baa1	3,20	15/08/2027	455 271	0,05
240 000	Thermo Fisher Scientific	Baa1	2,60	01/10/2029	237 797	0,03
100 000	Thermo Fisher Scientific	Baa1	4,10	15/08/2047	113 423	0,01
400 000	Time Warner Cable	Ba1	6,55	01/05/2037	495 004	0,05
400 000	Time Warner Cable	Ba1	7,30	01/07/2038	522 508	0,06
430 000	Time Warner Cable	Ba1	6,75	15/06/2039	542 608	0,06
385 000	Time Warner Cable	Ba1	5,88	15/11/2040	447 974	0,05
300 000	Time Warner Cable	Ba1	5,50	01/09/2041	336 993	0,04
368 000	Time Warner Cable	Ba1	4,50	15/09/2042	376 751	0,04
300 000	Time Warner Entertainment	Ba1	8,38	15/03/2023	354 273	0,04
200 000	Time Warner Entertainment	Ba1	8,38	15/07/2033	280 800	0,03
300 000	TJX	A2	2,25	15/09/2026	301 401	0,03
400 000	Toronto-Dominion Bank	Aa1	3,50	19/07/2023	420 844	0,05
300 000	Toronto-Dominion Bank	Aa3	3,25	11/03/2024	313 980	0,03
400 000	Toronto-Dominion Bank	Aa3	2,65	12/06/2024	409 532	0,04
500 000	Toronto-Dominion Bank	A2	3,63	15/09/2031	524 440	0,06
200 000	Total Capital	Aa3	3,88	11/10/2028	223 084	0,02
318 000	Total Capital Canada	Aa3	2,75	15/07/2023	326 290	0,04
362 000	Total Capital International	Aa3	2,70	25/01/2023	370 022	0,04
600 000	Total Capital International	Aa3	3,75	10/04/2024	642 858	0,07
300 000	Total Capital International	Aa3	2,43	10/01/2025	303 978	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
400 000	Total Capital International	Aa3	3,46	19/02/2029	433 452	0,05
300 000	Total Capital International	Aa3	2,83	10/01/2030	308 415	0,03
300 000	Total Capital International	Aa3	3,46	12/07/2049	317 061	0,03
100 000	Toyota Motor	Aa3	3,42	20/07/2023	104 811	0,01
300 000	Toyota Motor Credit	Aa3	3,45	20/09/2023	315 366	0,03
200 000	Toyota Motor Credit	Aa3	3,20	11/01/2027	211 696	0,02
201 000	TransCanada PipeLines	Baa1	4,88	15/01/2026	225 482	0,02
400 000	TransCanada PipeLines	Baa1	4,25	15/05/2028	444 436	0,05
395 000	TransCanada PipeLines	Baa1	4,63	01/03/2034	451 323	0,05
300 000	TransCanada PipeLines	Baa1	6,20	15/10/2037	391 536	0,04
300 000	TransCanada PipeLines	Baa1	7,63	15/01/2039	451 170	0,05
200 000	TransCanada PipeLines	Baa1	6,10	01/06/2040	264 908	0,03
300 000	TransCanada PipeLines	Baa1	4,88	15/05/2048	356 136	0,04
400 000	TransCanada PipeLines	Baa1	5,10	15/03/2049	489 420	0,05
300 000	Transcanada Trust	Baa3	5,50	15/09/2079	315 966	0,03
300 000	Transcontinental Gas Pipe Line	Baa2	7,85	01/02/2026	383 067	0,04
200 000	Travelers	A2	6,25	15/06/2037	278 826	0,03
300 000	Travelers	A2	5,35	01/11/2040	390 912	0,04
300 000	Truist Bank	A2	2,15	06/12/2024	300 075	0,03
350 000	Truist Bank	A3	3,63	16/09/2025	372 575	0,04
250 000	Truist Bank	A3	3,80	30/10/2026	268 430	0,03
300 000	Truist Bank	A3	2,64	17/09/2029	299 475	0,03
300 000	Truist Financial	A3	2,20	16/03/2023	301 845	0,03
450 000	Truist Financial	A3	2,85	26/10/2024	465 178	0,05
200 000	Truist Financial	A3	4,00	01/05/2025	216 754	0,02
215 000	Truist Financial	A3	3,70	05/06/2025	231 518	0,02
200 000	TWDC Enterprises 18	A2	3,15	17/09/2025	212 564	0,02
290 000	TWDC Enterprises 18	A2	3,00	13/02/2026	305 303	0,03
200 000	TWDC Enterprises 18	A2	1,85	30/07/2026	196 782	0,02
250 000	TWDC Enterprises 18	A2	2,95	15/06/2027	264 090	0,03
394 000	TWDC Enterprises 18	A2	4,13	01/06/2044	467 205	0,05
450 000	Tyson Foods	Baa2	3,95	15/08/2024	481 212	0,05
100 000	Tyson Foods	Baa2	4,00	01/03/2026	108 273	0,01
393 000	Tyson Foods	Baa2	3,55	02/06/2027	417 315	0,04
300 000	Tyson Foods	Baa2	4,35	01/03/2029	339 330	0,04
350 000	Tyson Foods	Baa2	4,55	02/06/2047	401 065	0,04
400 000	Tyson Foods	Baa2	5,10	28/09/2048	502 968	0,05
300 000	Unilever Capital	A1	2,60	05/05/2024	307 173	0,03
100 000	Unilever Capital	A1	2,90	05/05/2027	104 445	0,01
450 000	Unilever Capital	A1	3,50	22/03/2028	488 092	0,05
200 000	Unilever Capital	A1	2,13	06/09/2029	194 558	0,02
410 000	Unilever Capital	A1	5,90	15/11/2032	560 548	0,06
300 000	Union Pacific	Baa1	3,95	10/09/2028	331 137	0,04
600 000	Union Pacific	Baa1	3,70	01/03/2029	653 670	0,07
200 000	Union Pacific	Baa1	4,38	10/09/2038	227 812	0,02
235 000	Union Pacific	Baa1	4,30	01/03/2049	271 716	0,03
300 000	Union Pacific	Baa1	3,80	01/10/2051	318 558	0,03
535 000	Union Pacific	Baa1	3,84	20/03/2060	543 164	0,06
200 000	United Parcel Service	A2	2,50	01/04/2023	202 904	0,02
200 000	United Parcel Service	A2	3,05	15/11/2027	210 320	0,02
250 000	United Parcel Service	A2	3,40	15/03/2029	268 355	0,03
400 000	United Parcel Service	A2	6,20	15/01/2038	562 296	0,06
300 000	United Parcel Service	A2	3,75	15/11/2047	322 125	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
300 000	United Parcel Service	A2	4,25	15/03/2049	348 246	0,04
700 000	United Technologies	Baa1	3,65	16/08/2023	738 206	0,08
200 000	United Technologies	Baa1	2,80	04/05/2024	205 574	0,02
400 000	United Technologies	Baa1	3,95	16/08/2025	436 476	0,05
250 000	United Technologies	Baa1	2,65	01/11/2026	256 315	0,03
300 000	United Technologies	Baa1	3,13	04/05/2027	314 364	0,03
900 000	United Technologies	Baa1	4,13	16/11/2028	1 013 184	0,11
300 000	United Technologies	Baa1	6,13	15/07/2038	417 966	0,04
100 000	United Technologies	Baa1	4,45	16/11/2038	118 194	0,01
450 000	United Technologies	Baa1	5,70	15/04/2040	607 207	0,06
1 000 000	United Technologies	Baa1	4,50	01/06/2042	1 200 290	0,13
300 000	United Technologies	Baa1	4,15	15/05/2045	343 728	0,04
200 000	United Technologies	Baa1	3,75	01/11/2046	217 716	0,02
502 000	United Technologies	Baa1	4,63	16/11/2048	628 117	0,07
300 000	UnitedHealth Group	A3	3,50	15/06/2023	314 028	0,03
200 000	UnitedHealth Group	A3	3,50	15/02/2024	211 040	0,02
58 000	UnitedHealth Group	A3	2,38	15/08/2024	58 733	0,01
600 000	UnitedHealth Group	A3	3,75	15/07/2025	648 012	0,07
350 000	UnitedHealth Group	A3	3,10	15/03/2026	365 883	0,04
175 000	UnitedHealth Group	A3	3,45	15/01/2027	187 560	0,02
300 000	UnitedHealth Group	A3	2,95	15/10/2027	310 899	0,03
350 000	UnitedHealth Group	A3	3,85	15/06/2028	385 206	0,04
300 000	UnitedHealth Group	A3	3,88	15/12/2028	331 464	0,04
254 000	UnitedHealth Group	A3	2,88	15/08/2029	261 361	0,03
300 000	UnitedHealth Group	A3	4,63	15/07/2035	364 053	0,04
250 000	UnitedHealth Group	A3	5,80	15/03/2036	331 623	0,04
400 000	UnitedHealth Group	A3	6,88	15/02/2038	592 536	0,06
304 000	UnitedHealth Group	A3	3,50	15/08/2039	319 978	0,03
250 000	UnitedHealth Group	A3	4,25	15/03/2043	287 430	0,03
494 000	UnitedHealth Group	A3	4,75	15/07/2045	607 625	0,07
300 000	UnitedHealth Group	A3	4,20	15/01/2047	344 817	0,04
300 000	UnitedHealth Group	A3	3,75	15/10/2047	321 480	0,03
300 000	UnitedHealth Group	A3	4,25	15/06/2048	347 550	0,04
350 000	UnitedHealth Group	A3	4,45	15/12/2048	418 229	0,04
498 000	UnitedHealth Group	A3	3,70	15/08/2049	534 568	0,06
300 000	UnitedHealth Group	A3	3,88	15/08/2059	324 603	0,03
200 000	US Bancorp	A1	3,70	30/01/2024	213 070	0,02
300 000	US Bancorp	A1	3,38	05/02/2024	315 099	0,03
400 000	US Bancorp	A1	2,40	30/07/2024	405 460	0,04
400 000	US Bancorp	A1	3,60	11/09/2024	425 600	0,05
100 000	US Bancorp	A1	3,95	17/11/2025	109 740	0,01
350 000	US Bancorp	A1	3,10	27/04/2026	364 812	0,04
400 000	US Bancorp	A1	2,38	22/07/2026	401 800	0,04
470 000	US Bancorp	A1	3,15	27/04/2027	493 773	0,05
250 000	US Bancorp	A1	3,90	26/04/2028	280 860	0,03
200 000	US Bancorp	A1	3,00	30/07/2029	205 278	0,02
300 000	US Bank	A1	1,95	09/01/2023	300 240	0,03
550 000	US Bank	A1	3,40	24/07/2023	575 476	0,06
250 000	US Bank	A1	2,80	27/01/2025	258 540	0,03
430 000	Vale Overseas	Ba1	6,25	10/08/2026	503 685	0,05
480 000	Vale Overseas	Ba1	6,88	21/11/2036	622 066	0,07
400 000	Vale Overseas	Ba1	6,88	10/11/2039	521 576	0,06
200 000	Valero Energy	Baa2	3,40	15/09/2026	209 626	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
200 000	Valero Energy	Baa2	4,35	01/06/2028	219 930	0,02
300 000	Valero Energy	Baa2	4,00	01/04/2029	323 511	0,03
200 000	Valero Energy	Baa2	7,50	15/04/2032	277 774	0,03
500 000	Valero Energy	Baa2	6,63	15/06/2037	663 855	0,07
400 000	Ventas Realty	Baa1	4,40	15/01/2029	440 276	0,05
150 000	Verisk Analytics	Baa2	4,00	15/06/2025	162 054	0,02
1 100 000	Verizon Communications	Baa1	5,15	15/09/2023	1 221 605	0,13
500 000	Verizon Communications	Baa1	3,50	01/11/2024	530 205	0,06
600 000	Verizon Communications	Baa1	3,38	15/02/2025	635 166	0,07
575 000	Verizon Communications	Baa1	2,63	15/08/2026	584 660	0,06
983 000	Verizon Communications	Baa1	4,13	16/03/2027	1 091 621	0,12
1 200 000	Verizon Communications	Baa1	4,33	21/09/2028	1 362 444	0,15
400 000	Verizon Communications	Baa1	3,88	08/02/2029	441 256	0,05
1 200 000	Verizon Communications	Baa1	4,02	03/12/2029	1 342 032	0,14
800 000	Verizon Communications	Baa1	4,50	10/08/2033	935 416	0,10
800 000	Verizon Communications	Baa1	4,40	01/11/2034	930 488	0,10
800 000	Verizon Communications	Baa1	4,27	15/01/2036	905 696	0,10
800 000	Verizon Communications	Baa1	5,25	16/03/2037	1 004 040	0,11
500 000	Verizon Communications	Baa1	4,81	15/03/2039	604 520	0,06
300 000	Verizon Communications	Baa1	3,85	01/11/2042	324 186	0,03
254 000	Verizon Communications	Baa1	6,55	15/09/2043	373 258	0,04
400 000	Verizon Communications	Baa1	4,13	15/08/2046	450 820	0,05
1 100 000	Verizon Communications	Baa1	4,86	21/08/2046	1 365 914	0,15
350 000	Verizon Communications	Baa1	5,50	16/03/2047	474 285	0,05
1 250 000	Verizon Communications	Baa1	4,52	15/09/2048	1 496 962	0,16
735 000	Verizon Communications	Baa1	5,01	15/04/2049	940 756	0,10
330 000	Verizon Communications	Baa1	5,01	21/08/2054	427 479	0,05
600 000	Verizon Communications	Baa1	4,67	15/03/2055	740 658	0,08
340 000	ViacomCBS	Baa2	4,25	01/09/2023	362 562	0,04
300 000	ViacomCBS	Baa2	4,00	15/01/2026	321 780	0,03
200 000	ViacomCBS	Baa2	7,88	30/07/2030	280 698	0,03
350 000	ViacomCBS	Baa2	6,88	30/04/2036	468 702	0,05
400 000	ViacomCBS	Baa2	4,38	15/03/2043	423 656	0,05
400 000	ViacomCBS	Baa2	5,85	01/09/2043	502 572	0,05
100 000	Virginia Electric & Power	A2	3,15	15/01/2026	104 322	0,01
200 000	Virginia Electric & Power	A2	3,50	15/03/2027	213 504	0,02
1 100 000	Visa	Aa3	3,15	14/12/2025	1 163 679	0,12
200 000	Visa	Aa3	2,75	15/09/2027	208 574	0,02
500 000	Visa	Aa3	4,15	14/12/2035	589 525	0,06
1 000 000	Visa	Aa3	4,30	14/12/2045	1 232 280	0,13
300 000	Visa	Aa3	3,65	15/09/2047	336 933	0,04
300 000	VMware	Baa2	3,90	21/08/2027	313 812	0,03
504 000	Vodafone Group	Baa2	3,75	16/01/2024	532 476	0,06
500 000	Vodafone Group	Baa2	4,13	30/05/2025	542 825	0,06
900 000	Vodafone Group	Baa2	4,38	30/05/2028	997 569	0,11
500 000	Vodafone Group	Baa2	6,15	27/02/2037	648 515	0,07
300 000	Vodafone Group	Baa2	5,00	30/05/2038	346 950	0,04
450 000	Vodafone Group	Baa2	4,38	19/02/2043	483 700	0,05
850 000	Vodafone Group	Baa2	5,25	30/05/2048	1 022 490	0,11
550 000	Vodafone Group	Baa2	4,88	19/06/2049	633 968	0,07
400 000	Vodafone Group	Baa2	4,25	17/09/2050	419 920	0,05
200 000	Wachovia	A3	5,50	01/08/2035	254 820	0,03
675 000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	3,80	18/11/2024	702 223	0,08

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
550 000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	3,45	01/06/2026	559 322	0,06
400 000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	4,80	18/11/2044	406 604	0,04
500 000	Walmart	Aa2	2,55	11/04/2023	509 835	0,05
700 000	Walmart	Aa2	3,40	26/06/2023	735 497	0,08
400 000	Walmart	Aa2	3,30	22/04/2024	420 628	0,05
400 000	Walmart	Aa2	2,85	08/07/2024	414 560	0,04
367 000	Walmart	Aa2	2,65	15/12/2024	378 781	0,04
400 000	Walmart	Aa2	3,55	26/06/2025	429 252	0,05
370 000	Walmart	Aa2	3,05	08/07/2026	389 739	0,04
800 000	Walmart	Aa2	3,70	26/06/2028	881 792	0,09
410 000	Walmart	Aa2	3,25	08/07/2029	440 951	0,05
560 000	Walmart	Aa2	5,25	01/09/2035	739 138	0,08
300 000	Walmart	Aa2	6,50	15/08/2037	449 865	0,05
200 000	Walmart	Aa2	6,20	15/04/2038	291 592	0,03
600 000	Walmart	Aa2	3,95	28/06/2038	697 344	0,07
315 000	Walmart	Aa2	5,63	01/04/2040	440 140	0,05
200 000	Walmart	Aa2	5,63	15/04/2041	284 986	0,03
400 000	Walmart	Aa2	3,63	15/12/2047	443 212	0,05
850 000	Walmart	Aa2	4,05	29/06/2048	1 009 672	0,11
300 000	Walmart	Aa2	2,95	24/09/2049	297 084	0,03
400 000	Walt Disney	A2	1,75	30/08/2024	396 264	0,04
600 000	Walt Disney	A2	2,00	01/09/2029	582 822	0,06
300 000	Walt Disney	A2	6,20	15/12/2034	422 340	0,05
360 000	Walt Disney	A2	6,40	15/12/2035	514 699	0,06
150 000	Walt Disney	A2	6,65	15/11/2037	222 822	0,02
600 000	Walt Disney	A2	2,75	01/09/2049	566 394	0,06
200 000	Waste Management	Baa1	2,95	15/06/2024	206 652	0,02
300 000	Waste Management	Baa1	3,20	15/06/2026	314 157	0,03
280 000	Waste Management	Baa1	3,15	15/11/2027	292 676	0,03
400 000	Waste Management	Baa1	3,45	15/06/2029	427 392	0,05
400 000	Waste Management	Baa1	4,15	15/07/2049	457 188	0,05
1 100 000	Wells Fargo & Co	A2	3,07	24/01/2023	1 122 583	0,12
600 000	Wells Fargo & Co	A3	3,45	13/02/2023	621 426	0,07
100 000	Wells Fargo & Co	A3	4,13	15/08/2023	106 146	0,01
1 000 000	Wells Fargo & Co	A2	3,75	24/01/2024	1 057 630	0,11
655 000	Wells Fargo & Co	A2	3,30	09/09/2024	687 062	0,07
800 000	Wells Fargo & Co	A2	3,00	19/02/2025	825 600	0,09
700 000	Wells Fargo & Co	A2	3,55	29/09/2025	741 762	0,08
900 000	Wells Fargo & Co	A2	2,41	30/10/2025	900 459	0,10
1 050 000	Wells Fargo & Co	A2	3,00	22/04/2026	1 079 148	0,12
700 000	Wells Fargo & Co	A3	4,10	03/06/2026	753 956	0,08
1 100 000	Wells Fargo & Co	A2	3,00	23/10/2026	1 128 600	0,12
700 000	Wells Fargo & Co	A2	3,20	17/06/2027	726 061	0,08
700 000	Wells Fargo & Co	A3	4,30	22/07/2027	766 591	0,08
950 000	Wells Fargo & Co	A2	3,58	22/05/2028	1 009 650	0,11
700 000	Wells Fargo & Co	A2	4,15	24/01/2029	781 984	0,08
1 100 000	Wells Fargo & Co	A2	2,88	30/10/2030	1 108 415	0,12
200 000	Wells Fargo & Co	A2	5,38	07/02/2035	257 432	0,03
500 000	Wells Fargo & Co	A3	5,38	02/11/2043	644 175	0,07
700 000	Wells Fargo & Co	A3	5,61	15/01/2044	921 529	0,10
650 000	Wells Fargo & Co	A3	4,65	04/11/2044	766 265	0,08
550 000	Wells Fargo & Co	A2	3,90	01/05/2045	624 266	0,07
600 000	Wells Fargo & Co	A3	4,90	17/11/2045	735 126	0,08

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,56 % (31 décembre 2018 - 98,61 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
596 000	Wells Fargo & Co	A3	4,40	14/06/2046	684 393	0,07
700 000	Wells Fargo & Co	A3	4,75	07/12/2046	842 786	0,09
762 000	Wells Fargo Bank	Aa2	3,55	14/08/2023	798 408	0,09
250 000	Wells Fargo Bank	Aa3	5,85	01/02/2037	332 740	0,04
500 000	Wells Fargo Bank	Aa3	6,60	15/01/2038	719 500	0,08
100 000	Wells Fargo Capital X	Baa1	5,95	01/12/2086	122 486	0,01
500 000	Welltower	Baa1	4,00	01/06/2025	539 315	0,06
200 000	Welltower	Baa1	4,25	15/04/2028	219 470	0,02
180 000	Welltower	Baa1	3,10	15/01/2030	182 536	0,02
200 000	Westinghouse Air Brake Technologies	Ba1	4,40	15/03/2024	212 470	0,02
100 000	Westinghouse Air Brake Technologies	Ba1	3,45	15/11/2026	100 976	0,01
578 000	Westinghouse Air Brake Technologies	Ba1	4,95	15/09/2028	636 072	0,07
500 000	Westpac Banking	Aa3	2,75	11/01/2023	509 670	0,05
200 000	Westpac Banking	Aa3	3,65	15/05/2023	209 854	0,02
300 000	Westpac Banking	Aa3	3,30	26/02/2024	312 810	0,03
363 000	Westpac Banking	Aa3	2,35	19/02/2025	364 172	0,04
550 000	Westpac Banking	Aa3	2,85	13/05/2026	562 958	0,06
430 000	Westpac Banking	Aa3	3,35	08/03/2027	453 861	0,05
300 000	Westpac Banking	Aa3	3,40	25/01/2028	318 501	0,03
500 000	Westpac Banking	Baa1	4,32	23/11/2031	528 205	0,06
300 000	Westpac Banking	Baa1	4,11	24/07/2034	315 240	0,03
300 000	Westpac Banking	Baa1	4,42	24/07/2039	329 232	0,04
200 000	Weyerhaeuser	Baa2	4,00	15/11/2029	216 916	0,02
400 000	Weyerhaeuser	Baa2	7,38	15/03/2032	552 896	0,06
500 000	Williams	Baa3	4,30	04/03/2024	533 395	0,06
100 000	Williams	Baa3	4,55	24/06/2024	107 901	0,01
300 000	Williams	Baa3	4,00	15/09/2025	318 081	0,03
450 000	Williams	Baa3	3,75	15/06/2027	469 507	0,05
250 000	Williams	Baa3	5,10	15/09/2045	277 935	0,03
400 000	Williams Partners	Baa3	3,90	15/01/2025	420 528	0,05
400 000	Williams Partners	Baa3	6,30	15/04/2040	495 332	0,05
200 000	Williams Partners	Baa3	4,85	01/03/2048	219 308	0,02
200 000	WRKCo	Baa2	4,90	15/03/2029	227 592	0,02
219 000	Wyeth	A1	6,50	01/02/2034	307 356	0,03
655 000	Wyeth	A1	5,95	01/04/2037	893 106	0,10
675 000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	3,55	01/04/2025	712 125	0,08
300 000	Zoetis	Baa1	3,25	01/02/2023	309 825	0,03
100 000	Zoetis	Baa1	4,50	13/11/2025	110 747	0,01
200 000	Zoetis	Baa1	3,00	12/09/2027	205 356	0,02
350 000	Zoetis	Baa1	4,70	01/02/2043	417 956	0,04
Total des obligations de sociétés					924 306 937	98,56
Obligations d'État - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)						
Total des valeurs mobilières					924 306 937	98,56

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,20 % (31 décembre 2018 - 0,02 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	United States 10 Years Note (Cbt)				
	Contrats à terme ferme (« futures ») courts (11 056 159)		20/03/2020	11 878	0,00
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				11 878	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				11 878	0,00

Instruments financiers dérivés de gré à gré - 0,20 % (31 décembre 2018 - 0,02 %)

Contrats de change à terme ouverts** - 0,20 % (31 décembre 2018 - 0,02 %)

Date de règlement	Montant acheté	Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente	% du Compartiment
04/02/2020	EUR 1 635 064	USD 1 835 600	3 437	0,00
04/02/2020	EUR 330 733 786	USD 370 086 476	1 906 141	0,20
04/02/2020	USD 4 599 900	EUR 4 097 476	(8 734)	0,00
Plus-value latente sur contrats de change à terme ouverts			1 909 578	0,20
Moins-value latente sur contrats de change à terme ouverts			(8 734)	0,00
Plus-value nette latente sur contrats de change à terme ouverts			1 900 844	0,20
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré			1 900 844	0,20
Total des instruments financiers dérivés			1 912 722	0,20

	Valeur en USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	926 219 659	98,76
Autres actifs nets - 1,24 % (31 décembre 2018 - 1,37 %)	11 599 505	1,24
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	937 819 164	100,00

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

** Les contreparties aux contrats de change à terme ouverts sont HSBC Bank et Royal Bank of Canada.

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 31/12/2019
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	96,72
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,20
Actifs courants	3,08
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,48 % (31 décembre 2018 - 99,54 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Banques			
18 742	ABN Amro Bank	341 235	0,11
4 970	AEON Financial Service	78 980	0,03
35 776	AIB Group	124 732	0,04
5 212	Aozora Bank	138 651	0,04
125 603	Australia & New Zealand Banking Group	2 174 648	0,70
294 931	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1 649 672	0,53
255 032	Banco de Sabadell	297 724	0,10
737 387	Banco Santander	3 087 383	0,99
50 398	Bank Hapoalim	418 038	0,13
65 860	Bank Leumi Le-Israel	479 363	0,15
388 894	Bank of America	13 696 847	4,40
58 813	Bank of East Asia	131 336	0,04
43 938	Bank of Ireland Group	240 782	0,08
2 391	Bank of Kyoto	103 407	0,03
28 366	Bank of Montreal	2 201 469	0,71
37 272	Bank of New York Mellon	1 875 900	0,60
54 021	Bank of Nova Scotia	3 055 670	0,98
54 074	Bankia	115 478	0,04
29 624	Bankinter	217 208	0,07
764 467	Barclays	1 819 265	0,58
21 710	Bendigo & Adelaide Bank	149 253	0,05
49 878	BNP Paribas	2 957 848	0,95
163 698	BOC Hong Kong Holdings	568 294	0,18
159 327	CaixaBank	500 407	0,16
19 726	Canadian Imperial Bank of Commerce	1 643 795	0,53
24 291	Chiba Bank	141 488	0,05
99 343	Citigroup	7 936 512	2,55
19 643	Citizens Financial Group	797 702	0,26
6 563	Comerica	470 895	0,15
44 012	Commerzbank	272 559	0,09
78 502	Commonwealth Bank of Australia	4 409 121	1,42
46 858	Concordia Financial Group	194 891	0,06
51 261	Crédit Agricole	743 710	0,24
113 406	Credit Suisse Group	1 534 761	0,49
28 939	Danske Bank	468 623	0,15
79 634	DBS Group Holdings	1 532 687	0,49
86 950	Deutsche Bank	675 108	0,22
41 980	DNB	783 485	0,25
6 428	East West Bancorp	313 044	0,10
13 350	Erste Group Bank	502 909	0,16
31 862	Fifth Third Bancorp	979 438	0,31
27 367	FinecoBank Banca Fineco	328 391	0,11
7 340	First Republic Bank	862 083	0,28
7 568	Fukuoka Financial Group	146 590	0,05
14 216	Goldman Sachs Group	3 268 685	1,05
33 993	Hang Seng Bank	702 389	0,23
894 139	HSBC Holdings	7 011 122	2,25
45 794	Huntington Bancshares	690 574	0,22
172 724	ING Groep	2 072 217	0,67
659 196	Intesa Sanpaolo	1 737 766	0,56

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,48 % (31 décembre 2018 - 99,54 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
51 138	Israel Discount Bank	237 035	0,08
18 158	Japan Post Bank	175 440	0,06
140 566	JPMorgan Chase & Co	19 594 900	6,30
11 021	KBC Group	829 604	0,27
44 228	KeyCorp	895 175	0,29
3 104 266	Lloyds Banking Group	2 570 237	0,83
5 580	M&T Bank	947 205	0,30
14 353	Macquarie Group	1 390 830	0,45
27 283	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	300 555	0,10
545 616	Mitsubishi UFJ Financial Group	2 978 232	0,96
6 163	Mizrahi Tefahot Bank	164 156	0,05
1 071 115	Mizuho Financial Group	1 658 787	0,53
54 458	Morgan Stanley	2 783 893	0,90
128 005	National Australia Bank	2 216 235	0,71
14 793	National Bank of Canada	822 271	0,26
42 384	Natixis	188 306	0,06
143 007	Nordea Bank	1 155 538	0,37
8 967	Northern Trust	952 654	0,31
143 359	Oversea-Chinese Banking	1 170 626	0,38
19 446	People's United Financial	328 637	0,11
19 562	PNC Financial Services Group	3 122 682	1,00
6 743	Raiffeisen Bank International	169 470	0,05
43 835	Regions Financial	752 209	0,24
92 980	Resona Holdings	409 822	0,13
63 575	Royal Bank of Canada	5 037 464	1,62
215 998	Royal Bank of Scotland Group	687 603	0,22
26 164	Seven Bank	86 190	0,03
8 565	Shinsei Bank	132 012	0,04
20 037	Shizuoka Bank	150 819	0,05
2 446	Signature Bank	334 148	0,11
71 848	Skandinaviska Enskilda Banken	676 032	0,22
35 894	Société Générale	1 249 625	0,40
120 698	Standard Chartered	1 139 090	0,37
16 365	State Street	1 294 472	0,42
58 935	Sumitomo Mitsui Financial Group	2 189 828	0,70
14 699	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	586 607	0,19
2 289	SVB Financial Group	574 631	0,18
68 560	Svenska Handelsbanken	738 988	0,24
39 987	Swedbank	595 680	0,19
80 670	Toronto-Dominion Bank	4 530 708	1,46
58 982	Truist Financial	3 321 866	1,07
171 244	UBS Group	2 161 881	0,70
89 269	UniCredit	1 304 661	0,42
55 857	United Overseas Bank	1 097 076	0,35
65 768	US Bancorp	3 899 385	1,25
184 025	Wells Fargo & Co	9 900 545	3,18
154 514	Westpac Banking	2 631 757	0,85
7 773	Zions Bancorp	403 574	0,13
		167 183 276	53,76
Services commerciaux et fournitures			
1 665	MarketAxess Holdings	631 218	0,21
7 499	Moody's	1 780 338	0,57

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,48 % (31 décembre 2018 - 99,54 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
10 844	S&P Global	2 960 954	0,95
		5 372 510	1,73
Services financiers diversifiés			
42 961	3i Group	624 901	0,20
17 507	Acom	80 064	0,03
17 156	Ally Financial	524 287	0,17
31 031	American Express	3 863 049	1,24
5 751	Ameriprise Financial	958 002	0,31
2 647	Amundi	207 691	0,07
8 673	ASX	478 041	0,15
5 096	BlackRock	2 561 759	0,82
29 057	Blackstone Group	1 625 449	0,52
39 523	Brookfield Asset Management	2 286 802	0,74
20 698	Capital One Financial	2 130 031	0,69
4 891	Cboe Global Markets	586 920	0,19
51 685	Charles Schwab	2 458 139	0,79
10 120	CI Financial	169 428	0,05
15 751	CME Group	3 161 541	1,02
6 890	Credit Saison	120 523	0,04
67 249	Daiwa Securities Group	342 201	0,11
8 393	Deutsche Boerse	1 320 372	0,42
13 982	Discover Financial Services	1 185 953	0,38
10 536	E*TRADE Financial	478 018	0,15
4 989	Eaton Vance	232 936	0,08
1 757	Eurazeo	120 306	0,04
4 770	EXOR	369 877	0,12
13 178	Franklin Resources	342 364	0,11
3 550	Groupe Bruxelles Lambert	374 419	0,12
12 679	Hargreaves Lansdown	325 013	0,10
53 091	Hong Kong Exchanges & Clearing	1 723 866	0,55
3 699	IGM Financial	106 342	0,03
7 343	Industrivarden	177 201	0,06
24 607	Intercontinental Exchange	2 277 378	0,73
17 554	Invesco	315 621	0,10
20 119	Investor	1 098 684	0,35
22 662	Japan Exchange Group	402 463	0,13
11 205	Jefferies Financial Group	239 451	0,08
9 940	Julius Baer Group	512 526	0,17
10 935	Kinnevik	267 504	0,09
21 747	KKR & Co	634 360	0,20
3 344	L E Lundbergforetagen	146 819	0,05
13 947	London Stock Exchange Group	1 431 913	0,46
5 718	Magellan Financial Group	228 909	0,07
38 884	Mebuki Financial Group	100 184	0,03
17 680	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	114 857	0,04
5 078	Nasdaq	543 854	0,18
147 966	Nomura Holdings	767 095	0,25
3 818	Onex	241 932	0,08
58 507	ORIX	974 982	0,31
1 710	Pargesa Holding	142 066	0,05
827	Partners Group Holding	757 866	0,24
5 524	Raymond James Financial	494 177	0,16

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,48 % (31 décembre 2018 - 99,54 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Services financiers diversifiés (suite)			
10 476	SBI Holdings	223 160	0,07
5 459	Schroders	241 109	0,08
5 662	SEI Investments	370 748	0,12
35 060	Singapore Exchange	231 013	0,07
23 564	St James's Place	363 515	0,12
107 657	Standard Life Aberdeen	467 932	0,15
26 232	Synchrony Financial	944 614	0,30
10 353	T Rowe Price Group	1 261 409	0,41
12 116	TD Ameritrade Holding	602 165	0,19
1 854	Tokyo Century	99 801	0,03
1 213	Wendel	161 349	0,05
		45 594 951	14,66
Assurances			
8 306	Admiral Group	254 068	0,08
78 667	Aegon	359 131	0,12
32 535	Aflac	1 721 101	0,55
7 881	Ageas	466 029	0,15
535 792	AIA Group	5 624 860	1,81
638	Alleghany	510 126	0,16
18 810	Allianz	4 611 345	1,48
14 462	Allstate	1 626 252	0,52
3 383	American Financial Group	370 946	0,12
38 317	American International Group	1 966 812	0,63
148 028	AMP	199 268	0,06
10 392	Aon	2 164 550	0,70
17 867	Arch Capital Group	766 316	0,25
8 202	Arthur J Gallagher & Co	781 076	0,25
48 897	Assicurazioni Generali	1 009 644	0,32
2 709	Assurant	355 096	0,11
6 724	Athene Holding	316 230	0,10
173 754	Aviva	963 767	0,31
85 723	AXA	2 416 185	0,78
18 482	AXA Equitable Holdings	457 984	0,15
2 151	Baloise Holding	388 728	0,13
57 893	Berkshire Hathaway	13 112 764	4,22
10 502	Brown & Brown	414 619	0,13
24 298	Challenger	138 179	0,04
20 020	Chubb	3 116 313	1,00
6 789	Cincinnati Financial	713 863	0,23
7 539	CNP Assurances	150 041	0,05
47 610	Dai-ichi Life Holdings	795 800	0,26
60 042	Direct Line Insurance Group	248 565	0,08
1 111	Erie Indemnity	184 426	0,06
1 785	Everest Re Group	494 159	0,16
1 192	Fairfax Financial Holdings	560 486	0,18
12 102	Fidelity National Financial	548 826	0,18
8 783	Gjensidige Forsikring	184 160	0,06
4 590	Globe Life	483 097	0,16
12 233	Great-West Lifeco	313 761	0,10
2 664	Hannover Rueck	515 235	0,17
15 894	Hartford Financial Services Group	965 878	0,31
4 703	iA Financial	258 697	0,08

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,48 % (31 décembre 2018 - 99,54 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Assurance (suite)			
102 021	Insurance Australia Group	549 342	0,18
6 145	Intact Financial	665 418	0,21
69 501	Japan Post Holdings	656 159	0,21
9 960	Japan Post Insurance	170 651	0,06
263 180	Legal & General Group	1 056 403	0,34
8 843	Lincoln National	521 825	0,17
12 007	Loews	630 247	0,20
113 003	M&G	355 090	0,11
86 849	Manulife Financial	1 765 444	0,57
47 351	Mapfre	125 437	0,04
605	Markel	691 618	0,22
22 300	Marsh & McLennan	2 484 443	0,80
121 584	Medibank	270 077	0,09
34 969	MetLife	1 782 370	0,57
21 167	MS&AD Insurance Group Holdings	703 327	0,23
6 392	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	1 887 029	0,61
13 549	NN Group	514 360	0,17
11 727	Power Financial	315 976	0,10
13 396	Power of Canada	345 553	0,11
12 198	Principal Financial Group	670 890	0,22
25 731	Progressive	1 862 667	0,60
115 103	Prudential	2 209 475	0,71
17 655	Prudential Financial	1 654 980	0,53
58 168	QBE Insurance Group	526 653	0,17
2 755	Reinsurance Group of America	449 230	0,14
1 926	RenaissanceRe Holdings	377 535	0,12
45 891	RSA Insurance Group	343 852	0,11
19 614	Sampo	856 670	0,28
6 996	SCOR	293 860	0,09
14 802	Sompo Holdings	585 678	0,19
6 685	Sony Financial Holdings	161 658	0,05
26 276	Sun Life Financial	1 199 770	0,39
55 656	Suncorp Group	507 039	0,16
1 489	Swiss Life Holding	746 999	0,24
13 047	Swiss Re	1 464 562	0,47
24 498	T&D Holdings	314 467	0,10
28 238	Tokio Marine Holdings	1 589 955	0,51
11 439	Travelers	1 566 571	0,50
5 335	Tryg	158 279	0,05
9 273	Unum Group	270 401	0,09
6 168	Voya Financial	376 125	0,12
5 668	Willis Towers Watson	1 144 596	0,37
6 415	WR Berkley	443 277	0,14
6 623	Zurich Insurance Group	2 715 953	0,87
		88 510 294	28,46
Médias			
1 672	FactSet Research Systems	448 598	0,14
		448 598	0,14
Société civile de placement immobilier			
24 066	AGNC Investment	425 487	0,14

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,48 % (31 décembre 2018 - 99,54 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
63 799	Annaly Capital Management	600 986	0,19
		1 026 473	0,33
Logiciels			
3 740	MSCI	965 593	0,31
		965 593	0,31
Transports			
23 294	Poste Italiane	264 613	0,09
		264 613	0,09
Total des Actions		309 366 308	99,48

Compartiments négociés en bourse - 0,40 % (31 décembre 2018 - 0,40 %)

56 045	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	1 260 530	0,40
Total des Compartiments négociés en bourse		1 260 530	0,40
Total des valeurs mobilières		310 626 838	99,88

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	XAF Financial Index Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	283 725	20/03/2020	600	0,00
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				600	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				600	0,00
Total des instruments financiers dérivés				600	0,00

	Valeur en USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	310 627 438	99,88
Autres actifs nets - 0,12 % (31 décembre 2018 - 0,06 %)	370 581	0,12
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	310 998 019	100,00

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total
	31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,35
Compartiments négociés en bourse	0,41
Actifs courants	0,24
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,84 % (31 décembre 2018 - 100,22 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
18 582	Alexion Pharmaceuticals	2 009 643	0,42
9 226	Alnylam Pharmaceuticals	1 062 558	0,22
49 769	Amgen	11 997 813	2,49
2 998	BeiGene	496 949	0,10
15 341	Biogen	4 552 135	0,94
14 922	BioMarin Pharmaceutical	1 261 655	0,26
1 847	Bio-Rad Laboratories	683 445	0,14
37 673	CSL	7 302 743	1,51
12 148	Exact Sciences	1 123 447	0,23
5 387	Genmab	1 198 865	0,25
105 260	Gilead Sciences	6 839 795	1,42
5 752	H Lundbeck	219 815	0,05
12 185	Illumina	4 042 252	0,84
15 184	Incyte	1 325 867	0,28
11 108	Ionis Pharmaceuticals	671 034	0,14
6 709	Regeneron Pharmaceuticals	2 519 095	0,52
9 799	Seattle Genetics	1 119 634	0,23
21 300	Vertex Pharmaceuticals	4 663 635	0,97
		53 090 380	11,01
Ordinateurs et périphériques			
36 691	M3	1 115 839	0,23
		1 115 839	0,23
Produits électroniques			
25 646	Agilent Technologies	2 187 860	0,45
31 771	Hoya	3 055 044	0,63
2 041	Mettler-Toledo International	1 619 085	0,34
9 242	PerkinElmer	897 398	0,19
5 534	Waters	1 293 019	0,27
		9 052 406	1,88
Équipements et fournitures de soins de santé			
146 668	Abbott Laboratories	12 739 582	2,64
3 767	ABIOMED	642 612	0,13
34 428	Alcon	1 948 319	0,40
6 292	Align Technology	1 755 720	0,36
16 214	Asahi Intecc	477 431	0,10
40 195	Baxter International	3 361 106	0,70
115 832	Boston Scientific	5 237 923	1,09
3 353	Carl Zeiss Meditec	427 937	0,09
4 806	Cochlear	759 223	0,16
9 845	Coloplast	1 222 158	0,25
4 103	Cooper	1 318 253	0,27
51 880	Danaher	7 962 542	1,65
18 579	Dentsply Sirona	1 051 386	0,22
17 239	Edwards Lifesciences	4 021 686	0,83
47 802	Fisher & Paykel Healthcare	715 942	0,15
12 283	Henry Schein	819 522	0,17
22 152	Hologic	1 156 556	0,24
7 135	IDEXX Laboratories	1 863 163	0,39
4 990	Insulet	854 288	0,18
9 582	Intuitive Surgical	5 664 399	1,18
75 024	Koninklijke Philips	3 665 011	0,76
111 341	Medtronic	12 631 636	2,62
96 609	Olympus	1 501 473	0,31
18 906	QIAGEN	646 421	0,13
11 907	ResMed	1 845 228	0,38
2 298	Sartorius Stedim Biotech	380 993	0,08

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,84 % (31 décembre 2018 - 100,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
12 493	Siemens Healthineers	600 481	0,12
72 481	Smith & Nephew	1 759 553	0,37
4 602	Sonova Holding	1 052 660	0,22
7 041	STERIS	1 073 189	0,22
854	Straumann Holding	838 170	0,17
27 906	Stryker	5 858 586	1,22
13 890	Systemex	952 074	0,20
3 830	Teleflex	1 441 765	0,30
53 460	Terumo	1 911 130	0,40
33 238	Thermo Fisher Scientific	10 798 029	2,24
7 579	Varian Medical Systems	1 076 294	0,22
6 111	West Pharmaceutical Services	918 667	0,19
9 141	William Demant Holding	288 085	0,06
17 014	Zimmer Biomet Holdings	2 546 655	0,53
		105 785 848	21,94
Fournisseurs et services de soins de santé			
21 200	Anthem	6 403 036	1,33
3 457	BioMerieux	307 916	0,06
34 279	Centene	2 155 121	0,45
8 639	DaVita	648 184	0,13
956	Eurofins Scientific	530 331	0,11
34 627	Fresenius & Co	1 950 436	0,40
17 653	Fresenius Medical Care & Co	1 307 029	0,27
22 603	HCA Healthcare	3 340 949	0,69
11 242	Humana	4 120 418	0,86
13 866	IQVIA Holdings	2 142 436	0,44
8 097	Laboratory of America Holdings	1 369 769	0,28
6 173	Lonza Group	2 251 566	0,47
7 772	NMC Health	181 930	0,04
7 763	PeptiDream	400 026	0,08
11 193	Quest Diagnostics	1 195 300	0,25
13 463	Ramsay Health Care	686 411	0,14
33 324	Ryman Healthcare	367 132	0,08
37 507	Sonic Healthcare	758 009	0,16
78 698	UnitedHealth Group	23 135 638	4,80
6 728	Universal Health Services	965 199	0,20
4 167	WellCare Health Plans	1 375 985	0,29
		55 592 821	11,53
Produits ménagers			
15 124	Cronos Group	116 280	0,02
		116 280	0,02
Laboratoires pharmaceutiques			
122 704	AbbVie	10 864 212	2,25
15 681	Alfresa Holdings	321 484	0,07
27 184	Allergan	5 196 765	1,08
12 953	AmerisourceBergen	1 101 264	0,23
156 580	Astellas Pharma	2 694 314	0,56
108 879	AstraZeneca	10 972 149	2,28
58 879	Aurora Cannabis	126 680	0,03
26 384	Bausch Health	790 859	0,16
77 287	Bayer	6 316 604	1,31
22 443	Becton Dickinson & Co	6 103 823	1,27
194 755	Bristol-Myers Squibb	12 501 324	2,59
17 149	Canopy Growth	361 164	0,07
24 712	Cardinal Health	1 249 933	0,26
18 511	Chugai Pharmaceutical	1 716 962	0,36
31 293	Cigna	6 399 106	1,33
108 075	CVS Health	8 028 892	1,66
			363

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,84 % (31 décembre 2018 - 100,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
47 017	Daiichi Sankyo	3 127 112	0,65
7 561	DexCom	1 653 893	0,34
20 913	Eisai	1 578 746	0,33
29 516	Elanco Animal Health	869 246	0,18
72 201	Eli Lilly & Co	9 489 377	1,97
3 575	Galapagos	748 413	0,15
414 490	GlaxoSmithKline	9 768 417	2,03
24 851	Grifols	876 747	0,18
4 291	Hisamitsu Pharmaceutical	211 243	0,04
3 147	Ipsen	279 068	0,06
4 713	Jazz Pharmaceuticals	703 557	0,15
219 136	Johnson & Johnson	31 965 368	6,63
20 278	Kyowa Kirin	480 104	0,10
15 323	McKesson	2 119 477	0,44
15 288	Medipal Holdings	339 452	0,07
10 706	Merck	1 266 042	0,26
212 634	Merck & Co	19 339 062	4,01
18 583	Mitsubishi Tanabe Pharma	343 360	0,07
42 944	Mylan	863 174	0,18
7 206	Neurocrine Biosciences	774 573	0,16
3 740	Nippon Shinyaku	325 906	0,07
178 423	Novartis	16 933 003	3,51
147 039	Novo Nordisk	8 540 278	1,77
31 480	Ono Pharmaceutical	724 757	0,15
8 697	Orion	402 893	0,08
32 388	Otsuka Holdings	1 455 262	0,30
10 757	Perrigo	555 707	0,12
459 357	Pfizer	17 997 607	3,73
8 713	Recordati	367 447	0,08
58 292	Roche Holding	18 901 934	3,92
93 630	Sanofi	9 419 029	1,95
29 936	Santen Pharmaceutical	574 617	0,12
6 183	Sarepta Therapeutics	797 854	0,17
22 296	Shionogi & Co	1 388 333	0,29
13 205	Sumitomo Dainippon Pharma	258 814	0,05
5 975	Suzuken	245 488	0,05
2 797	Taisho Pharmaceutical Holdings	208 729	0,04
124 490	Takeda Pharmaceutical	4 962 417	1,03
90 589	Teva Pharmaceutical Industries	887 772	0,18
10 478	UCB	833 894	0,17
3 795	Vifor Pharma	692 298	0,14
39 575	Zoetis	5 237 751	1,09
		253 253 756	52,52
Société civile de placement immobilier			
23	Unibail-Rodamco-Westfield	3 631	0,00
		3 631	0,00
Logiciels			
26 385	Cerner	1 936 395	0,40
10 781	Veeva Systems	1 516 456	0,31
		3 452 851	0,71
Total des Actions		481 463 812	99,84

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Compartiments négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,22 %)

Actions privilégiées - 0,13 % (31 décembre 2018 - 0,09 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits électroniques			
2 952	Sartorius	632 239	0,13
		632 239	0,13
Total des actions privilégiées		632 239	0,13
Total des valeurs mobilières		482 096 051	99,97
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		482 096 051	99,97
Autres Actifs nets - 0,03 % (31 décembre 2018 - (0,53) %)		121 068	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		482 217 119	100,00
Analyse de l'Actif total			% de l'Actif total
			31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle			98,62
Actifs courants			1,38
Actif total			100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 98,93 % (31 décembre 2018 - 98,89 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Agriculture			
101 556	Altria Group	5 068 660	2,49
30 320	Archer-Daniels-Midland	1 405 332	0,69
125 982	British American Tobacco	5 393 204	2,65
7 676	Bunge	441 754	0,22
52 238	Imperial Brands	1 293 391	0,63
65 931	Japan Tobacco	1 475 750	0,72
84 545	Philip Morris International	7 193 934	3,54
9 313	Swedish Match	480 322	0,24
		22 752 347	11,18
Boissons			
41 854	Anheuser-Busch InBev	3 415 995	1,68
19 965	Asahi Group Holdings	915 441	0,45
16 729	Brown-Forman	1 130 880	0,56
72 758	Budweiser Brewing	245 583	0,12
5 862	Carlsberg	875 117	0,43
220 712	Coca-Cola	12 216 409	6,00
27 577	Coca-Cola Amatil	214 401	0,11
6 821	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	175 177	0,09
12 671	Coca-Cola European Partners	644 701	0,32
10 942	Coca-Cola HBC	371 808	0,18
9 097	Constellation Brands	1 726 156	0,85
31 826	Davide Campari-Milano	290 799	0,14
129 915	Diageo	5 508 220	2,71
14 252	Heineken	1 518 517	0,75
6 314	Heineken Holding	612 357	0,30
45 231	Kirin Holdings	994 728	0,49
10 301	Molson Coors Brewing	555 224	0,27
22 161	Monster Beverage	1 408 332	0,69
75 977	PepsiCo	10 383 777	5,10
11 664	Pernod Ricard	2 086 998	1,03
1 224	Remy Cointreau	150 446	0,07
7 650	Suntory Beverage & Food	319 938	0,16
39 441	Treasury Wine Estates	450 255	0,22
42 000	Vitasoy International Holdings	152 275	0,07
		46 363 534	22,79
Produits alimentaires			
40 286	a2 Milk	408 228	0,20
24 326	Ajinomoto	406 273	0,20
19 643	Associated British Foods	676 054	0,33
167	Barry Callebaut	368 716	0,18
4 433	Calbee	145 013	0,07
8 982	Campbell Soup	443 890	0,22
33 193	Carrefour	557 024	0,27
2 988	Casino Guichard Perrachon	139 863	0,07
55	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Pas de droits de vote	426 834	0,21
6	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Droits de vote	529 767	0,26
62 132	Coles Group	648 147	0,32
3 001	Colruyt	156 573	0,08
26 387	Conagra Brands	903 491	0,44
18 528	Dairy Farm International Holdings	105 795	0,05
33 927	Danone	2 814 337	1,38
9 645	Empire	226 556	0,11
32 828	General Mills	1 758 268	0,86
4 208	George Weston	334 304	0,16
8 078	Hershey	1 187 304	0,58
15 920	Hormel Foods	718 151	0,35

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,93 % (31 décembre 2018 - 98,89 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
4 924	ICA Gruppen	229 971	0,11
3 618	Ingredion	336 293	0,17
96 979	J Sainsbury	295 359	0,15
13 995	Jeronimo Martins	230 378	0,11
6 183	JM Smucker	643 836	0,32
13 920	Kellogg	962 707	0,47
8 713	Kerry Group	1 086 596	0,53
8 001	Kikkoman	395 357	0,20
65 080	Koninklijke Ahold Delhaize	1 628 700	0,80
36 544	Kraft Heinz	1 174 159	0,58
43 306	Kroger	1 255 441	0,62
7 945	Lamb Weston Holdings	683 508	0,34
10 044	Loblaw	518 950	0,26
6 699	McCormick & Co	1 137 021	0,56
6 246	MEIJI Holdings	424 159	0,21
13 950	Metro - Coté au Canada	576 503	0,28
9 795	Metro - Coté en Allemagne	157 777	0,08
78 371	Mondelez International	4 316 675	2,12
24 087	Mowi	625 522	0,31
163 445	Nestlé	17 685 514	8,69
4 530	NH Foods	187 994	0,09
10 786	Nisshin Seifun Group	189 171	0,09
3 477	Nissin Foods Holdings	259 795	0,13
41 141	Orkla	416 499	0,21
12 856	Saputo	398 543	0,20
41 356	Seven & I Holdings	1 523 332	0,75
26 495	Sysco	2 266 382	1,11
538 209	Tesco	1 819 558	0,90
4 863	Toyo Suisan Kaisha	207 184	0,10
16 035	Tyson Foods	1 459 826	0,72
524 428	WH Group	541 806	0,27
105 239	Wilmar International	322 452	0,16
131 529	Wm Morrison Supermarkets	348 138	0,17
69 174	Woolworths Group	1 758 312	0,86
6 562	Yakult Honsha	364 103	0,18
6 565	Yamazaki Baking	117 738	0,06
		59 499 847	29,25
Produits ménagers			
13 400	Church & Dwight	942 556	0,46
6 817	Clorox	1 046 682	0,51
5 695	Henkel & Co	536 982	0,26
18 702	Kimberly-Clark	2 572 460	1,27
38 949	Reckitt Benckiser Group	3 162 424	1,56
		8 261 104	4,06
Produits personnels			
5 539	Beiersdorf	663 099	0,33
44 312	Colgate-Palmolive	3 050 438	1,50
16 359	Coty	184 039	0,09
33 235	Essity	1 071 495	0,53
12 022	Estée Lauder	2 483 024	1,22
26 486	Kao	2 199 550	1,08
1 853	Kose	272 813	0,13
12 343	Lion	241 351	0,12
13 878	L'Oréal	4 112 605	2,02
6 318	Pigeon	233 419	0,11
5 008	Pola Orbis Holdings	120 459	0,06
135 994	Procter & Gamble	16 985 651	8,35
21 947	Shiseido	1 571 581	0,77

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,93 % (31 décembre 2018 - 98,89 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits personnels (suite)			
22 115	Unicharm	752 938	0,37
60 955	Unilever - Coté en Angleterre	3 513 037	1,73
80 578	Unilever - Coté au Pays-Bas	4 633 690	2,28
		42 089 189	20,69
Laboratoires pharmaceutiques			
2 730	Kobayashi Pharmaceutical	232 870	0,12
		232 870	0,12
Commerces de détail			
35 843	Aeon	743 905	0,37
48 096	Alimentation Couche-Tard	1 528 464	0,75
23 904	Costco Wholesale	7 025 864	3,45
14 044	FamilyMart	339 227	0,17
2 799	Lawson	159 428	0,08
3 934	Sundrug	143 170	0,07
2 059	Tsuruha Holdings	265 628	0,13
41 748	Walgreens Boots Alliance	2 461 462	1,21
77 584	Walmart	9 220 083	4,53
2 583	Welcia Holdings	165 188	0,08
		22 052 419	10,84
Total des Actions		201 251 310	98,93

Compartiments négociés en bourse - 0,55 % (31 décembre 2018 - 0,44 %)

32 022	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	1 125 855	0,55
Total des Compartiments négociés en bourse		1 125 855	0,55

Actions privilégiées - 0,50 % (31 décembre 2018 - 0,63 %)

Produits ménagers			
9 814	Henkel & Co	1 015 694	0,50
		1 015 694	0,50
Total des actions privilégiées		1 015 694	0,50
Total des valeurs mobilières		203 392 859	99,98

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	203 392 859	99,98
Autres actifs nets - 0,02 % (31 décembre 2018 - 0,04 %)	39 936	0,02

Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	203 432 795	100,00
--	--------------------	---------------

Analyse de l'Actif total	% de l'Actif total	
	31/12/2019	
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,14	
Compartiments négociés en bourse	0,55	
Actifs courants	0,31	
Actif total	100,00	

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,03 % (31 décembre 2018 - 99,67 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
19 936	Worley	214 555	0,17
		214 555	0,17
Services publics d'électricité			
103 572	Origin Energy	615 210	0,48
		615 210	0,48
Industrie			
7 086	Washington H Soul Pattinson & Co	107 094	0,08
		107 094	0,08
Métaux et mines			
23 119	Cameco	205 740	0,16
27 841	Tenaris	314 078	0,24
		519 818	0,40
Pétrole et gaz			
6 384	Aker BP	209 233	0,16
21 740	Apache	556 327	0,43
36 563	Baker Hughes	937 110	0,72
1 196 112	BP	7 472 739	5,77
24 189	Cabot Oil & Gas	421 130	0,33
14 670	Caltex Australia	350 102	0,27
69 645	Canadian Natural Resources	2 255 708	1,74
61 287	Cenovus Energy	623 858	0,48
13 390	Cheniere Energy	817 727	0,63
109 929	Chevron	13 247 544	10,24
11 638	Concho Resources	1 019 140	0,79
64 278	ConocoPhillips	4 179 998	3,23
5 451	Continental Resources	186 969	0,14
23 376	Devon Energy	607 075	0,47
8 963	Diamondback Energy	832 304	0,64
118 851	Enbridge	4 732 043	3,66
76 573	Encana	359 024	0,28
149 404	Eni	2 322 056	1,79
33 604	EOG Resources	2 814 671	2,17
58 777	Equinor	1 173 895	0,91
244 960	Exxon Mobil	17 093 309	13,21
29 448	Galp Energia	492 525	0,38
50 691	Halliburton	1 240 409	0,96
15 871	Hess	1 060 341	0,82
9 049	HollyFrontier	458 875	0,35
20 818	Husky Energy	167 282	0,13
11 505	Idemitsu Kosan	320 774	0,25
15 712	Imperial Oil	416 200	0,32
60 160	Inpex	629 140	0,49
24 298	Inter Pipeline	422 346	0,33
185 797	JXTG Holdings	851 238	0,66
12 608	Keyera	330 769	0,26
117 906	Kinder Morgan	2 496 070	1,93
4 151	Koninklijke Vopak	225 193	0,17
10 866	Lundin Petroleum	369 472	0,29
46 478	Marathon Oil	631 171	0,49
38 115	Marathon Petroleum	2 296 429	1,77
22 332	National Oilwell Varco	559 417	0,43
24 859	Neste	865 589	0,67
27 685	Noble Energy	687 695	0,53
51 780	Occidental Petroleum	2 133 854	1,65

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,03 % (31 décembre 2018 - 99,67 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
80 585	Oil Search	410 692	0,32
8 627	OMV	484 965	0,37
23 928	ONEOK	1 810 632	1,40
8 649	Parkland Fuel	318 214	0,25
32 140	Pembina Pipeline	1 192 904	0,92
25 964	Phillips 66	2 892 649	2,23
9 678	Pioneer Natural Resources	1 464 959	1,13
12 226	PrairieSky Royalty	143 591	0,11
84 587	Repsol	1 322 638	1,02
251 217	Royal Dutch Shell Catégorie d'actions A	7 438 078	5,75
219 371	Royal Dutch Shell Catégorie d'actions B	6 508 253	5,03
103 981	Santos	597 904	0,46
80 078	Schlumberger	3 219 136	2,49
91 456	Suncor Energy	3 001 633	2,32
13 467	Targa Resources	549 858	0,42
54 572	TC Energy	2 910 507	2,25
24 615	TechnipFMC	527 746	0,41
140 959	Total	7 784 739	6,02
23 996	Valero Energy	2 247 225	1,74
70 185	Williams	1 664 788	1,29
54 985	Woodside Petroleum	1 328 846	1,03
Total des Actions		126 686 708	97,90
		128 143 385	99,03

Compartiments négociés en bourse - 0,76 % (31 décembre 2018 - 0,27 %)

30 000	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	980 004	0,76
Total des Compartiments négociés en bourse		980 004	0,76

Droits - 0,03 % (31 décembre 2018 - 0,03 %)

Pétrole et gaz			
81 129	Repsol	38 521	0,03
Total Droits		38 521	0,03
Total des valeurs mobilières		129 161 910	99,82

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	XAE Energy Index Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	181 950	20/03/2020	4 920	0,00
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				4 920	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				4 920	0,00
Total des instruments financiers dérivés				4 920	0,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

	Valeur en USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	129 166 830	99,82
Autres actifs nets - 0,18 % (31 décembre 2018 - 0,03 %)	233 425	0,18
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	129 400 255	100,00

* Le courtier pour les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total	% de l'Actif total <u>31/12/2019</u>
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,01
Compartiments négociés en bourse	0,75
Actifs courants	0,24
Actif total	<u>100,00</u>

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 99,52 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
976	Adyen	800 854	0,11
40 459	Amadeus IT Group	3 306 227	0,45
40 699	Automatic Data Processing	6 939 179	0,95
13 241	Booz Allen Hamilton Holding	941 832	0,13
8 116	FleetCor Technologies	2 335 136	0,32
8 456	Gartner	1 303 070	0,18
28 139	Global Payments	5 137 056	0,70
3 807	GMO Payment Gateway	262 032	0,04
104 836	PayPal Holdings	11 340 110	1,56
25 668	Sabre	575 990	0,08
32 128	Square	2 009 928	0,28
11 010	Wirecard	1 328 562	0,18
		36 279 976	4,98
Ordinateurs et périphériques			
59 755	Accenture	12 582 610	1,73
423 931	Apple	124 487 338	17,10
9 220	Atos	769 171	0,11
14 902	Capgemini	1 821 623	0,25
13 573	CDW	1 938 767	0,27
22 564	CGI	1 890 904	0,26
11 421	Check Point Software Technologies	1 267 274	0,17
51 818	Cognizant Technology Solutions	3 213 752	0,44
45 832	Computershare	540 612	0,07
3 540	CyberArk Software	412 693	0,06
14 792	Dell Technologies	760 161	0,10
24 579	DXC Technology	923 925	0,13
5 146	EPAM Systems	1 091 775	0,15
5 638	F5 Networks	787 347	0,11
13 632	Fortinet	1 455 352	0,20
18 397	Fujitsu	1 738 552	0,24
16 593	GoDaddy	1 126 997	0,16
122 489	Hewlett Packard Enterprise	1 942 676	0,27
139 013	HP	2 856 717	0,39
5 679	Ingenico Group	617 069	0,09
83 086	International Business Machines	11 136 847	1,53
9 034	Itochu Techno-Solutions	255 620	0,04
12 811	Leidos Holdings	1 254 069	0,17
23 225	NEC	965 972	0,13
22 322	NetApp	1 389 544	0,19
31 862	Nomura Research Institute	685 469	0,09
57 964	NortonLifeLock	1 479 241	0,20
59 223	NTT Data	799 449	0,11
6 127	Obic	832 156	0,11
9 996	Okta	1 153 239	0,16
9 823	Otsuka	395 451	0,05
9 003	Palo Alto Networks	2 081 944	0,29
6 768	RingCentral	1 141 559	0,16
22 720	Seagate Technology	1 351 840	0,19
9 408	Shopify	3 745 788	0,51
11 856	Trend Micro	610 937	0,08
9 995	VeriSign	1 925 837	0,26
27 757	Western Digital	1 761 737	0,24
4 446	Wix.com	544 101	0,08
		195 736 115	26,89

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 99,52 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés			
4 099	Alliance Data Systems	459 908	0,06
84 680	Mastercard	25 284 601	3,48
161 981	Visa	30 436 230	4,18
39 766	Western Union	1 064 933	0,15
		57 245 672	7,87
Télécommunications diversifiées			
5 029	Arista Networks	1 022 899	0,14
401 479	Cisco Systems	19 254 933	2,65
73 239	Corning	2 131 987	0,29
32 433	Juniper Networks	798 825	0,11
15 522	Motorola Solutions	2 501 215	0,34
5 831	Nice	904 193	0,12
528 583	Nokia	1 955 629	0,27
288 150	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2 510 564	0,35
		31 080 245	4,27
Équipements électriques			
20 950	Brother Industries	437 796	0,06
93 776	Canon	2 577 060	0,35
33 817	FUJIFILM Holdings	1 627 448	0,22
42 377	Konica Minolta	278 029	0,04
62 881	Ricoh	689 709	0,10
26 227	Seiko Epson	399 408	0,06
18 679	Xerox Holdings	688 695	0,09
5 077	Zebra Technologies	1 296 869	0,18
		7 995 014	1,10
Produits électroniques			
19 580	Alps Alpine	448 984	0,06
27 899	Amphenol	3 019 509	0,42
7 798	Arrow Electronics	660 803	0,09
48 272	Flex	609 193	0,08
12 718	FLIR Systems	662 226	0,09
35 607	Halma	998 126	0,14
3 046	Hirose Electric	393 240	0,05
6 413	Hitachi High-Technologies	456 744	0,06
17 615	Keysight Technologies	1 807 827	0,25
30 065	Kyocera	2 069 346	0,28
53 849	Murata Manufacturing	3 342 676	0,46
18 016	Omron	1 064 299	0,15
12 159	TDK	1 386 243	0,19
31 509	TE Connectivity	3 019 823	0,42
23 611	Trimble	984 343	0,14
25 530	Venture	307 579	0,04
21 447	Yokogawa Electric	380 688	0,05
		21 611 649	2,97
Équipements et fournitures de soins de santé			
20 860	Shimadzu	660 303	0,09
		660 303	0,09
Biens ménagers durables			
2 559	Disco	609 875	0,08
		609 875	0,08

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 99,52 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Machines			
16 009	Cognex	897 144	0,13
24 625	Hexagon	1 381 055	0,19
90 756	Hitachi	3 863 237	0,53
17 124	Keyence	6 064 898	0,83
22 535	Yaskawa Electric	864 697	0,12
		13 071 031	1,80
Semi-conducteurs			
96 717	Advanced Micro Devices	4 435 442	0,61
18 672	Advantest	1 058 381	0,15
34 644	Analog Devices	4 117 093	0,57
86 651	Applied Materials	5 289 177	0,73
28 902	ASM Pacific Technology	400 974	0,05
39 922	ASML Holding	11 817 036	1,62
37 328	Broadcom	11 796 395	1,62
13 152	Hamamatsu Photonics	543 991	0,07
117 256	Infineon Technologies	2 673 198	0,37
415 531	Intel	24 869 530	3,42
3 490	IPG Photonics	505 771	0,07
14 940	KLA	2 661 860	0,37
13 563	Lam Research	3 965 821	0,54
58 891	Marvell Technology Group	1 564 145	0,21
25 443	Maxim Integrated Products	1 564 999	0,21
22 329	Microchip Technology	2 338 293	0,32
103 525	Micron Technology	5 567 575	0,76
54 261	NVIDIA	12 767 613	1,75
26 150	NXP Semiconductors	3 327 849	0,46
38 498	ON Semiconductor	938 581	0,13
11 046	Qorvo	1 283 877	0,18
114 012	QUALCOMM	10 059 279	1,38
71 822	Renesas Electronics	495 666	0,07
8 790	Rohm	710 156	0,10
16 105	Skyworks Solutions	1 946 772	0,27
64 050	STMicroelectronics	1 723 349	0,24
23 391	SUMCO	393 025	0,05
16 043	Teradyne	1 093 972	0,15
87 567	Texas Instruments	11 233 970	1,54
14 755	Tokyo Electron	3 248 340	0,45
23 690	Xilinx	2 316 171	0,32
		136 708 301	18,78
Logiciels			
45 534	Adobe	15 017 569	2,06
15 474	Akamai Technologies	1 336 644	0,18
7 884	ANSYS	2 029 420	0,28
20 596	Autodesk	3 778 542	0,52
6 171	AVEVA Group	380 630	0,05
14 130	Black Knight	911 102	0,13
48 822	BlackBerry	314 373	0,04
10 720	Broadridge Financial Solutions	1 324 349	0,18
26 277	Cadence Design Systems	1 822 573	0,25
11 364	CDK Global	621 384	0,09
12 276	Citrix Systems	1 361 408	0,19

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 99,52 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
1 886	Constellation Software	1 834 238	0,25
12 330	Dassault Systemes	2 028 313	0,28
9 781	DocuSign	724 870	0,10
22 371	Dropbox	400 665	0,06
57 531	Fidelity National Information Services	8 001 987	1,10
54 181	Fiserv	6 264 949	0,86
7 755	Guidewire Software	851 266	0,12
24 388	Intuit	6 387 949	0,88
7 224	Jack Henry & Associates	1 052 320	0,14
31 786	Micro Focus International	447 950	0,06
680 480	Microsoft	107 311 696	14,74
3 934	MongoDB	517 754	0,07
25 229	Open Text	1 113 247	0,15
219 069	Oracle	11 606 276	1,59
3 578	Oracle Japan	327 592	0,05
30 333	Paychex	2 580 125	0,35
4 654	Paycom Software	1 232 193	0,17
10 261	PTC	768 446	0,11
102 084	Sage Group	1 012 917	0,14
78 138	salesforce.com	12 708 364	1,75
92 175	SAP	12 449 076	1,71
17 578	ServiceNow	4 962 621	0,68
14 086	Splunk	2 109 660	0,29
21 419	SS&C Technologies Holdings	1 315 127	0,18
14 096	Synopsys	1 962 163	0,27
6 124	Temenos	968 861	0,13
10 821	Twilio	1 063 488	0,15
3 641	Tyler Technologies	1 092 373	0,15
7 686	VMware	1 166 658	0,16
13 252	WiseTech Global	217 703	0,03
15 382	Workday	2 529 570	0,35
9 420	Worldline	667 745	0,09
Total des Actions		226 576 156	31,13
		727 574 337	99,96

Compartiments négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,38 %)

Total des valeurs mobilières **727 574 337** **99,96**

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat 727 574 337 99,96
Autres actifs nets - 0,04 % (31 décembre 2018 - 0,10 %) 302 337 0,04

Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables **727 876 674** **100,00**

Analyse de l'Actif total **% de l'Actif total**

	31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	98,64
Actifs courants	1,36
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 98,85 % (31 décembre 2018 - 98,03 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
4 144	Aisin Seiki	155 197	0,13
6 461	Aptiv	613 601	0,53
2 090	Autoliv	176 417	0,15
5 264	BorgWarner	228 352	0,20
14 473	Bridgestone	542 030	0,47
4 309	Cie Générale des Établissements Michelin	527 700	0,45
2 774	Continental	358 898	0,31
10 937	Denso	499 776	0,43
1 894	Faurecia	102 113	0,09
2 644	Koito Manufacturing	124 080	0,11
1 462	Lear	200 586	0,17
7 478	Magna International	410 591	0,35
3 908	NGK Spark Plug	76 740	0,07
3 119	Nokian Renkaat	89 733	0,08
9 977	Pirelli & Co	57 564	0,05
3 277	Stanley Electric	95 890	0,08
19 059	Sumitomo Electric Industries	289 721	0,25
4 265	Sumitomo Rubber Industries	52 471	0,04
1 622	Toyoda Gosei	40 970	0,04
3 698	Toyota Industries	215 398	0,19
6 078	Valeo	214 296	0,18
2 962	Yokohama Rubber	58 082	0,05
		5 130 206	4,42
Automobiles			
8 349	Bayerische Motoren Werke	685 450	0,59
22 933	Daimler	1 270 896	1,10
3 039	Ferrari	504 528	0,44
27 373	Fiat Chrysler Automobiles	405 401	0,35
98 829	Ford Motor	919 110	0,79
32 404	General Motors	1 185 986	1,02
41 169	Honda Motor	1 173 984	1,01
13 957	Isuzu Motors	166 829	0,14
14 387	Mazda Motor	124 178	0,11
16 736	Mitsubishi Motors	70 532	0,06
58 558	Nissan Motor	342 754	0,30
14 831	Peugeot	354 598	0,31
4 848	Renault	229 538	0,20
15 489	Subaru	386 744	0,33
9 312	Suzuki Motor	391 331	0,34
3 388	Tesla	1 417 302	1,22
57 694	Toyota Motor	4 095 252	3,53
820	Volkswagen	159 468	0,14
		13 883 881	11,98
Produits du bâtiment			
836	Rinnai	65 772	0,06
		65 772	0,06

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,85 % (31 décembre 2018 - 98,03 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
1 790	Benesse Holdings	47 338	0,04
		47 338	0,04
Ordinateurs et périphériques			
10 617	Amazon.com	19 618 517	16,92
1 074	Booking Holdings	2 205 706	1,90
2 856	Delivery Hero	226 205	0,20
20 095	eBay	725 630	0,63
3 534	Expedia Group	382 167	0,33
1 128	MercadoLibre	645 148	0,56
1 952	Mercari	40 145	0,03
12 291	Prosus	917 891	0,79
21 622	Rakuten	186 028	0,16
1 580	Wayfair	142 785	0,12
2 754	ZOZO	52 888	0,05
		25 143 110	21,69
Construction et ingénierie			
25 675	Barratt Developments	253 941	0,22
3 011	Berkeley Group Holdings	193 817	0,17
8 864	DR Horton	467 576	0,40
3 672	Lida Group Holdings	64 841	0,06
7 172	Lennar	400 126	0,34
88	NVR	335 140	0,29
8 032	Persimmon	286 758	0,25
6 585	PulteGroup	255 498	0,22
9 136	Sekisui Chemical	160 064	0,14
15 648	Sekisui House	335 998	0,29
82 942	Taylor Wimpey	212 503	0,18
		2 966 262	2,56
Distribution et vente en gros			
2 518	Jardine Cycle & Carriage	56 366	0,05
7 773	LKQ	277 496	0,24
		333 862	0,29
Télécommunications diversifiées			
537	Hikari Tsushin	135 541	0,12
		135 541	0,12
Équipements électriques			
4 850	Casio Computer	97 781	0,08
		97 781	0,08
Produits électroniques			
3 356	Garmin	327 411	0,28
		327 411	0,28
Produits alimentaires			
6 226	Aramark	270 208	0,23
40 007	Compass Group	1 001 687	0,86
2 286	Grubhub	111 191	0,10
11 588	Ocado Group	196 342	0,17
2 236	Sodexo	265 172	0,23
		1 844 600	1,59

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,85 % (31 décembre 2018 - 98,03 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé			
7 148	EssilorLuxottica	1 089 609	0,94
		1 089 609	0,94
Hôtels, restaurants et loisirs			
4 427	Accor	207 468	0,18
14 493	Aristocrat Leisure	343 025	0,30
9 294	Crown Resorts	78 464	0,07
1 973	Flutter Entertainment	239 962	0,21
54 606	Galaxy Entertainment Group	402 267	0,35
152 493	Genting Singapore	104 335	0,09
14 612	GVC Holdings	171 157	0,15
6 872	Hilton Worldwide Holdings	762 174	0,66
4 361	InterContinental Hotels Group	300 879	0,26
8 735	Las Vegas Sands	603 064	0,52
7 060	Marriott International	1 069 096	0,92
5 276	Melco Resorts & Entertainment	127 521	0,11
12 493	MGM Resorts International	415 642	0,36
5 042	Oriental Land	690 361	0,59
61 358	Sands China	327 981	0,28
1 118	Sankyo	37 292	0,03
4 316	Sega Sammy Holdings	62 868	0,05
49 599	SJM Holdings	56 462	0,05
5 778	Stars Group	151 006	0,13
50 923	Tabcorp Holdings	162 157	0,14
1 024	Vail Resorts	245 586	0,21
3 371	Whitbread	216 409	0,19
39 398	Wynn Macau	97 082	0,08
2 447	Wynn Resorts	339 815	0,29
		7 212 073	6,22
Biens ménagers durables			
10 144	Newell Brands	194 968	0,17
		194 968	0,17
Produits ménagers			
5 664	Electrolux	139 103	0,12
3 294	Leggett & Platt	167 434	0,15
55 711	Panasonic	527 762	0,46
566	SEB	84 118	0,07
5 412	Sharp	83 913	0,07
32 129	Sony	2 188 054	1,89
1 602	Whirlpool	236 343	0,20
		3 426 727	2,96
Industrie			
8 104	Nikon	100 223	0,09
		100 223	0,09
Équipements et produits de loisirs			
5 028	Bandai Namco Holdings	306 792	0,26
4 036	Carnival - Coté en Angleterre	194 834	0,17
10 630	Carnival - Coté aux États-Unis	540 323	0,47
1 387	Flight Centre Travel Group	42 958	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,85 % (31 décembre 2018 - 98,03 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs (suite)			
3 953	Harley-Davidson	147 012	0,13
3 244	Hasbro	342 599	0,29
5 437	Norwegian Cruise Line Holdings	317 575	0,27
1 457	Polaris Industries	148 177	0,13
4 492	Royal Caribbean Cruises	599 727	0,52
1 884	Shimano	308 062	0,27
11 075	TUI	139 938	0,12
3 662	Yamaha	204 877	0,18
7 166	Yamaha Motor	145 265	0,12
		3 438 139	2,97
Machines			
10 486	Husqvarna	84 035	0,07
		84 035	0,07
Commerces de détail			
826	ABC-Mart	56 549	0,05
1 800	Advance Auto Parts	288 288	0,25
619	AutoZone	737 421	0,64
6 061	Best Buy	532 156	0,46
1 671	Burlington Stores	381 038	0,33
1 462	Canadian Tire	157 559	0,14
4 176	CarMax	366 110	0,32
664	Chipotle Mexican Grill	555 841	0,48
13 163	Cie Financière Richemont	1 033 901	0,89
3 097	Darden Restaurants	337 604	0,29
6 504	Dollar General	1 014 494	0,87
5 976	Dollar Tree	562 043	0,48
7 541	Dollarama	259 537	0,22
988	Domino's Pizza	290 255	0,25
1 020	Dufry	101 142	0,09
1 477	Fast Retailing	883 414	0,76
5 693	Gap	100 652	0,09
3 704	Genuine Parts	393 476	0,34
14 029	Harvey Norman Holdings	40 137	0,03
20 260	Hennes & Mauritz	412 253	0,35
27 660	Home Depot	6 040 391	5,21
27 509	Industria de Diseno Textil	971 139	0,84
8 486	Isetan Mitsukoshi Holdings	76 837	0,07
5 840	J Front Retailing	82 219	0,07
11 044	JD Sports Fashion	122 516	0,10
54 066	Kingfisher	155 424	0,13
4 081	Kohl's	207 927	0,18
19 611	Lowe's	2 348 613	2,03
2 792	Lululemon Athletica	646 823	0,56
50 103	Marks & Spencer Group	141 708	0,12
4 887	Marui Group	119 977	0,10
19 174	McDonald's	3 788 974	3,27
1 733	McDonald's Holdings Japan	83 560	0,07
3 360	Next	312 383	0,27
2 019	Nitori Holdings	320 012	0,28
2 792	Nordstrom	114 277	0,10

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,85 % (31 décembre 2018 - 98,03 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Commerces de détail (suite)			
1 936	O'Reilly Automotive	848 471	0,73
11 160	Pan Pacific International Holdings	185 974	0,16
2 513	Pandora	109 399	0,09
6 702	Restaurant Brands International	427 832	0,37
9 227	Ross Stores	1 074 207	0,93
6 055	Ryohin Keikaku	142 412	0,12
586	Shimamura	44 863	0,04
30 246	Starbucks	2 659 228	2,29
733	Swatch Group	204 379	0,18
1 327	Swatch Group (Enregistré)	70 095	0,06
12 917	Target	1 656 089	1,43
2 742	Tiffany & Co	366 468	0,32
30 559	TJX	1 865 933	1,61
3 015	Tractor Supply	281 722	0,24
1 410	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	356 927	0,31
5 571	USS	105 909	0,09
28 594	Wesfarmers	832 146	0,72
15 672	Yamada Denki	83 353	0,07
7 678	Yum! Brands	773 405	0,67
3 491	Zalando	177 044	0,15
		36 302 506	31,31
Textiles et vêtements			
4 550	Adidas	1 480 117	1,28
10 370	Burberry Group	302 916	0,26
3 792	Capri Holdings	144 665	0,12
5 142	Gildan Activewear	152 228	0,13
9 117	Hanesbrands	135 387	0,12
799	Hermes International	597 500	0,52
1 911	Kering	1 255 310	1,08
7 019	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	3 263 409	2,82
1 547	Mohawk Industries	210 980	0,18
4 554	Moncler	204 832	0,18
31 611	NIKE	3 202 510	2,76
2 122	Puma	162 806	0,14
1 889	PVH	198 628	0,17
1 311	Ralph Lauren	153 675	0,13
7 237	Tapestry	195 182	0,17
4 866	Under Armour Catégorie d'actions A	105 106	0,09
4 879	Under Armour Catégorie d'actions C	93 579	0,08
8 535	VF	850 598	0,73
18 082	Yue Yuen Industrial Holdings	53 375	0,05
		12 762 803	11,01
Total des Actions		114 586 847	98,85

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Compartiments négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,80 %)

Actions privilégiées - 1,12 % (31 décembre 2018 - 1,14 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Automobiles			
1 410	Bayerische Motoren Werke	87 129	0,07
3 861	Porsche Automobil Holding	288 816	0,25
4 680	Volkswagen	925 841	0,80
		1 301 786	1,12
Total des actions privilégiées		1 301 786	1,12
Total des valeurs mobilières		115 888 633	99,97
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		115 888 633	99,97
Autres actifs nets - 0,03 % (31 décembre 2018 - 0,03 %)		36 235	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		115 924 868	100,00
Analyse de l'Actif total			% de l'Actif total
			31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle			99,88
Actifs courants			0,12
Actif total			100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,92 % (31 décembre 2018 - 99,98 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Aéronautique et défense			
14 014	Airbus	2 052 543	1,74
9 506	Arconic	292 500	0,25
76 869	BAE Systems	575 149	0,49
12 827	Boeing	4 178 524	3,55
50 811	Bombardier	75 624	0,06
6 455	CAE	171 138	0,14
60	Dassault Aviation	78 799	0,07
592	Elbit Systems	92 142	0,08
5 886	General Dynamics	1 037 996	0,88
1 834	HEICO - Droits de vote restreints	164 198	0,14
1 042	HEICO - Droits de vote	118 944	0,10
3 505	IHI	83 017	0,07
3 393	Kawasaki Heavy Industries	75 181	0,06
5 367	L3Harris Technologies	1 061 968	0,90
9 862	Leonardo	115 682	0,10
6 101	Lockheed Martin	2 375 607	2,02
18 542	Meggitt	161 333	0,14
1 251	MTU Aero Engines	357 521	0,30
3 864	Northrop Grumman	1 329 100	1,13
6 679	Raytheon	1 467 644	1,24
41 555	Rolls-Royce Holdings	376 102	0,32
7 854	Safran	1 213 538	1,03
2 500	Spirit AeroSystems Holdings	182 200	0,15
872	Teledyne Technologies	302 183	0,26
2 574	Thales	267 319	0,23
1 154	TransDigm Group	646 240	0,55
19 679	United Technologies	2 947 127	2,50
		21 799 319	18,50
Compagnies aériennes			
3 147	Air Canada	117 726	0,10
2 671	American Airlines Group	76 604	0,07
2 743	ANA Holdings	91 926	0,08
3 921	Delta Air Lines	229 300	0,19
5 667	Deutsche Lufthansa	104 387	0,09
3 782	easyJet	71 370	0,06
2 746	Japan Airlines	85 835	0,07
17 517	Qantas Airways	87 550	0,07
13 100	Singapore Airlines	88 070	0,07
3 222	Southwest Airlines	173 924	0,15
1 540	United Airlines Holdings	135 659	0,12
		1 262 351	1,07
Pièces automobiles			
4 913	JTEKT	58 816	0,05
6 257	NGK Insulators	109 623	0,09
1 229	WABCO Holdings	166 530	0,14
		334 969	0,28
Automobiles			
3 596	Cummins	643 540	0,54
6 859	Hino Motors	73 340	0,06
8 312	PACCAR	657 479	0,56
35 705	Volvo	598 449	0,51
		1 972 808	1,67

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,92 % (31 décembre 2018 - 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment			
4 340	AGC	156 947	0,13
11 828	Cie de Saint-Gobain	484 608	0,41
5 977	Daikin Industries	849 732	0,72
3 351	Fortune Brands Home & Security	218 954	0,19
891	Geberit	499 810	0,43
19 101	Johnson Controls International	777 602	0,66
3 709	Kingspan Group	226 694	0,19
836	Lennox International	203 959	0,17
6 455	LIXIL Group	112 201	0,10
6 941	Masco	333 099	0,28
2 607	Owens Corning	169 768	0,15
3 376	TOTO	144 142	0,12
		4 177 516	3,55
Produits chimiques			
3 689	Brenntag	200 751	0,17
		200 751	0,17
Services commerciaux et fournitures			
3 724	Adecco Group	235 435	0,20
211	AMERCO	79 298	0,07
11 060	Ashtead Group	353 693	0,30
11 835	Atlantia	276 191	0,23
38 061	Brambles	313 568	0,27
7 044	Bureau Veritas	183 914	0,16
2 089	Cintas	562 108	0,48
876	CoStar Group	524 111	0,44
5 806	Dai Nippon Printing	158 139	0,13
5 832	Edenred	301 790	0,26
2 902	Equifax	406 628	0,34
21 849	Experian	738 663	0,63
37 027	G4S	106 932	0,09
9 163	IHS Markit	690 432	0,58
3 897	Intertek Group	302 113	0,26
3 765	ISS	90 406	0,08
2 348	Kurita Water Industries	70 327	0,06
1 434	ManpowerGroup	139 241	0,12
8 501	Nielsen Holdings	172 570	0,15
2 766	Park24	67 931	0,06
3 885	Pentair	178 205	0,15
4 239	Persol Holdings	80 002	0,07
2 898	Randstad	177 094	0,15
32 589	Recruit Holdings	1 229 191	1,04
46 617	RELX	1 176 759	1,00
44 137	Rentokil Initial	264 871	0,22
5 379	Republic Services	482 120	0,41
2 838	Robert Half International	179 220	0,15
3 517	Rollins	116 624	0,10
5 051	Secom	454 416	0,38
7 492	Securitas	129 214	0,11
128	SGS	350 419	0,30
1 704	Sohgo Security Services	92 824	0,08
6 694	Toppan Printing	139 270	0,12

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,92 % (31 décembre 2018 - 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
4 518	TransUnion	386 786	0,33
65 238	Transurban Group	683 759	0,58
1 850	United Rentals	308 524	0,26
3 729	Verisk Analytics	556 889	0,47
6 327	Waste Connections	574 428	0,49
10 175	Waste Management	1 159 543	0,98
		14 493 648	12,30
Ordinateurs et périphériques			
2 989	MonotaRO	80 394	0,07
7 959	SEEK	126 162	0,11
1 399	Teleperformance	341 400	0,29
4 523	Uber Technologies	134 514	0,11
		682 470	0,58
Construction et ingénierie			
6 246	ACS Actividades de Construccion y Servicios	249 947	0,21
1 629	Aena	311 768	0,27
714	Aeroports de Paris	141 138	0,12
23 072	Auckland International Airport	136 198	0,12
5 400	Bouygues	229 609	0,20
2 316	CIMIC Group	53 953	0,05
1 871	Eiffage	214 220	0,18
11 791	Ferrovial	356 958	0,30
993	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	84 468	0,07
593	Hochtief	75 683	0,06
998	Huntington Ingalls Industries	250 378	0,21
3 267	Jacobs Engineering Group	293 475	0,25
1 208	Japan Airport Terminal	67 695	0,06
5 259	JGC Holdings	84 928	0,07
10 713	Kajima	143 727	0,12
35 355	Keppel	178 004	0,15
36 893	NWS Holdings	51 705	0,04
15 499	Obayashi	173 566	0,15
16 644	SATS	62 632	0,05
14 115	Shimizu	144 949	0,12
36 889	Singapore Technologies Engineering	108 090	0,09
8 241	Skanska	186 370	0,16
26 362	Sydney Airport	160 480	0,14
4 821	Taisei	201 624	0,17
12 275	Vinci	1 364 089	1,16
10 593	Wartsila	117 123	0,10
2 541	WSP Global	173 750	0,15
57 014	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	47 489	0,04
		5 664 016	4,81
Distribution et vente en gros			
8 039	Bunzl	219 916	0,19
4 947	Copart	449 880	0,38
13 789	Fastenal	509 503	0,43
5 493	Ferguson	498 464	0,42
4 085	HD Supply Holdings	164 299	0,14
32 262	ITOCHU	752 409	0,64

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,92 % (31 décembre 2018 - 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros (suite)			
37 327	Marubeni	278 420	0,24
32 510	Mitsubishi	867 532	0,74
39 821	Mitsui & Co	713 059	0,60
28 569	Sumitomo	426 925	0,36
5 064	Toyota Tsusho	179 867	0,15
1 112	WW Grainger	376 434	0,32
		5 436 708	4,61
Services financiers diversifiés			
2 948	AerCap Holdings	181 214	0,15
116 531	Melrose Industries	370 653	0,32
		551 867	0,47
Services publics d'électricité			
23 674	Sembcorp Industries	40 318	0,03
		40 318	0,03
Équipements électriques			
955	Acuity Brands	131 790	0,11
5 464	AMETEK	544 979	0,46
14 772	Emerson Electric	1 126 513	0,96
6 410	Legrand	522 661	0,44
5 752	Prysmian	138 753	0,12
13 258	Schneider Electric	1 361 712	1,16
		3 826 408	3,25
Produits électroniques			
44 196	ABB	1 066 619	0,90
2 248	Allegion	279 966	0,24
24 085	Assa Abloy	563 464	0,48
7 243	Fortive	553 293	0,47
17 272	Honeywell International	3 057 144	2,59
8 765	Minebea Mitsumi	183 648	0,16
5 362	Nidec	740 343	0,63
3 898	Sensata Technologies Holding	209 985	0,18
		6 654 462	5,65
Équipement et services énergétiques			
5 690	Siemens Gamesa Renewable Energy	99 861	0,08
4 526	Vestas Wind Systems	457 699	0,39
		557 560	0,47
Produits alimentaires			
5 340	Jardine Strategic Holdings	163 671	0,14
		163 671	0,14
Biens ménagers durables			
8 052	Amada Holdings	92 616	0,08
3 032	Fuji Electric	93 325	0,08
5 353	Makita	187 669	0,16
983	Schindler Holding - Pas de droits de vote	249 925	0,21
481	Schindler Holding - Droits de vote	117 822	0,10
1 336	Snap-on	226 318	0,19

385

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,92 % (31 décembre 2018 - 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables (suite)			
3 652	Stanley Black & Decker	605 282	0,51
32 835	Techtronic Industries	267 803	0,23
		1 840 760	1,56
Produits ménagers			
1 296	Hoshizaki	116 154	0,10
		116 154	0,10
Industrie			
13 808	3M	2 436 007	2,07
7 501	Alfa Laval	189 027	0,16
4 565	Alstom	216 395	0,18
3 381	AO Smith	161 071	0,14
64 770	CK Hutchison Holdings	617 625	0,52
10 072	Eaton	954 020	0,81
209 366	General Electric	2 336 525	1,98
7 757	Illinois Tool Works	1 393 390	1,18
5 801	Ingersoll-Rand	771 069	0,66
5 327	Jardine Matheson Holdings	296 181	0,25
1 151	Knorr-Bremse	117 249	0,10
3 088	Parker-Hannifin	635 572	0,54
18 355	Siemens	2 401 129	2,04
9 460	Smiths Group	211 417	0,18
5 587	Textron	249 180	0,21
11 910	Toshiba	406 042	0,35
		13 391 899	11,37
Machines			
1 740	Andritz	75 001	0,06
16 125	Atlas Copco Catégorie d'actions A	643 550	0,55
9 321	Atlas Copco Catégorie d'actions B	323 809	0,27
13 511	Caterpillar	1 995 304	1,69
24 556	CNH Industrial	269 852	0,23
2 415	Daifuku	148 000	0,13
7 189	Deere & Co	1 245 566	1,06
3 487	Dover	401 912	0,34
15 750	Epiroc Catégorie d'actions A	192 394	0,16
9 306	Epiroc Catégorie d'actions B	110 397	0,09
4 657	FANUC	871 192	0,74
3 193	Flowserve	158 916	0,14
3 665	GEA Group	121 280	0,10
2 558	Hitachi Construction Machinery	77 323	0,07
1 827	IDEX	314 244	0,27
1 547	KION Group	106 899	0,09
22 148	Komatsu	538 440	0,46
8 164	Kone	534 083	0,45
25 212	Kubota	400 422	0,34
2 508	Metso	99 040	0,08
1 345	Middleby	147 304	0,13
43 773	Mitsubishi Electric	603 578	0,51
7 652	Mitsubishi Heavy Industries	299 109	0,25
2 678	Nabtesco	80 457	0,07
2 806	Rockwell Automation	568 692	0,48

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,92 % (31 décembre 2018 - 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
2 499	Roper Technologies	885 221	0,75
27 138	Sandvik	529 509	0,45
1 378	SMC	637 678	0,54
1 775	Spirax-Sarco Engineering	209 042	0,18
2 636	Sumitomo Heavy Industries	75 921	0,06
2 869	THK	78 355	0,07
6 196	Weir Group	123 902	0,11
4 378	Westinghouse Air Brake Technologies	340 608	0,29
4 334	Xylem	341 476	0,29
		13 548 476	11,50
Médias			
20 938	Bolloré	91 426	0,08
4 835	Thomson Reuters	346 345	0,29
6 728	Wolters Kluwer	491 043	0,42
		928 814	0,79
Métaux et mines			
6 770	MISUMI Group	169 569	0,14
8 530	NSK	81 709	0,07
9 066	SKF	183 431	0,16
		434 709	0,37
Pétrole et gaz			
2 381	DCC	206 413	0,18
		206 413	0,18
Transports			
90	AP Moller - Maersk Catégorie d'actions A	122 082	0,10
156	AP Moller - Maersk Catégorie d'actions B	225 154	0,19
47 489	Aurizon Holdings	174 590	0,15
17 220	Canadian National Railway	1 559 925	1,32
3 323	Canadian Pacific Railway	848 284	0,72
3 463	Central Japan Railway	701 044	0,59
3 262	CH Robinson Worldwide	255 088	0,22
53 313	ComfortDelGro	94 363	0,08
18 183	CSX	1 315 722	1,12
23 725	Deutsche Post	905 730	0,77
5 217	DSV	601 714	0,51
7 253	East Japan Railway	657 926	0,56
4 097	Expeditors International of Washington	319 648	0,27
5 942	FedEx	898 490	0,76
10 503	Getlink	182 857	0,16
5 555	Hankyu Hanshin Holdings	239 222	0,20
2 050	JB Hunt Transport Services	239 399	0,20
2 561	Kamigumi	56 534	0,05
2 410	Kansas City Southern	369 116	0,31
2 294	Keihan Holdings	111 877	0,09
5 255	Keikyu	102 029	0,09
2 459	Keio	149 565	0,13
3 081	Keisei Electric Railway	120 206	0,10
4 091	Kintetsu Group Holdings	222 855	0,19

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,92 % (31 décembre 2018 - 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
3 109	Knight-Swift Transportation Holdings	111 427	0,09
1 294	Kuehne + Nagel International	218 083	0,19
3 820	Kyushu Railway	128 300	0,11
2 729	Mitsui OSK Lines	75 962	0,06
36 725	MTR	217 047	0,18
4 478	Nagoya Railroad	139 686	0,12
1 894	Nippon Express	111 888	0,09
3 647	Nippon Yusen	66 480	0,06
6 317	Norfolk Southern	1 226 319	1,04
7 138	Odakyu Electric Railway	167 555	0,14
1 546	Old Dominion Freight Line	293 400	0,25
4 857	Seibu Holdings	80 224	0,07
3 437	SG Holdings	77 801	0,07
4 553	Tobu Railway	165 697	0,14
11 925	Tokyu	221 547	0,19
16 912	Union Pacific	3 057 520	2,60
16 759	United Parcel Service	1 961 809	1,67
3 907	West Japan Railway	339 416	0,29
2 227	XPO Logistics	177 492	0,15
7 369	Yamato Holdings	126 597	0,11
Total des Actions		117 223 737	99,92
Total des valeurs mobilières		117 223 737	99,92

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	XAI E Mini Industrial Index Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	81 890	20/03/2020	100	0,00
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				100	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				100	0,00
Total des instruments financiers dérivés				100	0,00
				Valeur en USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				117 723 837	99,92
Autres actifs nets - 0,08 % (31 décembre 2018 - 0,02 %)				96 391	0,08
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables				117 820 228	100,00

* Le courtier pour les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total
	31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,85
Actifs courants	0,15
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,86 % (31 décembre 2018 - 99,88 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
11 309	Alphabet Catégorie d'actions A	15 147 162	10,70
11 802	Alphabet Catégorie d'actions C	15 779 510	11,14
35 057	Auto Trader Group	276 143	0,20
3 804	CyberAgent	133 538	0,09
90 821	Facebook	18 641 010	13,16
2 963	IAC/InterActiveCorp	738 113	0,52
1 003	Iliad	130 094	0,09
5 185	Kakaku.com	133 257	0,09
2 272	LINE	111 849	0,08
2 146	Match Group	176 208	0,12
16 525	Netflix	5 346 994	3,78
5 533	Pinterest	103 135	0,07
3 218	Roku	430 890	0,30
27 052	Snap	441 759	0,31
4 060	TripAdvisor	123 343	0,09
27 689	Twitter	887 432	0,63
4 625	United Internet	152 009	0,11
100 252	Z Holdings	425 270	0,30
4 816	Zillow Group	221 247	0,16
		59 398 963	41,94
Construction et ingénierie			
9 443	Cellnex Telecom	406 713	0,29
		406 713	0,29
Télécommunications diversifiées			
275 798	AT&T	10 778 186	7,61
5 747	BCE	266 620	0,19
318 066	BT Group	810 862	0,57
37 016	CenturyLink	488 981	0,35
125 801	Deutsche Telekom	2 057 452	1,45
5 364	Elisa	296 538	0,21
6 578	Eutelsat Communications	106 991	0,08
145 209	HKT Trust & HKT	204 625	0,14
66 667	KDDI	1 995 562	1,41
134 690	Koninklijke KPN	397 779	0,28
3 642	Millicom International Cellular	174 532	0,12
24 294	Nippon Telegraph & Telephone	1 232 640	0,87
50 339	NTT DOCOMO	1 407 222	0,99
75 217	Orange	1 107 735	0,78
160 717	PCCW	95 088	0,07
5 716	Proximus	163 742	0,12
13 594	Rogers Communications	675 952	0,48
13 689	SES	192 074	0,14
268 100	Singapore Telecommunications	671 920	0,47
39 900	Singapore Telecommunications (Board Lot 10)	98 515	0,07
63 257	Softbank	849 538	0,60
59 216	SoftBank Group	2 591 500	1,83
68 993	Spark New Zealand	201 545	0,14
30 861	Sprint	160 786	0,11
976	Swisscom	516 650	0,36

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,86 % (31 décembre 2018 - 99,88 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
18 752	Tele2	272 134	0,19
348 789	Telecom Italia	217 839	0,15
176 376	Telefonica	1 232 834	0,87
33 642	Telefonica Deutschland Holding	97 580	0,07
27 190	Telenor	487 188	0,34
103 018	Telia	442 950	0,31
156 942	Telstra	390 541	0,28
7 571	TELUS	293 557	0,21
12 938	T-Mobile	1 014 598	0,72
13 986	TPG Telecom	65 969	0,05
156 110	Verizon Communications	9 585 154	6,77
1 010 366	Vodafone Group	1 964 358	1,39
8 908	Zayo Group Holdings	308 662	0,22
		43 916 399	31,01
Hôtels, restaurants et loisirs			
5 619	Live Nation Entertainment	401 590	0,28
4 355	Toho	182 135	0,13
		583 725	0,41
Équipements et produits de loisirs			
4 220	Nintendo	1 707 416	1,20
		1 707 416	1,20
Médias			
25 439	Altice Europe	164 136	0,12
5 296	Altice USA	144 793	0,10
5 853	Charter Communications	2 839 173	2,00
171 192	Comcast	7 698 504	5,44
8 130	Dentsu Group	282 408	0,20
5 940	Discovery Catégorie d'actions A	194 476	0,14
14 064	Discovery Catégorie d'actions C	428 811	0,30
9 606	DISH Network	340 725	0,24
13 332	Fox Catégorie d'actions A	494 217	0,35
6 493	Fox Catégorie d'actions B	236 345	0,17
8 790	Hakuhodo DY Holdings	143 002	0,10
47 112	Informa	534 868	0,38
14 561	Interpublic Group	336 359	0,24
138 073	ITV	276 198	0,20
3 208	JCDecaux	98 955	0,07
4 025	Liberty Broadband	506 144	0,36
6 168	Liberty Global Catégorie d'actions A	140 260	0,10
15 678	Liberty Global Catégorie d'actions C	341 702	0,24
6 178	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	297 409	0,21
7 631	Liberty Media-Liberty Formula One	350 759	0,25
3 310	Liberty Media-Liberty SiriusXM	160 005	0,11
14 469	News	204 592	0,14
8 244	Omnicom Group	667 929	0,47
29 361	Pearson	247 768	0,17
8 154	Publicis Groupe	369 409	0,26
6 718	Quebecor	171 686	0,12
3 693	Schibsted	105 823	0,07
17 629	Shaw Communications	358 222	0,25
61 066	Singapore Press Holdings	99 003	0,07
			390

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,86 % (31 décembre 2018 - 99,88 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Médias (suite)			
58 721	Sirius XM Holdings	419 855	0,30
1 749	Telenet Group Holding	78 648	0,06
21 219	ViacomCBS	890 561	0,63
32 199	Vivendi	933 222	0,66
67 992	Walt Disney	9 833 683	6,94
47 492	WPP	670 989	0,47
		31 060 639	21,93
Immobilier			
1 984	REA Group	144 486	0,10
		144 486	0,10
Logiciels			
28 941	Activision Blizzard	1 719 674	1,21
11 150	Electronic Arts	1 198 736	0,85
3 505	Konami Holdings	144 651	0,10
18 583	Nexon	247 944	0,17
3 448	Square Enix Holdings	172 281	0,12
4 269	Take-Two Interactive Software	522 654	0,37
3 188	Ubisoft Entertainment	220 366	0,16
		4 226 306	2,98
Total des Actions		141 444 647	99,86
Actions privilégiées - 0,10 % (31 décembre 2018 - 0,10 %)			
Télécommunications diversifiées			
227 323	Telecom Italia	139 272	0,10
		139 272	0,10
Total des actions privilégiées		139 272	0,10
Total des valeurs mobilières		141 583 919	99,96
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		141 583 919	99,96
Autres actifs nets - 0,04 % (31 décembre 2018 - 0,02 %)		49 774	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		141 633 693	100,00
Analyse de l'Actif total			
			% de l'Actif total
			31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle			99,86
Actifs courants			0,14
Actif total			100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,78 % (31 décembre 2018 - 99,84 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
9 411	Corteva	278 189	1,13
		278 189	1,13
Produits du bâtiment			
14 800	Boral	46 609	0,19
10 015	CRH	400 996	1,63
10 773	Fletcher Building	36 994	0,15
1 873	HeidelbergCement	136 575	0,55
5 562	James Hardie Industries	108 966	0,44
6 192	LafargeHolcim	343 378	1,39
785	Martin Marietta Materials	219 518	0,89
1 605	Sika	301 409	1,22
1 503	Taiheiyo Cement	44 464	0,18
1 665	Vulcan Materials	239 743	0,97
		1 878 652	7,61
Produits chimiques			
5 933	Air Liquide	840 465	3,41
2 772	Air Products & Chemicals	651 392	2,64
2 255	Air Water	33 200	0,13
2 869	Akzo Nobel	291 902	1,18
1 334	Albemarle	97 435	0,40
864	Arkema	91 844	0,37
15 844	Asahi Kasei	179 908	0,73
2 654	Axalta Coating Systems	80 682	0,33
11 548	BASF	873 033	3,54
1 556	Celanese	191 575	0,78
2 744	CF Industries Holdings	130 999	0,53
1 325	Chr Hansen Holding	105 371	0,43
2 516	Clariant	56 122	0,23
2 182	Covestro	101 523	0,41
1 616	Croda International	109 609	0,44
3 100	Daicel	29 923	0,12
9 351	Dow	511 780	2,07
9 378	DuPont de Nemours	602 068	2,44
1 722	Eastman Chemical	136 486	0,55
3 257	Ecolab	628 568	2,55
103	EMS-Chemie Holding	67 702	0,27
2 344	Evonik Industries	71 593	0,29
1 639	FMC	163 605	0,66
116	Givaudan	363 088	1,47
1 297	Hitachi Chemical	54 601	0,22
20 256	Incitec Pivot	45 280	0,18
1 276	International Flavors & Fragrances	164 630	0,67
8 902	Israel Chemicals	41 881	0,17
2 434	Johnson Matthey	96 604	0,39
2 391	JSR	44 267	0,18
2 205	Kansai Paint	54 316	0,22
2 285	Koninklijke DSM	297 786	1,21
4 075	Kuraray	49 909	0,20
1 044	LANXESS	70 102	0,28

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,78 % (31 décembre 2018 - 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
6 796	Linde	1 446 868	5,86
3 370	LyondellBasell Industries	318 398	1,29
815	Methanex	31 519	0,13
16 155	Mitsubishi Chemical Holdings	121 525	0,49
2 010	Mitsubishi Gas Chemical	30 961	0,13
2 291	Mitsui Chemicals	56 498	0,23
4 609	Mosaic	99 739	0,40
1 842	Nippon Paint Holdings	95 596	0,39
1 570	Nissan Chemical	66 383	0,27
1 999	Nitto Denko	113 677	0,46
2 691	Novozymes	131 781	0,53
7 199	Nutrien	345 141	1,40
2 970	PPG Industries	396 465	1,61
1 630	RPM International	125 119	0,51
1 044	Sherwin-Williams	609 216	2,47
4 564	Shin-Etsu Chemical	506 481	2,05
1 679	Showa Denko	44 789	0,18
930	Solvay	107 837	0,44
18 765	Sumitomo Chemical	85 990	0,35
1 616	Symrise	170 149	0,69
1 617	Taiyo Nippon Sanso	36 127	0,15
17 481	Toray Industries	119 210	0,48
3 236	Tosoh	50 472	0,21
2 477	Umicore	120 559	0,49
489	Westlake Chemical	34 303	0,14
2 231	Yara International	92 720	0,38
		12 686 772	51,42
Emballages et conditionnement			
20 437	Amcor	221 537	0,90
3 964	Ball	256 352	1,04
1 881	CCL Industries	80 244	0,33
1 710	Crown Holdings	124 043	0,50
1 189	Packaging of America	133 156	0,54
1 949	Sealed Air	77 629	0,31
1 770	Toyo Seikan Group Holdings	30 783	0,13
3 239	Westrock	138 986	0,56
		1 062 730	4,31
Produits forestiers			
4 689	International Paper	215 928	0,88
6 099	Mondi	143 212	0,58
10 832	Oji Holdings	59 306	0,24
2 838	Smurfit Kappa Group	109 140	0,44
7 321	Stora Enso	106 544	0,43
6 719	UPM-Kymmene	233 125	0,94
666	West Fraser Timber	29 419	0,12
		896 674	3,63
Produits ménagers			
1 061	Avery Dennison	138 800	0,56
		138 800	0,56

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,78 % (31 décembre 2018 - 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Industrie			
4 773	Orica	73 747	0,30
		73 747	0,30
Métaux et mines			
2 978	Agnico Eagle Mines	183 675	0,74
30 984	Alumina	50 094	0,20
13 031	Anglo American	375 121	1,52
5 001	Antofagasta	60 739	0,25
8 341	ArcelorMittal	146 452	0,59
22 327	Barrick Gold	415 290	1,68
37 037	BHP Group - Coté en Australie	1 013 289	4,11
26 547	BHP Group - Coté en Angleterre	624 868	2,53
6 458	BlueScope Steel	68 367	0,28
3 444	Boliden	91 425	0,37
6 423	Evraz	34 376	0,14
8 709	First Quantum Minerals	88 450	0,36
17 424	Fortescue Metals Group	130 933	0,53
2 357	Franco-Nevada	243 725	0,99
18 256	Freeport-McMoRan	239 519	0,97
136 249	Glencore	424 797	1,72
2 670	Hitachi Metals	39 629	0,16
6 222	JFE Holdings	80 784	0,33
15 763	Kinross Gold	74 880	0,30
2 513	Kirkland Lake Gold	110 927	0,45
8 353	Lundin Mining	49 986	0,20
702	Maruichi Steel Tube	19 896	0,08
1 394	Mitsubishi Materials	38 187	0,15
9 663	Newcrest Mining	205 476	0,83
10 308	Newmont Goldcorp	447 883	1,81
10 174	Nippon Steel	154 845	0,63
17 019	Norsk Hydro	63 216	0,26
3 817	Nucor	214 821	0,87
4 668	Rio Tinto - Coté en Australie	329 450	1,34
14 210	Rio Tinto - Coté en Angleterre	847 677	3,44
63 066	South32	119 697	0,48
2 760	Steel Dynamics	93 950	0,38
2 933	Sumitomo Metal Mining	95 648	0,39
6 250	Teck Resources	108 541	0,44
5 081	thyssenkrupp	68 669	0,28
1 465	voestalpine	40 881	0,17
5 595	Wheaton Precious Metals	166 717	0,68
		7 562 880	30,65
Textiles et vêtements			
2 221	Teijin	41 794	0,17
		41 794	0,17
Total des Actions		24 620 238	99,78

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions privilégiées - 0,18 % (31 décembre 2018 - 0,17 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits chimiques			
877	Fuchs Petrolub	43 472	0,18
		43 472	0,18
Total des actions privilégiées		43 472	0,18
Total des valeurs mobilières		24 663 710	99,96
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		24 663 710	99,96
Autres Actifs nets - 0,04 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)		10 282	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		24 673 992	100,00
Analyse de l'Actif total			% de l'Actif total
			31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle			99,84
Actifs courants			0,16
Actif total			100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 100,00 % (31 décembre 2018 - 99,97 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Construction et ingénierie			
33 314	CK Infrastructure Holdings	237 078	0,31
		237 078	0,31
Services publics d'électricité			
33 023	AES	657 158	0,87
32 667	AGL Energy	471 436	0,62
25 723	Algonquin Power & Utilities	364 397	0,48
11 816	Alliant Energy	646 571	0,85
12 205	Ameren	937 344	1,24
24 501	American Electric Power	2 315 589	3,05
3 767	Atco	144 580	0,19
91 335	AusNet Services	109 147	0,14
6 416	Canadian Utilities	193 804	0,26
24 984	CenterPoint Energy	681 314	0,90
31 916	Chubu Electric Power	452 712	0,60
13 767	Chugoku Electric Power	181 153	0,24
81 558	CLP Holdings	857 260	1,13
14 092	CMS Energy	885 541	1,17
16 490	Consolidated Edison	1 491 850	1,97
40 829	Dominion Energy	3 381 458	4,46
9 102	DTE Energy	1 182 077	1,56
36 167	Duke Energy	3 298 792	4,35
111 497	E.ON	1 191 979	1,57
17 781	Edison International	1 340 865	1,77
127 270	EDP - Energias de Portugal	552 013	0,73
7 245	Electric Power Development	176 467	0,23
30 344	Électricité de France	338 159	0,45
11 820	Emera	508 531	0,67
15 726	Endesa	419 951	0,55
404 030	Enel	3 207 318	4,23
90 722	Engie	1 466 430	1,93
9 879	Entergy	1 183 504	1,56
11 710	Evergy	762 204	1,00
16 068	Eversource Energy	1 366 905	1,80
48 212	Exelon	2 197 985	2,90
26 811	FirstEnergy	1 303 015	1,72
21 702	Fortis	901 719	1,19
21 990	Fortum	543 043	0,72
132 388	HK Electric Investments & HK Electric Investments	130 488	0,17
16 246	Hydro One	314 208	0,41
300 013	Iberdrola	3 091 498	4,08
34 905	Kansai Electric Power	406 141	0,54
18 736	Kyushu Electric Power	162 922	0,21
33 725	Mercury	114 900	0,15
63 944	Meridian Energy	215 699	0,28
23 795	NextEra Energy	5 762 197	7,60
12 525	NRG Energy	497 869	0,66
9 910	OGE Energy	440 698	0,58
9 386	Orsted	971 452	1,28
5 593	Pinnacle West Capital	502 978	0,66
69 197	Power Assets Holdings	506 203	0,67
35 881	PPL	1 287 410	1,70
25 100	Public Service Enterprise Group	1 482 155	1,95
21 568	Red Electrica	433 965	0,57

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 100,00 % (31 décembre 2018 - 99,97 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
29 032	RWE	891 293	1,17
13 625	Sempra Energy	2 063 915	2,72
51 886	Southern	3 305 138	4,36
50 765	SSE	967 405	1,28
70 089	Terna Rete Elettrica Nazionale	468 430	0,62
21 141	Tohoku Electric Power	210 486	0,28
75 591	Tokyo Electric Power Holdings	324 831	0,43
9 965	Uniper	330 090	0,43
3 371	Verbund	169 294	0,22
18 256	Vistra Energy	419 705	0,55
15 660	WEC Energy Group	1 444 322	1,90
25 579	Xcel Energy	1 624 011	2,14
		64 251 974	84,71
Services publics de gaz			
5 871	Atmos Energy	656 730	0,87
288 060	Centrica	340 776	0,45
12 344	Enagas	315 089	0,42
504 382	Hong Kong & China Gas	985 227	1,30
172 935	National Grid	2 163 351	2,85
14 615	Naturgy Energy Group	367 479	0,48
18 556	NiSource	516 599	0,68
18 612	Osaka Gas	358 111	0,47
100 847	Snam	530 459	0,70
3 730	Toho Gas	153 078	0,20
18 653	Tokyo Gas	455 104	0,60
10 338	UGI	466 864	0,62
		7 308 867	9,64
Pétrole et gaz			
13 725	AltaGas	209 355	0,28
58 416	APA Group	455 805	0,60
		665 160	0,88
Eau			
8 972	American Water Works	1 102 210	1,45
10 684	Aqua America	501 507	0,66
11 775	Severn Trent	392 313	0,52
16 920	Suez	256 116	0,34
33 857	United Utilities Group	423 135	0,56
26 706	Veolia Environnement	710 766	0,93
		3 386 047	4,46
Total des Actions		75 849 126	100,00
Total des valeurs mobilières		75 849 126	100,00
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		75 849 126	100,00
Autres passifs nets - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,03 %)		(877)	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		75 848 249	100,00
Analyse de l'Actif total			% de l'Actif total
			31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle			96,12
Actifs courants			3,88
Actif total			100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Obligations de sociétés - 6,51 % (31 décembre 2018 - 5,30 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
200 000	CBB International Sukuk 5 Spc	B1	5,62	12/02/2024	215 602	0,18
200 000	CBB International Sukuk 6 Spc	B1	5,25	20/03/2025	215 239	0,18
400 000	CBB International Sukuk Programme	B1	4,50	30/03/2027	418 849	0,35
250 000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	B1	4,25	08/06/2021	251 271	0,21
200 000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	B1	5,80	21/02/2022	206 252	0,17
200 000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	B1	5,00	06/04/2023	202 399	0,17
400 000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	B1	4,49	25/11/2024	392 213	0,33
700 000	KSA Sukuk	A1	2,89	20/04/2022	711 466	0,59
700 000	KSA Sukuk	A1	3,63	20/04/2027	742 644	0,61
250 000	KSA Sukuk	A1	4,30	19/01/2029	277 630	0,23
457 000	KSA Sukuk	A1	2,97	29/10/2029	459 220	0,38
600 000	Malaysia Sovereign Sukuk	A3	3,04	22/04/2025	621 763	0,52
200 000	Malaysia Sovereign Sukuk	A3	4,24	22/04/2045	240 098	0,20
400 000	Oman Sovereign Sukuk	Ba1	4,40	01/06/2024	405 800	0,34
250 000	Oman Sovereign Sukuk	Ba1	5,93	31/10/2025	271 252	0,22
500 000	RAK Capital	A2	3,09	31/03/2025	505 372	0,42
240 000	Sharjah Sukuk	A3	3,76	17/09/2024	252 810	0,21
350 000	Sharjah Sukuk Program	A3	4,23	14/03/2028	379 559	0,32
200 000	Sharjah Sukuk Program	A3	3,23	23/10/2029	201 007	0,17
426 000	SoQ Sukuk AQSC	Aa3	3,24	18/01/2023	441 359	0,37
200 000	Third Pakistan International Sukuk	B3	5,50	13/10/2021	204 278	0,17
200 000	Third Pakistan International Sukuk	B3	5,63	05/12/2022	205 046	0,17
Total des obligations de sociétés					7 821 129	6,51

Obligations d'État - 92,10 % (31 décembre 2018 - 92,95 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
913 000	Abou Dabi (Gouvernement d')	Aa2	2,50	11/10/2022	924 400	0,77
740 000	Abou Dabi (Gouvernement d')	Aa2	2,13	30/09/2024	738 152	0,61
780 000	Abou Dabi (Gouvernement d')	Aa2	3,13	03/05/2026	813 213	0,68
1 150 000	Abou Dabi (Gouvernement d')	Aa2	3,13	11/10/2027	1 205 129	1,00
720 000	Abou Dabi (Gouvernement d')	Aa2	2,50	30/09/2029	717 437	0,60
670 000	Abou Dabi (Gouvernement d')	Aa2	4,13	11/10/2047	779 687	0,65
1 210 000	Abou Dabi (Gouvernement d')	Aa2	3,13	30/09/2049	1 179 753	0,98
450 000	Angola (Gouvernement d')	B3	9,50	12/11/2025	526 738	0,44
270 000	Angola (Gouvernement d')	B3	8,00	26/11/2029	288 689	0,24
200 000	Angola (Gouvernement d')	B3	9,38	08/05/2048	219 732	0,18
319 000	Azerbaïdjan (République d')	Ba2	3,50	01/09/2032	313 477	0,26
300 000	Bahreïn (Gouvernement de)	B1	6,13	05/07/2022	323 496	0,27
300 000	Bahreïn (Gouvernement de)	B1	6,13	01/08/2023	330 999	0,28
200 000	Bahreïn (Gouvernement de)	B1	7,00	26/01/2026	235 400	0,20
200 000	Bahreïn (Gouvernement de)	B1	6,75	20/09/2029	233 460	0,19
200 000	Bahreïn (Gouvernement de)	B1	6,00	19/09/2044	210 238	0,18
200 000	Bahreïn (Gouvernement de)	B1	7,50	20/09/2047	243 561	0,20
200 000	Brésil (Gouvernement du)	Ba2	2,63	05/01/2023	200 242	0,17
700 000	Brésil (Gouvernement du)	Ba2	4,25	07/01/2025	745 412	0,62
200 000	Brésil (Gouvernement du)	Ba2	6,00	07/04/2026	233 425	0,19
180 000	Brésil (Gouvernement du)	Ba2	10,13	15/05/2027	256 016	0,21

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations d'État - 92,10 % (31 décembre 2018 - 92,95 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
139 000	Brésil (Gouvernement du)	Ba2	8,25	20/01/2034	191 803	0,16
237 000	Brésil (Gouvernement du)	Ba2	7,13	20/01/2037	303 905	0,25
280 000	Brésil (Gouvernement du)	Ba2	5,63	07/01/2041	313 805	0,26
360 000	Brésil (Gouvernement du)	Ba2	5,00	27/01/2045	374 565	0,31
200 000	Brésil (Gouvernement du)	Ba2	5,63	21/02/2047	226 162	0,19
200 000	Chili (Gouvernement du)	A1	3,13	21/01/2026	208 699	0,17
240 000	Chili (Gouvernement du)	A1	3,86	21/06/2047	267 269	0,22
200 000	Chine (Gouvernement de)	A1	3,25	19/10/2023	209 480	0,17
200 000	Chine (Gouvernement de)	A1	4,00	19/10/2048	232 874	0,19
200 000	Colombie (Gouvernement de)	Baa2	8,13	21/05/2024	246 293	0,21
300 000	Colombie (Gouvernement de)	Baa2	7,38	18/09/2037	426 678	0,36
320 000	Colombie (Gouvernement de)	Baa2	6,13	18/01/2041	414 486	0,35
400 000	Costa Rica (Gouvernement du)	B1	4,25	26/01/2023	402 975	0,34
200 000	Costa Rica (Gouvernement du)	B1	7,00	04/04/2044	210 870	0,18
230 000	Costa Rica (Gouvernement du)	B1	7,16	12/03/2045	245 306	0,20
200 000	Croatie (Gouvernement de)	Ba2	6,38	24/03/2021	210 611	0,18
250 000	Croatie (Gouvernement de)	Ba2	5,50	04/04/2023	275 582	0,23
260 000	Croatie (Gouvernement de)	Ba2	6,00	26/01/2024	298 111	0,25
300 000	Dominicaine (République)	Ba3	6,60	28/01/2024	334 529	0,28
365 000	Dominicaine (République)	Ba3	5,50	27/01/2025	392 884	0,33
140 000	Dominicaine (République)	Ba3	6,88	29/01/2026	160 048	0,13
310 000	Dominicaine (République)	Ba3	5,95	25/01/2027	342 538	0,29
200 000	Dominicaine (République)	Ba3	6,00	19/07/2028	222 450	0,19
200 000	Dominicaine (République)	Ba3	7,45	30/04/2044	241 647	0,20
220 000	Dominicaine (République)	Ba3	6,85	27/01/2045	251 622	0,21
150 000	Dominicaine (République)	Ba3	6,40	05/06/2049	164 704	0,14
600 000	Équateur (Gouvernement d')	B3	10,75	28/03/2022	611 925	0,51
200 000	Équateur (Gouvernement d')	B3	8,75	02/06/2023	197 914	0,16
200 000	Équateur (Gouvernement d')	B3	7,95	20/06/2024	190 141	0,16
200 000	Équateur (Gouvernement d')	B3	7,88	27/03/2025	182 778	0,15
230 000	Équateur (Gouvernement d')	B3	9,65	13/12/2026	218 928	0,18
300 000	Équateur (Gouvernement d')	B3	7,88	23/01/2028	267 021	0,22
200 000	Équateur (Gouvernement d')	B3	10,75	31/01/2029	195 387	0,16
200 000	Équateur (Gouvernement d')	B3	9,50	27/03/2030	186 717	0,16
300 000	Égypte (Gouvernement d')	B2	6,13	31/01/2022	312 501	0,26
200 000	Égypte (Gouvernement d')	B2	5,58	21/02/2023	209 195	0,17
200 000	Égypte (Gouvernement d')	B2	4,55	20/11/2023	204 259	0,17
200 000	Égypte (Gouvernement d')	B2	6,20	01/03/2024	216 049	0,18
400 000	Égypte (Gouvernement d')	B2	7,50	31/01/2027	446 232	0,37
200 000	Égypte (Gouvernement d')	B2	6,59	21/02/2028	208 672	0,17
400 000	Égypte (Gouvernement d')	B2	7,60	01/03/2029	437 976	0,36
400 000	Égypte (Gouvernement d')	B2	7,05	15/01/2032	419 171	0,35
150 000	Égypte (Gouvernement d')	B2	6,88	30/04/2040	151 697	0,13
200 000	Égypte (Gouvernement d')	B2	8,50	31/01/2047	222 186	0,19
200 000	Égypte (Gouvernement d')	B2	7,90	21/02/2048	209 972	0,17
200 000	Égypte (Gouvernement d')	B2	8,70	01/03/2049	223 642	0,19
50 000	Salvador (Gouvernement du)	B3	8,63	28/02/2029	60 079	0,05
145 000	Salvador (Gouvernement du)	B3	7,65	15/06/2035	165 373	0,14

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations d'État - 92,10 % (31 décembre 2018 - 92,95 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
200 000	Salvador (Gouvernement du)	B3	7,63	01/02/2041	228 165	0,19
200 000	Ghana (Gouvernement du)	B3	8,13	18/01/2026	215 659	0,18
200 000	Ghana (Gouvernement du)	B3	7,63	16/05/2029	203 747	0,17
360 000	Ghana (Gouvernement du)	B3	8,13	26/03/2032	366 763	0,31
200 000	Ghana (Gouvernement du)	B3	8,63	16/06/2049	199 838	0,17
400 000	Guatemala (Gouvernement du)	Ba1	5,75	06/06/2022	426 940	0,36
200 000	Guatemala (Gouvernement du)	Ba1	4,88	13/02/2028	213 714	0,18
198 000	Hongrie (Gouvernement de)	Baa3	6,38	29/03/2021	208 864	0,17
200 000	Hongrie (Gouvernement de)	Baa3	5,38	21/02/2023	219 405	0,18
370 000	Hongrie (Gouvernement de)	Baa3	5,75	22/11/2023	417 616	0,35
426 000	Hongrie (Gouvernement de)	Baa3	5,38	25/03/2024	480 191	0,40
236 000	Hongrie (Gouvernement de)	Baa3	7,63	29/03/2041	389 547	0,32
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	3,40	29/03/2021	202 375	0,17
500 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	4,88	05/05/2021	519 173	0,43
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	3,70	08/01/2022	205 476	0,17
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	3,40	29/03/2022	204 626	0,17
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	3,75	25/04/2022	206 457	0,17
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	3,75	01/03/2023	208 098	0,17
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	3,38	15/04/2023	206 238	0,17
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	5,38	17/10/2023	221 881	0,18
350 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	4,45	11/02/2024	377 296	0,31
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	3,90	20/08/2024	212 118	0,18
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	4,35	10/09/2024	215 402	0,18
400 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	4,13	15/01/2025	429 039	0,36
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	4,33	28/05/2025	215 657	0,18
400 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	4,75	08/01/2026	444 983	0,37
300 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	4,55	29/03/2026	328 602	0,27
295 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	4,35	08/01/2027	322 382	0,27
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	4,15	29/03/2027	214 957	0,18
400 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	3,85	18/07/2027	426 378	0,36
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	3,50	11/01/2028	208 918	0,17
400 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	4,40	01/03/2028	437 347	0,36
300 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	4,75	11/02/2029	343 245	0,29
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	3,40	18/09/2029	208 651	0,17
250 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	8,50	12/10/2035	393 812	0,33
250 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	6,63	17/02/2037	340 061	0,28
300 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	7,75	17/01/2038	450 375	0,38
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	5,25	17/01/2042	240 882	0,20
235 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	4,63	15/04/2043	263 319	0,22
300 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	6,75	15/01/2044	431 105	0,36
440 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	5,13	15/01/2045	526 136	0,44
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	5,95	08/01/2046	266 215	0,22
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	4,75	18/07/2047	230 628	0,19
210 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	4,35	11/01/2048	231 767	0,19
220 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	5,35	11/02/2049	283 255	0,24
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa2	3,70	30/10/2049	205 824	0,17
200 000	Côte d'Ivoire (Gouvernement de)	Ba3	6,13	15/06/2033	201 940	0,17
390 000	Jamaïque (Gouvernement de la)	B2	8,00	15/03/2039	530 883	0,44
300 000	Jordanie (Gouvernement de la)	B1	6,13	29/01/2026	321 475	0,27

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations d'État - 92,10 % (31 décembre 2018 - 92,95 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
300 000	Jordanie (Gouvernement de la)	B1	5,75	31/01/2027	316 278	0,26
400 000	Kazakhstan (Gouvernement du)	Baa3	5,13	21/07/2025	459 708	0,38
400 000	Kazakhstan (Gouvernement du)	Baa3	4,88	14/10/2044	494 305	0,41
200 000	Kazakhstan (Gouvernement du)	Baa3	6,50	21/07/2045	295 162	0,25
900 000	Kenya (Gouvernement du)	B1	6,88	24/06/2024	975 180	0,81
200 000	Kenya (Gouvernement du)	B2	8,25	28/02/2048	214 274	0,18
400 000	Corée (Gouvernement de)	Aa2	2,00	19/06/2024	399 503	0,33
200 000	Corée (Gouvernement de)	Aa2	3,50	20/09/2028	217 247	0,18
200 000	Corée (Gouvernement de)	Aa2	2,50	19/06/2029	202 359	0,17
200 000	Corée (Gouvernement de)	Aa2	4,13	10/06/2044	244 385	0,20
200 000	Corée (Gouvernement de)	Aa2	3,88	20/09/2048	239 435	0,20
600 000	Koweït (Gouvernement du)	Aa2	2,75	20/03/2022	609 344	0,51
1 100 000	Koweït (Gouvernement du)	Aa2	3,50	20/03/2027	1 183 220	0,98
320 000	Lituanie (Gouvernement de)	A3	6,63	01/02/2022	350 609	0,29
300 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	3,63	15/03/2022	308 538	0,26
370 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	4,00	02/10/2023	389 534	0,32
550 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	3,60	30/01/2025	575 087	0,48
400 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	4,13	21/01/2026	427 285	0,36
720 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	4,15	28/03/2027	771 486	0,64
310 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	3,75	11/01/2028	322 178	0,27
400 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	4,50	22/04/2029	439 458	0,37
220 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	8,30	15/08/2031	328 848	0,27
100 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	7,50	08/04/2033	140 592	0,12
250 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	6,75	27/09/2034	344 823	0,28
404 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	6,05	11/01/2040	523 046	0,44
552 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	4,75	08/03/2044	609 586	0,51
355 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	5,55	21/01/2045	436 776	0,36
500 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	4,60	23/01/2046	541 973	0,45
200 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	4,35	15/01/2047	210 956	0,18
520 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	4,60	10/02/2048	569 192	0,47
366 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	5,75	12/10/2099	433 314	0,36
200 000	Nigeria (Gouvernement du)	B2	7,63	21/11/2025	220 795	0,18
440 000	Nigeria (Gouvernement du)	B2	6,50	28/11/2027	449 622	0,37
200 000	Nigeria (Gouvernement du)	B2	7,70	23/02/2038	200 986	0,17
400 000	Nigeria (Gouvernement du)	B2	7,63	28/11/2047	390 742	0,33
200 000	Oman (Gouvernement d')	Ba1	3,88	08/03/2022	202 832	0,17
400 000	Oman (Gouvernement d')	Ba1	4,13	17/01/2023	409 863	0,34
200 000	Oman (Gouvernement d')	Ba1	4,88	01/02/2025	206 913	0,17
550 000	Oman (Gouvernement d')	Ba1	4,75	15/06/2026	558 111	0,46
420 000	Oman (Gouvernement d')	Ba1	5,38	08/03/2027	432 629	0,36
550 000	Oman (Gouvernement d')	Ba1	5,63	17/01/2028	569 013	0,48
400 000	Oman (Gouvernement d')	Ba1	6,00	01/08/2029	418 419	0,35
400 000	Oman (Gouvernement d')	Ba1	6,50	08/03/2047	396 088	0,32
360 000	Oman (Gouvernement d')	Ba1	6,75	17/01/2048	362 185	0,30
200 000	Pakistan (Gouvernement du)	B3	6,88	05/12/2027	208 161	0,17
372 000	Panama (Gouvernement du)	Baa1	5,63	25/07/2022	402 132	0,33
150 000	Panama (Gouvernement du)	Baa1	7,13	29/01/2026	188 013	0,16
410 000	Panama (Gouvernement du)	Baa1	3,75	17/04/2026	428 655	0,36
220 000	Panama (Gouvernement du)	Baa1	8,88	30/09/2027	314 311	0,26

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations d'État - 92,10 % (31 décembre 2018 - 92,95 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
413 000	Panama (Gouvernement du)	Baa1	6,70	26/01/2036	579 207	0,48
200 000	Panama (Gouvernement du)	Baa1	4,30	29/04/2053	233 045	0,19
200 000	Paraguay (Gouvernement du)	Ba1	4,63	25/01/2023	211 611	0,18
200 000	Paraguay (Gouvernement du)	Ba1	5,00	15/04/2026	221 280	0,18
200 000	Paraguay (Gouvernement du)	Ba2	5,60	13/03/2048	234 350	0,20
240 000	Pérou (Gouvernement du)	A3	7,35	21/07/2025	303 207	0,25
350 000	Pérou (Gouvernement du)	A3	4,13	25/08/2027	392 475	0,33
430 000	Pérou (Gouvernement du)	A3	8,75	21/11/2033	708 441	0,59
205 000	Pérou (Gouvernement du)	A3	6,55	14/03/2037	300 149	0,25
320 000	Pérou (Gouvernement du)	A3	5,63	18/11/2050	468 226	0,39
400 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	4,20	21/01/2024	431 543	0,36
100 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	7,50	25/09/2024	119 447	0,10
350 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	10,63	16/03/2025	494 466	0,41
400 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	5,50	30/03/2026	474 230	0,39
500 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	3,00	01/02/2028	520 052	0,43
200 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	3,75	14/01/2029	220 861	0,18
400 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	9,50	02/02/2030	639 128	0,53
250 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	7,75	14/01/2031	369 861	0,31
200 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	6,38	15/01/2032	272 607	0,23
310 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	6,38	23/10/2034	440 424	0,37
200 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	5,00	13/01/2037	255 697	0,21
500 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	3,95	20/01/2040	574 184	0,48
380 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	3,70	01/03/2041	430 734	0,36
250 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	3,70	02/02/2042	283 328	0,24
600 000	Pologne (Gouvernement de)	A2	5,00	23/03/2022	641 469	0,53
400 000	Pologne (Gouvernement de)	A2	3,00	17/03/2023	412 252	0,34
400 000	Pologne (Gouvernement de)	A2	4,00	22/01/2024	430 661	0,36
331 000	Pologne (Gouvernement de)	A2	3,25	06/04/2026	351 209	0,29
844 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	2,38	02/06/2021	846 819	0,71
426 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	4,50	20/01/2022	446 246	0,38
514 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	3,88	23/04/2023	542 606	0,45
576 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	3,38	14/03/2024	602 456	0,50
844 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	3,25	02/06/2026	889 133	0,74
580 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	4,50	23/04/2028	664 917	0,55
780 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	4,00	14/03/2029	870 707	0,73
503 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	9,75	15/06/2030	826 549	0,69
320 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	6,40	20/01/2040	465 978	0,39
470 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	5,75	20/01/2042	645 713	0,54
740 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	4,63	02/06/2046	898 448	0,75
1 300 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	5,10	23/04/2048	1 669 773	1,39
1 000 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	4,82	14/03/2049	1 237 602	1,03
440 000	Roumanie (Gouvernement de)	Baa3	6,75	07/02/2022	480 968	0,40
250 000	Roumanie (Gouvernement de)	Baa3	4,38	22/08/2023	267 791	0,22
290 000	Roumanie (Gouvernement de)	Baa3	4,88	22/01/2024	318 618	0,27
190 000	Roumanie (Gouvernement de)	Baa3	6,13	22/01/2044	246 208	0,21
184 000	Roumanie (Gouvernement de)	Baa3	5,13	15/06/2048	212 227	0,18
800 000	Russie (Fédération de)	Baa3	4,88	16/09/2023	872 222	0,72
653 250	Russie (Fédération de)	Baa3	7,50	31/03/2030	742 999	0,62
600 000	Russie (Fédération de)	Baa3	5,63	04/04/2042	785 920	0,66

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations d'État - 92,10 % (31 décembre 2018 - 92,95 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
200 000	Russie (Fédération de)	Baa3	5,88	16/09/2043	269 993	0,22
860 000	Arabie saoudite (Gouvernement d')	A1	2,38	26/10/2021	863 471	0,72
450 000	Arabie saoudite (Gouvernement d')	A1	2,88	04/03/2023	457 985	0,38
930 000	Arabie saoudite (Gouvernement d')	A1	4,00	17/04/2025	1 003 432	0,84
1 250 000	Arabie saoudite (Gouvernement d')	A1	3,25	26/10/2026	1 294 464	1,07
800 000	Arabie saoudite (Gouvernement d')	A1	3,63	04/03/2028	844 784	0,70
900 000	Arabie saoudite (Gouvernement d')	A1	4,38	16/04/2029	1 009 858	0,84
610 000	Arabie saoudite (Gouvernement d')	A1	4,50	17/04/2030	693 561	0,58
1 000 000	Arabie saoudite (Gouvernement d')	A1	4,50	26/10/2046	1 108 195	0,92
990 000	Arabie saoudite (Gouvernement d')	A1	4,63	04/10/2047	1 116 225	0,93
650 000	Arabie saoudite (Gouvernement d')	A1	5,00	17/04/2049	777 098	0,65
360 000	Arabie saoudite (Gouvernement d')	A1	5,25	16/01/2050	447 215	0,37
300 000	Afrique du Sud (République d')	Baa3	4,67	17/01/2024	313 356	0,26
400 000	Afrique du Sud (République d')	Baa3	5,88	16/09/2025	440 593	0,37
350 000	Afrique du Sud (République d')	Baa3	4,30	12/10/2028	343 467	0,29
300 000	Afrique du Sud (République d')	Baa3	4,85	30/09/2029	300 066	0,25
350 000	Afrique du Sud (République d')	Baa3	5,88	22/06/2030	378 747	0,32
100 000	Afrique du Sud (République d')	Baa3	6,25	08/03/2041	107 584	0,09
200 000	Afrique du Sud (République d')	Baa3	5,38	24/07/2044	190 719	0,16
400 000	Afrique du Sud (République d')	Baa3	5,65	27/09/2047	389 067	0,32
220 000	Afrique du Sud (République d')	Baa3	5,75	30/09/2049	214 278	0,18
200 000	Sri Lanka (Gouvernement du)	B2	5,75	18/01/2022	200 320	0,17
200 000	Sri Lanka (Gouvernement du)	B2	5,88	25/07/2022	199 957	0,17
420 000	Sri Lanka (Gouvernement du)	B2	5,75	18/04/2023	416 104	0,35
400 000	Sri Lanka (Gouvernement du)	B2	6,85	14/03/2024	406 199	0,34
200 000	Sri Lanka (Gouvernement du)	B2	6,85	03/11/2025	200 039	0,17
200 000	Sri Lanka (Gouvernement du)	B2	6,83	18/07/2026	197 166	0,16
200 000	Sri Lanka (Gouvernement du)	B2	6,75	18/04/2028	191 158	0,16
200 000	Sri Lanka (Gouvernement du)	B2	7,85	14/03/2029	202 901	0,17
350 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	5,63	30/03/2021	360 430	0,30
350 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	5,13	25/03/2022	358 530	0,30
470 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	6,25	26/09/2022	491 318	0,41
359 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	3,25	23/03/2023	345 051	0,29
300 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	7,25	23/12/2023	324 757	0,27
840 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	5,75	22/03/2024	859 450	0,72
200 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	6,35	10/08/2024	209 142	0,17
400 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	5,60	14/11/2024	407 155	0,34
509 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	7,38	05/02/2025	556 891	0,46
200 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	4,25	14/04/2026	186 186	0,16
390 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	4,88	09/10/2026	372 016	0,31
400 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	6,00	25/03/2027	405 762	0,34
290 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	5,13	17/02/2028	277 521	0,23
320 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	6,13	24/10/2028	324 068	0,27
450 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	7,63	26/04/2029	497 763	0,41
280 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	11,88	15/01/2030	400 771	0,33
210 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	8,00	14/02/2034	241 023	0,20
415 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	6,88	17/03/2036	428 817	0,36
230 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	7,25	05/03/2038	244 788	0,20
510 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	6,75	30/05/2040	513 977	0,43

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations d'État - 92,10 % (31 décembre 2018 - 92,95 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
380 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	6,00	14/01/2041	354 627	0,30
520 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	4,88	16/04/2043	429 820	0,36
400 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	6,63	17/02/2045	394 031	0,33
850 000	Turquie (Gouvernement de)	B1	5,75	11/05/2047	753 918	0,63
250 000	Ukraine (Gouvernement d')	B2	9,75	01/11/2028	303 128	0,25
358 000	Ukraine (Gouvernement d')	B2	7,38	25/09/2032	382 375	0,32
150 000	Uruguay (Gouvernement d')	Baa2	4,50	14/08/2024	162 129	0,13
135 000	Uruguay (Gouvernement d')	Baa2	4,38	27/10/2027	149 000	0,12
250 000	Uruguay (Gouvernement d')	Baa2	7,63	21/03/2036	369 919	0,31
580 000	Uruguay (Gouvernement d')	Baa2	5,10	18/06/2050	697 317	0,58
395 000	Uruguay (Gouvernement d')	Baa2	4,98	20/04/2055	465 112	0,39
Total des obligations d'État					110 599 781	92,10
Total des valeurs mobilières					118 420 910	98,61

Instruments financiers dérivés - 0,22 % (31 décembre 2018 - 0,02 %)

Instruments financiers dérivés de gré à gré - 0,22 % (31 décembre 2018 - 0,02 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,22 % (31 décembre 2018 - 0,02 %)

Date de règlement	Montant acheté	Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment	
04/02/2020	EUR 45 314 977	USD 50 706 825	261 167	0,22	
04/02/2020	USD 107 600	EUR 95 848	(205)	0,00	
Plus-value latente sur contrats de change à terme ouverts				261 167	0,22
Moins-value latente sur contrats de change à terme ouverts				(205)	0,00
Plus-value nette latente sur contrats de change à terme ouverts				260 962	0,22
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré				260 962	0,22
Total des instruments financiers dérivés				260 962	0,22
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			118 681 872	98,83	
Autres actifs nets - 1,17 % (31 décembre 2018 - 1,73 %)			1 409 515	1,17	
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables			120 091 387	100,00	

* Les contreparties aux contrats de change à terme ouverts sont HSBC Bank et Royal Bank of Canada.

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	94,26
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,21
Actifs courants	5,53
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
242 000	2i Rete Gas	Baa2	2,20	11/09/2025	262 294	0,06
300 000	2i Rete Gas	Baa2	1,61	31/10/2027	313 894	0,07
700 000	AbbVie	Baa2	1,38	17/05/2024	736 190	0,17
200 000	AbbVie	Baa2	0,75	18/11/2027	202 167	0,05
300 000	AbbVie	Baa2	2,13	17/11/2028	337 360	0,08
400 000	Abertis Infraestructuras	Baa2	1,50	27/06/2024	413 581	0,10
400 000	Abertis Infraestructuras	Baa2	2,50	27/02/2025	435 135	0,10
200 000	Abertis Infraestructuras	Baa2	0,63	15/07/2025	197 017	0,05
500 000	Abertis Infraestructuras	Baa2	1,38	20/05/2026	510 579	0,12
200 000	Abertis Infraestructuras	Baa2	1,00	27/02/2027	198 538	0,05
400 000	Abertis Infraestructuras	Baa2	2,38	27/09/2027	430 298	0,10
200 000	Abertis Infraestructuras	Baa2	1,13	26/03/2028	194 550	0,05
300 000	Abertis Infraestructuras	Baa2	1,63	15/07/2029	299 743	0,07
300 000	ABN AMRO Bank	Baa2	7,13	06/07/2022	351 168	0,08
600 000	ABN AMRO Bank	Baa2	2,88	18/01/2028	641 286	0,15
300 000	Accor	Baa3	1,25	25/01/2024	311 900	0,07
200 000	Accor	Baa3	1,75	04/02/2026	211 289	0,05
200 000	ACEA	Baa2	1,00	24/10/2026	205 649	0,05
300 000	ACEA	Baa2	1,50	08/06/2027	317 938	0,07
200 000	ACEA	Baa2	1,75	23/05/2028	216 175	0,05
200 000	Achmea	Baa3	6,00	04/04/2043	231 015	0,05
250 000	Achmea*	Baa3	4,25		277 500	0,07
250 000	Acquirente Unico	Baa2	2,80	20/02/2026	268 790	0,06
300 000	ACS Servicios Comunicaciones y Energia	Baa2	1,88	20/04/2026	316 470	0,07
300 000	Aegon	Baa1	4,00	25/04/2044	333 487	0,08
200 000	Aeroporti di Roma	Baa2	1,63	08/06/2027	202 938	0,05
200 000	Ageas	Baa1	3,25	02/07/2049	221 592	0,05
100 000	AIB Group	Baa2	1,50	29/03/2023	103 375	0,02
300 000	AIB Group	Baa2	1,25	28/05/2024	308 194	0,07
300 000	AIB Group	Baa2	2,25	03/07/2025	323 682	0,08
200 000	Akelius Residential Property	Baa2	1,13	14/03/2024	204 397	0,05
300 000	Akelius Residential Property	Baa2	1,75	07/02/2025	313 538	0,07
200 000	Albemarle New Holding	Baa2	1,13	25/11/2025	202 608	0,05
200 000	Albemarle New Holding	Baa2	1,63	25/11/2028	200 169	0,05
200 000	ALD	Baa1	0,38	18/07/2023	199 931	0,05
350 000	Alimentation Couche-Tard	Baa2	1,88	06/05/2026	373 654	0,09
416 000	Allergan Funding	Baa3	1,25	01/06/2024	432 948	0,10
100 000	Allergan Funding	Baa3	2,63	15/11/2028	114 878	0,03
300 000	Allergan Funding	Baa3	2,13	01/06/2029	330 814	0,08
200 000	Alliander*	A2	1,63		210 165	0,05
700 000	Allianz	A2	5,63	17/10/2042	802 552	0,19
700 000	Allianz	A2	2,24	07/07/2045	749 982	0,18
400 000	Allianz	A2	3,10	06/07/2047	457 632	0,10
400 000	Allianz	A2	1,30	25/09/2049	395 504	0,09
600 000	Allianz*	A2	4,75		692 488	0,16
700 000	Allianz*	A2	3,38		779 086	0,18
200 000	Altarea	Baa2	2,25	05/07/2024	210 058	0,05
200 000	Altarea	Baa2	1,88	17/01/2028	201 077	0,05
550 000	Altria Group	A3	1,00	15/02/2023	559 483	0,13
300 000	Altria Group	A3	1,70	15/06/2025	311 096	0,07
350 000	Altria Group	A3	2,20	15/06/2027	369 401	0,09

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
100 000	America Movil	A3	0,75	26/06/2027	101 136	0,02
400 000	America Movil	A3	2,13	10/03/2028	447 927	0,11
400 000	America Movil	Baa2	6,38	06/09/2073	480 020	0,11
113 000	American International Group	Baa1	1,50	08/06/2023	117 217	0,03
500 000	American International Group	Baa1	1,88	21/06/2027	533 837	0,13
200 000	American Tower	Baa3	1,38	04/04/2025	208 607	0,05
200 000	American Tower	Baa3	1,95	22/05/2026	214 856	0,05
200 000	Amphenol Technologies Holding	Baa1	2,00	08/10/2028	219 876	0,05
100 000	Anglo American Capital	Baa2	3,50	28/03/2022	107 411	0,03
400 000	Anglo American Capital	Baa2	3,25	03/04/2023	438 076	0,10
200 000	Anglo American Capital	Baa2	1,63	18/09/2025	208 292	0,05
200 000	Anglo American Capital	Baa2	1,63	11/03/2026	207 836	0,05
500 000	Anheuser-Busch InBev	Baa1	2,70	31/03/2026	577 386	0,14
800 000	Anheuser-Busch InBev	Baa1	1,15	22/01/2027	840 476	0,20
500 000	Anheuser-Busch InBev	Baa1	1,13	01/07/2027	523 970	0,12
1 200 000	Anheuser-Busch InBev	Baa1	2,00	17/03/2028	1 338 509	0,31
200 000	Annington Funding	Baa2	1,65	12/07/2024	207 159	0,05
200 000	Aon	Baa2	2,88	14/05/2026	226 002	0,05
300 000	AP Moller - Maersk	Baa3	1,75	16/03/2026	310 706	0,07
250 000	APT Pipelines	Baa2	2,00	22/03/2027	269 035	0,06
250 000	Aptiv	Baa2	1,50	10/03/2025	261 581	0,06
200 000	Aptiv	Baa2	1,60	15/09/2028	210 718	0,05
400 000	Aquarius & Investments for Zurich Insurance	A2	4,25	02/10/2043	453 609	0,11
300 000	ArcelorMittal	Baa3	3,13	14/01/2022	316 282	0,07
200 000	ArcelorMittal	Baa3	0,95	17/01/2023	201 295	0,05
200 000	ArcelorMittal	Baa3	1,00	19/05/2023	201 437	0,05
500 000	ArcelorMittal	Baa3	2,25	17/01/2024	522 164	0,12
350 000	ArcelorMittal	Baa3	1,75	19/11/2025	354 650	0,08
100 000	Argenta Spaarbank	A3	1,00	06/02/2024	102 822	0,02
300 000	Argenta Spaarbank	Baa3	3,88	24/05/2026	312 882	0,07
250 000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance	A2	2,75	19/02/2049	278 674	0,07
350 000	Argentum Netherlands for Swiss Life*	A3	4,38		405 350	0,10
300 000	Argentum Netherlands for Zurich Insurance	A2	3,50	01/10/2046	345 659	0,08
200 000	Arion Banki	Baa1	1,63	01/12/2021	205 386	0,05
300 000	Aroundtown	Baa1	1,50	15/07/2024	312 922	0,07
300 000	Aroundtown	Baa1	1,00	07/01/2025	305 795	0,07
300 000	Aroundtown	Baa1	0,63	09/07/2025	298 963	0,07
200 000	Aroundtown	Baa1	1,88	19/01/2026	212 688	0,05
200 000	Aroundtown	Baa1	2,00	02/11/2026	213 305	0,05
400 000	Aroundtown	Baa1	1,63	31/01/2028	412 850	0,10
200 000	Aroundtown	Baa1	1,45	09/07/2028	202 610	0,05
150 000	Aroundtown*	Baa3	2,88		155 615	0,04
300 000	Asahi Group Holdings	Baa1	1,15	19/09/2025	309 798	0,07
150 000	ASB Finance	A1	0,50	24/09/2029	146 781	0,03
300 000	ASR Nederland	Baa3	5,13	29/09/2045	359 760	0,08
100 000	ASR Nederland	Baa3	3,38	02/05/2049	110 854	0,03
200 000	ASR Nederland*	Baa3	5,00		231 246	0,05
300 000	Assicurazioni Generali	Baa3	4,13	04/05/2026	352 515	0,08
150 000	Assicurazioni Generali	Baa3	3,88	29/01/2029	176 783	0,04
600 000	Assicurazioni Generali	Baa3	7,75	12/12/2042	722 147	0,17
500 000	Assicurazioni Generali	Baa3	5,50	27/10/2047	613 736	0,14

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
420 000	Assicurazioni Generali	Baa3	5,00	08/06/2048	502 181	0,12
600 000	Assicurazioni Generali*	Ba1	4,60		673 355	0,16
500 000	AT&T	Baa2	2,65	17/12/2021	522 624	0,12
400 000	AT&T	Baa2	3,50	17/12/2025	468 458	0,11
400 000	AT&T	Baa2	0,25	04/03/2026	391 216	0,09
600 000	AT&T	Baa2	1,80	05/09/2026	641 704	0,15
500 000	AT&T	Baa2	2,35	05/09/2029	557 818	0,13
200 000	ATF Netherlands*	Baa3	3,75		213 449	0,05
442 000	Atlantia	Ba1	1,63	03/02/2025	422 662	0,10
500 000	Atlantia	Ba1	1,88	13/07/2027	465 050	0,11
300 000	Atos	Baa1	1,75	07/05/2025	319 485	0,07
300 000	Auchan Holding	Baa3	1,75	23/04/2021	306 643	0,07
300 000	Auchan Holding	Baa3	0,63	07/02/2022	301 211	0,07
500 000	Auchan Holding	Baa3	2,38	12/12/2022	524 819	0,12
200 000	Auchan Holding	Baa3	2,25	06/04/2023	211 593	0,05
400 000	Auchan Holding	Baa3	2,63	30/01/2024	427 537	0,10
400 000	Auchan Holding	Baa3	2,38	25/04/2025	416 209	0,10
200 000	Aurizon Network	Baa1	3,13	01/06/2026	228 239	0,05
300 000	Ausgrid Finance	Baa1	1,25	30/07/2025	309 572	0,07
250 000	AusNet Services Holdings	A3	1,50	26/02/2027	265 907	0,06
450 000	Australia & New Zealand Banking Group	Baa1	1,13	21/11/2029	450 961	0,11
150 000	Autoliv	Baa1	0,75	26/06/2023	151 327	0,04
400 000	Autostrade per l'Italia	Baa3	5,88	09/06/2024	455 955	0,11
300 000	Autostrade per l'Italia	Baa3	1,88	04/11/2025	289 125	0,07
300 000	Autostrade per l'Italia	Baa3	1,75	26/06/2026	283 500	0,07
250 000	Autostrade per l'Italia	Baa3	1,75	01/02/2027	235 781	0,06
300 000	Autostrade per l'Italia	Baa3	1,88	26/09/2029	281 313	0,07
200 000	Avery Dennison	Baa2	1,25	03/03/2025	205 293	0,05
300 000	Aviva	A2	1,88	13/11/2027	327 935	0,08
350 000	Aviva	A3	6,13	05/07/2043	411 290	0,10
400 000	Aviva	A3	3,88	03/07/2044	445 536	0,10
250 000	Aviva	A3	3,38	04/12/2045	276 643	0,06
500 000	AXA	A3	5,13	04/07/2043	578 176	0,14
600 000	AXA	A3	3,38	06/07/2047	685 657	0,16
500 000	AXA*	A3	3,88		570 641	0,13
850 000	AXA	A3	3,25	28/05/2049	966 494	0,23
200 000	AXA*	Baa1	3,94		226 280	0,05
200 000	Babcock International Group	Baa2	1,75	06/10/2022	206 990	0,05
200 000	Babcock International Group	Baa2	1,38	13/09/2027	202 044	0,05
260 000	Bacardi	Ba1	2,75	03/07/2023	279 340	0,07
200 000	Banca Popolare di Sondrio	Ba1	2,38	03/04/2024	202 477	0,05
400 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Baa2	1,13	28/02/2024	411 395	0,10
400 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Baa2	0,38	02/10/2024	397 610	0,09
400 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Baa2	1,38	14/05/2025	419 749	0,10
500 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Baa2	1,00	21/06/2026	514 191	0,12
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	A3	0,38	15/11/2026	297 395	0,07
400 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Baa3	3,50	10/02/2027	466 629	0,11
400 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Baa3	2,58	22/02/2029	426 394	0,10
500 000	Banco de Sabadell	Baa3	0,88	05/03/2023	505 759	0,12
400 000	Banco de Sabadell	Baa3	1,63	07/03/2024	416 261	0,10
400 000	Banco de Sabadell	Ba3	1,75	10/05/2024	412 980	0,10
400 000	Banco de Sabadell	Baa2	0,88	22/07/2025	402 650	0,09
100 000	Banco de Sabadell	Baa2	0,63	07/11/2025	99 156	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
600 000	Banco Santander	Baa1	1,13	17/01/2025	619 887	0,15
600 000	Banco Santander	Baa2	2,50	18/03/2025	650 914	0,15
600 000	Banco Santander	Baa2	3,25	04/04/2026	682 214	0,16
400 000	Banco Santander	Baa2	3,13	19/01/2027	455 709	0,11
500 000	Banco Santander	Baa2	2,13	08/02/2028	535 498	0,13
600 000	Bank of America	A2	1,38	07/02/2025	626 828	0,15
600 000	Bank of America	A2	0,81	09/05/2026	612 806	0,14
600 000	Bank of America	A2	1,78	04/05/2027	646 123	0,15
500 000	Bank of America	A2	1,66	25/04/2028	537 614	0,13
400 000	Bank of America	A2	0,58	08/08/2029	396 606	0,09
500 000	Bank of America	A2	1,38	09/05/2030	527 925	0,12
200 000	Bank of Communications	Baa1	3,63	03/10/2026	206 536	0,05
400 000	Bank of Ireland Group	Baa2	1,38	29/08/2023	412 813	0,10
200 000	Bank of Ireland Group	Baa2	0,75	08/07/2024	201 237	0,05
250 000	Bank of Ireland Group	Baa2	1,00	25/11/2025	251 314	0,06
200 000	Bankia	Baa2	0,88	25/03/2024	204 398	0,05
300 000	Bankia	Baa2	0,75	09/07/2026	300 116	0,07
400 000	Bankinter	Baa3	0,88	08/07/2026	402 632	0,09
200 000	Bankinter	Baa3	2,50	06/04/2027	208 519	0,05
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel	Baa1	3,00	21/05/2024	441 696	0,10
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel	Baa1	3,00	11/09/2025	562 274	0,13
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel	Baa1	2,38	24/03/2026	545 940	0,13
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel	Baa1	1,88	04/11/2026	212 772	0,05
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel	Baa1	2,63	31/03/2027	224 214	0,05
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel	Baa1	1,63	15/11/2027	209 136	0,05
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel	Baa1	2,50	25/05/2028	111 550	0,03
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel	Baa1	1,75	15/03/2029	437 288	0,10
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel	Baa1	1,88	18/06/2029	530 522	0,12
300 000	Barclays	Baa3	1,50	03/09/2023	312 788	0,07
200 000	Barclays	Baa3	0,63	14/11/2023	201 737	0,05
500 000	Barclays	Baa3	1,88	08/12/2023	528 175	0,12
400 000	Barclays	Baa3	1,38	24/01/2026	411 932	0,10
500 000	Barclays	Ba1	2,00	07/02/2028	507 766	0,12
400 000	Barclays Bank	Ba1	6,63	30/03/2022	456 924	0,11
600 000	BAT Capital	Baa2	1,13	16/11/2023	616 850	0,14
631 000	BAT International Finance	Baa2	0,88	13/10/2023	642 329	0,15
350 000	BAT International Finance	Baa2	1,25	13/03/2027	353 710	0,08
300 000	BAT International Finance	Baa2	3,13	06/03/2029	339 996	0,08
200 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse	Baa2	0,38	03/09/2027	189 182	0,04
300 000	Baxter International	Baa1	1,30	30/05/2025	315 727	0,07
300 000	Baxter International	Baa1	1,30	15/05/2029	313 644	0,07
650 000	Bayer	Baa3	3,75	01/07/2074	698 974	0,17
592 000	Bayer	Baa3	2,38	02/04/2075	605 638	0,14
400 000	Bayer	Baa3	2,38	12/11/2079	405 280	0,10
300 000	Bayer	Baa3	3,13	12/11/2079	307 575	0,07
100 000	Bayer Capital	Baa1	0,63	15/12/2022	101 521	0,02
245 000	Bayer Capital	Baa1	1,25	13/11/2023	255 219	0,06
800 000	Bayer Capital	Baa1	1,50	26/06/2026	845 997	0,20
300 000	Becton Dickinson & Co	Ba1	1,00	15/12/2022	306 418	0,07
600 000	Becton Dickinson & Co	Ba1	1,90	15/12/2026	640 719	0,15
300 000	Belfius Bank	Baa2	1,00	26/10/2024	308 561	0,07
200 000	Belfius Bank	Baa2	0,38	13/02/2026	196 768	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
200 000	Belfius Bank	Baa2	3,13	11/05/2026	225 519	0,05
200 000	Berlin Hyp	A2	1,13	25/10/2027	208 927	0,05
300 000	Bertelsmann SE & Co	Baa3	3,00	23/04/2075	317 870	0,07
300 000	Bertelsmann SE & Co	Baa3	3,50	23/04/2075	333 493	0,08
300 000	Bevco Lux	Baa2	1,75	09/02/2023	311 747	0,07
300 000	Bharti Airtel International Netherlands	Ba1	3,38	20/05/2021	310 981	0,07
300 000	BHP Billiton Finance	A2	3,25	24/09/2027	363 886	0,09
600 000	BHP Billiton Finance	Baa1	4,75	22/04/2076	635 556	0,15
300 000	BHP Billiton Finance	Baa1	5,63	22/10/2079	365 906	0,09
200 000	Blackstone Holdings Finance	A1	1,00	05/10/2026	205 091	0,05
300 000	Blackstone Holdings Finance	A1	1,50	10/04/2029	315 855	0,07
300 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings	Baa2	1,40	06/07/2022	307 208	0,07
200 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings	Baa2	0,50	12/09/2023	199 371	0,05
500 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings	Baa2	2,20	24/07/2025	531 243	0,12
100 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings	Baa2	1,75	12/03/2029	99 665	0,02
400 000	BMW Finance	A1	1,00	14/11/2024	415 504	0,10
300 000	BMW Finance	A1	0,38	24/09/2027	297 078	0,07
300 000	BMW Finance	A1	1,13	10/01/2028	315 044	0,07
650 000	BMW Finance	A1	1,50	06/02/2029	696 644	0,16
500 000	BNP Paribas	Baa1	1,13	10/10/2023	516 094	0,12
500 000	BNP Paribas	Baa1	1,00	27/06/2024	514 180	0,12
400 000	BNP Paribas	Baa1	1,13	28/08/2024	413 515	0,10
600 000	BNP Paribas	Baa2	2,38	17/02/2025	649 722	0,15
400 000	BNP Paribas	Baa1	1,25	19/03/2025	416 509	0,10
500 000	BNP Paribas	Baa1	0,50	15/07/2025	501 574	0,12
600 000	BNP Paribas	Baa1	1,50	17/11/2025	634 516	0,15
300 000	BNP Paribas	Baa2	2,75	27/01/2026	333 456	0,08
800 000	BNP Paribas	Baa2	2,88	20/03/2026	826 215	0,19
550 000	BNP Paribas	Baa1	1,13	11/06/2026	569 644	0,13
300 000	BNP Paribas	Baa1	0,13	04/09/2026	290 794	0,07
300 000	BNP Paribas	Baa2	2,88	01/10/2026	338 677	0,08
450 000	BNP Paribas	Baa2	2,25	11/01/2027	490 451	0,12
900 000	BNP Paribas	Baa1	2,13	23/01/2027	981 616	0,23
300 000	BNP Paribas	Baa2	2,63	14/10/2027	318 201	0,07
450 000	BNP Paribas	Baa1	1,50	23/05/2028	480 851	0,11
500 000	BNP Paribas	Baa1	1,38	28/05/2029	526 672	0,12
200 000	BNP Paribas	Baa2	2,38	20/11/2030	215 509	0,05
400 000	BNP Paribas Cardif	Baa2	1,00	29/11/2024	405 243	0,10
400 000	BNP Paribas Cardif*	Baa2	4,03		453 020	0,11
400 000	Booking Holdings	A3	1,80	03/03/2027	433 798	0,10
400 000	Boston Scientific	Baa2	0,63	01/12/2027	396 529	0,09
500 000	BP Capital Markets	A1	1,57	16/02/2027	539 110	0,13
400 000	BP Capital Markets	A1	0,83	08/11/2027	407 930	0,10
400 000	BP Capital Markets	A1	1,59	03/07/2028	431 130	0,10
300 000	BP Capital Markets	A1	1,64	26/06/2029	325 513	0,08
400 000	BPCE	Baa1	4,63	18/07/2023	459 888	0,11
500 000	BPCE	Baa2	0,88	31/01/2024	510 909	0,12
500 000	BPCE	Baa2	0,63	26/09/2024	505 308	0,12
500 000	BPCE	Baa2	1,00	01/04/2025	513 942	0,12
300 000	BPCE	Baa2	1,38	23/03/2026	314 938	0,07
300 000	BPCE	Baa2	2,88	22/04/2026	339 561	0,08
500 000	BPCE	Baa2	2,75	08/07/2026	518 893	0,12

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
300 000	BPCE	Baa2	0,50	24/02/2027	297 183	0,07
400 000	BPCE	Baa2	2,75	30/11/2027	427 424	0,10
300 000	BPCE	Baa2	1,63	31/01/2028	323 007	0,08
394 000	Brambles Finance	Baa1	2,38	12/06/2024	430 184	0,10
100 000	Brambles Finance	Baa1	1,50	04/10/2027	106 715	0,03
200 000	Brenntag Finance	Baa3	1,13	27/09/2025	205 159	0,05
200 000	Bright Food Singapore Holdings	Baa3	1,38	19/06/2024	204 371	0,05
100 000	British Telecommunications	Baa2	1,00	23/06/2024	102 561	0,02
500 000	British Telecommunications	Baa2	1,00	21/11/2024	510 689	0,12
200 000	British Telecommunications	Baa2	0,50	12/09/2025	198 222	0,05
500 000	British Telecommunications	Baa2	1,75	10/03/2026	527 519	0,12
600 000	British Telecommunications	Baa2	1,50	23/06/2027	622 940	0,15
200 000	British Telecommunications	Baa2	2,13	26/09/2028	217 076	0,05
300 000	British Telecommunications	Baa2	1,13	12/09/2029	296 652	0,07
400 000	Bunge Finance Europe	Baa3	1,85	16/06/2023	413 631	0,10
200 000	Buzzi Unicem	Baa3	2,13	28/04/2023	210 589	0,05
300 000	Cadent Finance	Baa1	0,63	22/09/2024	302 995	0,07
300 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	Baa2	6,00	23/01/2027	381 546	0,09
300 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	Baa2	3,38	24/09/2028	331 249	0,08
500 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama*	Baa2	6,38		594 087	0,14
500 000	CaixaBank	Baa3	1,13	12/01/2023	510 955	0,12
400 000	CaixaBank	Baa3	1,75	24/10/2023	418 499	0,10
400 000	CaixaBank	Baa3	2,38	01/02/2024	429 170	0,10
500 000	CaixaBank	Baa1	1,13	17/05/2024	516 612	0,12
300 000	CaixaBank	Baa3	0,63	01/10/2024	299 494	0,07
500 000	CaixaBank	Baa1	1,13	27/03/2026	516 540	0,12
500 000	CaixaBank	Baa3	1,38	19/06/2026	514 335	0,12
400 000	CaixaBank	Ba1	3,50	15/02/2027	422 338	0,10
400 000	CaixaBank	Ba1	2,75	14/07/2028	422 697	0,10
400 000	CaixaBank	Ba1	2,25	17/04/2030	413 084	0,10
500 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	0,38	03/05/2024	498 297	0,12
200 000	Canal de Isabel II Gestion	Baa2	1,68	26/02/2025	210 495	0,05
200 000	Capgemini	Baa1	1,00	18/10/2024	206 747	0,05
300 000	Capital One Financial	Baa1	0,80	12/06/2024	304 516	0,07
200 000	Capital One Financial	Baa1	1,65	12/06/2029	206 932	0,05
100 000	Carmila	Baa2	2,38	18/09/2023	106 801	0,03
400 000	Carmila	Baa2	2,38	16/09/2024	430 000	0,10
250 000	Carnival	A3	1,00	28/10/2029	246 858	0,06
300 000	Carrefour	Baa2	0,88	12/06/2023	306 350	0,07
315 000	Carrefour	Baa2	1,25	03/06/2025	330 241	0,08
200 000	Carrefour	Baa2	1,75	04/05/2026	214 461	0,05
200 000	Carrefour	Baa2	1,00	17/05/2027	205 761	0,05
250 000	Castellum	Baa2	2,13	20/11/2023	265 394	0,06
300 000	CDP Reti	Baa3	1,88	29/05/2022	309 619	0,07
300 000	Celanese US Holdings	Baa3	1,13	26/09/2023	305 869	0,07
300 000	Celanese US Holdings	Baa3	2,13	01/03/2027	319 597	0,08
300 000	Centrica	Baa3	3,00	10/04/2076	307 493	0,07
300 000	Cepsa Finance	Baa3	1,00	16/02/2025	304 207	0,07
250 000	Cetin Finance	Baa2	1,42	06/12/2021	256 246	0,06
307 000	CEZ	Baa1	4,88	16/04/2025	374 889	0,09
300 000	CEZ	Baa1	3,00	05/06/2028	341 486	0,08

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
200 000	CGNPC International	A2	1,63	11/12/2024	207 395	0,05
200 000	CGNPC International	A2	2,00	11/09/2025	213 269	0,05
200 000	Cheung Kong Infrastructure Finance	A2	1,00	12/12/2024	202 531	0,05
100 000	Chorus	Baa2	1,13	18/10/2023	102 592	0,02
200 000	Chubb INA Holdings	A3	0,88	15/06/2027	203 406	0,05
500 000	Chubb INA Holdings	A3	1,55	15/03/2028	531 692	0,12
300 000	Cie de Saint-Gobain	Baa2	1,88	21/09/2028	329 811	0,08
500 000	Citigroup	A3	1,75	28/01/2025	535 331	0,13
700 000	Citigroup	A3	1,50	24/07/2026	737 492	0,17
400 000	Citigroup	A3	2,13	10/09/2026	442 749	0,10
500 000	Citigroup	A3	0,50	08/10/2027	494 465	0,12
400 000	Citigroup	A3	1,63	21/03/2028	429 914	0,10
400 000	Citigroup	A3	1,50	26/10/2028	428 172	0,10
600 000	Citigroup	A3	1,25	10/04/2029	627 529	0,15
300 000	CK Hutchison Europe Finance 18	A2	1,25	13/04/2025	308 808	0,07
550 000	CK Hutchison Finance 16	A2	1,25	06/04/2023	565 160	0,13
300 000	CK Hutchison Finance 16	A2	2,00	06/04/2028	322 860	0,08
400 000	CK Hutchison Finance 16 II	A2	0,88	03/10/2024	405 862	0,10
600 000	CK Hutchison Group Telecom Finance	Baa1	0,38	17/10/2023	601 237	0,14
400 000	CK Hutchison Group Telecom Finance	Baa1	0,75	17/04/2026	397 804	0,09
400 000	CK Hutchison Group Telecom Finance	Baa1	1,13	17/10/2028	397 659	0,09
200 000	Cloverie for Swiss Reinsurance	A1	1,50	15/12/2028	214 898	0,05
300 000	Cloverie for Swiss Reinsurance	A2	6,63	01/09/2042	350 230	0,08
600 000	CNAC Finbridge	Baa2	1,75	14/06/2022	616 212	0,14
200 000	CNH Industrial Finance Europe	Baa3	1,75	12/09/2025	210 108	0,05
400 000	CNH Industrial Finance Europe	Baa3	1,88	19/01/2026	421 508	0,10
400 000	CNH Industrial Finance Europe	Baa3	1,75	25/03/2027	415 073	0,10
500 000	CNP Assurances	A3	2,75	05/02/2029	559 550	0,13
100 000	CNP Assurances	A3	6,88	30/09/2041	111 488	0,03
300 000	CNP Assurances	A3	4,50	10/06/2047	362 707	0,09
100 000	CNP Assurances*	A3	4,00		112 473	0,03
100 000	Coca-Cola European Partners	A3	1,75	26/05/2028	109 601	0,03
300 000	Coca-Cola European Partners	A3	1,13	12/04/2029	310 557	0,07
400 000	Coca-Cola HBC Finance	Baa1	1,00	14/05/2027	411 218	0,10
100 000	Coca-Cola HBC Finance	Baa1	0,63	21/11/2029	97 614	0,02
500 000	Coentreprise de Transport d'Electricite	Baa1	1,50	29/07/2028	536 075	0,13
200 000	Commerzbank	Baa3	7,75	16/03/2021	218 185	0,05
300 000	Commerzbank	Baa2	1,50	21/09/2022	310 248	0,07
463 000	Commerzbank	Baa2	0,50	13/09/2023	463 921	0,11
300 000	Commerzbank	Baa2	1,25	23/10/2023	308 593	0,07
150 000	Commerzbank	Baa2	1,13	24/05/2024	154 445	0,04
464 000	Commerzbank	A1	0,63	28/08/2024	469 960	0,11
200 000	Commerzbank	Baa2	1,13	19/09/2025	204 909	0,05
600 000	Commerzbank	A1	1,00	04/03/2026	617 669	0,15
450 000	Commerzbank	Baa3	4,00	23/03/2026	506 083	0,12
200 000	Commerzbank	Baa2	1,13	22/06/2026	202 809	0,05
345 000	Commerzbank	Baa3	4,00	30/03/2027	391 246	0,09
200 000	Commerzbank	Baa2	1,88	28/02/2028	213 184	0,05
150 000	Commerzbank	A1	1,50	28/08/2028	160 364	0,04
520 000	Commonwealth Bank of Australia	Baa1	2,00	22/04/2027	538 899	0,13
500 000	Commonwealth Bank of Australia	Baa1	1,94	03/10/2029	519 522	0,12
200 000	Covivio	Baa1	1,88	20/05/2026	215 048	0,05
300 000	Covivio	Baa1	1,50	21/06/2027	315 299	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
100 000	CPI Property Group	Baa2	1,45	14/04/2022	102 395	0,02
400 000	CPI Property Group	Baa2	2,13	04/10/2024	415 850	0,10
400 000	CPI Property Group	Baa2	1,63	23/04/2027	393 027	0,09
400 000	Crédit Agricole	Baa1	0,50	24/06/2024	403 259	0,09
400 000	Crédit Agricole	Baa1	1,38	13/03/2025	419 638	0,10
300 000	Crédit Agricole	Baa1	0,38	21/10/2025	298 864	0,07
600 000	Crédit Agricole	Baa1	1,88	20/12/2026	653 631	0,15
950 000	Crédit Agricole	Baa1	2,63	17/03/2027	1 064 651	0,25
600 000	Crédit Agricole	Baa1	1,75	05/03/2029	654 957	0,15
500 000	Crédit Agricole	Baa1	2,00	25/03/2029	533 205	0,13
400 000	Crédit Agricole Assurances	Baa2	2,63	29/01/2048	419 898	0,10
400 000	Crédit Agricole Assurances	Baa2	4,75	27/09/2048	491 680	0,12
300 000	Crédit Agricole Assurances*	Baa2	4,50		345 428	0,08
500 000	Crédit Agricole Assurances*	Baa2	4,25		564 997	0,13
200 000	Credit Logement	A1	1,35	28/11/2029	202 543	0,05
300 000	Credit Mutuel Arkea	Aa3	1,38	17/01/2025	315 700	0,07
100 000	Credit Mutuel Arkea	Baa1	1,63	15/04/2026	105 451	0,02
300 000	Credit Mutuel Arkea	Baa1	3,25	01/06/2026	337 672	0,08
200 000	Credit Mutuel Arkea	Aa3	0,38	03/10/2028	194 814	0,05
200 000	Credit Mutuel Arkea	Baa1	3,50	09/02/2029	233 923	0,05
300 000	Credit Mutuel Arkea	Aa3	1,13	23/05/2029	311 226	0,07
100 000	Credit Mutuel Arkea	Baa1	1,88	25/10/2029	102 557	0,02
600 000	Credit Suisse Group	Baa2	1,25	17/07/2025	621 532	0,15
550 000	Credit Suisse Group	Baa2	1,00	24/06/2027	561 114	0,13
500 000	Credit Suisse Group	Baa2	0,65	10/09/2029	491 235	0,12
250 000	Credito Emiliano	Ba1	1,50	25/10/2025	252 609	0,06
200 000	CRH Finance	Baa1	1,38	18/10/2028	211 806	0,05
100 000	Criteria Caixa	Baa2	1,50	10/05/2023	103 562	0,02
400 000	Criteria Caixa	Baa2	1,38	10/04/2024	413 466	0,10
200 000	Daimler	A3	0,00	08/02/2024	197 379	0,05
600 000	Daimler	A3	0,85	28/02/2025	613 719	0,15
400 000	Daimler	A3	0,38	08/11/2026	394 329	0,09
430 000	Daimler	A3	1,00	15/11/2027	441 901	0,10
500 000	Daimler	A3	1,38	11/05/2028	531 305	0,12
500 000	Daimler	A3	1,50	03/07/2029	531 024	0,12
750 000	Daimler International Finance	A3	0,88	09/04/2024	767 370	0,18
500 000	Daimler International Finance	A3	1,00	11/11/2025	514 508	0,12
400 000	Daimler International Finance	A3	1,38	26/06/2026	419 322	0,10
350 000	Daimler International Finance	A3	1,50	09/02/2027	370 201	0,08
300 000	Daimler International Finance	A3	0,63	06/05/2027	297 505	0,07
200 000	Danica Pension Livsforsikrings	Baa2	4,38	29/09/2045	228 830	0,05
500 000	Danone*	Baa3	1,75		513 935	0,12
600 000	Danske Bank	Baa3	1,38	24/05/2022	615 100	0,14
500 000	Danske Bank	Baa3	0,88	22/05/2023	505 964	0,12
200 000	Danske Bank	Baa3	1,63	15/03/2024	208 304	0,05
400 000	Danske Bank	Baa3	0,50	27/08/2025	395 261	0,09
200 000	Danske Bank	Baa2	2,75	19/05/2026	206 160	0,05
400 000	Danske Bank	Baa2	2,50	21/06/2029	420 157	0,10
280 000	Danske Bank	Baa2	1,38	12/02/2030	278 753	0,07
200 000	DBS Group Holdings	A2	1,50	11/04/2028	202 950	0,05
200 000	Dell Bank International	Baa3	0,63	17/10/2022	201 540	0,05
500 000	Deutsche Bank	Baa3	1,25	08/09/2021	504 655	0,12
700 000	Deutsche Bank	Baa3	1,50	20/01/2022	709 278	0,17

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
400 000	Deutsche Bank	Baa3	1,88	14/02/2022	408 485	0,10
600 000	Deutsche Bank	Baa3	2,38	11/01/2023	625 332	0,15
500 000	Deutsche Bank	A3	1,13	30/08/2023	513 376	0,12
550 000	Deutsche Bank	Ba2	2,75	17/02/2025	569 105	0,13
400 000	Deutsche Bank	Baa3	1,13	17/03/2025	398 399	0,09
500 000	Deutsche Bank	Baa3	2,63	12/02/2026	533 266	0,13
700 000	Deutsche Bank	Ba2	4,50	19/05/2026	764 670	0,18
400 000	Deutsche Bank	Baa3	1,75	17/01/2028	404 560	0,10
200 000	Deutsche Pfandbriefbank	A3	0,13	05/09/2024	197 651	0,05
400 000	Deutsche Post	A3	1,63	05/12/2028	439 173	0,10
250 000	Deutsche Telekom	Baa1	0,88	25/03/2026	257 253	0,06
400 000	Deutsche Telekom International Finance	Baa1	1,38	01/12/2025	423 571	0,10
500 000	Deutsche Telekom International Finance	Baa1	1,38	30/01/2027	531 128	0,12
981 000	Deutsche Telekom International Finance	Baa1	1,50	03/04/2028	1 049 439	0,25
300 000	DH Europe Finance	A2	1,20	30/06/2027	316 065	0,07
500 000	DH Europe Finance II	Baa1	0,20	18/03/2026	493 683	0,12
500 000	DH Europe Finance II	Baa1	0,45	18/03/2028	493 405	0,12
200 000	Digital Euro Finco	Baa2	2,63	15/04/2024	216 477	0,05
500 000	Digital Euro Finco	Baa2	2,50	16/01/2026	543 438	0,13
200 000	Digital Euro Finco	Baa2	1,13	09/04/2028	196 476	0,05
200 000	Discovery Communications	Baa3	1,90	19/03/2027	209 334	0,05
200 000	DNB Bank	A3	1,25	01/03/2027	203 993	0,05
400 000	DNB Bank	A3	1,13	20/03/2028	408 098	0,10
100 000	Dongfeng Motor Hong Kong International	A2	1,15	23/10/2021	101 322	0,02
300 000	Dover	Baa1	1,25	09/11/2026	311 080	0,07
150 000	Dover	Baa1	0,75	04/11/2027	148 763	0,03
400 000	DP World	Baa1	2,38	25/09/2026	429 507	0,10
400 000	DS Smith	Baa3	1,38	26/07/2024	412 988	0,10
100 000	DS Smith	Baa3	0,88	12/09/2026	98 141	0,02
200 000	DVB Bank	Baa3	1,25	16/06/2023	206 325	0,05
300 000	DXC Technology	Baa2	1,75	15/01/2026	301 179	0,07
330 000	E.ON	Baa2	1,63	22/05/2029	357 178	0,08
200 000	Eastman Chemical	Baa2	1,88	23/11/2026	215 285	0,05
200 000	easyJet	Baa1	1,75	09/02/2023	208 542	0,05
200 000	easyJet	Baa1	1,13	18/10/2023	205 478	0,05
200 000	easyJet	Baa1	0,88	11/06/2025	202 397	0,05
300 000	Eaton Capital Unlimited	Baa1	0,70	14/05/2025	303 215	0,07
200 000	Ecolab	Baa1	2,63	08/07/2025	225 698	0,05
200 000	Edenred	Baa1	1,88	06/03/2026	216 032	0,05
200 000	Edenred	Baa1	1,88	30/03/2027	216 540	0,05
350 000	EDP Finance	Baa3	1,13	12/02/2024	361 906	0,08
400 000	EDP Finance	Baa3	2,00	22/04/2025	432 420	0,10
200 000	EDP Finance	Baa3	1,88	13/10/2025	215 960	0,05
300 000	EDP Finance	Baa3	1,63	26/01/2026	319 779	0,08
300 000	EDP Finance	Baa3	0,38	16/09/2026	295 880	0,07
200 000	EDP Finance	Baa3	1,50	22/11/2027	211 701	0,05
400 000	Électricité de France*	Baa3	5,00		457 183	0,11
600 000	Électricité de France*	Baa3	5,38		692 379	0,16
500 000	Électricité de France*	Baa3	4,00		545 090	0,13
300 000	Elia System Operator*	Baa3	2,75		315 281	0,07
200 000	ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft	Baa1	3,38	29/09/2047	225 819	0,05
200 000	ELM for Swiss Life Insurance & Pension Group*	A3	4,50		239 547	0,06

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
300 000	ELM for Swiss Reinsurance*	A2	2,60		326 513	0,08
240 000	Emerson Electric	A2	2,00	15/10/2029	266 083	0,06
448 000	Emirates Telecommunications Group	Aa3	2,75	18/06/2026	514 366	0,12
300 000	Enagas Financiaciones	Baa1	1,38	05/05/2028	316 743	0,07
500 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg	Baa2	3,63	02/04/2076	519 762	0,12
200 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg	Baa2	3,38	05/04/2077	211 088	0,05
200 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg	Baa3	1,63	05/08/2079	201 322	0,05
200 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg	Baa3	1,13	05/11/2079	201 427	0,05
650 000	Enel	Baa2	5,63	21/06/2027	887 344	0,21
300 000	Enel	Ba1	2,50	24/11/2078	311 918	0,07
450 000	Enel	Ba1	3,50	24/05/2080	488 711	0,11
300 000	Enel	Ba1	3,38	24/11/2081	324 741	0,08
450 000	Enel Finance International	Baa2	1,50	21/07/2025	478 184	0,11
500 000	Enel Finance International	Baa2	1,38	01/06/2026	530 151	0,12
200 000	Enel Finance International	Baa2	1,13	16/09/2026	208 616	0,05
300 000	Enel Finance International	Baa2	0,38	17/06/2027	296 339	0,07
300 000	Engie*	Baa2	3,88		334 861	0,08
500 000	Engie*	Baa2	1,38		504 420	0,12
200 000	Engie*	Baa2	1,63		202 317	0,05
400 000	Engie*	Baa2	3,25		438 289	0,10
300 000	Eni	Baa1	1,63	17/05/2028	326 625	0,08
300 000	Eni	Baa1	1,13	19/09/2028	314 033	0,07
400 000	Eni	Baa1	3,63	29/01/2029	508 655	0,12
300 000	EP Infrastructure	Baa3	1,66	26/04/2024	306 420	0,07
200 000	EP Infrastructure	Baa3	1,70	30/07/2026	199 640	0,05
200 000	EP Infrastructure	Baa3	2,05	09/10/2028	196 793	0,05
200 000	ERG	Baa3	1,88	11/04/2025	211 262	0,05
200 000	Erste Group Bank	Baa1	0,88	22/05/2026	204 435	0,05
200 000	Erste Group Bank	Baa2	1,00	10/06/2030	198 743	0,05
250 000	ESB Finance	A3	1,75	07/02/2029	276 316	0,06
200 000	Esselunga	Baa2	0,88	25/10/2023	200 967	0,05
200 000	Esselunga	Baa2	1,88	25/10/2027	204 892	0,05
200 000	Essity	Baa1	1,63	30/03/2027	215 173	0,05
300 000	Eurogrid	Baa1	1,50	18/04/2028	319 717	0,08
300 000	Euronet Worldwide	Ba1	1,38	22/05/2026	297 963	0,07
200 000	Euronext	A3	1,13	12/06/2029	204 385	0,05
300 000	Eutelsat	Baa3	2,00	02/10/2025	312 516	0,07
300 000	Eutelsat	Baa3	2,25	13/07/2027	311 811	0,07
200 000	Evonik Industries	Baa3	2,13	07/07/2077	206 340	0,05
400 000	EXOR	Baa1	2,50	08/10/2024	436 992	0,10
150 000	EXOR	Baa1	1,75	18/01/2028	156 825	0,04
300 000	Expedia Group	Baa3	2,50	03/06/2022	313 434	0,07
200 000	Experian Finance	Baa1	1,38	25/06/2026	210 329	0,05
300 000	Fairfax Financial Holdings	Baa3	2,75	29/03/2028	323 668	0,08
200 000	Fastighets Balder	Baa2	1,13	29/01/2027	195 997	0,05
200 000	Fastighets Balder	Baa3	1,88	14/03/2025	208 810	0,05
200 000	Fastighets Balder	Baa3	1,88	23/01/2026	207 551	0,05
200 000	FCA Bank	Baa1	1,25	21/06/2022	205 116	0,05
500 000	FCA Bank	Baa1	0,63	24/11/2022	504 998	0,12
400 000	FCA Bank	Baa1	0,50	13/09/2024	398 122	0,09
200 000	FCC Aqualia	Baa3	1,41	08/06/2022	204 569	0,05
300 000	FCC Aqualia	Baa3	2,63	08/06/2027	320 828	0,08
300 000	FCE Bank	Ba1	1,88	24/06/2021	306 316	0,07
300 000	FCE Bank	Ba1	0,87	13/09/2021	301 160	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
100 000	FCE Bank	Ba1	1,13	10/02/2022	100 609	0,02
500 000	FCE Bank	Ba1	1,62	11/05/2023	504 941	0,12
300 000	FedEx	Baa2	0,45	05/08/2025	296 196	0,07
700 000	FedEx	Baa2	1,63	11/01/2027	731 002	0,17
200 000	Ferrovial Emisiones	Baa2	1,38	31/03/2025	208 753	0,05
600 000	Fidelity National Information Services	Baa2	0,75	21/05/2023	612 169	0,14
500 000	Fidelity National Information Services	Baa2	1,50	21/05/2027	528 015	0,12
200 000	Fiserv	Baa2	1,13	01/07/2027	205 736	0,05
111 000	Flowserve	Baa3	1,25	17/03/2022	112 484	0,03
150 000	Fluor	Baa3	1,75	21/03/2023	150 151	0,04
200 000	FLUVIUS System Operator	A3	2,88	07/05/2029	234 830	0,06
450 000	Fomento Economico Mexicano	A3	1,75	20/03/2023	471 167	0,11
400 000	Ford Motor Credit	Ba1	1,51	17/02/2023	403 531	0,09
600 000	Ford Motor Credit	Ba1	3,02	06/03/2024	633 934	0,15
200 000	Ford Motor Credit	Ba1	1,36	07/02/2025	195 701	0,05
200 000	Ford Motor Credit	Ba1	2,33	25/11/2025	203 694	0,05
300 000	Ford Motor Credit	Ba1	2,39	17/02/2026	304 214	0,07
300 000	Fortum	Baa2	0,88	27/02/2023	305 107	0,07
300 000	Fortum	Baa2	1,63	27/02/2026	313 830	0,07
350 000	Fortum	Baa2	2,13	27/02/2029	376 713	0,09
300 000	Fresenius	Baa3	1,88	15/02/2025	321 176	0,08
150 000	Fresenius	Baa3	2,88	15/02/2029	173 507	0,04
366 000	Fresenius Finance Ireland	Baa3	1,50	30/01/2024	381 547	0,09
300 000	Fresenius Finance Ireland	Baa3	2,13	01/02/2027	327 128	0,08
200 000	Fresenius Medical Care	Baa3	0,63	30/11/2026	198 642	0,05
300 000	Fresenius Medical Care	Baa3	1,25	29/11/2029	299 795	0,07
150 000	Fresenius Medical Care & Co	Baa3	1,50	11/07/2025	158 315	0,04
400 000	G4S International Finance	Baa3	1,50	09/01/2023	408 069	0,10
300 000	G4S International Finance	Baa3	1,88	24/05/2025	308 285	0,07
300 000	Galp Gas Natural Distribuicao	Baa3	1,38	19/09/2023	310 556	0,07
300 000	Gazprom Via Gaz Capital	Baa2	3,13	17/11/2023	328 500	0,08
500 000	Gazprom Via Gaz Capital	Baa2	2,95	24/01/2024	542 915	0,13
300 000	Gazprom Via Gaz Capital	Baa2	2,25	22/11/2024	318 700	0,07
100 000	Gazprom Via Gaz Capital	Baa2	4,36	21/03/2025	117 348	0,03
500 000	Gazprom Via Gaz Capital	Baa2	2,50	21/03/2026	538 807	0,13
150 000	GE Capital European Funding Unlimited	Baa1	4,35	03/11/2021	161 492	0,04
300 000	GE Capital European Funding Unlimited	Baa1	0,80	21/01/2022	303 756	0,07
400 000	GE Capital European Funding Unlimited	Baa1	2,63	15/03/2023	428 848	0,10
300 000	GE Capital European Funding Unlimited	Baa1	4,63	22/02/2027	373 328	0,09
200 000	Gecina	A3	1,00	30/01/2029	208 167	0,05
800 000	General Electric	Baa1	0,38	17/05/2022	800 262	0,18
500 000	General Electric	Baa1	1,25	26/05/2023	512 723	0,12
900 000	General Electric	Baa1	0,88	17/05/2025	903 245	0,21
300 000	General Electric	Baa1	1,88	28/05/2027	318 580	0,07
600 000	General Electric	Baa1	1,50	17/05/2029	619 854	0,15
100 000	General Motors Financial	Baa3	0,20	02/09/2022	99 280	0,02
552 000	General Motors Financial	Baa3	0,96	07/09/2023	556 826	0,13
200 000	General Motors Financial	Baa3	2,20	01/04/2024	210 456	0,05
200 000	General Motors Financial	Baa3	1,69	26/03/2025	205 447	0,05
300 000	Glencore Finance Europe	Baa1	1,63	18/01/2022	306 434	0,07
450 000	Glencore Finance Europe	Baa1	1,88	13/09/2023	469 773	0,11
200 000	Glencore Finance Europe	Baa1	0,63	11/09/2024	197 819	0,05
300 000	Glencore Finance Europe	Baa1	1,75	17/03/2025	310 954	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
100 000	Glencore Finance Europe	Baa1	3,75	01/04/2026	114 833	0,03
400 000	Glencore Finance Europe	Baa1	1,50	15/10/2026	405 374	0,10
400 000	Global Switch Holdings	Baa2	2,25	31/05/2027	424 193	0,10
200 000	Globalworth Real Estate Investments	Baa3	2,88	20/06/2022	210 113	0,05
300 000	Globalworth Real Estate Investments	Baa3	3,00	29/03/2025	321 656	0,08
830 000	Goldman Sachs Group	A3	1,38	15/05/2024	859 303	0,20
500 000	Goldman Sachs Group	A3	0,13	19/08/2024	494 848	0,12
500 000	Goldman Sachs Group	A3	2,13	30/09/2024	540 786	0,13
475 000	Goldman Sachs Group	A3	1,25	01/05/2025	491 224	0,12
300 000	Goldman Sachs Group	A3	2,88	03/06/2026	343 772	0,08
856 000	Goldman Sachs Group	A3	1,63	27/07/2026	911 474	0,21
200 000	Goldman Sachs Group	A3	2,00	22/03/2028	218 723	0,05
652 000	Goldman Sachs Group	A3	2,00	01/11/2028	715 981	0,17
200 000	Goodman Australia Finance	Baa1	1,38	27/09/2025	206 012	0,05
600 000	Grand City Properties	Baa1	1,38	03/08/2026	618 759	0,15
200 000	Grand City Properties	Baa1	1,50	22/02/2027	207 133	0,05
100 000	Grand City Properties*	Baa3	3,75		106 069	0,02
100 000	Great-West Lifeco	A1	1,75	07/12/2026	108 029	0,03
100 000	Hamburg Commercial Bank	Baa2	0,50	23/05/2022	100 423	0,02
400 000	Hammerson	Baa1	1,75	15/03/2023	413 524	0,10
300 000	Hannover Finance Luxembourg	A2	5,00	30/06/2043	346 700	0,08
300 000	Hannover Rueck	A2	1,13	09/10/2039	293 367	0,07
200 000	Hannover Rueck*	A2	3,38		226 334	0,05
300 000	Harley-Davidson Financial Services	Baa1	0,90	19/11/2024	303 772	0,07
300 000	HBOS	Baa1	4,50	18/03/2030	349 291	0,08
474 000	HeidelbergCement	Baa3	2,25	30/03/2023	501 236	0,12
414 000	HeidelbergCement	Baa3	2,25	03/06/2024	444 526	0,10
421 000	HeidelbergCement	Baa3	1,50	07/02/2025	438 791	0,10
400 000	HeidelbergCement Finance Luxembourg	Baa3	1,63	07/04/2026	420 410	0,10
200 000	HeidelbergCement Finance Luxembourg	Baa3	1,50	14/06/2027	208 457	0,05
300 000	HeidelbergCement Finance Luxembourg	Baa3	1,13	01/12/2027	303 837	0,07
300 000	HeidelbergCement Finance Luxembourg	Baa3	1,75	24/04/2028	315 997	0,07
300 000	Heimstaden Bostad	Baa3	1,75	07/12/2021	308 138	0,07
200 000	Heimstaden Bostad	Baa3	2,13	05/09/2023	210 127	0,05
300 000	Heineken	Baa1	1,25	17/03/2027	317 312	0,07
200 000	Hella & Co	Baa1	0,50	26/01/2027	196 361	0,05
200 000	Hemso Fastighets	A3	1,00	09/09/2026	202 515	0,05
200 000	Hera	Baa2	0,88	05/07/2027	203 695	0,05
300 000	Hera	Baa2	5,20	29/01/2028	406 423	0,10
250 000	Hochtief	Baa2	1,75	03/07/2025	264 862	0,06
200 000	Hochtief	Baa2	0,50	03/09/2027	196 688	0,05
200 000	Holcim Finance Luxembourg	Baa2	0,50	29/11/2026	197 007	0,05
500 000	Holcim Finance Luxembourg	Baa2	2,25	26/05/2028	552 203	0,13
300 000	Holcim Finance Luxembourg	Baa2	1,75	29/08/2029	315 484	0,07
300 000	Holding d'Infrastructures de Transport	Baa3	2,25	24/03/2025	319 840	0,08
200 000	Holding d'Infrastructures de Transport	Baa3	1,63	27/11/2027	205 572	0,05
400 000	HSBC France	Aa3	1,38	04/09/2028	428 537	0,10
900 000	HSBC Holdings	A2	0,88	06/09/2024	922 849	0,22
600 000	HSBC Holdings	A2	1,50	04/12/2024	628 212	0,15
600 000	HSBC Holdings	A3	3,00	30/06/2025	671 807	0,16
450 000	HSBC Holdings	A2	2,50	15/03/2027	512 828	0,12
300 000	HSBC Holdings	A3	3,13	07/06/2028	350 707	0,08

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
200 000	Huarong Universe Investment Holding	A3	1,63	05/12/2022	197 470	0,05
300 000	Iberdrola Finanzas	Baa1	1,25	13/09/2027	319 180	0,07
500 000	Iberdrola International*	Baa3	1,88		513 575	0,12
300 000	Iberdrola International*	Baa3	2,63		320 032	0,08
300 000	Iberdrola International*	Baa3	3,25		328 925	0,08
300 000	ICADE	Baa1	1,13	17/11/2025	310 418	0,07
200 000	ICADE	Baa1	1,75	10/06/2026	213 670	0,05
300 000	ICADE	Baa1	1,50	13/09/2027	316 664	0,07
200 000	ICADE	Baa1	1,63	28/02/2028	212 773	0,05
200 000	Icade Sante	Baa1	0,88	04/11/2029	196 062	0,05
200 000	IE2 Holdco	Baa3	2,38	27/11/2023	213 408	0,05
200 000	IE2 Holdco	Baa3	2,88	01/06/2026	222 898	0,05
200 000	Imerys	Baa2	2,00	10/12/2024	213 684	0,05
300 000	Imerys	Baa2	1,50	15/01/2027	306 636	0,07
200 000	IMMOFINANZ	Baa3	2,63	27/01/2023	210 846	0,05
200 000	Imperial Brands Finance	Baa3	1,13	14/08/2023	204 449	0,05
450 000	Imperial Brands Finance	Baa3	1,38	27/01/2025	461 067	0,11
100 000	Imperial Brands Finance	Baa3	3,38	26/02/2026	112 690	0,03
400 000	Imperial Brands Finance	Baa3	2,13	12/02/2027	417 549	0,10
300 000	Indigo Group	Baa2	1,63	19/04/2028	317 609	0,07
300 000	Informa	Baa3	1,50	05/07/2023	311 181	0,07
200 000	Informa	Baa3	1,25	22/04/2028	196 897	0,05
500 000	ING Groep	Baa1	1,13	14/02/2025	518 181	0,12
400 000	ING Groep	Baa1	0,10	03/09/2025	393 818	0,09
400 000	ING Groep	Baa1	2,13	10/01/2026	438 284	0,10
400 000	ING Groep	Baa1	1,38	11/01/2028	426 030	0,10
400 000	ING Groep	Baa2	3,00	11/04/2028	430 698	0,10
600 000	ING Groep	Baa1	2,00	20/09/2028	666 714	0,16
300 000	ING Groep	Baa2	2,50	15/02/2029	320 862	0,08
500 000	ING Groep	Baa2	1,63	26/09/2029	517 185	0,12
400 000	ING Groep	Baa2	2,00	22/03/2030	422 022	0,10
300 000	ING Groep	Baa2	1,00	13/11/2030	298 736	0,07
200 000	In'li	A3	1,13	02/07/2029	202 133	0,05
300 000	Inmobiliaria Colonial Socimi	Baa1	1,45	28/10/2024	313 194	0,07
200 000	Inmobiliaria Colonial Socimi	Baa1	1,63	28/11/2025	210 386	0,05
300 000	Inmobiliaria Colonial Socimi	Baa1	2,00	17/04/2026	321 275	0,08
450 000	innogy Finance	Baa2	1,50	31/07/2029	481 279	0,11
200 000	InterContinental Hotels Group	Baa2	2,13	15/05/2027	213 586	0,05
500 000	International Business Machines	A2	1,25	29/01/2027	529 399	0,12
400 000	International Business Machines	A2	1,50	23/05/2029	433 863	0,10
300 000	International Consolidated Airlines Group	Baa3	0,50	04/07/2023	299 303	0,07
200 000	International Consolidated Airlines Group	Baa3	1,50	04/07/2027	199 096	0,05
300 000	International Flavors & Fragrances	Baa3	1,75	14/03/2024	313 227	0,07
300 000	International Flavors & Fragrances	Baa3	1,80	25/09/2026	314 052	0,07
300 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	3,50	17/01/2022	320 029	0,08
600 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	1,13	04/03/2022	611 927	0,14
300 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	0,88	27/06/2022	304 896	0,07
500 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	2,13	30/08/2023	528 489	0,12
600 000	Intesa Sanpaolo	Ba1	6,63	13/09/2023	716 155	0,17
500 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	4,00	30/10/2023	565 040	0,13
500 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	1,38	18/01/2024	514 631	0,12
500 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	1,00	04/07/2024	507 209	0,12
400 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	1,00	19/11/2026	398 837	0,09

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
550 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	1,75	20/03/2028	568 224	0,13
400 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	1,75	04/07/2029	408 425	0,10
300 000	Intesa Sanpaolo Vita*	Ba1	4,75		327 657	0,08
300 000	Iren	Baa2	1,95	19/09/2025	323 094	0,08
200 000	Iren	Baa2	1,50	24/10/2027	210 285	0,05
150 000	Iren	Baa2	0,88	14/10/2029	149 238	0,04
350 000	ISS Global	Baa2	2,13	02/12/2024	374 964	0,09
300 000	ISS Global	Baa2	1,50	31/08/2027	306 139	0,07
400 000	Italgas	Baa2	1,63	19/01/2027	429 824	0,10
200 000	Italgas	Baa2	1,63	18/01/2029	216 088	0,05
250 000	ITV	Baa3	1,38	26/09/2026	250 540	0,06
400 000	JAB Holdings	Baa1	1,75	25/05/2023	420 659	0,10
300 000	JAB Holdings	Baa1	1,25	22/05/2024	311 415	0,07
300 000	JAB Holdings	Baa1	1,63	30/04/2025	317 810	0,07
300 000	JAB Holdings	Baa1	1,75	25/06/2026	317 793	0,07
300 000	JAB Holdings	Baa1	2,00	18/05/2028	320 263	0,08
300 000	JAB Holdings	Baa1	2,50	25/06/2029	332 824	0,08
200 000	Jefferies Group	Baa3	1,00	19/07/2024	200 913	0,05
350 000	Johnson Controls International	Baa2	1,00	15/09/2023	359 746	0,08
700 000	JPMorgan Chase & Co	A2	1,50	29/10/2026	753 853	0,18
800 000	JPMorgan Chase & Co	A2	1,09	11/03/2027	829 445	0,19
816 000	JPMorgan Chase & Co	A2	1,64	18/05/2028	875 108	0,21
400 000	JPMorgan Chase & Co	A2	2,88	24/05/2028	481 197	0,11
400 000	JPMorgan Chase & Co	A2	1,81	12/06/2029	437 792	0,10
200 000	JT International Financial Services	A1	1,13	28/09/2025	207 362	0,05
200 000	JT International Financial Services	A1	1,00	26/11/2029	200 511	0,05
150 000	Jyske Bank	Baa1	0,88	03/12/2021	152 155	0,04
200 000	Jyske Bank	Baa1	0,63	20/06/2024	200 581	0,05
150 000	K+S	Ba3	4,13	06/12/2021	159 629	0,04
200 000	K+S	Ba3	3,00	20/06/2022	209 000	0,05
500 000	KBC Group	Baa1	1,13	25/01/2024	517 575	0,12
100 000	KBC Group	Baa1	0,63	10/04/2025	101 246	0,02
300 000	KBC Group	Baa2	1,88	11/03/2027	310 244	0,07
300 000	KBC Group	Baa2	1,63	18/09/2029	311 488	0,07
300 000	KBC Group	Baa2	0,50	03/12/2029	295 052	0,07
300 000	Kellogg	Baa2	1,25	10/03/2025	312 903	0,07
200 000	Kennedy Wilson Europe Real Estate	Baa3	3,25	12/11/2025	210 368	0,05
300 000	Kerry Group Financial Services	Baa2	2,38	10/09/2025	331 901	0,08
300 000	Kerry Group Financial Services Unltd	Baa2	0,63	20/09/2029	289 695	0,07
200 000	Kinder Morgan	Baa2	2,25	16/03/2027	218 786	0,06
300 000	KKR Group Finance	A2	1,63	22/05/2029	312 315	0,07
200 000	Kojamo	Baa2	1,50	19/06/2024	207 658	0,05
200 000	Kojamo	Baa2	1,63	07/03/2025	207 819	0,05
200 000	Kommunal Landspensjonskasse					
	Gjensidig Forsikringssselskap	Baa1	4,25	10/06/2045	227 607	0,05
150 000	Koninklijke KPN	Baa3	4,25	01/03/2022	163 938	0,04
300 000	Koninklijke KPN	Baa3	1,13	11/09/2028	308 091	0,07
200 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	2,00	30/06/2023	210 629	0,05
500 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	1,50	24/05/2024	518 575	0,12
400 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	2,25	25/05/2028	424 744	0,10
200 000	Kutxabank	Baa3	0,50	25/09/2024	199 874	0,05
300 000	La Banque Postale	Baa2	1,00	16/10/2024	308 424	0,07
200 000	La Banque Postale	Baa3	2,75	23/04/2026	206 421	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
300 000	La Banque Postale	Baa3	2,75	19/11/2027	318 747	0,07
300 000	La Banque Postale	Baa3	3,00	09/06/2028	351 200	0,08
300 000	La Banque Postale	Baa2	2,00	13/07/2028	332 431	0,08
300 000	La Banque Postale	Baa2	1,38	24/04/2029	315 694	0,07
300 000	La Mondiale*	Baa2	5,05		349 217	0,08
300 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	A2	0,38	24/05/2024	300 389	0,07
200 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	Baa2	3,63	16/06/2025	229 475	0,05
200 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	Baa2	2,88	27/05/2026	206 704	0,05
200 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	A2	0,38	29/07/2026	198 031	0,05
200 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	Baa2	2,88	28/09/2026	222 236	0,05
100 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	A2	0,38	30/09/2027	97 968	0,02
300 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	Baa2	2,20	09/05/2029	318 042	0,07
250 000	LeasePlan	Baa1	1,00	25/02/2022	254 550	0,06
200 000	LeasePlan	Baa1	1,00	02/05/2023	203 911	0,05
400 000	LeasePlan	Baa1	0,13	13/09/2023	393 886	0,09
200 000	LeasePlan	Baa1	1,38	07/03/2024	206 881	0,05
200 000	LEG Immobilien	Baa1	1,25	23/01/2024	205 814	0,05
200 000	LEG Immobilien	Baa1	0,88	28/11/2027	199 897	0,05
200 000	Liberty Mutual Finance Europe	Baa2	1,75	27/03/2024	210 591	0,05
300 000	Liberty Mutual Group	Baa2	2,75	04/05/2026	333 850	0,08
350 000	Lloyds Banking Group	A3	1,00	09/11/2023	358 840	0,08
577 000	Lloyds Banking Group	A3	0,63	15/01/2024	581 854	0,14
400 000	Lloyds Banking Group	A3	0,50	12/11/2025	398 827	0,09
400 000	Lloyds Banking Group	A3	1,50	12/09/2027	425 357	0,10
300 000	Lloyds Banking Group	Baa1	1,75	07/09/2028	308 078	0,07
500 000	Logicor Financing	Baa2	1,50	14/11/2022	515 664	0,12
300 000	Logicor Financing	Baa2	0,75	15/07/2024	300 988	0,07
350 000	Logicor Financing	Baa2	2,25	13/05/2025	374 252	0,09
400 000	Logicor Financing	Baa2	1,63	15/07/2027	404 291	0,09
200 000	Logicor Financing	Baa2	3,25	13/11/2028	223 318	0,05
250 000	London Stock Exchange Group	A3	1,75	06/12/2027	268 011	0,06
150 000	London Stock Exchange Group	A3	1,75	19/09/2029	160 117	0,04
200 000	LYB International Finance II	Baa1	0,88	17/09/2026	200 298	0,05
300 000	Magna International	A3	1,50	25/09/2027	316 911	0,07
200 000	ManpowerGroup	Baa1	1,75	22/06/2026	211 524	0,05
400 000	Mapfre	A3	1,63	19/05/2026	429 509	0,10
300 000	Mapfre	Baa2	4,38	31/03/2047	352 252	0,08
200 000	Mapfre	Baa3	4,13	07/09/2048	235 035	0,06
200 000	Marsh & McLennan	Baa1	1,35	21/09/2026	209 436	0,05
300 000	mBank	Baa2	1,06	05/09/2022	303 141	0,07
200 000	McDonald's	Baa1	1,50	28/11/2029	215 718	0,05
250 000	McKesson	Baa2	1,50	17/11/2025	259 570	0,06
200 000	McKesson	Baa2	1,63	30/10/2026	208 253	0,05
400 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Baa1	1,63	07/01/2025	416 375	0,10
200 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Baa1	1,13	15/07/2025	202 985	0,05
600 000	Medtronic Global Holdings	A3	1,13	07/03/2027	629 454	0,15
200 000	Mercialys	Baa2	1,79	31/03/2023	205 870	0,05
400 000	Merck	Baa3	2,63	12/12/2074	413 244	0,10
193 000	Merck	Baa3	3,38	12/12/2074	217 112	0,05
200 000	Merck	Baa3	1,63	25/06/2079	205 601	0,05
400 000	Merck	Baa3	2,88	25/06/2079	428 440	0,10
300 000	Merlin Properties Socimi	Baa2	2,23	25/04/2023	317 260	0,07
300 000	Merlin Properties Socimi	Baa2	1,75	26/05/2025	316 686	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
400 000	Merlin Properties Socimi	Baa2	1,88	02/11/2026	425 702	0,10
400 000	METRO	Ba1	1,50	19/03/2025	413 947	0,10
150 000	mFinance France	Baa2	2,00	26/11/2021	154 820	0,04
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	0,85	19/07/2029	202 619	0,05
300 000	Mizuho Financial Group	A1	0,52	10/06/2024	302 135	0,07
200 000	Mizuho Financial Group	A1	0,12	06/09/2024	197 846	0,05
200 000	Mizuho Financial Group	A1	0,40	06/09/2029	193 560	0,05
400 000	MMS USA Investments	Baa2	0,63	13/06/2025	393 834	0,09
300 000	MMS USA Investments	Baa2	1,25	13/06/2028	298 572	0,07
300 000	MOL Hungarian Oil & Gas	Baa3	2,63	28/04/2023	320 718	0,08
200 000	Molnlycke Holding	Baa3	1,75	28/02/2024	210 778	0,05
200 000	Molnlycke Holding	Baa3	1,88	28/02/2025	212 287	0,05
200 000	Molnlycke Holding	Baa3	0,88	05/09/2029	193 936	0,05
300 000	Molson Coors Brewing	Baa3	1,25	15/07/2024	307 920	0,07
300 000	Mondelez International	Baa1	1,63	08/03/2027	322 005	0,08
200 000	Mondi Finance	Baa1	1,50	15/04/2024	208 371	0,05
200 000	Mondi Finance	Baa1	1,63	27/04/2026	209 803	0,05
250 000	Moody's	Baa1	1,75	09/03/2027	269 625	0,06
600 000	Morgan Stanley	A3	0,64	26/07/2024	608 854	0,14
700 000	Morgan Stanley	A3	1,75	30/01/2025	748 013	0,18
450 000	Morgan Stanley	A3	1,34	23/10/2026	471 085	0,11
600 000	Morgan Stanley	A3	1,38	27/10/2026	631 813	0,15
815 000	Morgan Stanley	A3	1,88	27/04/2027	889 047	0,21
200 000	Motability Operations Group	A1	0,38	03/01/2026	198 564	0,05
500 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	A2	3,25	26/05/2049	582 021	0,14
400 000	Mylan	Baa3	2,25	22/11/2024	425 551	0,10
200 000	Mylan	Baa3	2,13	23/05/2025	211 954	0,05
300 000	Mylan	Baa3	3,13	22/11/2028	340 089	0,08
450 000	Nasdaq	Baa2	1,75	19/05/2023	470 957	0,11
200 000	Nasdaq	Baa2	1,75	28/03/2029	211 079	0,05
500 000	National Australia Bank	Aa3	1,38	30/08/2028	535 447	0,13
200 000	Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij	Baa1	9,00	29/08/2042	246 614	0,06
400 000	Nationwide Building Society	Baa1	1,50	08/03/2026	418 182	0,10
400 000	Nationwide Building Society	Baa1	2,00	25/07/2029	415 358	0,10
300 000	Naturgy Finance	Baa2	1,38	19/01/2027	316 594	0,07
500 000	Naturgy Finance	Baa2	1,50	29/01/2028	532 386	0,13
300 000	Naturgy Finance	Baa2	0,75	28/11/2029	299 350	0,07
300 000	NatWest Markets	Baa2	1,13	14/06/2023	307 668	0,07
400 000	NatWest Markets	Baa2	1,00	28/05/2024	407 506	0,10
200 000	NE Property	Baa2	2,63	22/05/2023	209 633	0,05
200 000	NE Property	Baa2	1,75	23/11/2024	202 914	0,05
200 000	NE Property	Baa2	1,88	09/10/2026	199 047	0,05
200 000	NGG Finance	Baa3	1,63	05/12/2079	202 811	0,05
300 000	NGG Finance	Baa3	2,13	05/09/2082	304 649	0,07
500 000	NIBC Bank	Baa1	1,13	19/04/2023	513 308	0,12
400 000	NN Group	Baa2	4,63	08/04/2044	459 617	0,11
400 000	NN Group	Baa3	4,63	13/01/2048	481 155	0,11
300 000	NN Group*	Baa3	4,38		337 049	0,08
400 000	NN Group*	Baa2	4,50		458 949	0,11
500 000	Nordea Bank	Baa1	1,00	07/09/2026	505 853	0,12
200 000	Norsk Hydro	Baa2	1,13	11/04/2025	204 912	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
300 000	NorteGas Energia Distribucion	Baa3	2,07	28/09/2027	318 369	0,07
250 000	Novomatic	Ba1	1,63	20/09/2023	253 771	0,06
200 000	NTPC	Baa3	2,75	01/02/2027	217 067	0,05
300 000	Nykredit Realkredit	Baa1	0,50	19/01/2022	302 501	0,07
100 000	Nykredit Realkredit	Baa1	0,25	20/01/2023	99 809	0,02
400 000	Nykredit Realkredit	Baa1	0,88	17/01/2024	407 108	0,10
200 000	Nykredit Realkredit	Baa1	0,13	10/07/2024	196 717	0,05
100 000	Nykredit Realkredit	Baa1	0,63	17/01/2025	100 446	0,02
300 000	Nykredit Realkredit	Baa2	2,75	17/11/2027	317 653	0,07
100 000	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs	Baa2	1,75	05/07/2025	104 793	0,02
200 000	Omnicom Finance Holdings	Baa1	0,80	08/07/2027	200 584	0,05
250 000	OMV	A3	1,88	04/12/2028	278 562	0,07
350 000	OMV*	Baa2	5,25		381 782	0,09
300 000	OMV*	Baa2	6,25		381 934	0,09
100 000	OMV*	Baa2	2,88		107 330	0,03
200 000	OP Corporate Bank	Baa1	0,63	12/11/2029	195 223	0,05
200 000	Optus Finance	A2	1,00	20/06/2029	202 550	0,05
500 000	Orange	Baa1	2,00	15/01/2029	556 849	0,13
200 000	Orange*	Baa3	4,00		212 891	0,05
400 000	Orange*	Baa3	5,00		486 611	0,11
700 000	Orange*	Baa3	5,25		818 603	0,19
100 000	Orange*	Baa3	1,75		100 697	0,02
500 000	Orange*	Baa3	2,38		526 836	0,12
250 000	Origin Energy Finance	Baa2	1,00	17/09/2029	242 732	0,06
300 000	ORLEN Capital	Baa2	2,50	07/06/2023	320 200	0,08
200 000	Orsted	Baa3	2,25	31/12/2099	208 797	0,05
350 000	Orsted	Baa3	6,25	31/12/2099	411 317	0,10
200 000	OTE	Baa3	0,88	24/09/2026	201 328	0,05
200 000	Parker-Hannifin	Baa1	1,13	01/03/2025	206 573	0,05
300 000	PartnerRe Ireland Finance	A3	1,25	15/09/2026	308 854	0,07
200 000	PerkinElmer	Baa3	1,88	19/07/2026	205 912	0,05
200 000	Perusahaan Listrik Negara	Baa2	2,88	25/10/2025	220 000	0,05
150 000	Peugeot	Baa3	2,38	14/04/2023	160 292	0,04
450 000	Peugeot	Baa3	2,00	23/03/2024	478 885	0,11
200 000	Peugeot	Baa3	2,00	20/03/2025	213 446	0,05
200 000	Peugeot	Baa3	1,13	18/09/2029	199 471	0,05
300 000	Philip Morris International	A2	0,63	08/11/2024	303 990	0,07
500 000	Philip Morris International	A2	2,88	03/03/2026	571 566	0,13
100 000	Philip Morris International	A2	0,13	03/08/2026	96 802	0,02
300 000	Philip Morris International	A2	2,88	14/05/2029	350 184	0,08
250 000	Phoenix Group Holdings	Baa2	4,38	24/01/2029	276 878	0,07
300 000	PPG Industries	A3	0,88	03/11/2025	306 544	0,07
200 000	PPG Industries	A3	1,40	13/03/2027	209 414	0,05
300 000	Prologis	A3	3,00	18/01/2022	316 408	0,07
250 000	Prologis Euro Finance	A3	0,25	10/09/2027	244 148	0,06
300 000	Prologis Euro Finance	A3	1,88	05/01/2029	329 980	0,08
200 000	Prosegur Cash	Baa2	1,38	04/02/2026	200 420	0,05
300 000	Prosegur Cia de Seguridad	Baa2	1,00	08/02/2023	305 366	0,07
400 000	PSA Banque France	A3	0,75	19/04/2023	405 829	0,10
200 000	Pterosaur Capital	Baa2	1,00	25/09/2024	199 645	0,05
200 000	Publicis Groupe	Baa2	1,63	16/12/2024	211 034	0,05
200 000	PVH	Baa3	3,13	15/12/2027	221 118	0,05
100 000	Raiffeisen Bank International	Baa3	6,63	18/05/2021	108 957	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
200 000	Raiffeisen Bank International	Baa3	6,00	16/10/2023	239 490	0,06
300 000	Raiffeisen Bank International	A3	1,00	04/12/2023	310 355	0,07
300 000	Raiffeisen Bank International	A3	0,38	25/09/2026	296 045	0,07
200 000	Raiffeisen Bank International	Baa3	1,50	12/03/2030	199 138	0,05
200 000	Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien	Baa1	0,25	16/04/2024	198 309	0,05
100 000	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich	Baa1	0,75	22/05/2023	101 326	0,02
200 000	RCI Banque	Baa1	0,63	10/11/2021	201 716	0,05
400 000	RCI Banque	Baa1	0,75	12/01/2022	403 677	0,09
400 000	RCI Banque	Baa1	1,25	08/06/2022	409 510	0,10
450 000	RCI Banque	Baa1	0,75	26/09/2022	454 458	0,11
300 000	RCI Banque	Baa1	0,25	08/03/2023	297 431	0,07
400 000	RCI Banque	Baa1	0,75	10/04/2023	402 126	0,09
287 000	RCI Banque	Baa1	1,00	17/05/2023	291 446	0,07
100 000	RCI Banque	Baa1	0,50	15/09/2023	99 788	0,02
300 000	RCI Banque	Baa1	1,38	08/03/2024	308 379	0,07
300 000	RCI Banque	Baa1	2,00	11/07/2024	315 536	0,07
250 000	RCI Banque	Baa1	1,63	11/04/2025	258 159	0,06
200 000	RCI Banque	Baa1	1,75	10/04/2026	206 687	0,05
340 000	RCI Banque	Baa1	1,63	26/05/2026	348 510	0,08
100 000	Redexis Gas Finance	Baa3	2,75	08/04/2021	102 749	0,02
200 000	Redexis Gas Finance	Baa3	1,88	27/04/2027	205 292	0,05
200 000	RELX Finance	Baa1	1,50	13/05/2027	212 307	0,05
150 000	Ren Finance	Baa3	2,50	12/02/2025	164 656	0,04
200 000	Renault	Baa3	1,00	08/03/2023	202 610	0,05
500 000	Renault	Baa3	1,00	18/04/2024	501 859	0,12
300 000	Renault	Baa3	1,25	24/06/2025	298 761	0,07
400 000	Renault	Baa3	1,00	28/11/2025	396 346	0,10
300 000	Renault	Baa3	2,00	28/09/2026	310 461	0,07
100 000	Renault	Baa3	1,13	04/10/2027	95 784	0,02
200 000	Rentokil Initial	Baa2	0,88	30/05/2026	200 780	0,05
300 000	Robert Bosch Investment Nederland	Aa3	2,63	24/05/2028	358 476	0,08
150 000	Rolls-Royce	Baa2	0,88	09/05/2024	150 989	0,04
300 000	Rolls-Royce	Baa2	1,63	09/05/2028	309 717	0,07
700 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa2	2,00	08/03/2023	725 330	0,17
600 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa2	2,50	22/03/2023	640 801	0,15
200 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa2	2,00	04/03/2025	211 229	0,05
300 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa2	0,75	15/11/2025	299 809	0,07
600 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa2	1,75	02/03/2026	628 786	0,15
230 000	Royal Mail	Baa2	2,38	29/07/2024	247 397	0,06
200 000	Royal Mail	Baa2	1,25	08/10/2026	201 199	0,05
400 000	Ryanair	Baa1	1,13	10/03/2023	409 353	0,10
200 000	Ryanair	Baa1	1,13	15/08/2023	205 264	0,05
200 000	Sagax	Baa3	2,00	17/01/2024	208 481	0,05
300 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	Baa3	1,75	14/01/2025	308 651	0,07
150 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	Baa3	1,13	04/09/2026	147 836	0,03
200 000	Sampo	A3	1,63	21/02/2028	215 128	0,05
200 000	Sampo	Baa1	3,38	23/05/2049	224 265	0,05
300 000	SANEF	Baa1	1,88	16/03/2026	319 856	0,08
200 000	Santander Bank Polska	A3	0,75	20/09/2021	201 546	0,05
400 000	Santander Consumer Finance	A2	1,00	27/02/2024	410 465	0,10
500 000	Santander Consumer Finance	A2	0,38	27/06/2024	500 295	0,12
200 000	Santander Consumer Finance	A2	0,50	14/11/2026	198 047	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
307 000	Santander UK Group Holdings	Baa1	1,13	08/09/2023	315 689	0,07
200 000	Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2	A2	1,75	11/04/2028	214 134	0,05
150 000	Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2	A2	1,45	28/03/2029	156 054	0,04
100 000	Schaeffler	Baa3	1,13	26/03/2022	102 076	0,02
300 000	Schaeffler	Baa3	1,88	26/03/2024	313 388	0,07
300 000	Schaeffler	Baa3	2,88	26/03/2027	328 572	0,08
300 000	SCOR	A2	3,00	08/06/2046	338 655	0,08
200 000	SCOR	A2	3,63	27/05/2048	237 562	0,06
300 000	SELP Finance	Baa2	1,25	25/10/2023	308 357	0,07
100 000	SELP Finance	Baa2	1,50	20/12/2026	102 254	0,02
300 000	SELP Finance Sarl	Baa2	1,50	20/11/2025	309 891	0,07
200 000	Servizi Assicurativi del Commercio Estero*	Baa3	3,88		209 035	0,05
200 000	SES	Baa2	1,63	22/03/2026	208 318	0,05
200 000	SES	Baa2	0,88	04/11/2027	194 974	0,05
300 000	Sigma Alimentos	Baa3	2,63	07/02/2024	321 900	0,08
300 000	Skandinaviska Enskilda Banken	Baa1	2,50	28/05/2026	308 997	0,07
500 000	Skandinaviska Enskilda Banken	Baa1	1,38	31/10/2028	509 805	0,12
400 000	Skandinaviska Enskilda Banken	A3	0,63	12/11/2029	393 255	0,09
350 000	Smiths Group	Baa2	1,25	28/04/2023	358 928	0,08
200 000	Smiths Group	Baa2	2,00	23/02/2027	210 218	0,05
250 000	Snam	Baa2	1,25	28/08/2025	261 177	0,06
550 000	Snam	Baa2	0,88	25/10/2026	561 172	0,13
200 000	Snam	Baa2	1,38	25/10/2027	210 705	0,05
250 000	Societa Iniziative Autostradali e Servizi	Baa2	3,38	13/02/2024	275 039	0,06
200 000	Societa Iniziative Autostradali e Servizi	Baa2	1,63	08/02/2028	199 333	0,05
200 000	Societe Fonciere Lyonnaise	Baa1	1,50	29/05/2025	209 062	0,05
300 000	Société Générale	Baa2	0,50	13/01/2023	302 383	0,07
500 000	Société Générale	A3	4,00	07/06/2023	560 319	0,13
600 000	Société Générale	Baa2	1,25	15/02/2024	620 036	0,15
500 000	Société Générale	Baa2	1,13	23/01/2025	514 972	0,12
600 000	Société Générale	Baa3	2,63	27/02/2025	655 065	0,15
300 000	Société Générale	Baa2	0,88	01/07/2026	303 460	0,07
400 000	Société Générale	Baa3	2,50	16/09/2026	414 677	0,10
300 000	Société Générale	Baa2	1,38	13/01/2028	313 085	0,07
400 000	Société Générale	Baa3	1,38	23/02/2028	407 752	0,10
600 000	Société Générale	Baa2	2,13	27/09/2028	663 479	0,16
500 000	Société Générale	Baa2	1,75	22/03/2029	536 494	0,13
300 000	Société Générale	Baa2	0,88	24/09/2029	297 697	0,07
200 000	Sodexo	A3	2,50	24/06/2026	228 665	0,05
300 000	Sogecap*	Baa2	4,13		337 725	0,08
200 000	Solvay	Baa2	2,75	02/12/2027	232 797	0,05
200 000	Solvay	Baa2	0,50	06/09/2029	193 128	0,05
200 000	Solvay Finance*	Ba1	5,43		230 180	0,06
200 000	Southern Power	Baa1	1,85	20/06/2026	216 757	0,05
200 000	Sparebank 1 Oestlandet	A1	0,25	30/09/2024	198 211	0,05
200 000	SPP Infrastructure Financing	Baa2	2,63	12/02/2025	216 983	0,05
300 000	SSE	Baa1	0,88	06/09/2025	307 381	0,07
300 000	SSE	Baa1	1,38	04/09/2027	316 244	0,07
150 000	SSE*	Baa3	2,38		153 082	0,04
300 000	Standard Chartered	Baa2	3,63	23/11/2022	328 878	0,08
300 000	Standard Chartered	A2	0,75	03/10/2023	303 386	0,07
200 000	Standard Chartered	Baa2	3,13	19/11/2024	224 500	0,05
200 000	Standard Chartered	A2	0,90	02/07/2027	202 157	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
200 000	Standard Chartered	A2	1,63	03/10/2027	211 301	0,05
300 000	State Grid Overseas Investment 2016	A1	1,38	02/05/2025	311 918	0,07
200 000	State Grid Overseas Investment 2016	A1	1,75	19/05/2025	211 029	0,05
150 000	Stedin Holding	A3	1,38	19/09/2028	160 269	0,04
200 000	Stedin Holding*	Baa2	3,25		210 338	0,04
350 000	Stryker	Baa1	2,13	30/11/2027	391 591	0,09
200 000	Sudzucker International Finance	Baa3	1,00	28/11/2025	199 846	0,05
400 000	Suez	Baa1	1,50	03/04/2029	432 974	0,10
100 000	Suez*	Baa3	2,50		103 767	0,02
100 000	Suez*	Baa3	1,63		99 775	0,02
300 000	Suez*	Baa3	2,88		318 720	0,07
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	0,47	30/05/2024	200 903	0,05
600 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	1,55	15/06/2026	639 455	0,15
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	1,41	14/06/2027	211 834	0,05
600 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	0,63	23/10/2029	590 296	0,14
300 000	Svenska Handelsbanken	A3	0,05	03/09/2026	290 838	0,07
400 000	Svenska Handelsbanken	A3	1,25	02/03/2028	409 486	0,10
200 000	Svenska Handelsbanken	A3	1,63	05/03/2029	208 342	0,05
300 000	Swedbank	A3	0,25	09/10/2024	295 824	0,07
300 000	Swedbank	Baa1	1,00	22/11/2027	301 467	0,07
150 000	Swedbank	Baa1	1,50	18/09/2028	152 402	0,04
150 000	Sydbank	Baa1	1,25	04/02/2022	152 953	0,04
150 000	Sydbank	Baa1	1,38	18/09/2023	154 796	0,04
200 000	Sydney Airport Finance	Baa1	1,75	26/04/2028	216 326	0,05
200 000	Syngenta Finance	Ba2	1,88	02/11/2021	204 980	0,05
200 000	Syngenta Finance	Ba2	1,25	10/09/2027	196 810	0,05
600 000	Takeda Pharmaceutical	Baa2	2,25	21/11/2026	669 148	0,16
300 000	Talanx	A3	2,25	05/12/2047	314 980	0,07
300 000	Talanx Finanz	A3	8,37	15/06/2042	360 044	0,08
252 000	Talent Yield European	Baa1	1,30	21/04/2022	255 746	0,06
200 000	Tauron Polska Energia	Baa2	2,38	05/07/2027	210 197	0,05
500 000	TDF Infrastructure	Baa3	2,50	07/04/2026	527 063	0,12
250 000	Tele2	Baa2	1,13	15/05/2024	257 993	0,06
200 000	Tele2	Baa2	2,13	15/05/2028	216 482	0,05
450 000	Telecom Italia	Ba1	5,25	10/02/2022	499 219	0,12
250 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Ba2	1,88	01/03/2024	263 229	0,06
600 000	Telefonica Emisiones	Baa3	1,46	13/04/2026	637 019	0,15
400 000	Telefonica Emisiones	Baa3	1,45	22/01/2027	423 121	0,10
600 000	Telefonica Emisiones	Baa3	1,72	12/01/2028	650 202	0,15
300 000	Telefonica Emisiones	Baa3	2,32	17/10/2028	342 408	0,08
500 000	Telefonica Emisiones	Baa3	1,79	12/03/2029	540 514	0,13
300 000	Telefonica Emisiones	Baa3	2,93	17/10/2029	357 897	0,08
100 000	Teleperformance	Baa3	1,50	03/04/2024	103 823	0,02
400 000	Teleperformance	Baa3	1,88	02/07/2025	425 025	0,10
100 000	Telia	Baa1	3,88	01/10/2025	121 000	0,03
300 000	Telia	Baa1	3,00	07/09/2027	354 902	0,08
400 000	Telia	Baa3	3,00	04/04/2078	420 627	0,10
300 000	Telstra	A2	1,38	26/03/2029	318 946	0,07
200 000	Teollisuuden Voima	Ba1	2,63	13/01/2023	212 033	0,05
200 000	Teollisuuden Voima	Ba1	2,13	04/02/2025	210 098	0,05
200 000	Terega	Baa2	2,20	05/08/2025	217 767	0,05
280 000	Terna Rete Elettrica Nazionale	Baa2	1,00	10/04/2026	288 250	0,07
400 000	Terna Rete Elettrica Nazionale	Baa2	1,38	26/07/2027	422 400	0,10

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
300 000	Terna Rete Elettrica Nazionale	Baa2	1,00	11/10/2028	307 684	0,07
300 000	Tesco Corporate Treasury Services	Baa3	1,38	24/10/2023	311 766	0,07
350 000	Tesco Corporate Treasury Services	Baa3	2,50	01/07/2024	380 264	0,09
200 000	Tesco Corporate Treasury Services	Baa3	0,88	29/05/2026	200 304	0,05
500 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	Ba2	1,25	31/03/2023	465 076	0,11
750 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	Ba2	1,13	15/10/2024	653 136	0,15
200 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	Ba2	1,88	31/03/2027	164 870	0,04
300 000	Thermo Fisher Scientific	Baa1	0,13	01/03/2025	296 843	0,07
410 000	Thermo Fisher Scientific	Baa1	1,40	23/01/2026	433 133	0,10
500 000	Thermo Fisher Scientific	Baa1	1,45	16/03/2027	531 279	0,12
250 000	Thermo Fisher Scientific	Baa1	0,50	01/03/2028	246 850	0,06
200 000	Thermo Fisher Scientific	Baa1	1,38	12/09/2028	213 392	0,05
300 000	Thermo Fisher Scientific	Baa1	1,95	24/07/2029	335 945	0,08
200 000	Three Gorges Finance II	A1	1,30	21/06/2024	206 762	0,05
200 000	Tikehau Capital	Baa3	2,25	14/10/2026	202 268	0,05
300 000	TLG Immobilien	Baa2	1,50	28/05/2026	308 894	0,07
1 000 000	Total*	A2	2,63		1 079 150	0,26
450 000	Total*	A2	2,71		480 392	0,11
600 000	Total*	A2	3,37		685 391	0,16
800 000	Total*	A2	3,88		864 989	0,20
600 000	Total*	A2	1,75		621 080	0,15
300 000	Transurban Finance	Baa1	2,00	28/08/2025	323 977	0,08
200 000	Transurban Finance	Baa1	1,75	29/03/2028	213 540	0,05
200 000	Transurban Finance	Baa1	1,45	16/05/2029	208 791	0,05
800 000	UBS Group	A3	1,25	17/04/2025	831 960	0,20
400 000	UBS Group	A3	1,25	01/09/2026	420 198	0,10
200 000	UMG Groupe VYV	A3	1,63	02/07/2029	206 876	0,05
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield	A2	2,50	04/06/2026	226 383	0,05
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield	A2	1,00	27/02/2027	309 401	0,07
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield	A2	1,13	28/04/2027	207 814	0,05
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield	A2	1,50	22/02/2028	318 688	0,07
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield	A2	1,50	29/05/2029	212 541	0,05
500 000	Unibail-Rodamco-Westfield*	Baa1	2,13		511 697	0,12
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield*	Baa1	2,88		317 712	0,07
750 000	UniCredit	Baa3	6,95	31/10/2022	874 571	0,21
750 000	UniCredit	Baa2	1,00	18/01/2023	757 095	0,18
436 000	UniCredit	Baa1	2,00	04/03/2023	458 028	0,11
300 000	UniCredit	Baa1	0,50	09/04/2025	296 155	0,07
600 000	UniCredit	Baa1	1,25	25/06/2025	612 193	0,14
300 000	UniCredit	Baa2	1,63	03/07/2025	307 038	0,07
400 000	UniCredit	Baa1	2,13	24/10/2026	433 333	0,10
300 000	UniCredit	Baa3	4,38	03/01/2027	317 908	0,07
400 000	UniCredit	Baa3	4,88	20/02/2029	444 240	0,10
500 000	UniCredit	Baa3	2,00	23/09/2029	493 919	0,12
200 000	Unione di Banche Italiane	Baa3	1,00	22/07/2022	202 180	0,05
250 000	Unione di Banche Italiane	Baa3	0,75	17/10/2022	250 756	0,06
200 000	Unione di Banche Italiane	Baa3	1,50	10/04/2024	204 199	0,05
200 000	UNIQA Insurance Group	Baa1	6,00	27/07/2046	251 813	0,06
200 000	United Parcel Service	A2	1,00	15/11/2028	208 694	0,05
300 000	Vale	Ba1	3,75	10/01/2023	325 144	0,08
300 000	Valeo	Baa3	0,63	11/01/2023	303 068	0,07
200 000	Valeo	Baa3	3,25	22/01/2024	224 028	0,05
300 000	Valeo	Baa3	1,50	18/06/2025	313 847	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
200 000	Valeo	Baa3	1,63	18/03/2026	210 408	0,05
400 000	Vattenfall	Baa2	3,00	19/03/2077	429 267	0,10
200 000	Veolia Environnement	Baa1	0,93	04/01/2029	206 650	0,05
500 000	Verizon Communications	Baa1	1,38	27/10/2026	530 336	0,12
500 000	Verizon Communications	Baa1	0,88	08/04/2027	512 440	0,12
500 000	Verizon Communications	Baa1	1,38	02/11/2028	531 495	0,12
300 000	Verizon Communications	Baa1	1,88	26/10/2029	331 689	0,08
250 000	Vesteda Finance	Baa1	2,00	10/07/2026	268 143	0,06
200 000	Vesteda Finance	Baa1	1,50	24/05/2027	208 465	0,05
150 000	Vicinity Centres Trust	A2	1,13	07/11/2029	147 660	0,03
200 000	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	A3	5,50	09/10/2043	236 784	0,06
400 000	Vinci	A3	1,63	18/01/2029	439 693	0,10
200 000	VIVAT	Baa3	2,38	17/05/2024	209 533	0,05
300 000	Vivendi	Baa2	0,63	11/06/2025	302 288	0,07
200 000	Vivendi	Baa2	1,88	26/05/2026	215 484	0,05
300 000	Vivendi	Baa2	1,13	11/12/2028	305 843	0,07
400 000	Vodafone Group	Baa2	1,13	20/11/2025	416 268	0,09
814 000	Vodafone Group	Baa2	2,20	25/08/2026	903 680	0,21
200 000	Vodafone Group	Baa2	0,90	24/11/2026	205 629	0,05
400 000	Vodafone Group	Baa2	1,50	24/07/2027	425 607	0,10
250 000	Vodafone Group	Baa2	1,88	20/11/2029	274 413	0,06
200 000	Vodafone Group	Ba1	4,20	03/10/2078	225 322	0,05
800 000	Vodafone Group	Ba1	3,10	03/01/2079	840 200	0,20
200 000	Volkswagen Bank	A3	0,38	05/07/2022	200 508	0,05
200 000	Volkswagen Bank	A3	1,25	01/08/2022	205 279	0,05
208 000	Volkswagen Bank	A3	0,75	15/06/2023	210 593	0,05
300 000	Volkswagen Bank	A3	1,88	31/01/2024	315 405	0,07
400 000	Volkswagen Bank	A3	1,25	10/06/2024	410 577	0,10
200 000	Volkswagen Bank	A3	1,25	15/12/2025	205 680	0,05
400 000	Volkswagen Bank	A3	2,50	31/07/2026	436 168	0,10
500 000	Volkswagen Financial Services	A3	0,63	01/04/2022	504 813	0,12
317 000	Volkswagen Financial Services	A3	0,88	12/04/2023	321 937	0,08
400 000	Volkswagen Financial Services	A3	1,38	16/10/2023	412 700	0,10
400 000	Volkswagen Financial Services	A3	1,50	01/10/2024	415 087	0,09
400 000	Volkswagen Financial Services	A3	2,25	16/10/2026	429 728	0,10
250 000	Volkswagen Financial Services	A3	2,25	01/10/2027	269 011	0,06
300 000	Volkswagen International Finance	A3	0,88	16/01/2023	305 356	0,07
700 000	Volkswagen International Finance	A3	1,13	02/10/2023	717 498	0,17
1 100 000	Volkswagen International Finance	A3	1,88	30/03/2027	1 162 796	0,27
300 000	Volkswagen International Finance	A3	2,63	16/11/2027	335 046	0,08
400 000	Volkswagen International Finance*	Baa2	3,75		414 879	0,10
600 000	Volkswagen International Finance*	Baa2	4,63		683 359	0,16
300 000	Volkswagen International Finance*	Baa2	5,13		340 388	0,08
550 000	Volkswagen International Finance*	Baa2	2,50		564 404	0,13
600 000	Volkswagen International Finance*	Baa2	2,70		621 939	0,15
600 000	Volkswagen International Finance*	Baa2	3,38		639 750	0,15
800 000	Volkswagen International Finance*	Baa2	3,88		866 144	0,20
700 000	Volkswagen International Finance*	Baa2	4,63		791 070	0,19
400 000	Volkswagen Leasing	A3	0,50	20/06/2022	402 527	0,09
500 000	Volkswagen Leasing	A3	2,38	06/09/2022	528 529	0,12
350 000	Volkswagen Leasing	A3	1,00	16/02/2023	356 664	0,08
500 000	Volkswagen Leasing	A3	2,63	15/01/2024	541 381	0,13

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,76 % (31 décembre 2018 - 98,82 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en EUR	% du Compartiment
515 000	Volkswagen Leasing	A3	1,13	04/04/2024	525 951	0,12
400 000	Volkswagen Leasing	A3	1,38	20/01/2025	412 363	0,10
327 000	Volkswagen Leasing	A3	1,63	15/08/2025	341 344	0,08
200 000	Volkswagen Leasing	A3	1,50	19/06/2026	206 754	0,05
300 000	Volvo Treasury	Baa2	4,85	10/03/2078	334 626	0,08
600 000	Vonovia Finance	Baa1	1,25	06/12/2024	624 534	0,15
300 000	Vonovia Finance	Baa1	1,80	29/06/2025	319 166	0,07
400 000	Vonovia Finance	Baa1	1,50	22/03/2026	419 076	0,10
200 000	Vonovia Finance	Baa1	1,50	10/06/2026	209 745	0,05
200 000	Vonovia Finance	Baa1	1,75	25/01/2027	212 952	0,05
200 000	Vonovia Finance	Baa1	0,63	07/10/2027	196 141	0,05
100 000	Vonovia Finance	Baa1	1,50	14/01/2028	104 666	0,02
200 000	Vonovia Finance	Baa1	0,50	14/09/2029	190 326	0,04
400 000	Vonovia Finance*	Baa3	4,00		427 916	0,10
300 000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	2,13	20/11/2026	310 695	0,07
675 000	Wells Fargo & Co	A2	2,00	27/04/2026	737 827	0,18
850 000	Wells Fargo & Co	A2	1,38	26/10/2026	896 286	0,21
900 000	Wells Fargo & Co	A2	1,00	02/02/2027	926 798	0,22
500 000	Wells Fargo & Co	A2	1,50	24/05/2027	532 460	0,13
200 000	Wendel	Baa2	2,75	02/10/2024	220 330	0,05
200 000	Wendel	Baa2	2,50	09/02/2027	221 292	0,05
300 000	Westlake Chemical	Baa2	1,63	17/07/2029	298 741	0,07
200 000	Whirlpool Finance Luxembourg	Baa1	1,25	02/11/2026	210 491	0,05
300 000	Whirlpool Finance Luxembourg	Baa1	1,10	09/11/2027	308 307	0,07
400 000	Wintershall Dea Finance	Baa2	0,45	25/09/2023	400 743	0,09
400 000	Wintershall Dea Finance	Baa2	0,84	25/09/2025	404 557	0,10
400 000	Wintershall Dea Finance	Baa2	1,33	25/09/2028	406 997	0,10
200 000	Wirecard	Baa3	0,50	11/09/2024	172 250	0,04
200 000	Wolters Kluwer	Baa1	1,50	22/03/2027	214 876	0,05
100 000	Worldline	Baa2	0,25	18/09/2024	99 204	0,02
250 000	WP Carey	Baa2	2,00	20/01/2023	261 149	0,06
200 000	WPC Eurobond	Baa2	2,25	19/07/2024	215 125	0,05
200 000	WPC Eurobond	Baa2	2,25	09/04/2026	214 408	0,05
200 000	WPC Eurobond	Baa2	2,13	15/04/2027	211 252	0,05
200 000	WPC Eurobond	Baa2	1,35	15/04/2028	197 559	0,05
300 000	WPP Finance	Baa2	2,25	22/09/2026	331 765	0,08
200 000	WPP Finance 2016	Baa2	1,38	20/03/2025	207 741	0,05
200 000	XLIT	Baa1	3,25	29/06/2047	225 640	0,05
300 000	Yorkshire Building Society	A3	0,88	20/03/2023	305 434	0,07
200 000	ZF Europe Finance	Baa3	1,25	23/10/2023	204 198	0,05
400 000	ZF Europe Finance	Baa3	2,00	23/02/2026	408 589	0,10
200 000	ZF Europe Finance	Baa3	2,50	23/10/2027	205 871	0,05
300 000	ZF Europe Finance	Baa3	3,00	23/10/2029	311 334	0,07
500 000	ZF North America Capital	Baa3	2,75	27/04/2023	536 205	0,13
200 000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	2,43	13/12/2026	219 351	0,05
200 000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	1,16	15/11/2027	200 658	0,05
Total des obligations de sociétés					420 226 163	98,76
Total des valeurs mobilières					420 226 163	98,76
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					420 226 163	98,76
Autres actifs nets - 1,24 % (31 décembre 2018 - 1,18 %)					5 283 852	1,24
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					425 510 015	100,00

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Analyse de l'Actif total	% de l'Actif total 31/12/2019
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	98,53
Actifs courants	1,47
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 98,99 % (31 décembre 2018 - 98,90 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
557	Airbus	72 677	0,07
54	Dassault Aviation	63 180	0,06
340	MTU Aero Engines	86 564	0,09
6 672	Thales	617 294	0,61
		839 715	0,83
Pièces automobiles			
1 877	Cie Générale des Établissements Michelin	204 781	0,20
11 515	Nokian Renkaat	295 129	0,29
		499 910	0,49
Automobiles			
335	Ferrari	49 547	0,05
		49 547	0,05
Banques			
1 691	Erste Group Bank	56 750	0,06
6 214	KBC Group	416 711	0,41
		473 461	0,47
Boissons			
1 481	Anheuser-Busch InBev	107 683	0,11
22 774	Coca-Cola European Partners	1 032 287	1,02
53 757	Davide Campari-Milano	437 582	0,43
14 571	Heineken	1 383 079	1,36
8 372	Heineken Holding	723 341	0,71
7 375	Pernod Ricard	1 175 575	1,16
414	Remy Cointreau	45 333	0,05
		4 904 880	4,84
Produits du bâtiment			
11 676	CRH	416 483	0,41
9 590	Kingspan Group	522 175	0,52
		938 658	0,93
Produits chimiques			
12 643	Air Liquide	1 595 547	1,57
6 510	Akzo Nobel	590 066	0,58
6 990	Symrise	655 662	0,65
		2 841 275	2,80
Services commerciaux et fournitures			
16 759	Amadeus IT Group	1 220 055	1,20
6 823	Atlantia	141 850	0,14
8 680	Bureau Veritas	201 897	0,20
		1 563 802	1,54
Ordinateurs et périphériques			
1 773	Capgemini	193 080	0,19
441	Iliad	50 957	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,99 % (31 décembre 2018 - 98,90 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
1 831	Ingenico Group	177 241	0,17
10 368	Prosus	689 783	0,68
863	Teleperformance	187 616	0,19
		1 298 677	1,28
Construction et ingénierie			
9 253	Aena	1 577 636	1,56
4 691	Aéroports de Paris	826 085	0,81
4 130	Cellnex Telecom	158 468	0,16
37 746	Ferrovial	1 018 010	1,00
9 051	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	685 885	0,68
936	Hochtief	106 423	0,10
11 191	Vinci	1 107 909	1,09
		5 480 416	5,40
Services financiers diversifiés			
8 263	Deutsche Boerse	1 158 060	1,14
4 908	Eurazeo	299 388	0,30
16 417	Groupe Bruxelles Lambert	1 542 541	1,52
		2 999 989	2,96
Télécommunications diversifiées			
99 711	Deutsche Telekom	1 452 789	1,43
30 773	Elisa	1 515 570	1,49
11 678	Eutelsat Communications	169 214	0,17
308 344	Koninklijke KPN	811 253	0,80
195 597	Nokia	644 688	0,64
105 480	Orange	1 383 898	1,37
55 248	Proximus	1 409 929	1,39
5 925	SES	74 062	0,07
114 298	Telefonica	711 734	0,70
212 703	Telefonica Deutschland Holding	549 625	0,54
		8 722 762	8,60
Services publics d'électricité			
61 585	E.ON	586 536	0,58
188 649	EDP - Energias de Portugal	728 940	0,72
64 406	Endesa	1 532 219	1,51
163 726	Enel	1 157 870	1,14
28 792	Engie	414 605	0,41
15 730	Fortum	346 060	0,34
171 370	Iberdrola	1 573 177	1,55
82 483	Red Electrica	1 478 508	1,46
3 210	RWE	87 793	0,09
230 060	Terna Rete Elettrica Nazionale	1 369 777	1,35
9 700	Uniper	286 247	0,28
3 549	Verbund	158 782	0,16
		9 720 514	9,59
Équipements électriques			
4 403	Legrand	319 834	0,32
		319 834	0,32

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,99 % (31 décembre 2018 - 98,90 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Produits alimentaires			
22 286	Colruyt	1 035 853	1,02
20 142	Danone	1 488 494	1,47
4 380	Jeronimo Martins	64 233	0,06
13 110	Kerry Group	1 456 521	1,44
49 738	Koninklijke Ahold Delhaize	1 108 909	1,09
12 009	Metro	172 329	0,17
13 357	Sodexo	1 411 167	1,39
		6 737 506	6,64
Services publics de gaz			
9 794	Enagas	222 715	0,22
23 582	Naturgy Energy Group	528 237	0,52
151 867	Snam	711 649	0,70
		1 462 601	1,44
Équipements et fournitures de soins de santé			
2 177	Carl Zeiss Meditec	247 525	0,24
10 335	EssilorLuxottica	1 403 493	1,38
1 749	Koninklijke Philips	76 117	0,08
13 929	QIAGEN	424 277	0,42
17 832	Siemens Healthineers	763 566	0,75
		2 914 978	2,87
Fournisseurs et services de soins de santé			
5 198	BioMerieux	412 461	0,41
2 205	Fresenius & Co	110 647	0,11
3 126	Fresenius Medical Care & Co	206 191	0,20
		729 299	0,72
Hôtels, restaurants et loisirs			
8 668	Accor	361 889	0,36
3 037	Flutter Entertainment	329 059	0,32
		690 948	0,68
Produits ménagers			
846	Henkel & Co	71 064	0,07
447	SEB	59 183	0,06
		130 247	0,13
Industrie			
19 661	Alstom	830 284	0,82
1 929	Knorr-Bremse	175 057	0,17
3 473	Siemens	404 743	0,40
		1 410 084	1,39
Assurances			
28 603	Ageas	1 506 806	1,49
6 940	Allianz	1 515 696	1,49
78 609	Assicurazioni Generali	1 446 013	1,43
29 941	AXA	751 818	0,74
10 222	CNP Assurances	181 236	0,18
9 061	Hannover Rueck	1 561 210	1,54

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,99 % (31 décembre 2018 - 98,90 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Assurance (suite)			
66 888	Mapfre	157 856	0,15
5 922	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	1 557 486	1,54
10 677	NN Group	361 096	0,36
40 804	Sampo	1 587 684	1,57
15 031	SCOR	562 460	0,55
		11 189 361	11,04
Machines			
2 949	Andritz	113 242	0,11
15 700	Kone	914 996	0,90
		1 028 238	1,01
Médias			
29 259	Bolloré	113 818	0,11
2 250	Publicis Groupe	90 810	0,09
7 291	Telenet Group Holding	292 077	0,29
26 918	Vivendi	695 023	0,69
23 419	Wolters Kluwer	1 522 703	1,50
		2 714 431	2,68
Pétrole et gaz			
78 670	Eni	1 089 265	1,07
43 235	Galp Energia	644 201	0,63
10 402	Koninklijke Vopak	502 729	0,50
8 122	Neste	251 944	0,25
9 677	OMV	484 624	0,48
23 374	Repsol	325 600	0,32
26 125	Total	1 285 350	1,27
		4 583 713	4,52
Produits personnels			
14 346	Beiersdorf	1 530 001	1,51
5 405	L'Oréal	1 426 920	1,40
28 076	Unilever	1 438 333	1,42
		4 395 254	4,33
Laboratoires pharmaceutiques			
9 856	Grifols	309 774	0,31
514	Ipsen	40 606	0,04
13 869	Merck	1 461 099	1,44
3 811	Orion	157 280	0,15
12 358	Recordati	464 290	0,46
18 458	Sanofi	1 654 206	1,63
15 452	UCB	1 095 547	1,08
		5 182 802	5,11
Immobilier			
122 597	Aroundtown	978 814	0,97
16 575	Deutsche Wohnen	603 662	0,60
22 075	Vonovia	1 059 600	1,04
		2 642 076	2,61

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,99 % (31 décembre 2018 - 98,90 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier			
14 877	Covivio	1 505 552	1,48
8 212	Gecina	1 310 635	1,29
5 737	ICADE	556 776	0,55
19 697	Klepierre	666 744	0,66
4 244	Unibail-Rodamco-Westfield	596 919	0,59
		4 636 626	4,57
Commerces de détail			
36 164	Industria de Diseno Textil	1 137 358	1,12
		1 137 358	1,12
Semi-conducteurs			
3 466	NXP Semiconductors	392 947	0,39
		392 947	0,39
Logiciels			
6 685	Dassault Systemes	979 687	0,97
11 302	SAP	1 359 856	1,34
1 480	Worldline	93 462	0,09
		2 433 005	2,40
Textiles et vêtements			
2 913	Adidas	844 188	0,84
2 301	Hermes International	1 532 926	1,51
1 129	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	467 632	0,46
5 044	Moncler	202 113	0,20
5 224	Puma	357 060	0,35
		3 403 919	3,36
Transports			
11 448	Deutsche Post	389 346	0,39
66 103	Getlink	1 025 258	1,01
		1 414 604	1,40
Eau			
11 514	Suez	155 266	0,15
13 907	Veolia Environnement	329 735	0,33
		485 001	0,48
Total des Actions		100 368 438	98,99
Actions privilégiées - 0,82 % (31 décembre 2018 - 0,86 %)			
Automobiles			
5 992	Bayerische Motoren Werke	329 860	0,33
		329 860	0,33
Produits ménagers			
5 433	Henkel & Co	500 922	0,49
		500 922	0,49
Total des actions privilégiées		830 782	0,82

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Droits - 0,01 % (31 décembre 2018 - 0,02 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Pétrole et gaz			
23 374	Repsol	9 887	0,01
		9 887	0,01
Total Droits		9 887	0,01
Total des valeurs mobilières		101 209 107	99,82

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Moins-value latente EUR	% du Compartiment
EUR	Euro Stoxx 50 Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	149 370	20/03/2020	(210)	0,00
Moins-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				(210)	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				(210)	0,00
Total des instruments financiers dérivés				(210)	0,00

	Valeur en EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	101 208 897	99,82
Autres actifs nets - 0,18 % (31 décembre 2018 - 0,23 %)	184 685	0,18
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	101 393 582	100,00

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,70
Actifs courants	0,30
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,90 % (31 décembre 2018 - 99,81 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
131	L3Harris Technologies	25 921	0,54
89	Lockheed Martin	34 655	0,72
13	Northrop Grumman	4 471	0,09
19	Raytheon	4 175	0,08
83	United Technologies	12 430	0,26
		81 652	1,69
Agriculture			
359	Altria Group	17 918	0,37
44	Bunge	2 532	0,05
100	Philip Morris International	8 509	0,18
		28 959	0,60
Pièces automobiles			
92	WABCO Holdings	12 466	0,26
		12 466	0,26
Banques			
33	M&T Bank	5 602	0,12
46	Truist Financial	2 591	0,06
402	US Bancorp	23 834	0,49
75	Wells Fargo & Co	4 035	0,08
		36 062	0,75
Boissons			
65	Brown-Forman	4 394	0,09
1 338	Coca-Cola	74 058	1,53
529	PepsiCo	72 299	1,50
		150 751	3,12
Biotechnologie			
42	Amgen	10 125	0,21
		10 125	0,21
Produits chimiques			
59	Air Products & Chemicals	13 864	0,29
163	Ecolab	31 457	0,65
14	Linde	2 981	0,06
		48 302	1,00
Services commerciaux et fournitures			
21	AMERCO	7 892	0,16
167	Automatic Data Processing	28 474	0,59
153	Booz Allen Hamilton Holding	10 883	0,22
43	FleetCor Technologies	12 372	0,26
9	MarketAxess Holdings	3 412	0,07
777	Republic Services	69 643	1,44
95	Verisk Analytics	14 187	0,29
568	Waste Connections	51 569	1,07
613	Waste Management	69 857	1,45
		268 289	5,55

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,90 % (31 décembre 2018 - 99,81 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
284	Accenture	59 802	1,24
4	Alphabet	5 348	0,11
24	Apple	7 048	0,15
310	Cognizant Technology Solutions	19 226	0,40
43	Dell Technologies	2 210	0,05
74	eBay	2 672	0,05
24	Expedia Group	2 595	0,05
129	International Business Machines	17 291	0,36
32	Palo Alto Networks	7 400	0,15
85	VeriSign	16 378	0,34
		139 970	2,90
Construction et ingénierie			
68	DR Horton	3 587	0,07
3	NVR	11 425	0,24
		15 012	0,31
Emballages et conditionnement			
909	Amcor	9 854	0,21
54	Ball	3 492	0,07
		13 346	0,28
Services financiers diversifiés			
146	Cboe Global Markets	17 520	0,36
171	CME Group	34 323	0,71
291	Intercontinental Exchange	26 932	0,56
137	Mastercard	40 907	0,85
392	Visa	73 657	1,52
1 435	Western Union	38 429	0,80
		231 768	4,80
Télécommunications diversifiées			
1 373	AT&T	53 657	1,11
714	Cisco Systems	34 243	0,71
203	Juniper Networks	5 000	0,10
256	Motorola Solutions	41 252	0,85
478	T-Mobile	37 485	0,78
1 187	Verizon Communications	72 882	1,51
258	Zayo Group Holdings	8 939	0,19
		253 458	5,25
Services publics d'électricité			
100	Alliant Energy	5 472	0,11
256	American Electric Power	24 195	0,50
178	CMS Energy	11 185	0,23
602	Consolidated Edison	54 463	1,13
251	Dominion Energy	20 788	0,43
22	DTE Energy	2 857	0,06
534	Duke Energy	48 706	1,01
197	Evergy	12 823	0,27
150	Eversource Energy	12 760	0,27
291	NextEra Energy	70 468	1,46
20	Sempra Energy	3 030	0,06
828	Southern	52 744	1,09

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,90 % (31 décembre 2018 - 99,81 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
352	WEC Energy Group	32 465	0,67
755	Xcel Energy	47 935	0,99
		399 891	8,28
Produits électroniques			
268	Amphenol	29 006	0,60
126	FLIR Systems	6 561	0,14
125	Garmin	12 195	0,25
95	Honeywell International	16 815	0,35
41	TE Connectivity	3 929	0,08
		68 506	1,42
Produits alimentaires			
196	Campbell Soup	9 686	0,20
166	General Mills	8 891	0,18
387	Hershey	56 881	1,18
893	Hormel Foods	40 283	0,83
108	JM Smucker	11 246	0,23
354	Kellogg	24 483	0,51
300	Lamb Weston Holdings	25 809	0,54
134	McCormick & Co	22 744	0,47
438	Mondelez International	24 125	0,50
225	Sysco	19 247	0,40
36	Tyson Foods	3 277	0,07
		246 672	5,11
Équipements et fournitures de soins de santé			
138	Abbott Laboratories	11 986	0,25
353	Baxter International	29 518	0,61
42	Cooper	13 494	0,28
233	Danaher	35 761	0,74
77	Dentsply Sirona	4 357	0,09
33	Henry Schein	2 202	0,04
504	Medtronic	57 179	1,18
135	Stryker	28 342	0,59
19	Zimmer Biomet Holdings	2 844	0,06
		185 683	3,84
Fournisseurs et services de soins de santé			
74	Anthem	22 350	0,46
47	Humana	17 227	0,36
27	Quest Diagnostics	2 883	0,06
103	UnitedHealth Group	30 280	0,63
59	Universal Health Services	8 464	0,17
12	WellCare Health Plans	3 963	0,08
		85 167	1,76
Produits ménagers			
226	Church & Dwight	15 897	0,33
129	Clorox	19 806	0,41
114	Kimberly-Clark	15 681	0,32
		51 384	1,06
Assurances			
628	Aflac	33 221	0,69
15	Alleghany	11 994	0,25
303	Allstate	34 072	0,71

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,90 % (31 décembre 2018 - 99,81 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Assurance (suite)			
157	American Financial Group	17 215	0,36
101	American International Group	5 184	0,11
183	Aon	38 117	0,79
674	Arch Capital Group	28 908	0,60
282	Arthur J Gallagher & Co	26 855	0,56
131	Berkshire Hathaway	29 672	0,61
492	Brown & Brown	19 424	0,40
314	Chubb	48 877	1,01
94	Cincinnati Financial	9 884	0,20
20	Erie Indemnity	3 320	0,07
141	Everest Re Group	39 034	0,81
343	Fidelity National Financial	15 555	0,32
512	Hartford Financial Services Group	31 114	0,64
47	Loews	2 467	0,05
19	Markel	21 720	0,45
318	Marsh & McLennan	35 428	0,73
255	Progressive	18 460	0,38
144	RenaissanceRe Holdings	28 227	0,58
194	Travelers	26 568	0,55
59	Willis Towers Watson	11 915	0,25
507	WR Berkley	35 034	0,73
		572 265	11,85
Médias			
30	Charter Communications	14 552	0,30
581	Comcast	26 128	0,54
96	Fox	3 494	0,07
84	Liberty Media-Liberty SiriusXM	4 061	0,09
128	Omnicom Group	10 370	0,22
887	Sirius XM Holdings	6 342	0,13
255	Walt Disney	36 881	0,76
		101 828	2,11
Métaux et mines			
1 876	Newmont Goldcorp	81 512	1,69
		81 512	1,69
Pétrole et gaz			
187	Cabot Oil & Gas	3 256	0,07
127	Cheniere Energy	7 756	0,16
364	Chevron	43 865	0,91
556	Exxon Mobil	38 798	0,80
792	Kinder Morgan	16 767	0,35
66	Occidental Petroleum	2 720	0,05
32	ONEOK	2 421	0,05
		115 583	2,39
Produits personnels			
230	Colgate-Palmolive	15 833	0,33
456	Procter & Gamble	56 955	1,18
		72 788	1,51

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,90 % (31 décembre 2018 - 99,81 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques			
47	Becton Dickinson & Co	12 783	0,26
263	Bristol-Myers Squibb	16 882	0,35
364	Eli Lilly & Co	47 840	0,99
427	Johnson & Johnson	62 286	1,29
647	Merck & Co	58 845	1,22
1 144	Pfizer	44 822	0,93
123	Zoetis	16 279	0,34
		259 737	5,38
Société civile de placement immobilier			
1 889	AGNC Investment	33 398	0,69
162	American Tower	37 231	0,77
5 044	Annaly Capital Management	47 515	0,98
200	AvalonBay Communities	41 940	0,87
191	Camden Property Trust	20 265	0,42
185	Crown Castle International	26 298	0,54
5	Equinix	2 919	0,06
452	Equity Residential	36 576	0,76
58	Essex Property Trust	17 450	0,36
144	Extra Space Storage	15 209	0,32
737	Healthpeak Properties	25 404	0,53
252	Invitation Homes	7 552	0,16
91	Mid-America Apartment Communities	11 999	0,25
192	National Retail Properties	10 295	0,21
197	Public Storage	41 953	0,87
400	Realty Income	29 452	0,61
23	SBA Communications	5 543	0,11
382	UDR	17 839	0,37
127	Ventas	7 333	0,15
245	Welltower	20 036	0,42
135	WP Carey	10 805	0,22
		467 012	9,67
Commerces de détail			
15	Advance Auto Parts	2 403	0,05
20	AutoZone	23 826	0,49
21	Burlington Stores	4 789	0,10
11	Costco Wholesale	3 233	0,07
93	Darden Restaurants	10 138	0,21
155	Dollar General	24 177	0,50
145	Dollar Tree	13 637	0,28
79	Genuine Parts	8 392	0,17
151	Home Depot	32 975	0,68
363	McDonald's	71 733	1,49
36	O'Reilly Automotive	15 777	0,33
111	Ross Stores	12 923	0,27
354	Starbucks	31 124	0,64
78	Target	10 000	0,21
502	TJX	30 652	0,63
263	Walmart	31 255	0,65
632	Yum! Brands	63 661	1,32
		390 695	8,09

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,90 % (31 décembre 2018 - 99,81 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs			
33	Broadcom	10 429	0,21
103	Intel	6 165	0,13
22	Texas Instruments	2 822	0,06
		19 416	0,40
Logiciels			
518	Black Knight	33 401	0,69
126	Broadridge Financial Solutions	15 566	0,32
87	CDK Global	4 757	0,10
37	Cerner	2 715	0,05
417	Citrix Systems	46 245	0,96
360	Fidelity National Information Services	50 072	1,04
358	Fiserv	41 396	0,86
31	Intuit	8 120	0,17
261	Jack Henry & Associates	38 020	0,79
341	Microsoft	53 776	1,11
575	Oracle	30 464	0,63
621	Paychex	52 822	1,09
51	Tyler Technologies	15 301	0,32
		392 655	8,13
Textiles et vêtements			
157	NIKE	15 906	0,33
		15 906	0,33
Transports			
65	CH Robinson Worldwide	5 083	0,10
		5 083	0,10
Eau			
24	American Water Works	2 948	0,06
		2 948	0,06
Total des Actions		4 824 891	99,90
Total des valeurs mobilières		4 824 891	99,90
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4 824 891	99,90
Autres actifs nets - 0,10 % (31 décembre 2018 - 0,19 %)		4 708	0,10
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		4 829 599	100,00
Analyse de l'Actif total			% de l'Actif total
			31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle			99,86
Actifs courants			0,14
Actif total			100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
59 800	AECC Aviation Power	186 136	0,01
151 402	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	532 744	0,02
73 500	AVIC Aircraft	172 850	0,01
95 900	AVIC Electromechanical Systems	95 554	0,00
15 700	AVIC Helicopter	107 542	0,00
24 800	AVIC Shenyang Aircraft	112 514	0,00
1 105 834	AviChina Industry & Technology	498 149	0,02
72 200	China Aerospace Times Electronics	61 988	0,00
38 900	China Avionics Systems	79 530	0,00
327 487	Embraer	1 606 214	0,06
44 900	Inner Mongolia First Machinery Group	68 525	0,00
34 025	Korea Aerospace Industries	1 001 817	0,04
		4 523 563	0,16
Agriculture			
112 750	Beijing Dabeinong Technology Group	80 615	0,00
63 200	British American Tobacco Malaysia	232 992	0,01
3 435 000	Charoen Pokphand Indonesia	1 608 320	0,06
1 047 834	China Agri-Industries Holdings	555 398	0,02
119 200	Genting Plantations	308 308	0,01
42 000	Guangdong Haid Group	217 081	0,01
223 900	Gudang Garam	854 796	0,03
4 119 500	Hanjaya Mandala Sampoerna	623 155	0,02
275 500	HAP Seng Consolidated	672 165	0,02
47 200	Heilongjiang Agriculture	66 004	0,00
877 600	IOI	989 057	0,03
1 601 396	ITC	5 332 890	0,19
64 900	Jiangxi Zhengbang Technology	150 949	0,01
54 324	KT&G	4 406 236	0,15
198 900	Kuala Lumpur Kepong	1 205 897	0,04
46 160	Muyuan Foodstuff	588 436	0,02
112 000	New Hope Liuhe	320 797	0,01
287 300	QL Resources	571 018	0,02
960 500	Sime Darby Plantation	1 279 727	0,04
30 800	Tech-Bank Food	55 496	0,00
103 100	Tongwei	194 354	0,01
148 800	Wens Foodstuffs Group	717 814	0,03
35 000	Yuan Longping High-tech Agriculture	73 918	0,00
		21 105 423	0,73
Compagnies aériennes			
105 800	Air China Catégorie d'actions A	147 190	0,00
852 943	Air China Catégorie d'actions H	865 882	0,03
665 800	AirAsia Group	276 705	0,01
1 152 000	China Airlines	348 171	0,01
248 000	China Eastern Airlines Catégorie d'actions A	206 870	0,01
802 111	China Eastern Airlines Catégorie d'actions H	444 714	0,01
228 500	China Southern Airlines Catégorie d'actions A	235 548	0,01
730 048	China Southern Airlines Catégorie d'actions H	490 959	0,02
1 031 842	Eva Airways	473 290	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Compagnies aériennes (suite)			
42 981	InterGlobe Aviation	803 009	0,03
43 500	Juneyao Airlines	93 681	0,00
20 994	Korean Air Lines	517 384	0,02
141 146	Latam Airlines Group	1 416 247	0,05
24 400	Spring Airlines	153 753	0,00
244 368	Turk Hava Yollari	593 776	0,02
		7 067 179	0,24
Pièces automobiles			
30 400	AECC Aero-Engine Control	57 045	0,00
3 134	Bosch	675 053	0,02
905 000	Cheng Shin Rubber Industry	1 261 934	0,05
1 336 100	China First Capital Group	46 298	0,00
53 200	Fuyao Glass Industry Group Catégorie d'actions A	183 236	0,01
223 955	Fuyao Glass Industry Group Catégorie d'actions H	685 506	0,03
30 200	Guoxuan High-Tech	63 087	0,00
34 597	Hankook Tire & Technology	1 003 701	0,04
86 977	Hanon Systems	838 595	0,03
83 700	Huayu Automotive Systems	312 321	0,01
31 052	Hyundai Mobis	6 873 892	0,24
441 004	Motherson Sumi Systems	905 447	0,03
388 460	Nexteer Automotive Group	351 976	0,01
34 500	Ningbo Joyson Electronic	88 663	0,00
31 900	Shandong Linglong Tyre	105 018	0,00
73 100	Wanxiang Qianchao	56 359	0,00
159 120	Weichai Power Catégorie d'actions A	362 781	0,01
903 883	Weichai Power Catégorie d'actions H	1 907 112	0,07
22 200	Weifu High-Technology Group	60 718	0,00
58 100	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel	58 391	0,00
		15 897 133	0,55
Automobiles			
519 819	Ashok Leyland	593 532	0,02
92 800	BAIC BluePark New Energy Technology	77 809	0,00
725 585	BAIC Motor	411 598	0,01
1 406 644	Brilliance China Automotive Holdings	1 458 672	0,05
48 200	BYD Catégorie d'actions A	329 884	0,01
294 451	BYD Catégorie d'actions H	1 468 136	0,05
103 600	Chongqing Changan Automobile	149 187	0,01
1 267 073	Dongfeng Motor Group	1 191 977	0,04
6 216	Eicher Motors	1 960 751	0,07
31 069	Ford Otomotiv Sanayi	369 894	0,01
2 329 496	Geely Automobile Holdings	4 556 267	0,16
1 443 979	Great Wall Motor	1 067 445	0,04
45 089	GT Capital Holdings	754 080	0,03
63 180	Guangzhou Automobile Group Catégorie d'actions A	106 038	0,00
1 370 272	Guangzhou Automobile Group Catégorie d'actions H	1 705 850	0,06
69 623	Hyundai Motor	7 254 591	0,25
122 661	Kia Motors	4 698 761	0,16
347 253	Mahindra & Mahindra	2 585 978	0,09
49 214	Maruti Suzuki India	5 080 522	0,18
290 547	NIO	1 167 999	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Automobiles (suite)			
206 900	SAIC Motor	708 465	0,03
305 333	Sinotruk Hong Kong	651 279	0,02
739 303	Tata Motors	1 917 701	0,07
58 800	Zhengzhou Yutong Bus	120 299	0,00
		40 386 715	1,40
Banques			
335 469	Absa Group	3 581 759	0,12
1 295 588	Abu Dhabi Commercial Bank	2 793 531	0,10
2 079 800	Agricultural Bank of China Catégorie d'actions A	1 101 837	0,04
13 589 998	Agricultural Bank of China Catégorie d'actions H	5 982 404	0,21
1 331 457	Akbank	1 814 505	0,06
570 298	Al Rajhi Bank	9 942 550	0,34
342 168	Alinma Bank	2 312 254	0,08
646 786	Alpha Bank	1 396 131	0,05
771 300	AMMB Holdings	737 265	0,03
279 313	Arab National Bank	2 040 140	0,07
971 161	Axis Bank	10 260 178	0,36
563 117	Banco Bradesco	4 769 283	0,17
21 162 692	Banco de Chile	2 243 057	0,08
23 076	Banco de Credito e Inversiones	1 046 468	0,04
400 182	Banco do Brasil	5 254 584	0,18
20 404	Banco Macro	739 645	0,03
191 992	Banco Santander Brasil	2 363 448	0,08
30 705 673	Banco Santander Chile	1 755 893	0,06
106 770	Bancolombia	1 431 626	0,05
179 860	Bandhan Bank	1 280 698	0,04
222 300	Bangkok Bank	1 183 720	0,04
171 084	Bank AlBilad	1 226 817	0,04
177 875	Bank Al-Jazira	713 150	0,02
4 591 373	Bank Central Asia	11 054 683	0,38
8 689 363	Bank Mandiri Persero	4 803 952	0,17
268 521	Bank Millennium	414 767	0,01
3 471 700	Bank Negara Indonesia Persero	1 963 108	0,07
561 556	Bank of Beijing	457 942	0,02
95 981	Bank of Chengdu	124 986	0,00
933 100	Bank of China Catégorie d'actions A	494 338	0,02
36 978 040	Bank of China Catégorie d'actions H	15 803 392	0,55
1 096 500	Bank of Communications Catégorie d'actions A	886 312	0,03
4 073 280	Bank of Communications Catégorie d'actions H	2 896 118	0,10
85 520	Bank of Guiyang	117 380	0,00
136 300	Bank of Hangzhou	179 251	0,01
306 600	Bank of Jiangsu	318 699	0,01
225 300	Bank of Nanjing	283 681	0,01
149 500	Bank of Ningbo	604 212	0,02
377 304	Bank of Shanghai	514 076	0,02
419 616	Bank of the Philippine Islands	728 290	0,03
79 420	Bank Polska Kasa Opieki	2 106 445	0,07
25 840 420	Bank Rakyat Indonesia Persero	8 190 012	0,28
1 875 300	Bank Tabungan Negara Persero	286 378	0,01
252 514	Banque Saudi Fransi	2 551 190	0,09
917 370	BDO Unibank	2 861 970	0,10

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
2 552 092	Chang Hwa Commercial Bank	1 932 565	0,07
150 700	China CITIC Bank Catégorie d'actions A	133 496	0,00
4 151 800	China CITIC Bank Catégorie d'actions H	2 488 373	0,09
254 800	China Construction Bank Catégorie d'actions A	264 489	0,01
44 757 942	China Construction Bank Catégorie d'actions H	38 658 712	1,34
1 057 400	China Everbright Bank Catégorie d'actions A	669 495	0,02
1 403 457	China Everbright Bank Catégorie d'actions H	652 033	0,02
575 468	China Merchants Bank Catégorie d'actions A	3 104 899	0,11
1 815 895	China Merchants Bank Catégorie d'actions H	9 333 735	0,32
989 285	China Minsheng Banking Catégorie d'actions A	896 232	0,03
3 290 836	China Minsheng Banking Catégorie d'actions H	2 487 618	0,09
1 057 227	Chongqing Rural Commercial Bank	540 025	0,02
2 264 219	CIMB Group Holdings	2 850 685	0,10
2 707 741	CITIC	3 621 071	0,13
923 233	Commercial Bank PQSC	1 191 759	0,04
230 675	Commercial International Bank Egypt	1 176 443	0,04
426 550	Commercial International Bank Egypt SAE	2 175 405	0,08
31 553	Credicorp	6 724 891	0,23
766 932	Dubai Islamic Bank	1 150 455	0,04
1 208 757	Eurobank Ergasias	1 248 283	0,04
1 270 936	First Abu Dhabi Bank	5 245 468	0,18
1 566 891	FirstRand	7 036 919	0,24
1 208 153	Grupo Financiero Banorte	6 759 233	0,23
45 641	Grupo Financiero Galicia	740 753	0,03
1 079 122	Grupo Financiero Inbursa	1 325 187	0,05
302 200	Hong Leong Bank	1 278 098	0,04
340 600	Huaxia Bank	375 068	0,01
2 224 306	ICICI Bank	16 793 353	0,58
1 504 900	Industrial & Commercial Bank of China Catégorie d'actions A	1 270 441	0,04
30 296 369	Industrial & Commercial Bank of China Catégorie d'actions H	23 329 425	0,81
580 357	Industrial Bank	1 649 795	0,06
120 455	Industrial Bank of Korea	1 229 080	0,04
68 052 188	Itau CorpBanca	394 584	0,01
72 800	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank	95 218	0,00
389 300	Kasikornbank - Pas de droits de vote	1 962 502	0,07
543 535	Kasikornbank - Droits de vote	2 730 944	0,09
35 386	Komerčni Banka	1 296 465	0,04
1 588 600	Krung Thai Bank	869 776	0,03
1 829 772	Malayan Banking	3 864 865	0,13
1 710 893	Masraf Al Rayan	1 860 790	0,06
6 560	mBank	674 482	0,02
837 541	Metropolitan Bank & Trust	1 096 435	0,04
237 889	Moneta Money Bank	893 113	0,03
255 499	National Bank of Greece	866 128	0,03
558 670	National Commercial Bank	7 334 657	0,25
173 552	Nedbank Group	2 659 720	0,09
104 273	OTP Bank Nyrt	5 461 058	0,19
480 300	Ping An Bank	1 134 352	0,04
3 692 118	Postal Savings Bank of China	2 511 387	0,09
407 335	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	3 706 272	0,13
1 445 302	Public Bank	6 868 762	0,24
345 291	Qatar International Islamic Bank	917 994	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
539 030	Qatar Islamic Bank	2 269 522	0,08
2 107 005	Qatar National Bank	11 915 197	0,41
746 400	RHB Bank	1 054 686	0,04
558 670	Riyad Bank	3 574 249	0,12
456 221	Samba Financial Group	3 946 464	0,14
16 632	Santander Bank Polska	1 349 953	0,05
334 801	Saudi British Bank	3 096 952	0,11
5 024 867	Sberbank of Russia	20 609 549	0,71
100 080	Security Bank	385 341	0,01
43 100	Shanghai AJ Group	59 404	0,00
1 549 878	Shanghai Commercial & Savings Bank	2 688 516	0,09
819 269	Shanghai Pudong Development Bank	1 455 009	0,05
209 715	Shinhan Financial Group	7 861 252	0,27
395 923	Siam Commercial Bank	1 612 573	0,06
603 059	Standard Bank Group	7 259 048	0,25
830 961	State Bank of India	3 885 408	0,13
2 488 888	Taiwan Business Bank	1 046 135	0,04
11 276 688	TMB Bank	632 470	0,02
1 075 407	Turkiye Garanti Bankasi	2 013 113	0,07
733 239	Turkiye Is Bankasi	789 794	0,03
1 508 435 089	VTB Bank	1 114 728	0,04
221 631	Woori Financial Group	2 223 113	0,08
		399 987 589	13,83
Boissons			
2 196 820	Ambev	10 195 796	0,35
91 743	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	355 811	0,01
10 200	Anhui Gujing Distillery	199 046	0,01
15 900	Anhui Kouzi Distillery	125 348	0,00
205 336	Arca Continental	1 087 137	0,04
19 700	Beijing Shunxin Agriculture	148 998	0,01
74 900	Beijing Yanjing Brewery	70 113	0,00
668 429	China Resources Beer Holdings	3 697 386	0,13
12 900	Chongqing Brewery	96 234	0,00
65 431	Cia Cervecerias Unidas	641 301	0,02
244 503	Coca-Cola Femsa	1 487 423	0,05
905 505	Fomento Economico Mexicano	8 567 389	0,30
64 900	Fraser & Neave Holdings	552 773	0,02
33 300	Jiangsu King's Luck Brewery	156 433	0,01
39 996	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock	634 524	0,02
35 000	Kweichow Moutai	5 944 596	0,21
38 200	Luzhou Laojiao	475 392	0,02
700	Luzhou Laojiao - Droits de vote	8 711	0,00
332 300	Osotspa	449 298	0,02
23 100	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	297 491	0,01
13 000	Sichuan Swellfun	96 588	0,00
18 500	Tsingtao Brewery Catégorie d'actions A	135 460	0,00
173 106	Tsingtao Brewery Catégorie d'actions H	1 163 030	0,04
135 305	United Spirits	1 136 512	0,04
107 500	Wuliangye Yibin	2 052 874	0,07
		39 775 664	1,38

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
588 855	3SBio	763 294	0,03
27 800	Beijing Tiantan Biological Products	111 517	0,00
37 300	Hualan Biological Engineering	188 236	0,01
26 566	Hutchison China MediTech	666 010	0,02
350 500	Innovent Biologics	1 194 304	0,04
29 900	Jinyu Bio-Technology	80 361	0,00
1 988	Medy-Tox	517 263	0,02
15 900	Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical	94 690	0,00
7 697	Samsung Biologics	2 881 924	0,10
17 100	Shenzhen Kangtai Biological Products	215 532	0,01
		6 713 131	0,23
Produits du bâtiment			
277 318	Ambuja Cements	762 470	0,03
111 700	Anhui Conch Cement Catégorie d'actions A	878 827	0,03
573 923	Anhui Conch Cement Catégorie d'actions H	4 183 735	0,15
1 011 744	Asia Cement	1 618 345	0,06
221 500	BBMG Catégorie d'actions A	118 618	0,00
983 351	BBMG Catégorie d'actions H	301 626	0,01
44 900	Beijing New Building Materials	164 060	0,01
39 600	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	149 584	0,01
7 047 202	Cemex	2 642 141	0,09
481 000	China Lesso Group Holdings	616 698	0,02
1 800 894	China National Building Material	2 010 803	0,07
1 126 296	China Resources Cement Holdings	1 433 925	0,05
137 771	Grasim Industries	1 435 361	0,05
128 572	Grupo Argos	697 419	0,02
19 800	Hongfa Technology	97 932	0,00
36 200	Huaxin Cement	137 365	0,01
856 600	Indocement Tunggal Prakarsa	1 173 911	0,04
7 400	Oppein Home Group	124 305	0,00
33 189	Saudi Cement	620 198	0,02
1 380 000	Semen Indonesia Persero	1 192 869	0,04
3 888	Shree Cement	1 109 234	0,04
71 100	Suzhou Gold Mantis Construction Decoration	90 034	0,00
2 287 888	Taiwan Cement	3 335 247	0,12
35 800	Tangshan Jidong Cement	87 429	0,00
18 250	Titan Cement International	388 407	0,01
47 018	UltraTech Cement	2 665 202	0,09
		28 035 745	0,97
Produits chimiques			
46 958	Advanced Petrochemical	618 379	0,02
133 957	Asian Paints	3 349 856	0,12
12 430 600	Barito Pacific	1 352 077	0,05
62 400	Beijing Sanju Environmental Protection and New Material	56 620	0,00
103 180	Berger Paints India	745 248	0,03
1 644 731	Formosa Chemicals & Fibre	4 800 813	0,17
2 071 627	Formosa Plastics	6 896 900	0,24
80 100	Guangdong HEC Technology Holding	117 761	0,00
48 864	Hanwha Chemical	796 478	0,03
155 840	Hengli Petrochemical	359 778	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
788 677	Indorama Ventures	921 544	0,03
844 964	Industries Qatar QSC	2 385 672	0,08
224 100	Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group	100 706	0,00
5 165 900	IRPC	634 662	0,02
8 200	Jiangsu Yangnong Chemical	80 797	0,00
2 570	KCC	518 911	0,02
287 927	Kingboard Holdings	912 728	0,03
477 483	Kingboard Laminates Holdings	591 967	0,02
8 093	Kumho Petrochemical	542 356	0,02
21 347	LG Chem	5 860 757	0,20
54 000	Lomon Billions Group	119 317	0,00
7 972	Lotte Chemical	1 544 146	0,05
38 900	Luxi Chemical Group	58 698	0,00
2 047 069	Mesaieed Petrochemical Holding	1 411 190	0,05
2 402 713	Nan Ya Plastics	5 835 057	0,20
490 038	Orbia Advance	1 046 300	0,04
1 116 400	Petronas Chemicals Group	2 005 999	0,07
20 253	PhosAgro - Coté en Angleterre	257 213	0,01
31 343	PhosAgro - Coté aux États-Unis	398 056	0,01
1 042 400	PTT Global Chemical	1 983 618	0,07
96 951	Rabigh Refining & Petrochemical	559 795	0,02
111 400	Rongsheng Petro Chemical	198 165	0,01
159 076	Sahara International Petrochemical	761 604	0,03
261 739	Sasol	5 680 449	0,20
77 600	Saudi Arabian Fertilizer	1 603 178	0,06
200 506	Saudi Arabian Mining	2 373 168	0,08
349 149	Saudi Basic Industries	8 739 661	0,30
342 168	Saudi Kayan Petrochemical	1 012 466	0,04
43 200	Shandong Hualu Hengsheng Chemical	123 240	0,01
25 600	Shandong Sinocera Functional Material	83 984	0,00
234 600	Sichuan Hebang Biotechnology	49 849	0,00
162 200	Sinopec Shanghai Petrochemical Catégorie d'actions A	90 122	0,00
1 470 819	Sinopec Shanghai Petrochemical Catégorie d'actions H	443 598	0,02
39 390	Tianqi Lithium	170 677	0,01
248 973	UPL	2 038 785	0,07
83 400	Wanhua Chemical Group	672 574	0,02
57 000	Xinjiang Zhongtai Chemical	55 567	0,00
104 738	Yanbu National Petrochemical	1 560 753	0,05
38 100	Zhejiang Jiahua Energy Chemical Industry	61 539	0,00
72 900	Zhejiang Juhua	76 195	0,00
86 400	Zhejiang Longsheng Group	179 495	0,01
		72 838 468	2,52
Services commerciaux et fournitures			
283 761	Adani Ports & Special Economic Zone	1 455 019	0,05
3 543 200	Bangkok Expressway & Metro	1 289 350	0,04
84 100	Beijing Originwater Technology	91 766	0,00
564 246	CCR	2 662 239	0,09
44 000	Centre Testing International Group	94 189	0,00
757 794	China Conch Venture Holdings	3 306 681	0,11
193 500	China East Education Holdings	405 288	0,01
268 000	China Education Group Holdings	350 830	0,01
626 706	China Merchants Port Holdings	1 060 087	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
569 155	Cielo	1 184 236	0,04
688 909	Cogna Educacao	1 957 449	0,07
813 116	COSCO Shipping Ports	665 787	0,02
205 500	Dalian Port PDA	59 893	0,00
77 283	DP World	1 012 407	0,04
110 200	GEM	77 051	0,00
19 932	Hangzhou Tigermed Consulting	180 715	0,01
28 471	Info Edge India	1 009 175	0,04
468 700	International Container Terminal Services	1 190 144	0,04
541 473	Jiangsu Expressway	742 182	0,03
151 600	Lingyi iTech Guangdong	236 156	0,01
282 476	Localiza Rent a Car	3 329 154	0,12
66 262	New Oriental Education & Technology Group	8 034 268	0,28
28 200	Ninestar	133 284	0,01
233 259	Ningbo Zhoushan Port	127 260	0,00
106 176	Promotora y Operadora de Infraestructura	1 088 186	0,04
7 570	S-1	613 350	0,02
225 700	Shanghai International Port Group	186 972	0,01
314 000	Shenzhen Expressway	450 540	0,02
451 176	Shenzhen International Holdings	991 316	0,03
179 381	TAL Education Group	8 646 164	0,30
157 400	TangShan Port Group	58 755	0,00
38 040	Tus Environmental Science And Technology Development	50 136	0,00
377 400	Westports Holdings	388 425	0,01
635 655	Zhejiang Expressway	579 218	0,02
		43 707 672	1,51
Ordinateurs et périphériques			
35 900	360 Security Technology	121 176	0,00
12 346	51job	1 048 175	0,04
44 011	58.com	2 848 832	0,10
18 000	Accelink Technologies	76 960	0,00
1 359 000	Acer	809 225	0,03
165 388	Advantech	1 666 183	0,06
49 500	Aisino	164 665	0,01
783 995	Alibaba Group Holding	166 285 339	5,75
323 061	Asustek Computer	2 494 867	0,09
27 557	Autohome	2 204 836	0,08
97 128	B2W Cia Digital	1 517 753	0,05
128 721	Baidu	16 270 334	0,56
19 214	Baozun	636 368	0,02
899 400	BOE Technology Group	586 244	0,02
260 263	Chicony Electronics	772 706	0,03
113 071	China Literature	471 625	0,02
6 452 599	China Telecom	2 658 287	0,09
39 500	China TransInfo Technology	102 306	0,00
1 952 000	Compal Electronics	1 227 448	0,04
23 900	Dawning Information Industry	118 657	0,00
82 800	DHC Software	122 682	0,01
429 000	Foxconn Technology	947 386	0,03
16 185	Globant	1 716 419	0,06
64 000	GRG Banking Equipment	88 302	0,00
14 300	Hithink RoyalFlush Information Network	224 011	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
1 586 010	Infosys	16 246 025	0,56
3 932 000	Innolux	1 092 623	0,04
34 200	Inspur Electronic Information Industry	147 796	0,01
1 167 000	Inventec	889 547	0,03
58 850	iQIYI	1 242 324	0,04
343 473	JD.com	12 100 554	0,42
27 030	JOYY	1 426 914	0,05
23 401	Kakao	3 106 104	0,11
3 367 097	Lenovo Group	2 260 058	0,08
980 983	Lite-On Technology	1 614 955	0,06
470 907	Meituan Dianping	6 158 452	0,21
70 036	Momo	2 346 206	0,08
65 200	NanJi E-Commerce	102 127	0,00
204 201	Naspers	33 452 398	1,16
65 208	NAVER	10 516 055	0,36
7 663	NCSOFT	3 584 835	0,12
27 700	Newland Digital Technology	63 154	0,00
65 409	Phison Electronics	742 962	0,03
89 906	Pinduoduo	3 400 245	0,12
1 251 991	Quanta Computer	2 685 493	0,09
16 207	Samsung SDS	2 725 809	0,10
8 900	Sangfor Technologies	146 166	0,01
29 142	SINA	1 163 640	0,04
419 261	Tata Consultancy Services	12 697 394	0,44
2 655 960	Tencent Holdings	128 029 284	4,43
40 778	Tencent Music Entertainment Group	478 734	0,02
219 139	Trip.com Group	7 349 922	0,25
45 204	Unisplendour	205 085	0,01
23 800	Venustech Group	115 495	0,00
204 292	Vipshop Holdings	2 894 818	0,10
64 600	Wangsu Science & Technology	88 388	0,00
25 819	Weibo	1 196 711	0,04
22 300	Westone Information Industry	82 571	0,00
531 858	Wipro	1 831 523	0,06
1 312 901	Wistron	1 241 643	0,04
35 000	Wiwynn	741 402	0,03
24 900	Wuhan Guide Infrared	75 074	0,00
		469 423 272	16,24
Construction et ingénierie			
1 990 241	Airports of Thailand	4 933 452	0,17
792 077	Beijing Capital International Airport	767 497	0,03
72 800	China Communications Construction Catégorie d'actions A	95 741	0,00
2 059 643	China Communications Construction Catégorie d'actions H	1 678 525	0,06
1 059 664	China Communications Services	772 465	0,03
122 300	China Gezhouba Group	117 293	0,00
131 000	China National Chemical Engineering	121 123	0,00
305 500	China Railway Construction Catégorie d'actions A	444 753	0,02
917 294	China Railway Construction Catégorie d'actions H	1 004 199	0,04
495 000	China Railway Group Catégorie d'actions A	422 145	0,01
1 764 864	China Railway Group Catégorie d'actions H	1 089 478	0,04
607 700	China Shipbuilding Industry	457 183	0,02
1 172 260	China State Construction Engineering	945 866	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
938 537	China State Construction International Holdings	852 799	0,03
19 538 945	China Tower	4 313 122	0,15
12 952	Daelim Industrial	1 013 581	0,04
82 798	Daewoo Engineering & Construction	339 368	0,01
16 611	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	400 032	0,01
805 900	Gamuda	768 368	0,03
166 487	Grupo Aeroportuario del Pacifico	1 980 758	0,07
96 717	Grupo Aeroportuario del Sureste	1 813 265	0,06
26 537	GS Engineering & Construction	712 503	0,03
55 000	Guangzhou Baiyun International Airport	137 793	0,01
15 512	HLB	1 541 207	0,05
26 600	Hubei Kaile Science & Technology	51 824	0,00
36 295	Hyundai Engineering & Construction	1 327 579	0,05
963 900	Jasa Marga Persero	359 314	0,01
18 112	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	1 981 208	0,07
3 879 018	Land & Houses	1 269 102	0,04
222 103	Larsen & Toubro	4 039 529	0,14
463 800	Malaysia Airports Holdings	861 724	0,03
474 200	Metallurgical of China Catégorie d'actions A	190 629	0,01
1 271 252	Metallurgical of China Catégorie d'actions H	285 517	0,01
338 600	Power Construction of China	210 982	0,01
39 747	Samsung C&T	3 729 128	0,13
72 990	Samsung Engineering	1 211 819	0,04
205 305	Samsung Heavy Industries	1 290 646	0,04
236 500	Shanghai Construction Group	120 200	0,00
25 600	Shanghai International Airport	289 441	0,01
83 500	Shanghai Tunnel Engineering	72 409	0,00
80 412	TAV Havalimanlari Holding	394 290	0,01
		44 407 857	1,54
Emballages et conditionnement			
325 927	Klabin	1 491 614	0,05
580 650	Lee & Man Paper Manufacturing	439 672	0,02
121 800	Shanying International Holding	65 926	0,00
17 800	Yunnan Energy New Material	129 057	0,00
		2 126 269	0,07
Distribution et vente en gros			
28 400	China Meheco	53 211	0,00
75 500	Hengyi Petrochemical	150 888	0,01
44 182	LG	2 819 518	0,10
40 600	Liaoning Cheng Da	88 776	0,00
21 847	Posco International	352 325	0,01
17 800	Shanghai Jahwa United	79 070	0,00
20 700	Shanghai Waigaoqiao Free Trade Zone Group	51 622	0,00
1 204 300	Sime Darby	653 599	0,02
71 900	Sinochem International	54 711	0,00
781 600	United Tractors	1 211 881	0,04
134 500	Wuchan Zhongda Group	101 380	0,01
15 800	Zhongji Innolight	118 299	0,01
		5 735 280	0,20

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés			
145 300	Anxin Trust	92 623	0,00
958 625	B3 - Brasil Bolsa Balcao	10 239 917	0,35
80 981	Bajaj Finance	4 804 472	0,17
106 503	Banco BTG Pactual	2 015 580	0,07
128 961	BNK Financial Group	854 201	0,03
96 527	BOC Aviation	981 771	0,03
164 300	Bohai Leasing	89 638	0,00
95 300	Caitong Securities	155 158	0,01
21 531	Capitec Bank Holdings	2 226 746	0,08
551 207	Chailease Holding	2 537 498	0,09
146 900	Changjiang Securities	150 588	0,01
4 102 439	China Cinda Asset Management	931 918	0,03
5 918 000	China Development Financial Holding	1 920 877	0,07
256 000	China Ding Yi Feng Holdings	3 285	0,00
433 249	China Everbright	809 583	0,03
1 629 354	China Galaxy Securities	959 821	0,03
4 435 012	China Huarong Asset Management	700 103	0,02
620 661	China International Capital	1 196 428	0,04
151 900	China Merchants Securities	398 879	0,01
274 500	CITIC Securities Catégorie d'actions A	997 085	0,03
957 654	CITIC Securities Catégorie d'actions H	2 185 257	0,08
73 500	CSC Financial	320 797	0,01
8 617 437	CTBC Financial Holding	6 439 290	0,22
73 300	Dongxing Securities	138 283	0,01
4 871 024	E.Sun Financial Holding	4 533 528	0,16
178 400	East Money Information	403 921	0,01
103 800	Everbright Securities	195 226	0,01
1 008 227	Far East Horizon	944 590	0,03
93 000	First Capital Securities	110 556	0,00
4 644 192	First Financial Holding	3 671 727	0,13
218 700	Founder Securities	272 231	0,01
3 098 537	Fubon Financial Holding	4 796 081	0,17
157 200	GF Securities Catégorie d'actions A	342 379	0,01
602 765	GF Securities Catégorie d'actions H	734 136	0,03
109 183	Grupo de Inversiones Suramericana	1 131 258	0,04
108 900	Guosen Securities	196 219	0,01
199 600	Guotai Junan Securities Catégorie d'actions A	529 867	0,02
338 968	Guotai Junan Securities Catégorie d'actions H	600 344	0,02
89 400	Guoyuan Securities	118 983	0,00
214 940	Haitong Securities Catégorie d'actions A	477 086	0,02
1 349 053	Haitong Securities Catégorie d'actions H	1 594 597	0,06
139 758	Hana Financial Group	4 459 397	0,15
19 781	HDFC Asset Management	886 732	0,03
101 600	Hong Leong Financial Group	419 763	0,01
759 460	Housing Development Finance	25 669 413	0,89
3 678 402	Hua Nan Financial Holdings	2 699 564	0,09
96 200	Huaan Securities	100 825	0,00
195 400	Huatai Securities Catégorie d'actions A	569 776	0,02
758 273	Huatai Securities Catégorie d'actions H	1 341 025	0,05
69 700	Huaxi Securities	110 177	0,00
177 900	Industrial Securities	180 833	0,01
133 605	Investec	792 639	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
184 917	KB Financial Group	7 619 262	0,26
19 448	Korea Investment Holdings	1 217 550	0,04
168 919	Legend Holdings	383 286	0,01
138 611	LIC Housing Finance	843 087	0,03
134 006	Mahindra & Mahindra Financial Services	605 371	0,02
5 069 798	Mega Financial Holding	5 175 162	0,18
136 641	Meritz Securities	447 810	0,02
183 881	Mirae Asset Daewoo	1 200 486	0,04
635 860	Moscow Exchange MICEX-RTS	1 103 084	0,04
282 200	Muangthai Capital	600 601	0,02
87 600	Nanjing Securities	162 368	0,01
62 289	NH Investment & Securities	684 051	0,02
14 885	Noah Holdings	526 482	0,02
62 200	Northeast Securities	83 051	0,00
2 249 196	Old Mutual	3 162 241	0,11
158 500	Orient Securities	244 856	0,01
181 100	Pacific Securities	98 543	0,00
41 648	Piramal Enterprises	888 967	0,03
70 249	PSG Group	1 176 351	0,04
66 864	Qudian	314 929	0,01
356 553	Rand Merchant Investment Holdings	786 362	0,03
306 001	REC	613 475	0,02
68 412	Reinet Investments	1 357 624	0,05
361 458	RMB Holdings	2 079 285	0,07
12 823	Samsung Card	428 006	0,02
29 092	Samsung Securities	971 033	0,03
97 615	Saudi Industrial Investment Group	624 519	0,02
93 600	SDIC Capital	203 456	0,01
112 000	Sealand Securities	85 867	0,00
75 100	Shanxi Securities	89 385	0,00
598 600	Shenwan Hongyuan Group	440 024	0,02
78 165	Shriram Transport Finance	1 282 452	0,04
80 300	Sinolink Securities	107 218	0,00
4 982 056	SinoPac Financial Holdings	2 160 547	0,08
79 700	SooChow Securities	114 312	0,00
149 900	Southwest Securities	111 696	0,00
325 800	Srisawad	745 059	0,03
4 465 737	Taishin Financial Holding	2 160 096	0,08
4 209 669	Taiwan Cooperative Financial Holding	2 913 922	0,10
93 000	Western Securities	130 851	0,01
4 628 121	Yuanta Financial Holding	3 118 659	0,11
73 800	Zheshang Securities	117 929	0,00
		146 211 986	5,06
Télécommunications diversifiées			
233 000	Accton Technology	1 305 801	0,05
554 248	Advanced Info Service	3 941 237	0,14
15 667 470	America Movil	12 528 002	0,43
1 274 009	Axiata Group	1 289 426	0,04
955 669	Bharti Airtel	6 102 623	0,21
147 387	Bharti Infratel	521 381	0,02
2 857 504	China Mobile	24 020 960	0,83

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
2 842 376	China Unicom Hong Kong	2 677 564	0,09
824 500	China United Network Communications	697 229	0,02
1 770 326	Chunghwa Telecom	6 496 176	0,22
1 447 200	DiGi.Com	1 577 927	0,05
809 752	Emirates Telecommunications Group	3 606 589	0,12
66 851	Empresa Nacional de Telecomunicaciones	475 456	0,02
175 647	Etihad Etisalat	1 170 574	0,04
739 693	Far EasTone Telecommunications	1 779 093	0,06
31 100	Fiberhome Telecommunication Technologies	122 567	0,00
105 400	Foxconn Industrial Internet	276 470	0,01
28 757	GDS Holdings	1 483 286	0,05
14 740	Globe Telecom	587 912	0,02
61 200	Guangzhou Haige Communications Group	95 159	0,00
111 723	Hellenic Telecommunications Organization	1 788 333	0,06
50 560	Hengtong Optic-electric	118 031	0,00
48 800	Hytera Communications	58 923	0,00
1 046 100	Intouch Holdings	1 999 390	0,07
81 400	Jiangsu Zhongtian Technology	97 000	0,00
11 439	KMW	505 455	0,02
48 322	LG Uplus	593 344	0,02
1 091 400	Maxis	1 419 447	0,05
132 401	Megacable Holdings	542 954	0,02
232 576	Mobile TeleSystems	2 360 646	0,08
789 485	MTN Group	4 657 247	0,16
372 804	Ooredoo	724 925	0,03
290 488	Orange Polska	546 108	0,02
40 240	PLDT	785 016	0,03
25 607	Samsung SDI	5 225 692	0,18
186 209	Saudi Telecom	5 053 202	0,18
25 700	Shenzhen Sunway Communication	167 443	0,01
9 387	SK Telecom	1 931 866	0,07
754 730	Taiwan Mobile	2 819 821	0,10
38 919	Telecom Argentina	441 731	0,02
500 000	Telekom Malaysia	466 936	0,02
23 058 040	Telekomunikasi Indonesia Persero	6 593 943	0,23
124 454	Telkom	309 900	0,01
394 478	TIM Participacoes	1 536 647	0,05
312 300	Total Access Communication	555 188	0,02
5 447 900	True	836 635	0,03
512 101	Turkcell Iletisim Hizmetleri	1 187 530	0,04
299 119	Vodacom Group	2 466 365	0,09
3 623 050	Xiaomi	5 012 510	0,17
1 656 000	XL Axiata	375 754	0,01
13 300	Yealink Network Technology	138 267	0,01
91 300	ZTE Catégorie d'actions A	463 896	0,02
352 180	ZTE Catégorie d'actions H	1 077 991	0,04
		123 613 568	4,28
Services publics d'électricité			
651 500	Aboitiz Power	439 951	0,02
20 461	Centrais Eletricas Brasileiras	192 265	0,01
121 934	Centrais Eletricas Brasileiras - Droits de vote	1 145 774	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
75 135	CEZ	1 690 828	0,06
4 937 439	CGN Power	1 318 036	0,05
1 482 024	China Longyuan Power Group	937 701	0,03
344 500	China National Nuclear Power	247 303	0,01
1 953 626	China Power International Development	418 717	0,01
896 458	China Resources Power Holdings	1 258 663	0,04
614 104	China Yangtze Power	1 620 530	0,06
3 493 439	Colbun	557 501	0,02
1 351 924	Datang International Power Generation	258 524	0,01
136 100	Electricity Generating	1 490 324	0,05
17 710 875	Enel Americas	3 933 395	0,14
12 880 106	Enel Chile	1 207 590	0,04
79 416	Energisa	1 056 787	0,04
94 955	Engie Brasil Energia	1 199 123	0,04
399 455	Equatorial Energia	2 263 052	0,08
521 900	GD Power Development	175 337	0,01
323 800	Global Power Synergy	926 957	0,03
245 200	Gulf Energy Development	1 358 868	0,05
180 300	Huadian Power International Catégorie d'actions A	95 002	0,00
722 941	Huadian Power International Catégorie d'actions H	274 636	0,01
126 600	Huaneng Power International Catégorie d'actions A	101 423	0,00
1 753 598	Huaneng Power International Catégorie d'actions H	886 724	0,03
2 226 301	Huaneng Renewables	865 742	0,03
249 946	Infraestructura Energetica Nova	1 177 065	0,04
154 300	Inner Mongolia MengDian HuaNeng Thermal Power	60 921	0,00
17 011 086	Inter RAO UES	1 380 908	0,05
206 266	Interconexion Electrica	1 232 002	0,04
119 541	Korea Electric Power	2 873 656	0,10
99 790	Manila Electric	624 611	0,02
1 105 536	NTPC	1 843 898	0,06
391 703	PGE Polska Grupa Energetyczna	823 266	0,03
852 446	Power Grid of India	2 272 094	0,08
250 927	Qatar Electricity & Water	1 108 875	0,04
337 900	Ratch Group	775 550	0,03
387 953	Saudi Electricity	2 091 118	0,07
180 200	SDIC Power Holdings	237 502	0,01
69 500	Shanghai Electric Power	80 325	0,00
130 500	Shenergy	108 857	0,00
87 800	Shenzhen Energy Group	78 281	0,00
116 900	Sichuan Chuantou Energy	165 318	0,01
490 931	Tata Power	388 601	0,01
1 455 107	Tenaga Nasional	4 716 958	0,16
		47 960 559	1,66
Équipements électriques			
27 900	AVIC Jonhon Optron Technology	156 461	0,01
7 300	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	99 546	0,00
58 300	Contemporary Amperex Technology	890 594	0,03
906 473	Delta Electronics	4 581 201	0,16
73 100	Dongfang Electric	96 450	0,00
25 700	Eve Energy	185 080	0,01
72 251	Fangda Carbon New Material	126 139	0,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
6 286	LG Innotek	760 984	0,03
108 900	Shanxi Meijin Energy	147 438	0,00
31 531	Siemens	661 161	0,02
98 700	TBEA	94 234	0,00
23 400	Wuxi Lead Intelligent Equipment	150 980	0,01
91 718	Xinjiang Goldwind Science & Technology Catégorie d'actions A	157 359	0,01
342 483	Xinjiang Goldwind Science & Technology Catégorie d'actions H	397 786	0,01
		8 505 413	0,29
Produits électroniques			
337 406	AAC Technologies Holdings	2 944 584	0,10
4 022 000	AU Optronics	1 348 404	0,05
299 015	BYD Electronic International	574 867	0,02
46 284	Chaozhou Three-Circle Group	148 052	0,00
86 200	GoerTek	246 528	0,01
261 529	Hangzhou Hikvision Digital Technology	1 229 329	0,04
116 536	Havells India	1 056 574	0,04
82 800	Holitech Technology	65 977	0,00
5 809 443	Hon Hai Precision Industry	17 596 738	0,61
108 269	LG Display	1 521 355	0,05
142 125	Luxshare Precision Industry	744 788	0,03
299 483	Micro-Star International	866 170	0,03
72 100	OFILM Group	161 484	0,01
911 071	Pegatron	2 078 836	0,07
26 076	Samsung Electro-Mechanics	2 818 540	0,10
60 500	Shengyi Technology	181 713	0,01
9 000	Shennan Circuits	183 614	0,01
44 100	Shenzhen Inovance Technology	193 998	0,01
41 100	Sunwoda Electronic	115 184	0,00
624 000	Synnex Technology International	780 598	0,03
829 000	Tatung	580 745	0,02
74 000	Tianjin Zhonghuan Semiconductor	125 473	0,00
54 400	Tianma Microelectronics	127 230	0,00
96 000	Tungshu Optoelectronic Technology	46 311	0,00
36 300	Visionox Technology	82 865	0,00
150 830	Walsin Technology	1 202 534	0,04
701 678	WPG Holdings	915 222	0,03
45 800	WUS Printed Circuit Kunshan	146 044	0,00
114 168	Yageo	1 664 323	0,06
57 147	Zhejiang Chint Electrics	219 886	0,01
251 000	Zhen Ding Technology Holding	1 197 351	0,04
		41 165 317	1,42
Équipement et services énergétiques			
1 720 191	China Everbright International	1 379 809	0,05
792 400	Energy Absolute	1 157 368	0,04
115 200	Hubei Energy Group	68 970	0,00
96 210	LONGi Green Energy Technology	342 978	0,01
8 446	OCI	457 192	0,01
1 493 300	Xinyi Solar Holdings	1 059 825	0,04
		4 466 142	0,15
Produits alimentaires			
116 383	Almarai	1 535 723	0,05
21 900	Angel Yeast	96 433	0,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
58 094	Avenue Supermarts	1 496 216	0,05
544 600	Berli Jucker	763 617	0,03
156 138	Bid	3 687 083	0,13
197 877	BIM Birlesik Magazalar	1 551 494	0,05
264 766	BRF	2 316 793	0,08
26 842	Britannia Industries	1 138 615	0,04
666 446	Cencosud	877 427	0,03
1 777 400	Charoen Pokphand Foods	1 631 799	0,06
1 274 222	China Mengniu Dairy	5 151 312	0,18
21 000	Chongqing Fuling Zhacai Group	80 591	0,00
3 852	CJ CheilJedang	841 048	0,03
909 214	Dali Foods Group	673 293	0,02
22 823	Dino Polska	867 772	0,03
63 029	Foshan Haitian Flavouring & Food	972 879	0,03
27 400	Fujian Sunner Development	94 728	0,00
96 708	Gruma	994 171	0,03
756 981	Grupo Bimbo	1 380 156	0,05
23 789	GS Holdings	1 061 449	0,04
73 000	Henan Shuanghui Investment & Development	304 256	0,01
1 085 300	Indofood CBP Sukses Makmur	871 680	0,03
2 042 500	Indofood Sukses Makmur	1 165 987	0,04
162 000	Inner Mongolia Yili Industrial Group	719 623	0,03
508 140	JBS	3 259 008	0,11
1 333 730	JG Summit Holdings	2 127 858	0,07
15 500	Juewei Food	103 368	0,00
11 611	Lotte	391 066	0,01
60 906	Magnit - Coté en Angleterre	734 222	0,03
105 139	Magnit - Coté aux États-Unis	1 267 451	0,04
210 342	Marico	1 006 650	0,04
10 772	Nestlé India	2 231 324	0,08
32 200	Nestlé Malaysia	1 157 169	0,04
11 041	Orion	1 007 242	0,04
559	Ottogi	267 790	0,01
265 120	PPB Group	1 221 088	0,04
246 376	Remgro	3 435 715	0,12
17 788	Saudi Airlines Catering	487 459	0,02
121 805	Savola Group	1 115 347	0,04
220 229	Shoprite Holdings	1 983 140	0,07
89 664	SPAR Group	1 266 460	0,04
181 935	Standard Foods	422 413	0,01
1 478 500	Thai Union Group	666 352	0,02
75 101	Tiger Brands	1 131 657	0,04
914 719	Tingyi Cayman Islands Holding	1 561 355	0,05
14 600	Toly Bread	88 961	0,00
573 993	Uni-President China Holdings	602 590	0,02
2 247 983	Uni-President Enterprises	5 564 277	0,19
410 440	Universal Robina	1 175 117	0,04
2 310 263	Want Want China Holdings	2 158 515	0,08
463 698	Woolworths Holdings	1 611 594	0,06
56 884	X5 Retail Group	1 954 862	0,07
220 000	Yihai International Holding	1 290 331	0,05
254 200	Yonghui Superstores	275 180	0,01
		71 839 706	2,48

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits forestiers			
523 745	Empresas CMPC	1 281 589	0,04
1 210 989	Indah Kiat Pulp & Paper	671 681	0,02
759 875	Nine Dragons Paper Holdings	789 931	0,03
620 200	Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	459 035	0,02
68 800	Shandong Sun Paper Industry	97 197	0,00
253 485	Suzano	2 500 382	0,09
		5 799 815	0,20
Services publics de gaz			
234 597	Beijing Enterprises Holdings	1 076 368	0,04
852 941	China Gas Holdings	3 196 422	0,11
415 208	China Resources Gas Group	2 280 718	0,08
366 634	ENN Energy Holdings	4 006 633	0,14
734 881	GAIL India	1 246 283	0,04
12 260	Korea Gas	401 263	0,01
4 829 200	Perusahaan Gas Negara	754 861	0,03
444 813	Towngas China	308 272	0,01
		13 270 820	0,46
Équipements et fournitures de soins de santé			
7 400	Autobio Diagnostics	102 397	0,00
10 600	BGI Genomics	104 552	0,00
636 658	China Medical System Holdings	916 772	0,03
332 668	Hengan International Group	2 369 552	0,08
11 100	Jafron Biomedical	114 488	0,01
26 600	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	77 602	0,00
47 300	Lepu Medical Technology Beijing	224 645	0,01
10 700	Ovctek China	72 709	0,00
943 254	Shandong Weigao Group Medical Polymer	1 130 675	0,04
10 800	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	282 050	0,01
714 200	Top Glove	820 618	0,03
		6 216 060	0,21
Fournisseurs et services de soins de santé			
82 247	Aier Eye Hospital Group	467 139	0,02
4 375 400	Bangkok Dusit Medical Services	3 797 868	0,13
206 000	Bumrungrad Hospital	1 010 959	0,04
433 946	Genscript Biotech	985 760	0,03
12 200	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group	89 716	0,00
102 584	Hapvida Participacoes e Investimentos	1 629 532	0,06
1 021 700	IHH Healthcare	1 366 263	0,05
648 956	Life Healthcare Group Holdings	1 143 974	0,04
99 460	Meinian Onehealth Healthcare Holdings	212 624	0,01
223 617	Notre Dame Intermedica Participacoes	3 793 934	0,13
149 400	Ping An Healthcare and Technology	1 090 042	0,04
8 500	Topchoice Medical	125 124	0,00
39 000	WuXi AppTec Catégorie d'actions A	515 808	0,02
71 280	WuXi AppTec Catégorie d'actions H	884 162	0,03
258 394	Wuxi Biologics Cayman	3 271 461	0,11
		20 384 366	0,71
Hôtels, restaurants et loisirs			
6 811 542	Alibaba Pictures Group	1 197 645	0,04
77 900	Beijing Enlight Media	131 974	0,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
26 200	BTG Hotels Group	77 526	0,00
41 300	China Film	90 247	0,00
1 195 078	Fosun International	1 742 356	0,06
991 300	Genting	1 466 169	0,05
1 381 500	Genting Malaysia	1 111 144	0,04
61 646	Huazhu Group	2 470 155	0,09
54 775	Kangwon Land	1 401 998	0,05
1 293 900	Minor International	1 555 078	0,05
89 829	OPAP	1 168 655	0,04
17 800	Shanghai Jinjiang International Hotels	73 371	0,00
38 600	Songcheng Performance Development	171 299	0,01
18 600	Visual China Group	46 038	0,00
55 200	Wanda Film Holding	143 842	0,01
		12 847 497	0,44
Biens ménagers durables			
14 500	Zhejiang Supor	159 840	0,01
		159 840	0,01
Produits ménagers			
89 743	Arcelik	314 274	0,01
166 563	Godrej Consumer Products	1 597 417	0,06
79 900	Gree Electric Appliances	752 294	0,03
581 507	Haier Electronics Group	1 817 256	0,06
162 000	Haier Smart Home	453 544	0,02
25 200	Hangzhou Robam Appliances	122 325	0,00
302 322	Hindustan Unilever	8 144 862	0,28
709 580	Kimberly-Clark de Mexico	1 409 090	0,05
67 500	Leyard Optoelectronic	74 331	0,00
49 510	LG Electronics	3 086 749	0,11
96 505	Midea Group	807 078	0,03
71 391	Nien Made Enterprise	659 683	0,02
24 200	Suofeiya Home Collection	72 789	0,00
359 900	TCL	230 972	0,01
709 700	Unilever Indonesia	2 147 120	0,07
38 500	Universal Scientific Industrial Shanghai	106 294	0,00
24 047	Woongjin Coway	1 935 904	0,07
		23 731 982	0,82
Industrie			
917 810	Aboitiz Equity Ventures	933 305	0,03
54 567	Airtac International Group	849 168	0,03
1 404 960	Alfa	1 166 584	0,04
238 400	Avic Capital	166 004	0,01
40 460	China International Marine Containers Group	57 044	0,00
93 000	China Jushi	145 539	0,01
59 000	China Railway Hi-tech Industry	97 414	0,00
653 804	China Railway Signal & Communication	365 005	0,01
6 458	CJ	539 446	0,02
646 200	CRRC Catégorie d'actions A	662 422	0,02
2 034 611	CRRC Catégorie d'actions H	1 483 173	0,05
201 882	Grupo Carso	746 420	0,03
406 476	Haci Omer Sabanci Holding	651 618	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
703 100	Hartalega Holdings	941 936	0,03
102 509	Hiwin Technologies	960 904	0,03
1 208 300	IJM	641 000	0,02
21 200	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding	119 771	0,01
354 159	KOC Holding	1 209 294	0,04
47 287	Largan Precision	7 887 214	0,27
86 900	Lens Technology	172 424	0,01
145 102	National Industrialization	529 149	0,02
56 754	Pidilite Industries	1 102 748	0,04
10 800	POSCO Chemical	459 942	0,02
363 306	Siam Cement	4 754 528	0,17
331 024	Sunny Optical Technology Group	5 731 043	0,20
13 800	Weihai Guangwei Composites	90 149	0,00
1 212 550	YTL	290 502	0,01
41 800	Zhejiang Weixing New Building Materials	79 037	0,00
253 571	Zhuzhou CRRC Times Electric	917 721	0,03
		33 750 504	1,17
Assurances			
17 766	Bajaj Finserv	2 338 002	0,08
325 875	BB Seguridade Participacoes	3 054 040	0,11
12 218	Bupa Arabia for Cooperative Insurance	333 517	0,01
3 619 706	Cathay Financial Holding	5 137 889	0,18
73 700	China Life Insurance - Coté en Chine	368 968	0,01
3 459 445	China Life Insurance - Coté à Hong Kong	9 612 283	0,33
1 240 205	China Life Insurance - Coté à Taïwan	1 059 120	0,04
175 800	China Pacific Insurance Group Catégorie d'actions A	955 080	0,03
1 226 707	China Pacific Insurance Group Catégorie d'actions H	4 833 274	0,17
2 513 670	China Reinsurance Group	412 934	0,01
751 241	China Taiping Insurance Holdings	1 862 724	0,06
27 115	Co for Cooperative Insurance	554 400	0,02
23 073	DB Insurance	1 043 467	0,04
183 868	Discovery Limited	1 586 155	0,06
134 573	Hanwha Life Insurance	268 809	0,01
234 819	HDFC Life Insurance	2 059 572	0,07
131 200	Hubei Biocause Pharmaceutical	132 610	0,00
27 704	Hyundai Marine & Fire Insurance	645 616	0,02
84 617	ICICI Lombard General Insurance	1 644 017	0,06
160 419	ICICI Prudential Life Insurance	1 084 283	0,04
326 816	IRB Brasil Resseguros	3 164 413	0,11
57 015	Liberty Holdings	451 154	0,02
397 756	Momentum Metropolitan Holdings	621 232	0,02
55 400	New China Life Insurance Catégorie d'actions A	390 933	0,01
384 966	New China Life Insurance Catégorie d'actions H	1 655 120	0,06
14 520	Orange Life Insurance	353 442	0,01
3 857 268	People's Insurance Group of China	1 603 936	0,06
3 231 182	PICC Property & Casualty	3 893 940	0,14
302 000	Ping An Insurance Group of China Catégorie d'actions A	3 705 436	0,13
2 599 830	Ping An Insurance Group of China Catégorie d'actions H	30 730 299	1,06
42 936	Porto Seguro	669 651	0,02
281 400	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	2 974 267	0,10
708 487	Qatar Insurance	614 891	0,02
14 325	Samsung Fire & Marine Insurance	3 016 246	0,10

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Assurance (suite)			
32 584	Samsung Life Insurance	2 099 103	0,07
872 749	Sanlam	4 936 850	0,17
162 941	SBI Life Insurance	2 195 127	0,08
4 951 506	Shin Kong Financial Holding	1 709 580	0,06
133 869	Sul America	1 994 041	0,07
135 218	ZhongAn Online P&C Insurance	487 644	0,02
		106 254 065	3,68
Équipements et produits de loisirs			
15 338	Altus San Nicolas	1 573	0,00
39 064	Bajaj Auto	1 743 094	0,06
51 900	China International Travel Service	662 801	0,02
143 782	Giant Manufacturing	1 021 635	0,04
45 558	Hero MotoCorp	1 559 307	0,05
		4 988 410	0,17
Machines			
347 900	B Grimm Power	609 765	0,02
22 190	Doosan Bobcat	659 109	0,02
282 979	Haitian International Holdings	685 675	0,02
18 000	Hefei Meiya Optoelectronic Technology	101 046	0,00
23 400	Jiangsu Hengli Hydraulic	167 139	0,01
122 800	NARI Technology	373 417	0,01
222 300	Sany Heavy Industry	544 168	0,02
215 700	Shanghai Electric Group Catégorie d'actions A	154 223	0,01
1 183 897	Shanghai Electric Group Catégorie d'actions H	388 970	0,01
21 400	Shanghai Mechanical and Electrical Industry	50 910	0,00
41 400	Siasun Robot & Automation	83 214	0,00
109 900	Tian Di Science & Technology	50 334	0,00
390 806	WEG	3 367 225	0,12
208 085	XCMG Construction Machinery	163 417	0,01
9 200	Zhejiang Dingli Machinery	94 442	0,00
170 400	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Catégorie d'actions A	163 424	0,01
614 600	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Catégorie d'actions H	515 072	0,02
		8 171 550	0,28
Médias			
30 557	Cheil Worldwide	635 476	0,02
47 700	China South Publishing & Media Group	81 770	0,01
36 600	Chinese Universe Publishing and Media Group	71 517	0,00
104 100	CITIC Guoan Information Industry	52 908	0,00
119 091	Cyfrowy Polsat	878 568	0,03
389 900	Focus Media Information Technology	350 427	0,01
1 118 995	Grupo Televisa	2 629 200	0,09
204 293	MultiChoice Group	1 702 015	0,06
336 651	Zee Entertainment Enterprises	1 378 145	0,05
		7 780 026	0,27
Métaux et mines			
6 372 000	Adaro Energy	713 737	0,03
1 200 065	Alrosa	1 629 165	0,06
347 400	Aluminum of China Catégorie d'actions A	176 564	0,01

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
1 746 634	Aluminum of China Catégorie d'actions H	598 515	0,02
141 552	Angang Steel	68 082	0,00
25 109	Anglo American Platinum	2 347 463	0,08
193 243	AngloGold Ashanti	4 373 827	0,15
2 048 800	Banpu	813 946	0,03
493 000	Baoshan Iron & Steel	406 283	0,01
92 734	Bharat Forge	627 705	0,02
1 530 000	Bukit Asam	293 160	0,01
301 294	Catcher Technology	2 281 540	0,08
908 980	China Coal Energy	360 475	0,01
759 000	China Hongqiao Group	457 827	0,02
469 200	China Molybdenum Catégorie d'actions A	293 707	0,01
1 655 521	China Molybdenum Catégorie d'actions H	709 649	0,03
96 500	China Northern Rare Earth Group High-Tech	150 185	0,01
116 800	China Shenhua Energy Catégorie d'actions A	306 038	0,01
1 581 772	China Shenhua Energy Catégorie d'actions H	3 304 916	0,11
5 488 650	China Steel	4 375 979	0,15
723 747	China Zhongwang Holdings	288 875	0,01
100 388	Cia de Minas Buenaventura	1 515 859	0,05
290 669	Cia Siderurgica Nacional	1 019 549	0,04
573 804	Coal India	1 699 028	0,06
651 752	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	990 058	0,03
116 890	Exxaro Resources	1 096 217	0,04
29 049	Ganfeng Lithium	145 263	0,01
385 758	Gold Fields	2 644 733	0,09
1 630 944	Grupo Mexico	4 478 964	0,16
282 000	Hesteel	104 457	0,00
543 698	Hindalco Industries	1 646 447	0,06
112 100	Hunan Valin Steel	76 931	0,00
37 283	Hyundai Steel	1 013 922	0,04
371 979	Impala Platinum Holdings	3 817 816	0,13
64 754	Industrias Penoles	679 670	0,02
1 210 800	Inner Mongolia BaoTou Steel Union	229 465	0,01
470 289	Inner Mongolia Yitai Coal	380 934	0,01
55 100	Jiangxi Copper Catégorie d'actions A	133 930	0,01
521 601	Jiangxi Copper Catégorie d'actions H	717 621	0,03
71 400	Jinduicheng Molybdenum	82 111	0,00
393 865	JSW Steel	1 490 137	0,05
65 167	KGHM Polska Miedz	1 644 618	0,06
3 946	Korea Zinc	1 450 171	0,05
29 980	Kumba Iron Ore	894 137	0,03
158 500	Maanshan Iron & Steel Catégorie d'actions A	69 861	0,00
384 000	Maanshan Iron & Steel Catégorie d'actions H	155 733	0,01
989 367	Magnitogorsk Iron & Steel Works	668 219	0,02
29 463	MMC Norilsk Nickel	9 061 196	0,31
117 600	Nanjing Iron & Steel	58 250	0,00
166 126	Northam Platinum	1 468 623	0,05
558 026	Novolipetsk Steel	1 291 223	0,05
228 200	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources	95 668	0,00
758	Polymetal International - Coté en Angleterre	12 000	0,00
97 738	Polymetal International - Coté en Russie	1 527 962	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
12 430	Polyus	1 421 586	0,05
36 536	POSCO	7 471 801	0,26
657 600	Press Metal Aluminium Holdings	747 547	0,03
65 100	Sansteel Minguang Fujian	87 484	0,00
97 488	Severstal	1 471 630	0,05
221 393	Shaanxi Coal Industry	285 755	0,01
69 060	Shandong Gold Mining	323 430	0,01
317 400	Shandong Nanshan Aluminum	102 076	0,00
79 500	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development	82 865	0,00
151 300	Shanxi Taigang Stainless Steel	88 845	0,00
83 700	Shanxi Xishan Coal & Electricity Power	73 664	0,00
46 600	Shenghe Resources Holding	60 682	0,00
94 800	Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet	58 526	0,00
1 056 558	Sibanye Gold	2 711 758	0,09
39 592	Southern Copper	1 681 868	0,06
42 700	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	141 922	0,01
165 365	Tata Steel	1 093 620	0,04
279 600	Tongling Nonferrous Metals Group	93 533	0,00
1 476 113	Vale	19 558 213	0,68
865 255	Vedanta	1 848 018	0,06
37 300	Xiamen Tungsten	69 832	0,00
106 000	Xinxing Ductile Iron Pipes	63 462	0,00
84 700	Xinyu Iron & Steel	62 384	0,00
65 500	Yanzhou Coal Mining Catégorie d'actions A	99 306	0,00
821 159	Yanzhou Coal Mining Catégorie d'actions H	737 713	0,03
52 700	Yintai Gold	102 977	0,00
44 300	Yunnan Tin	66 401	0,00
464 265	Zhaojin Mining Industry	513 016	0,02
28 630	Zhejiang Huayou Cobalt	161 911	0,01
73 500	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	182 875	0,01
91 700	Zhongjin Gold	111 644	0,00
521 382	Zijin Mining Group Catégorie d'actions A	343 588	0,01
2 650 051	Zijin Mining Group Catégorie d'actions H	1 319 618	0,05
		110 177 961	3,81
Pétrole et gaz			
302 946	Bharat Petroleum	2 086 256	0,07
766 152	China Oilfield Services	1 201 568	0,04
676 800	China Petroleum & Chemical Catégorie d'actions A	496 536	0,02
11 868 563	China Petroleum & Chemical Catégorie d'actions H	7 143 864	0,25
8 314 258	CNOOC	13 828 998	0,48
74 278	Cosan	1 284 590	0,05
1 705 900	Dialog Group	1 438 786	0,05
2 297 004	Ecopetrol	2 320 454	0,08
181 536	Empresas COPEC	1 629 587	0,06
570 000	Formosa Petrochemical	1 853 921	0,06
4 959 509	Gazprom	20 473 233	0,71
43 033	Grupa Lotos	949 673	0,03
180 500	Guanghui Energy	85 778	0,00
283 762	Hindustan Petroleum	1 051 513	0,04
4 546	Hyundai Heavy Industries Holdings	1 328 677	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
876 538	Indian Oil	1 541 779	0,05
1 600 308	Kunlun Energy	1 413 039	0,05
183 060	LUKOIL	18 181 845	0,63
190 739	MOL Hungarian Oil & Gas	1 903 382	0,07
26 974	Motor Oil Hellas Corinth Refineries	624 339	0,02
15 625	Novatek - Coté en Angleterre	3 171 875	0,11
26 779	Novatek - Coté aux États-Unis	5 436 137	0,19
117 400	Offshore Oil Engineering	124 392	0,00
1 171 351	Oil & Natural Gas	2 113 672	0,07
325 411	Petrobras Distribuidora	2 432 473	0,08
430 100	PetroChina Catégorie d'actions A	360 004	0,01
9 825 383	PetroChina Catégorie d'actions H	4 930 471	0,17
1 385 928	Petroleo Brasileiro	11 024 858	0,38
136 000	Petronas Dagangan	768 023	0,03
362 200	Petronas Gas	1 471 645	0,05
279 313	Petronet LNG	1 048 527	0,04
139 373	Polski Koncern Naftowy ORLEN	3 158 184	0,11
807 028	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo	922 245	0,03
5 316 408	PTT	7 809 438	0,27
649 900	PTT Exploration & Production	2 701 249	0,09
226 785	Qatar Fuel	1 426 360	0,05
1 328 011	Reliance Industries	28 169 336	0,98
542 742	Rosneft Oil	3 929 579	0,14
462 766	Saudi Arabian Oil	4 348 493	0,15
180 600	Shandong Xinchao Energy	54 451	0,00
614 472	Sinopec Engineering Group	367 494	0,01
16 377	SK Holdings	3 710 298	0,13
25 826	SK Innovation	3 349 821	0,12
20 948	S-Oil	1 726 270	0,06
3 326 420	Surgutneftegas	2 702 963	0,09
709 986	Tatneft	8 684 037	0,30
529 500	Thai Oil	1 232 988	0,04
58 279	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	1 241 771	0,04
336 736	Ultrapar Participacoes	2 132 904	0,07
25 400	Yantai Jereh Oilfield Services Group	134 783	0,01
82 380	YPF	953 960	0,03
		192 476 519	6,66
Produits personnels			
14 960	Amorepacific	2 587 228	0,09
13 436	Amorepacific Group	960 835	0,03
28 898	Colgate-Palmolive India	592 267	0,02
246 797	Dabur India	1 584 963	0,06
4 368	LG Household & Health Care	4 762 893	0,16
176 787	Natura & Co Holding	1 699 444	0,06
		12 187 630	0,42
Laboratoires pharmaceutiques			
180 608	Aspen Pharmacare Holdings	1 539 821	0,05
6 100	Asymchem Laboratories Tianjin	113 415	0,01
116 727	Aurobindo Pharma	747 102	0,03
27 300	Beijing SL Pharmaceutical	51 542	0,00
36 400	Beijing Tongrentang	147 269	0,01
10 700	Betta Pharmaceuticals	100 930	0,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
42 000	By-health	98 229	0,00
43 906	Celltrion	6 871 880	0,24
24 615	Celltrion Healthcare	1 128 103	0,04
4 500	Changchun High & New Technology Industry Group	288 795	0,01
19 400	Chengdu Kanghong Pharmaceutical Group	102 972	0,00
9 900	China National Accord Medicines	64 473	0,00
20 000	China National Medicines	78 362	0,00
27 700	China Resources Double Crane Pharmaceutical	51 899	0,00
695 612	China Resources Pharmaceutical Group	645 457	0,02
26 000	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	118 257	0,01
1 002 895	China Traditional Chinese Medicine Holdings	483 956	0,02
35 400	Chongqing Zhifei Biological Products	252 394	0,01
161 328	Cipla	1 080 822	0,04
2 159 173	CSPC Pharmaceutical Group	5 148 674	0,18
37 083	Divi's Laboratories	958 946	0,03
17 400	Dong-E-E-Jiao	88 360	0,00
53 332	Dr Reddy's Laboratories	2 147 793	0,08
37 300	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings	190 700	0,01
37 500	Guizhou Bailing Group Pharmaceutical	46 894	0,00
3 029	Hanmi Pharm	776 599	0,03
206 000	Hansoh Pharmaceutical Group	684 745	0,02
8 495	Helixmith	680 952	0,02
46 460	Huadong Medicine	162 623	0,01
21 600	Hubei Jumpcan Pharmaceutical	74 986	0,00
176 596	Hypera	1 566 786	0,06
123 016	Jiangsu Hengrui Medicine	1 545 747	0,05
30 900	Jilin Aodong Pharmaceutical Group	73 333	0,00
51 500	Joincare Pharmaceutical Group Industry	76 527	0,00
49 900	Jointown Pharmaceutical Group	101 374	0,00
9 818 900	Kalbe Farma	1 145 804	0,04
16 300	Livzon Pharmaceutical Group	78 865	0,00
103 239	Lupin	1 104 229	0,04
506 570	Luye Pharma Group	379 677	0,01
65 071	Richter Gedeon Nyrt	1 416 848	0,05
30 288	Shandong Buchang Pharmaceuticals	89 666	0,00
53 375	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Catégorie d'actions A	203 840	0,01
232 021	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Catégorie d'actions H	699 773	0,03
27 600	Shenzhen Hepalink Pharmaceutical Group	77 310	0,00
23 200	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	66 418	0,00
32 000	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical	57 107	0,00
38 200	Sichuan Kelun Pharmaceutical	128 830	0,01
3 219 288	Sino Biopharmaceutical	4 503 483	0,16
554 392	Sinopharm Group	2 024 237	0,07
671 855	SSY Group	544 085	0,02
390 942	Sun Pharmaceutical Industries	2 369 100	0,08
40 160	Tasly Pharmaceutical Group	88 909	0,00
53 985	Tonghua Dongbao Pharmaceutical	98 047	0,00
40 800	Walvax Biotechnology	190 025	0,01
32 700	Yifan Pharmaceutical	76 291	0,00
4 364	Yuhan	892 461	0,03
33 900	Yunnan Baiyao Group	435 264	0,02
16 000	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical	252 388	0,01
70 800	Zhejiang Conba Pharmaceutical	62 514	0,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
35 100	Zhejiang Huahai Pharmaceutical	86 980	0,00
57 100	Zhejiang NHU	190 684	0,01
13 900	Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical	88 108	0,00
		45 641 660	1,58
Immobilier			
605 946	Agile Group Holdings	911 431	0,03
1 793 614	Aldar Properties	1 054 737	0,04
172 750	A-Living Services	596 393	0,02
131 360	Ayala	2 037 383	0,07
3 428 800	Ayala Land	3 080 470	0,11
887 659	Barwa Real Estate	863 036	0,03
68 500	Beijing Capital Development	78 382	0,00
365 648	BR Malls Participacoes	1 641 585	0,06
3 408 200	Bumi Serpong Damai	308 107	0,01
1 047 000	Central Pattana	2 175 880	0,08
536 000	China Aoyuan Group	873 636	0,03
107 900	China Enterprise	72 035	0,00
846 321	China Evergrande Group	2 346 125	0,08
79 730	China Fortune Land Development	328 529	0,01
2 452 916	China Jinmao Holdings Group	1 910 881	0,07
210 200	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	599 653	0,02
1 786 385	China Overseas Land & Investment	6 958 185	0,24
1 293 425	China Resources Land	6 440 731	0,22
271 500	China Vanke Catégorie d'actions A	1 254 369	0,04
696 748	China Vanke Catégorie d'actions H	2 973 237	0,10
1 286 649	CIFI Holdings Group	1 088 197	0,04
3 597 771	Country Garden Holdings	5 762 492	0,20
553 973	Country Garden Services Holdings	1 866 294	0,06
246 369	Dar Al Arkan Real Estate Development	722 432	0,03
276 558	DLF	894 633	0,03
169 331	Emaar Economic City	431 080	0,02
1 152 277	Emaar Malls	574 076	0,02
1 633 277	Emaar Properties	1 787 505	0,06
79 400	Financial Street Holdings	92 565	0,00
119 900	Gemdale	249 607	0,01
86 900	Grandjoy Holdings Group	89 581	0,00
215 500	Greenland Holdings	215 031	0,01
491 446	Greentown Service Group	536 745	0,02
471 393	Guangzhou R&F Properties	869 970	0,03
11 671	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction	258 862	0,01
383 489	Highwealth Construction	592 306	0,02
98 500	Jiangsu Zhongnan Construction Group	149 196	0,01
141 800	Jinke Properties Group	156 353	0,01
1 077 282	Kaisa Group Holdings	514 321	0,02
562 116	KWG Group Holdings	787 791	0,03
630 045	Logan Property Holdings	1 057 649	0,04
835 646	Longfor Group Holdings	3 914 510	0,14
4 995 300	Megaworld	395 521	0,01
131 549	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	1 082 425	0,04
177 272	NEPI Rockcastle	1 569 821	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Immobilier (suite)			
91 988	Oceanwide Holdings	60 091	0,00
7 462 000	Pakuwon Jati	306 381	0,01
316 000	Poly Developments and Holdings Group	734 066	0,03
115 500	RiseSun Real Estate Development	163 007	0,01
919 751	Robinsons Land	500 329	0,02
244 200	Ruentex Development	368 210	0,01
828 364	Seazen Group	1 007 840	0,03
59 900	Seazen Holdings	332 990	0,01
216 754	Shanghai Industrial Holdings	417 273	0,01
487 300	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development	471 219	0,02
41 100	Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development	90 341	0,00
1 343 792	Shenzhen Investment	538 083	0,02
217 900	Shenzhen Overseas Chinese Town	243 705	0,01
533 703	Shimao Property Holdings	2 068 563	0,07
1 606 346	Shui On Land	352 531	0,01
79 900	Sichuan Languang Development	84 544	0,00
1 348 621	Sino-Ocean Group Holding	541 747	0,02
4 704 566	SM Prime Holdings	3 910 795	0,14
920 514	SOHO China	347 328	0,01
1 136 320	Sunac China Holdings	6 788 636	0,23
66 100	Tahoe Group	58 364	0,00
494 000	Wharf Holdings	1 256 588	0,04
228 400	Xinhu Zhongbao	123 953	0,00
107 600	Yango Group	131 311	0,00
3 085 139	Yuexiu Property	712 704	0,02
813 117	Yuzhou Properties	447 685	0,02
677 000	Zhenro Properties Group	486 563	0,02
		84 708 595	2,93
Société civile de placement immobilier			
1 491 843	Fibra Uno Administracion	2 313 921	0,08
553 974	Fortress REIT	763 009	0,03
1 383 129	Growthpoint Properties	2 186 933	0,07
2 562 152	Redefine Properties	1 385 195	0,05
		6 649 058	0,23
Commerces de détail			
3 036 900	Ace Hardware Indonesia	327 042	0,01
1 662 321	Alibaba Health Information Technology	1 920 081	0,07
238 794	Alsea	630 116	0,02
34 019	AmRest Holdings	388 937	0,01
500 189	ANTA Sports Products	4 477 551	0,16
9 421 867	Astra International	4 699 905	0,16
184 707	Atacadao	1 072 143	0,04
3 443	BGF retail	504 638	0,02
134 171	Bidvest Group	1 964 758	0,07
1 422 030	Bosideng International Holdings	512 835	0,02
12 757	CCC	370 520	0,01
216 700	China Grand Automotive Services Group	101 425	0,00
4 757	CJ ENM	656 507	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Commerces de détail (suite)			
122 007	Clicks Group	2 238 765	0,08
2 714 280	CP ALL	6 546 984	0,23
83 038	EI Puerto de Liverpool	412 991	0,01
9 728	E-MART	1 072 524	0,04
8 134	FF Group	43 826	0,00
110 217	Foschini Group	1 178 270	0,04
4 294 540	GOME Retail Holdings	396 836	0,01
11 931	GS Retail	404 939	0,01
175 000	Haidilao International Holding	702 983	0,02
78 300	HLA	86 336	0,00
2 713 100	Home Product Center	1 449 221	0,05
144 337	Hotai Motor	3 288 594	0,11
14 604	Hotel Shilla	1 146 650	0,04
6 216	Hyundai Department Store	446 668	0,02
27 362	Jarir Marketing	1 207 887	0,04
203 550	Jollibee Foods	868 137	0,03
50 662	JUMBO	1 054 903	0,04
7 600	Laobaixing Pharmacy Chain	69 921	0,00
913 000	Li Ning	2 736 024	0,10
370 214	Lojas Renner	5 171 234	0,18
5 009	Lotte Shopping	586 899	0,02
340 366	Magazine Luiza	4 035 960	0,14
39 417	Mango Excellent Media	197 845	0,01
119 667	Mr Price Group	1 561 786	0,05
91 180	Oriental Pearl Group	122 531	0,00
381 826	Pepkor Holdings	493 410	0,02
172 285	Pick n Pay Stores	787 163	0,03
263 771	President Chain Store	2 674 930	0,09
107 667	Raia Drogasil	2 988 029	0,10
229 900	Robinson	506 561	0,02
150 054	Ruentex Industries	367 914	0,01
350 390	SACI Falabella	1 510 225	0,05
24 400	Shanghai M&G Stationery	170 744	0,01
51 100	Shanghai Pharmaceuticals Holding Catégorie d'actions A	134 772	0,01
366 163	Shanghai Pharmaceuticals Holding Catégorie d'actions H	712 420	0,03
85 900	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group	96 689	0,00
3 434	Shinsegae	858 166	0,03
112 155	SM Investments	2 309 757	0,08
1 110 760	Sun Art Retail Group	1 347 145	0,05
247 300	Suning.com	358 959	0,01
144 641	Titan	2 407 267	0,08
2 438 742	Wal-Mart de Mexico	6 993 109	0,24
10 100	Yifeng Pharmacy Chain	106 175	0,00
166 653	Yum China Holdings	8 001 011	0,28
262 286	Zhongsheng Group Holdings	1 073 811	0,04
		88 553 429	3,06

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs			
1 619 399	ASE Technology Holding	4 494 579	0,16
77 800	China Greatwall Technology Group	173 803	0,01
135 000	GCL System Integration Technology	114 549	0,00
8 500	Gigadevice Semiconductor Beijing	250 040	0,01
96 500	Globalwafers	1 231 319	0,04
34 900	Hangzhou Silan Microelectronics	77 515	0,00
198 839	Hua Hong Semiconductor	452 197	0,02
701 520	MediaTek	10 378 761	0,36
563 000	Nanya Technology	1 566 341	0,05
12 200	NAURA Technology Group	154 139	0,01
266 462	Novatek Microelectronics	1 946 665	0,07
338 411	Powertech Technology	1 126 644	0,04
224 988	Realtek Semiconductor	1 763 758	0,06
2 212 480	Samsung Electronics	106 754 623	3,69
108 300	Sanan Optoelectronics	285 477	0,01
1 407 834	Semiconductor Manufacturing International	2 157 337	0,07
10 100	Shenzhen Goodix Technology	299 151	0,01
254 192	SK Hynix	20 683 529	0,72
11 434 698	Taiwan Semiconductor Manufacturing	126 259 634	4,37
16 100	Unigroup Guoxin Microelectronics	117 517	0,00
5 183 304	United Microelectronics	2 844 359	0,10
421 362	Vanguard International Semiconductor	1 114 655	0,04
15 300	Will Semiconductor	315 000	0,01
161 001	Win Semiconductors	1 579 020	0,05
1 387 000	Winbond Electronics	904 555	0,03
		287 045 167	9,93
Logiciels			
23 600	Beijing Shiji Information Technology	132 144	0,00
41 000	Beijing Sinnet Technology	118 141	0,00
31 315	CD Projekt	2 311 024	0,08
13 100	China National Software & Service	134 834	0,01
1 900	G-bits Network Technology Xiamen	81 424	0,00
35 800	Giant Network Group	92 826	0,00
29 900	Glodon	145 869	0,01
505 149	HCL Technologies	4 020 490	0,14
21 380	Hundsun Technologies	238 598	0,01
26 827	HUYA	481 545	0,02
58 500	Iflytek	289 596	0,01
1 071 930	Kingdee International Software Group	1 071 682	0,04
386 845	Kingsoft	1 002 884	0,04
52 100	NavInfo	120 430	0,00
33 074	NetEase	10 141 811	0,35
11 969	Netmarble	956 319	0,03
2 883	Pearl Abyss	461 699	0,02
34 300	Perfect World	217 368	0,01
153 314	Shanghai 2345 Network Holding Group	71 097	0,00
22 400	Shanghai Baosight Software	105 807	0,00
22 900	Shenzhen Kingdom Sci-Tech	67 663	0,00
215 552	Tech Mahindra	2 302 039	0,08
434 835	TravelSky Technology	1 061 444	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
43 100	Winning Health Technology Group	92 696	0,00
56 100	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group	216 905	0,01
66 000	Yonyou Network Technology	269 111	0,01
23 600	Youzu Interactive	78 846	0,00
79 600	Zhejiang Dahua Technology	227 195	0,01
		26 511 487	0,92
Textiles et vêtements			
85 485	Eclat Textile	1 149 230	0,04
1 499 047	Far Eastern New Century	1 492 696	0,05
157 000	Feng TAY Enterprise	1 021 283	0,04
22 766	Fila Korea	1 043 364	0,04
372 601	Formosa Taffeta	425 091	0,01
596	LPP	1 387 986	0,05
2 541	Page Industries	832 774	0,03
1 022 748	Pou Chen	1 337 416	0,05
344 012	Shenzhou International Group Holdings	5 028 744	0,17
49 100	Tongkun Group	105 670	0,00
47 800	Zhejiang Semir Garment	67 735	0,00
		13 891 989	0,48
Transports			
86 970	BEST	483 553	0,02
3 220 600	BTS Group Holdings	1 419 252	0,05
313 480	BTS Group Holdings - Warrant	-	0,00
161 100	China Merchants Energy Shipping	191 049	0,01
4 040	CJ Logistics	541 485	0,02
96 428	Container of India	772 606	0,03
210 700	COSCO Shipping Development	78 349	0,00
72 700	COSCO Shipping Energy Transportation Catégorie d'actions A	66 592	0,00
550 976	COSCO Shipping Energy Transportation Catégorie d'actions H	260 221	0,01
171 393	COSCO Shipping Holdings Catégorie d'actions A	129 680	0,00
1 142 470	COSCO Shipping Holdings Catégorie d'actions H	463 334	0,02
394 900	Daqin Railway	465 479	0,02
1 103 213	Evergreen Marine Taiwan	456 345	0,01
150 100	Guangshen Railway	65 943	0,00
8 719	Hyundai Glovis	1 078 142	0,04
624 900	MISC	1 275 618	0,04
118 326	Pan Ocean	465 037	0,02
508 057	Rumo	3 296 365	0,11
43 000	SF Holding	229 596	0,01
54 500	Shenzhen Airport	76 447	0,00
116 300	Sinotrans Catégorie d'actions A	71 131	0,00
902 436	Sinotrans Catégorie d'actions H	306 919	0,01
916 000	Taiwan High Speed Rail	1 173 380	0,04
86 496	Transfar Zhilian	86 680	0,00
75 300	Xiamen C & D	97 191	0,00
39 400	Yunda Holding	188 369	0,01
147 477	ZTO Express Cayman	3 443 588	0,12
		17 182 351	0,59

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,20 % (31 décembre 2018 - 95,59 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Eau			
1 157 635	Aguas Andinas	491 104	0,02
2 328 278	Beijing Enterprises Water Group	1 177 317	0,04
79 300	Chengdu Xingrong Environment	52 714	0,00
159 104	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	2 395 241	0,08
1 369 430	Guangdong Investment	2 864 769	0,10
6 284 800	Metro Pacific Investments	431 851	0,02
		7 412 996	0,26
Total des Actions		2 781 287 428	96,20

Compartiments négociés en bourse - 0,02 % (31 décembre 2018 - 0,04 %)

475 239	Xtrackers MSCI Pakistan Swap UCITS ETF	573 376	0,02
Total des Compartiments négociés en bourse		573 376	0,02

Actions privilégiées - 3,41 % (31 décembre 2018 - 3,88 %)

Automobiles

10 243	Hyundai Motor	635 067	0,02
16 977	Hyundai Motor - 2nd Pref	1 165 613	0,04
		1 800 680	0,06

Banques

1 877 055	Banco Bradesco	16 877 490	0,58
210 482	Bancolombia	2 937 704	0,10
1 732 674	Grupo Aval Acciones y Valores	770 899	0,03
2 255 974	Itau Unibanco Holding	20 806 084	0,72
		41 392 177	1,43

Boissons

157 140	Embotelladora Andina	455 360	0,02
		455 360	0,02

Produits chimiques

84 014	Braskem	623 417	0,02
3 404	LG Chem	509 224	0,02
53 222	Sociedad Quimica y Minera de Chile	1 423 358	0,05
		2 555 999	0,09

Services financiers diversifiés

2 056 217	Itausa - Invetimentos Itau	7 202 152	0,25
		7 202 152	0,25

Télécommunications diversifiées

208 441	Telefonica Brasil	3 004 303	0,10
		3 004 303	0,10

Services publics d'électricité

111 213	Centrais Eletricas Brasileiras - Pas de droits de vote	1 057 197	0,04
429 488	Cia Energetica de Minas Gerais	1 472 304	0,05
		2 529 501	0,09

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions privilégiées - 3,41 % (31 décembre 2018 - 3,88 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits alimentaires			
74 332	Cia Brasileira de Distribuicao	1 619 609	0,06
		1 619 609	0,06
Métaux et mines			
506 859	Gerdau	2 519 994	0,09
		2 519 994	0,09
Pétrole et gaz			
1 956 005	Petroleo Brasileiro	14 674 779	0,50
3 227 064	Surgutneftegas	1 960 047	0,07
207	Transneft	589 060	0,02
		17 223 886	0,59
Produits personnels			
3 973	Amorepacific	307 135	0,01
930	LG Household & Health Care	620 027	0,02
		927 162	0,03
Commerces de détail			
346 758	Lojas Americanas	2 233 450	0,08
		2 233 450	0,08
Semi-conducteurs			
383 082	Samsung Electronics	15 039 062	0,52
		15 039 062	0,52
Total des actions privilégiées		98 503 335	3,41
Droits - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)			
Services financiers diversifiés			
11 316	Legend Holdings	-	0,00
5 519	Piramal Enterprises	17 285	0,00
		17 285	0,00
Commerces de détail			
3 256	Lojas Americanas	7 608	0,00
		7 608	0,00
Total Droits		24 893	0,00
Total des valeurs mobilières		2 880 389 032	99,63

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	Mini MSCI Emerging Markets Futures				
	Contrats à terme ferme (« futures ») longs	10 176 485	20/03/2020	73 345	0,00
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				73 345	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				73 345	0,00

Instruments financiers dérivés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts** - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Date de règlement	Montant acheté	Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
10/03/2020	USD 3 100 000	KRW 3 593 520 000	(12 420)	0,00
Moins-value latente sur contrats de change à terme ouverts			(12 420)	0,00
Moins-value nette latente sur contrats de change à terme ouverts			(12 420)	0,00
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré			(12 420)	0,00

Total des instruments financiers dérivés **60 925** **0,00**

	Valeur en USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 880 449 957	99,63
Autres actifs nets - 0,37 % (31 décembre 2018 - 0,49 %)	10 723 546	0,37

Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables **2 891 173 503** **100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

** La contrepartie aux contrats de change à terme ouverts est State Street Bank London.

Analyse de l'Actif total	% de l'Actif total 31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,52
Autres valeurs mobilières du type indiqué dans la Réglementation 68(1)(a), (b) et (c)	0,01
Compartiments négociés en bourse	0,02
Actifs courants	0,45
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 99,94 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
4 228	Aptiv	401 533	0,87
1 366	Autoliv	115 304	0,25
3 387	BorgWarner	146 928	0,32
956	Lear	131 163	0,28
		794 928	1,72
Automobiles			
64 684	Ford Motor	601 561	1,30
21 206	General Motors	776 140	1,67
2 218	Tesla	927 856	2,00
		2 305 557	4,97
Ordinateurs et périphériques			
6 939	Amazon.com	12 822 162	27,66
702	Booking Holdings	1 441 718	3,11
13 150	eBay	474 846	1,03
2 309	Expedia Group	249 695	0,54
738	MercadoLibre	422 092	0,91
1 015	Wayfair	91 726	0,20
		15 502 239	33,45
Construction et ingénierie			
5 785	DR Horton	305 159	0,66
4 687	Lennar	261 488	0,56
57	NVR	217 079	0,47
4 296	PulteGroup	166 685	0,36
		950 411	2,05
Distribution et vente en gros			
5 079	LKQ	181 320	0,39
		181 320	0,39
Produits électroniques			
2 193	Garmin	213 949	0,46
		213 949	0,46
Produits alimentaires			
4 069	Aramark	176 595	0,38
1 505	Grubhub	73 203	0,16
		249 798	0,54
Hôtels, restaurants et loisirs			
4 497	Hilton Worldwide Holdings	498 762	1,08
5 708	Las Vegas Sands	394 080	0,85
4 625	Marriott International	700 364	1,51
8 163	MGM Resorts International	271 583	0,58
662	Vail Resorts	158 767	0,34
1 596	Wynn Resorts	221 637	0,48
		2 245 193	4,84

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables			
6 628	Newell Brands	127 390	0,28
		127 390	0,28
Produits ménagers			
2 166	Leggett & Platt	110 098	0,24
1 047	Whirlpool	154 464	0,33
		264 562	0,57
Équipements et produits de loisirs			
6 946	Carnival	353 065	0,76
2 593	Harley-Davidson	96 434	0,21
2 120	Hasbro	223 893	0,48
3 553	Norwegian Cruise Line Holdings	207 531	0,45
957	Polaris Industries	97 327	0,21
2 940	Royal Caribbean Cruises	392 519	0,85
		1 370 769	2,96
Commerces de détail			
1 171	Advance Auto Parts	187 547	0,40
404	AutoZone	481 289	1,04
3 961	Best Buy	347 776	0,75
1 092	Burlington Stores	249 009	0,54
2 729	CarMax	239 252	0,52
435	Chipotle Mexican Grill	364 143	0,79
2 024	Darden Restaurants	220 636	0,48
4 242	Dollar General	661 667	1,43
3 905	Dollar Tree	367 265	0,79
646	Domino's Pizza	189 782	0,41
3 715	Gap	65 681	0,14
2 407	Genuine Parts	255 696	0,55
18 074	Home Depot	3 947 000	8,51
2 666	Kohl's	135 833	0,29
12 806	Lowe's	1 533 647	3,31
1 827	Lululemon Athletica	423 261	0,91
12 533	McDonald's	2 476 646	5,34
1 787	Nordstrom	73 142	0,16
1 263	O'Reilly Automotive	553 522	1,19
6 019	Ross Stores	700 732	1,51
19 754	Starbucks	1 736 772	3,75
8 432	Target	1 081 067	2,33
1 792	Tiffany & Co	239 501	0,52
19 951	TJX	1 218 208	2,63
1 969	Tractor Supply	183 983	0,40
921	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	233 142	0,50
5 021	Yum! Brands	505 765	1,09
		18 671 964	40,28
Textiles et vêtements			
2 498	Capri Holdings	95 299	0,21
5 910	Hanesbrands	87 764	0,19
1 011	Mohawk Industries	137 880	0,30
20 659	NIKE	2 092 963	4,51
1 234	PVH	129 755	0,28

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Textiles et vêtements (suite)			
847	Ralph Lauren	99 285	0,21
4 742	Tapestry	127 892	0,28
3 100	Under Armour Catégorie d'actions A	66 960	0,14
3 174	Under Armour Catégorie d'actions C	60 877	0,13
5 585	VF	556 601	1,20
		3 455 276	7,45
Total des Actions		46 333 356	99,96
Total des valeurs mobilières		46 333 356	99,96
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		46 333 356	99,96
Autres actifs nets - 0,04 % (31 décembre 2018 - 0,06 %)		16 760	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		46 350 116	100,00
Analyse de l'Actif total		% de l'Actif total	
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle		31/12/2019	
Actifs courants		99,94	
Actif total		0,06	
		100,00	

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 99,80 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Agriculture			
40 110	Altria Group	2 001 890	4,74
11 975	Archer-Daniels-Midland	555 041	1,32
3 025	Bunge	174 089	0,41
33 404	Philip Morris International	2 842 346	6,74
		5 573 366	13,21
Boissons			
6 616	Brown-Forman	447 242	1,06
87 222	Coca-Cola	4 827 738	11,44
3 587	Constellation Brands	680 633	1,61
4 065	Molson Coors Brewing	219 104	0,52
8 764	Monster Beverage	556 952	1,32
30 020	PepsiCo	4 102 833	9,73
		10 834 502	25,68
Produits alimentaires			
3 547	Campbell Soup	175 293	0,42
10 449	Conagra Brands	357 774	0,85
12 943	General Mills	693 227	1,64
3 194	Hershey	469 454	1,11
6 310	Hormel Foods	284 644	0,67
1 426	Ingredion	132 547	0,31
2 452	JM Smucker	255 327	0,61
5 488	Kellogg	379 550	0,90
14 390	Kraft Heinz	462 351	1,10
17 130	Kroger	496 598	1,18
3 132	Lamb Weston Holdings	269 446	0,64
2 639	McCormick & Co	447 917	1,06
30 974	Mondelez International	1 706 048	4,04
10 459	Sysco	894 663	2,12
6 319	Tyson Foods	575 282	1,36
		7 600 121	18,01
Produits ménagers			
5 306	Church & Dwight	373 224	0,89
2 696	Clorox	413 944	0,98
7 392	Kimberly-Clark	1 016 769	2,41
		1 803 937	4,28
Produits personnels			
17 509	Colgate-Palmolive	1 205 320	2,86
6 459	Coty	72 664	0,17
4 751	Estée Lauder	981 271	2,32
53 733	Procter & Gamble	6 711 252	15,91
		8 970 507	21,26

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Commerces de détail			
9 444	Costco Wholesale	2 775 780	6,58
16 486	Walgreens Boots Alliance	972 015	2,31
30 647	Walmart	3 642 089	8,63
		7 389 884	17,52
Total des Actions		42 172 317	99,96
Total des valeurs mobilières		42 172 317	99,96
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		42 172 317	99,96
Autres actifs nets - 0,04 % (31 décembre 2018 - 0,20 %)		18 226	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		42 190 543	100,00
Analyse de l'Actif total			% de l'Actif total
			31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle			99,71
Actifs courants			0,29
Actif total			100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,97 % (31 décembre 2018 - 99,82 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz			
2 327	Apache	59 548	0,81
3 909	Baker Hughes	100 188	1,36
2 590	Cabot Oil & Gas	45 092	0,61
1 431	Cheniere Energy	87 391	1,19
11 765	Chevron	1 417 800	19,29
1 245	Concho Resources	109 025	1,48
6 879	ConocoPhillips	447 341	6,09
579	Continental Resources	19 860	0,27
2 502	Devon Energy	64 977	0,88
959	Diamondback Energy	89 053	1,21
3 597	EOG Resources	301 285	4,10
26 223	Exxon Mobil	1 829 841	24,90
5 429	Halliburton	132 848	1,81
1 698	Hess	113 443	1,54
968	HollyFrontier	49 087	0,67
12 627	Kinder Morgan	267 314	3,64
4 971	Marathon Oil	67 506	0,92
4 079	Marathon Petroleum	245 760	3,34
2 389	National Oilwell Varco	59 845	0,81
2 961	Noble Energy	73 551	1,00
5 544	Occidental Petroleum	228 468	3,11
2 560	ONEOK	193 715	2,64
2 780	Phillips 66	309 720	4,21
1 036	Pioneer Natural Resources	156 819	2,13
8 572	Schlumberger	344 594	4,69
1 441	Targa Resources	58 836	0,80
2 626	TechnipFMC	56 301	0,77
2 568	Valero Energy	240 493	3,27
7 512	Williams	178 185	2,43
Total des valeurs mobilières		7 347 886	99,97
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		7 347 886	99,97
Autres actifs nets - 0,03 % (31 décembre 2018 - 0,18 %)		2 151	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		7 350 037	100,00

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,89
Actifs courants	0,11
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,92 % (31 décembre 2018 - 99,92 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Banques			
302 900	Bank of America	10 668 138	8,47
29 026	Bank of New York Mellon	1 460 879	1,16
77 381	Citigroup	6 181 968	4,91
15 298	Citizens Financial Group	621 252	0,49
5 109	Comerica	366 571	0,29
4 958	East West Bancorp	241 455	0,19
24 860	Fifth Third Bancorp	764 196	0,61
5 736	First Republic Bank	673 693	0,54
11 084	Goldman Sachs Group	2 548 544	2,02
35 508	Huntington Bancshares	535 461	0,43
109 525	JPMorgan Chase & Co	15 267 785	12,12
34 326	KeyCorp	694 758	0,55
4 343	M&T Bank	737 224	0,59
42 460	Morgan Stanley	2 170 555	1,72
6 983	Northern Trust	741 874	0,59
15 184	People's United Financial	256 610	0,20
15 251	PNC Financial Services Group	2 434 517	1,93
34 139	Regions Financial	585 825	0,47
1 890	Signature Bank	258 193	0,21
12 766	State Street	1 009 791	0,80
1 764	SVB Financial Group	442 835	0,35
45 911	Truist Financial	2 585 707	2,05
51 280	US Bancorp	3 040 391	2,41
143 378	Wells Fargo & Co	7 713 736	6,13
6 056	Zions Bancorp	314 428	0,25
		62 316 386	49,48
Services commerciaux et fournitures			
1 292	MarketAxess Holdings	489 810	0,39
5 825	Moody's	1 382 913	1,10
8 436	S&P Global	2 303 450	1,83
		4 176 173	3,32
Services financiers diversifiés			
13 357	Ally Financial	408 190	0,32
24 157	American Express	3 007 305	2,39
4 481	Ameriprise Financial	746 445	0,59
3 970	BlackRock	1 995 719	1,58
22 646	Blackstone Group	1 266 817	1,01
16 093	Capital One Financial	1 656 131	1,32
3 821	Cboe Global Markets	458 520	0,36
40 298	Charles Schwab	1 916 573	1,52
12 268	CME Group	2 462 433	1,96
10 889	Discover Financial Services	923 605	0,73
8 205	E*TRADE Financial	372 261	0,30
3 883	Eaton Vance	181 297	0,14
10 391	Franklin Resources	269 958	0,21
19 188	Intercontinental Exchange	1 775 849	1,41
13 665	Invesco	245 697	0,20
8 725	Jefferies Financial Group	186 453	0,15

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,92 % (31 décembre 2018 - 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
16 773	KKR & Co	489 268	0,39
3 955	Nasdaq	423 581	0,34
4 275	Raymond James Financial	382 442	0,30
4 426	SEI Investments	289 815	0,23
20 428	Synchrony Financial	735 612	0,58
8 079	T Rowe Price Group	984 345	0,78
9 382	TD Ameritrade Holding	466 285	0,37
		21 644 601	17,18
Assurances			
25 352	Aflac	1 341 121	1,06
496	Alleghany	396 587	0,31
11 272	Allstate	1 267 536	1,01
2 617	American Financial Group	286 954	0,23
29 782	American International Group	1 528 710	1,21
8 075	Aon	1 681 942	1,34
13 857	Arch Capital Group	594 327	0,47
6 367	Arthur J Gallagher & Co	606 330	0,48
2 092	Assurant	274 219	0,22
5 235	Athene Holding	246 202	0,20
14 358	AXA Equitable Holdings	355 791	0,28
45 114	Berkshire Hathaway	10 218 321	8,11
8 181	Brown & Brown	322 986	0,26
15 610	Chubb	2 429 853	1,93
5 308	Cincinnati Financial	558 136	0,44
872	Erie Indemnity	144 752	0,11
1 395	Everest Re Group	386 192	0,31
9 397	Fidelity National Financial	426 154	0,34
3 545	Globe Life	373 111	0,30
12 356	Hartford Financial Services Group	750 874	0,60
6 850	Lincoln National	404 219	0,32
9 310	Loews	488 682	0,39
473	Markel	540 719	0,43
17 343	Marsh & McLennan	1 932 184	1,53
27 233	MetLife	1 388 066	1,10
9 549	Principal Financial Group	525 195	0,42
20 020	Progressive	1 449 248	1,15
13 764	Prudential Financial	1 290 237	1,02
2 140	Reinsurance Group of America	348 948	0,28
1 512	RenaissanceRe Holdings	296 382	0,24
8 908	Travelers	1 219 951	0,97
7 139	Unum Group	208 173	0,16
4 802	Voya Financial	292 826	0,23
4 415	Willis Towers Watson	891 565	0,71
4 994	WR Berkley	345 085	0,27
		35 811 578	28,43
Médias			
1 311	FactSet Research Systems	351 741	0,28
		351 741	0,28

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,92 % (31 décembre 2018 - 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier			
18 742	AGNC Investment	331 359	0,27
49 863	Annaly Capital Management	469 709	0,37
		801 068	0,64
Logiciels			
2 898	MSCI	748 206	0,59
		748 206	0,59
Total des Actions		125 849 753	99,92
Total des valeurs mobilières		125 849 753	99,92
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		125 849 753	99,92
Autres actifs nets - 0,08 % (31 décembre 2018 - 0,08 %)		102 300	0,08
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		125 952 053	100,00
Analyse de l'Actif total		% de l'Actif total	
		31/12/2019	
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle		99,90	
Actifs courants		0,10	
Actif total		100,00	

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,95 % (31 décembre 2018 - 99,88 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
24 376	Alexion Pharmaceuticals	2 636 265	0,61
12 090	Alnylam Pharmaceuticals	1 392 405	0,32
65 304	Amgen	15 742 835	3,63
20 067	Biogen	5 954 481	1,37
19 553	BioMarin Pharmaceutical	1 653 206	0,38
2 417	Bio-Rad Laboratories	894 363	0,21
15 925	Exact Sciences	1 472 744	0,34
137 909	Gilead Sciences	8 961 327	2,07
15 992	Illumina	5 305 186	1,22
19 904	Incyte	1 738 017	0,40
14 556	Ionis Pharmaceuticals	879 328	0,20
8 811	Regeneron Pharmaceuticals	3 308 354	0,76
12 850	Seattle Genetics	1 468 241	0,34
27 962	Vertex Pharmaceuticals	6 122 280	1,41
		57 529 032	13,26
Produits électroniques			
33 673	Agilent Technologies	2 872 644	0,66
2 678	Mettler-Toledo International	2 124 404	0,49
12 112	PerkinElmer	1 176 075	0,27
7 257	Waters	1 695 598	0,39
		7 868 721	1,81
Équipements et fournitures de soins de santé			
192 468	Abbott Laboratories	16 717 771	3,85
4 928	ABIOMED	840 668	0,19
8 249	Align Technology	2 301 801	0,53
52 779	Baxter International	4 413 380	1,02
151 574	Boston Scientific	6 854 176	1,58
5 380	Cooper	1 728 540	0,40
68 122	Danaher	10 455 365	2,41
24 372	Dentsply Sirona	1 379 211	0,32
22 629	Edwards Lifesciences	5 279 119	1,22
16 117	Henry Schein	1 075 326	0,25
29 059	Hologic	1 517 170	0,35
9 358	IDEXX Laboratories	2 443 655	0,56
6 551	Insulet	1 121 531	0,26
12 552	Intuitive Surgical	7 420 115	1,71
146 105	Medtronic	16 575 612	3,82
15 619	ResMed	2 420 476	0,56
9 231	STERIS	1 406 989	0,32
36 671	Stryker	7 698 710	1,77
5 027	Teleflex	1 892 364	0,44
43 610	Thermo Fisher Scientific	14 167 581	3,27
9 899	Varian Medical Systems	1 405 757	0,32
8 018	West Pharmaceutical Services	1 205 346	0,28
22 338	Zimmer Biomet Holdings	3 343 552	0,77
		113 664 215	26,20
Fournisseurs et services de soins de santé			
27 856	Anthem	8 413 347	1,94
44 964	Centene	2 826 887	0,65
			482

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,95 % (31 décembre 2018 - 99,88 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
11 325	DaVita	849 715	0,20
29 679	HCA Healthcare	4 386 853	1,01
14 698	Humana	5 387 111	1,24
18 210	IQVIA Holdings	2 813 627	0,65
10 620	Laboratory of America Holdings	1 796 585	0,41
14 673	Quest Diagnostics	1 566 929	0,36
103 198	UnitedHealth Group	30 338 148	6,99
8 832	Universal Health Services	1 267 039	0,29
5 470	WellCare Health Plans	1 806 249	0,42
		61 452 490	14,16
Laboratoires pharmaceutiques			
161 001	AbbVie	14 255 028	3,29
35 723	Allergan	6 829 166	1,57
16 986	AmerisourceBergen	1 444 150	0,33
29 401	Becton Dickinson & Co	7 996 190	1,84
255 322	Bristol-Myers Squibb	16 389 119	3,78
32 411	Cardinal Health	1 639 348	0,38
41 117	Cigna	8 408 015	1,94
141 623	CVS Health	10 521 173	2,42
9 912	DexCom	2 168 151	0,50
38 574	Elanco Animal Health	1 136 004	0,26
94 620	Eli Lilly & Co	12 435 907	2,87
6 156	Jazz Pharmaceuticals	918 968	0,21
287 395	Johnson & Johnson	41 922 309	9,66
20 102	McKesson	2 780 509	0,64
278 827	Merck & Co	25 359 316	5,85
56 285	Mylan	1 131 328	0,26
9 458	Neurocrine Biosciences	1 016 640	0,23
14 052	Perrigo	725 926	0,17
602 310	Pfizer	23 598 506	5,44
8 097	Sarepta Therapeutics	1 044 837	0,24
51 962	Zoetis	6 877 171	1,59
		188 597 761	43,47
Logiciels			
34 645	Cerner	2 542 597	0,59
14 140	Veeva Systems	1 988 932	0,46
		4 531 529	1,05
Total des Actions		433 643 748	99,95
Total des valeurs mobilières		433 643 748	99,95
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		433 643 748	99,95
Autres actifs nets - 0,05 % (31 décembre 2018 - 0,12 %)		216 905	0,05
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		433 860 653	100,00
Analyse de l'Actif total			% de l'Actif total
			31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle			99,93
Actifs courants			0,07
Actif total			100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,97 % (31 décembre 2018 - 99,78 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
5 254	Automatic Data Processing	895 807	1,12
1 698	Booz Allen Hamilton Holding	120 779	0,15
1 048	FleetCor Technologies	301 530	0,38
1 091	Gartner	168 123	0,21
3 633	Global Payments	663 240	0,83
13 534	PayPal Holdings	1 463 973	1,83
3 331	Sabre	74 748	0,09
4 148	Square	259 499	0,32
		3 947 699	4,93
Ordinateurs et périphériques			
7 714	Accenture	1 624 337	2,03
54 715	Apple	16 067 060	20,07
1 752	CDW	250 256	0,31
6 687	Cognizant Technology Solutions	414 728	0,52
1 910	Dell Technologies	98 155	0,12
3 171	DXC Technology	119 198	0,15
661	EPAM Systems	140 238	0,18
728	F5 Networks	101 665	0,13
1 760	Fortinet	187 898	0,23
2 143	GoDaddy	145 553	0,18
15 807	Hewlett Packard Enterprise	250 699	0,31
17 942	HP	368 708	0,46
10 725	International Business Machines	1 437 579	1,80
1 661	Leidos Holdings	162 595	0,20
2 880	NetApp	179 280	0,22
7 494	NortonLifeLock	191 247	0,24
1 291	Okta	148 943	0,19
1 162	Palo Alto Networks	268 712	0,34
869	RingCentral	146 574	0,18
2 931	Seagate Technology	174 394	0,22
1 290	VeriSign	248 557	0,31
3 584	Western Digital	227 476	0,28
		22 953 852	28,67
Services financiers diversifiés			
529	Alliance Data Systems	59 354	0,07
10 930	Mastercard	3 263 588	4,08
20 909	Visa	3 928 801	4,91
5 132	Western Union	137 435	0,17
		7 389 178	9,23
Télécommunications diversifiées			
653	Arista Networks	132 820	0,17
51 828	Cisco Systems	2 485 671	3,11
9 454	Corning	275 206	0,34
4 173	Juniper Networks	102 781	0,13
2 004	Motorola Solutions	322 925	0,40
		3 319 403	4,15

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,97 % (31 décembre 2018 - 99,78 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Équipements électriques			
2 412	Xerox Holdings	88 931	0,11
655	Zebra Technologies	167 313	0,21
		256 244	0,32
Produits électroniques			
3 601	Amphenol	389 736	0,48
1 007	Arrow Electronics	85 333	0,10
6 214	Flex	78 421	0,10
1 643	FLIR Systems	85 551	0,11
2 274	Keysight Technologies	233 381	0,29
4 067	TE Connectivity	389 781	0,49
3 051	Trimble	127 196	0,16
		1 389 399	1,73
Machines			
2 079	Cognex	116 507	0,15
		116 507	0,15
Semi-conducteurs			
12 486	Advanced Micro Devices	572 608	0,72
4 472	Analog Devices	531 452	0,66
11 184	Applied Materials	682 671	0,85
4 819	Broadcom	1 522 900	1,90
53 635	Intel	3 210 055	4,01
450	IPG Photonics	65 214	0,08
1 928	KLA	343 512	0,43
1 750	Lam Research	511 700	0,64
7 592	Marvell Technology Group	201 644	0,25
3 284	Maxim Integrated Products	201 999	0,25
2 885	Microchip Technology	302 117	0,38
13 364	Micron Technology	718 716	0,90
7 005	NVIDIA	1 648 276	2,06
4 998	ON Semiconductor	121 851	0,15
1 426	Qorvo	165 744	0,21
14 718	QUALCOMM	1 298 569	1,62
2 079	Skyworks Solutions	251 310	0,31
2 058	Teradyne	140 335	0,18
11 303	Texas Instruments	1 450 062	1,81
3 058	Xilinx	298 981	0,37
		14 239 716	17,78
Logiciels			
5 877	Adobe	1 938 293	2,42
1 991	Akamai Technologies	171 983	0,21
1 018	ANSYS	262 043	0,33
2 659	Autodesk	487 820	0,61
1 811	Black Knight	116 773	0,15
1 383	Broadridge Financial Solutions	170 856	0,21
3 392	Cadence Design Systems	235 269	0,29
1 473	CDK Global	80 544	0,10
1 585	Citrix Systems	175 777	0,22
1 262	DocuSign	93 527	0,12

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,97 % (31 décembre 2018 - 99,78 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
2 895	Dropbox	51 850	0,06
7 427	Fidelity National Information Services	1 033 021	1,29
6 994	Fiserv	808 716	1,01
994	Guidewire Software	109 111	0,14
3 149	Intuit	824 818	1,03
932	Jack Henry & Associates	135 764	0,17
87 821	Microsoft	13 849 372	17,30
510	MongoDB	67 121	0,08
28 272	Oracle	1 497 851	1,87
3 923	Paychex	333 690	0,42
602	Paycom Software	159 386	0,20
1 326	PTC	99 304	0,12
10 087	salesforce.com	1 640 550	2,05
2 270	ServiceNow	640 866	0,80
1 822	Splunk	272 881	0,34
2 762	SS&C Technologies Holdings	169 587	0,21
1 821	Synopsys	253 483	0,32
1 398	Twilio	137 395	0,17
467	Tyler Technologies	140 109	0,17
992	VMware	150 576	0,19
1 986	Workday	326 598	0,41
		26 434 934	33,01
Total des Actions		80 046 932	99,97
Total des valeurs mobilières		80 046 932	99,97
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		80 046 932	99,97
Autres actifs nets - 0,03 % (31 décembre 2018 - 0,22 %)		25 800	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		80 072 732	100,00
Analyse de l'Actif total			% de l'Actif total
			31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle			99,95
Actifs courants			0,05
Actif total			100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2018 - 97,23 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
350 000	1011778 BC ULC / New Red Finance	Ba2	4,25	15/05/2024	359 282	0,22
750 000	1011778 BC ULC / New Red Finance	B2	5,00	15/10/2025	778 080	0,47
120 000	1011778 BC ULC / New Red Finance	Ba2	3,88	15/01/2028	120 936	0,07
240 000	1011778 BC ULC / New Red Finance	B2	4,38	15/01/2028	241 814	0,15
190 000	Acrisure / Acrisure Finance	B2	8,13	15/02/2024	206 507	0,13
200 000	Acrisure / Acrisure Finance	Caa2	7,00	15/11/2025	193 574	0,12
200 000	Adient Global Holdings	B3	4,88	15/08/2026	179 362	0,11
240 000	Adient US	Ba2	7,00	15/05/2026	261 547	0,16
150 000	AES	Ba1	4,00	15/03/2021	152 385	0,09
100 000	AES	Ba1	4,50	15/03/2023	102 500	0,06
170 000	AES	Ba1	5,50	15/04/2025	175 772	0,11
200 000	AES	Ba1	6,00	15/05/2026	213 300	0,13
130 000	AES	Ba1	5,13	01/09/2027	138 743	0,08
320 000	Albertsons / Safeway / New Albertsons	B3	6,63	15/06/2024	335 181	0,20
345 000	Albertsons / Safeway / New Albertsons	B3	5,75	15/03/2025	357 913	0,22
120 000	Albertsons / Safeway / New Albertsons	B3	7,50	15/03/2026	134 876	0,08
220 000	Albertsons / Safeway/ New Albertsons	B3	4,63	15/01/2027	220 004	0,13
180 000	Albertsons / Safeway/ New Albertsons	B3	5,88	15/02/2028	191 466	0,12
200 000	Alcoa Nederland Holding	Ba1	6,75	30/09/2024	210 144	0,13
200 000	Alcoa Nederland Holding	Ba1	7,00	30/09/2026	218 318	0,13
200 000	Alcoa Nederland Holding	Ba1	6,13	15/05/2028	216 166	0,13
200 000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance	B3	6,63	15/07/2026	214 858	0,13
210 000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance	Caa2	9,75	15/07/2027	224 524	0,14
260 000	Allison Transmission	Ba3	5,00	01/10/2024	266 191	0,16
80 000	Allison Transmission	Ba3	5,88	01/06/2029	88 092	0,05
250 000	Ally Financial	Ba1	5,75	20/11/2025	280 382	0,17
400 000	Altice Financing	B2	6,63	15/02/2023	407 232	0,25
800 000	Altice Financing	B2	7,50	15/05/2026	859 960	0,52
1 430 000	Altice France	B2	7,38	01/05/2026	1 537 321	0,93
400 000	Altice France	B2	8,13	01/02/2027	451 424	0,27
200 000	Altice France	B2	5,50	15/01/2028	206 168	0,13
400 000	Altice Luxembourg	Caa1	7,63	15/02/2025	416 368	0,25
400 000	Altice Luxembourg	Caa1	10,50	15/05/2027	458 840	0,28
150 000	AMC Entertainment Holdings	B3	5,75	15/06/2025	138 762	0,08
180 000	AMC Entertainment Holdings	B3	5,88	15/11/2026	162 389	0,10
340 000	AMC Networks	Ba3	5,00	01/04/2024	347 266	0,21
205 000	AMC Networks	Ba3	4,75	01/08/2025	206 257	0,13
120 000	American Builders & Contractors Supply	B3	5,88	15/05/2026	127 428	0,08
100 000	American Builders & Contractors Supply	B1	4,00	15/01/2028	101 502	0,06

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2018 - 97,23 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
160 000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance	Ba3	5,63	20/05/2024	172 872	0,10
180 000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance	Ba3	5,50	20/05/2025	194 494	0,12
160 000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance	Ba3	5,88	20/08/2026	176 485	0,11
150 000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance	Ba3	5,75	20/05/2027	164 879	0,10
220 000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance	B1	5,38	15/09/2024	204 369	0,12
140 000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance	B1	5,75	01/03/2027	123 238	0,07
130 000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance	B1	5,75	15/01/2028	113 445	0,07
175 000	Antero Resources	B1	5,63	01/06/2023	140 791	0,09
140 000	Antero Resources	B1	5,00	01/03/2025	105 487	0,06
240 000	Aramark Services	Ba3	5,13	15/01/2024	246 302	0,15
90 000	Aramark Services	Ba3	5,00	01/04/2025	94 060	0,06
180 000	Aramark Services	Ba3	4,75	01/06/2026	187 087	0,11
230 000	Aramark Services	Ba3	5,00	01/02/2028	242 264	0,15
130 000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance	B2	6,25	01/04/2028	134 099	0,08
400 000	ARD Finance	Caa2	6,50	30/06/2027	413 524	0,25
200 000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh Holdings	Ba3	4,25	15/09/2022	202 292	0,12
400 000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh Holdings	B3	6,00	15/02/2025	419 564	0,25
200 000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh Holdings	B3	5,25	15/08/2027	210 454	0,13
297 000	Ascent Resources Utica Holdings / ARU Finance	B3	10,00	01/04/2022	295 170	0,18
170 000	Ascent Resources Utica Holdings / ARU Finance	B3	7,00	01/11/2026	135 832	0,08
400 000	Avantor	Ba2	6,00	01/10/2024	426 808	0,26
460 000	Avantor	B3	9,00	01/10/2025	436 468	0,26
310 000	B&G Foods	B2	5,25	01/04/2025	319 511	0,19
130 000	B&G Foods	B2	5,25	15/09/2027	131 035	0,08
400 000	Ball	Ba1	5,25	01/07/2025	446 944	0,27
170 000	Ball	Ba1	4,88	15/03/2026	184 963	0,11
350 000	Banff Merger Sub	Caa2	9,75	01/09/2026	355 134	0,22
600 000	Barclays	Ba1	5,20	12/05/2026	658 044	0,40
440 000	Barclays	Ba1	4,84	09/05/2028	475 143	0,29
450 000	Barclays	Ba1	5,09	20/06/2030	501 615	0,30
240 000	Bausch Health	Ba2	6,50	15/03/2022	245 705	0,15
446 000	Bausch Health	B3	5,88	15/05/2023	451 838	0,27
460 000	Bausch Health	Ba2	7,00	15/03/2024	479 890	0,29
880 000	Bausch Health	B3	6,13	15/04/2025	910 615	0,55
400 000	Bausch Health	Ba2	5,50	01/11/2025	418 052	0,25
430 000	Bausch Health	B3	9,00	15/12/2025	488 863	0,30
90 000	Bausch Health	Ba2	5,75	15/08/2027	97 757	0,06
195 000	Bausch Health	B3	7,00	15/01/2028	215 621	0,13
300 000	Bausch Health	B2	5,00	30/01/2028	308 454	0,19
225 000	Bausch Health	B3	7,25	30/05/2029	256 867	0,16
300 000	Bausch Health	B2	5,25	30/01/2030	311 547	0,19
400 000	Bausch Health Americas	B3	9,25	01/04/2026	459 684	0,28
390 000	Bausch Health Americas	B3	8,50	31/01/2027	444 697	0,27

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2018 - 97,23 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
360 000	Beacon Roofing Supply	B3	4,88	01/11/2025	361 616	0,22
340 000	Berry Global	B2	5,13	15/07/2023	348 976	0,21
200 000	Berry Global	B2	4,50	15/02/2026	205 624	0,12
320 000	Berry Global	Ba2	4,88	15/07/2026	337 757	0,20
80 000	Berry Global	B2	5,63	15/07/2027	86 206	0,05
230 000	Blue Cube Spinco	Ba1	9,75	15/10/2023	247 777	0,15
200 000	Blue Cube Spinco	Ba1	10,00	15/10/2025	221 356	0,13
200 000	Bombardier	Caa1	8,75	01/12/2021	219 380	0,13
330 000	Bombardier	Caa1	7,50	01/12/2024	347 325	0,21
350 000	Bombardier	Caa1	7,50	15/03/2025	361 179	0,22
560 000	Bombardier	Caa1	7,88	15/04/2027	576 979	0,35
190 000	Boyd Gaming	B3	6,38	01/04/2026	204 733	0,12
200 000	Boyd Gaming	B3	6,00	15/08/2026	214 532	0,13
260 000	Boyd Gaming	B3	4,75	01/12/2027	270 161	0,16
200 000	Brand Industrial Services	Caa2	8,50	15/07/2025	204 586	0,12
200 000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Selco	Ba3	5,75	15/05/2026	211 848	0,13
200 000	C&W Senior Financing	B2	7,50	15/10/2026	216 990	0,13
200 000	C&W Senior Financing	B2	6,88	15/09/2027	214 074	0,13
430 000	Caesars Resort Collection / CRC Finco	B3	5,25	15/10/2025	445 338	0,27
470 000	California Resources	Caa2	8,00	15/12/2022	210 123	0,13
185 000	Calpine	B2	5,50	01/02/2024	187 494	0,11
270 000	Calpine	Ba2	5,25	01/06/2026	281 380	0,17
110 000	CCO Holdings / CCO Holdings Capital	B1	4,00	01/03/2023	111 757	0,07
260 000	CCO Holdings / CCO Holdings Capital	B1	5,13	01/05/2023	266 081	0,16
330 000	CCO Holdings / CCO Holdings Capital	B1	5,88	01/04/2024	342 939	0,21
150 000	CCO Holdings / CCO Holdings Capital	B1	5,38	01/05/2025	155 711	0,09
710 000	CCO Holdings / CCO Holdings Capital	B1	5,75	15/02/2026	748 773	0,45
350 000	CCO Holdings / CCO Holdings Capital	B1	5,50	01/05/2026	368 186	0,22
750 000	CCO Holdings / CCO Holdings Capital	B1	5,13	01/05/2027	793 072	0,48
160 000	CCO Holdings / CCO Holdings Capital	B1	5,88	01/05/2027	169 896	0,10
710 000	CCO Holdings / CCO Holdings Capital	B1	5,00	01/02/2028	744 541	0,45
380 000	CCO Holdings / CCO Holdings Capital	B1	5,38	01/06/2029	407 607	0,25
700 000	CCO Holdings / CCO Holdings Capital	B1	4,75	01/03/2030	713 930	0,43
175 000	CDK Global	Ba1	5,88	15/06/2026	187 142	0,11
310 000	CDK Global	Ba1	4,88	01/06/2027	327 964	0,20
50 000	CDK Global	Ba1	5,25	15/05/2029	53 634	0,03
125 000	CDW / CDW Finance	Ba2	5,00	01/09/2025	130 590	0,08
150 000	CDW / CDW Finance	Ba2	4,25	01/04/2028	157 454	0,10
100 000	Cedar Fair	B1	5,25	15/07/2029	107 761	0,07
100 000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium	B1	5,38	15/04/2027	107 496	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2018 - 97,23 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
200 000	Centene	Ba1	6,13	15/02/2024	207 400	0,13
640 000	Centene	Ba1	4,75	15/01/2025	664 199	0,40
420 000	Centene	Ba1	5,38	01/06/2026	446 363	0,27
600 000	Centene	Ba1	4,25	15/12/2027	617 892	0,37
930 000	Centene	Ba1	4,63	15/12/2029	979 374	0,59
275 000	CenturyLink	B2	7,50	01/04/2024	311 008	0,19
130 000	CenturyLink	B2	5,63	01/04/2025	138 310	0,08
310 000	CenturyLink	B2	5,13	15/12/2026	316 042	0,19
230 000	Change Healthcare Holdings / Change Healthcare Finance	Caa1	5,75	01/03/2025	237 553	0,14
120 000	Charles River Laboratories International	Ba3	5,50	01/04/2026	129 302	0,08
100 000	Charles River Laboratories International	Ba3	4,25	01/05/2028	101 974	0,06
193 000	Chemours	Ba3	6,63	15/05/2023	194 434	0,12
190 000	Chemours	Ba3	7,00	15/05/2025	191 256	0,12
110 000	Chemours	Ba3	5,38	15/05/2027	98 022	0,06
460 000	Cheniere Energy Partners	Ba2	5,25	01/10/2025	478 897	0,29
310 000	Cheniere Energy Partners	Ba2	5,63	01/10/2026	327 850	0,20
380 000	Cheniere Energy Partners	Ba2	4,50	01/10/2029	390 351	0,24
220 000	Chesapeake Energy	Caa3	7,00	01/10/2024	132 939	0,08
126 000	Chesapeake Energy	Caa2	11,50	01/01/2025	119 463	0,07
960 000	CHS/Community Health Systems	Caa2	6,25	31/03/2023	974 026	0,59
350 000	CHS/Community Health Systems	Ca	9,88	30/06/2023	300 594	0,18
200 000	CHS/Community Health Systems	Caa2	8,63	15/01/2024	212 280	0,13
340 000	CHS/Community Health Systems	Ca	8,13	30/06/2024	278 521	0,17
490 000	CHS/Community Health Systems	Caa2	8,00	15/03/2026	508 218	0,31
420 000	CHS/Community Health Systems	C	6,88	01/04/2028	239 744	0,15
230 000	Churchill Downs	Ba3	5,50	01/04/2027	243 812	0,15
100 000	Churchill Downs	Ba3	4,75	15/01/2028	103 450	0,06
150 000	CIT Group	Ba1	4,13	09/03/2021	152 928	0,09
120 000	CIT Group	Ba1	4,75	16/02/2024	128 322	0,08
110 000	CIT Group	Ba1	5,25	07/03/2025	121 703	0,07
440 000	Clear Channel Worldwide Holdings	Caa2	9,25	15/02/2024	487 929	0,30
370 000	Clear Channel Worldwide Holdings	B1	5,13	15/08/2027	385 129	0,23
150 000	Clearway Energy Operating	Ba2	4,75	15/03/2028	152 642	0,09
350 000	CommScope	Ba3	5,50	01/03/2024	365 358	0,22
380 000	CommScope	Ba3	6,00	01/03/2026	404 343	0,24
240 000	CommScope	B3	8,25	01/03/2027	252 610	0,15
380 000	CommScope Technologies	B3	6,00	15/06/2025	381 159	0,23
240 000	CommScope Technologies	B3	5,00	15/03/2027	223 147	0,14
450 000	Connect Finco / Connect US Finco	B1	6,75	01/10/2026	478 732	0,29
200 000	Constellium	B2	6,63	01/03/2025	208 010	0,13

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2018 - 97,23 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
130 000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance	B1	6,25	01/04/2023	132 571	0,08
210 000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance	B1	5,75	01/04/2025	215 086	0,13
80 000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance	B1	5,63	01/05/2027	81 196	0,05
230 000	CrownRock / CrownRock Finance	B2	5,63	15/10/2025	234 455	0,14
200 000	CSC Holdings	Ba3	5,38	15/07/2023	205 404	0,12
200 000	CSC Holdings	B3	7,75	15/07/2025	213 264	0,13
200 000	CSC Holdings	Ba3	6,63	15/10/2025	213 084	0,13
400 000	CSC Holdings	B3	10,88	15/10/2025	450 184	0,27
400 000	CSC Holdings	Ba3	5,50	15/05/2026	423 736	0,26
400 000	CSC Holdings	Ba3	5,50	15/04/2027	429 924	0,26
200 000	CSC Holdings	Ba3	5,38	01/02/2028	213 732	0,13
200 000	CSC Holdings	B3	7,50	01/04/2028	225 658	0,14
400 000	CSC Holdings	Ba3	6,50	01/02/2029	446 672	0,27
600 000	CSC Holdings	B3	5,75	15/01/2030	640 290	0,39
325 000	DaVita	Ba3	5,00	01/05/2025	334 227	0,20
260 000	DCP Midstream Operating	Ba2	5,38	15/07/2025	282 859	0,17
143 000	DCP Midstream Operating	Ba2	5,13	15/05/2029	148 640	0,09
248 000	Dell International / EMC	Ba2	5,88	15/06/2021	251 904	0,15
380 000	Dell International / EMC	Ba2	7,13	15/06/2024	401 573	0,24
120 000	Denbury Resources	B3	9,00	15/05/2021	117 274	0,07
140 000	Denbury Resources	B3	7,75	15/02/2024	121 762	0,07
400 000	Deutsche Bank	Ba2	4,50	01/04/2025	399 340	0,24
200 000	Deutsche Bank	Ba2	4,88	01/12/2032	188 240	0,11
70 000	Diamond Resorts International	B2	7,75	01/09/2023	72 057	0,04
140 000	Diamond Resorts International	Caa2	10,75	01/09/2024	146 745	0,09
780 000	Diamond Sports Group / Diamond Sports Finance	Ba2	5,38	15/08/2026	790 257	0,48
470 000	Diamond Sports Group / Diamond Sports Finance	B2	6,63	15/08/2027	457 239	0,28
580 000	DISH DBS	B1	7,75	01/07/2026	614 725	0,37
150 000	Dun & Bradstreet	B2	6,88	15/08/2026	165 566	0,10
150 000	Dun & Bradstreet	Caa2	10,25	15/02/2027	173 172	0,11
160 000	Eagle Holding II	Caa1	7,63	15/05/2022	162 390	0,10
210 000	Eagle Holding II	Caa1	7,75	15/05/2022	213 087	0,13
200 000	eG Global Finance	B2	6,75	07/02/2025	203 812	0,12
120 000	Elanco Animal Health	Baa3	3,91	27/08/2021	122 794	0,07
280 000	Elanco Animal Health	Baa3	4,27	28/08/2023	295 728	0,18
180 000	Elanco Animal Health	Baa3	4,90	28/08/2028	195 626	0,12
180 000	Eldorado Resorts	B2	6,00	01/04/2025	189 200	0,11
130 000	Eldorado Resorts	B2	6,00	15/09/2026	143 556	0,09
210 000	Encompass Health	B1	4,50	01/02/2028	217 732	0,13
120 000	Encompass Health	B1	4,75	01/02/2030	124 744	0,08
90 000	Endeavor Energy Resources / EER Finance	B1	5,50	30/01/2026	92 742	0,06
300 000	Endeavor Energy Resources / EER Finance	B1	5,75	30/01/2028	315 564	0,19
400 000	Endo Dac / Endo Finance / Endo Finco	Caa2	6,00	15/07/2023	290 612	0,18
200 000	Endo Dac / Endo Finance / Endo Finco	Caa2	6,00	01/02/2025	135 398	0,08
140 000	Energizer Holdings	B2	5,50	15/06/2025	145 191	0,09

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2018 - 97,23 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
100 000	Energizer Holdings	B2	6,38	15/07/2026	106 804	0,06
140 000	Energizer Holdings	B2	7,75	15/01/2027	156 558	0,09
210 000	EnLink Midstream Partners	Ba1	4,15	01/06/2025	197 230	0,12
130 000	EnLink Midstream Partners	Ba1	4,85	15/07/2026	122 012	0,07
240 000	Envision Healthcare	Caa2	8,75	15/10/2026	150 067	0,09
330 000	ESH Hospitality	Ba3	5,25	01/05/2025	341 458	0,21
250 000	ESH Hospitality	Ba3	4,63	01/10/2027	253 440	0,15
230 000	Exela Intermediate / Exela Finance	Caa3	10,00	15/07/2023	93 150	0,06
600 000	Fiat Chrysler Automobiles	Ba2	5,25	15/04/2023	641 640	0,39
100 000	Flex Acquisition	Caa2	6,88	15/01/2025	100 821	0,06
170 000	Flex Acquisition	Caa2	7,88	15/07/2026	172 281	0,10
150 000	FMG Resources	Ba1	4,50	15/09/2027	153 873	0,09
220 000	FMG Resources August 2006	Ba1	4,75	15/05/2022	227 729	0,14
120 000	FMG Resources August 2006	Ba1	5,13	15/03/2023	126 720	0,08
180 000	FMG Resources August 2006	Ba1	5,13	15/05/2024	192 071	0,12
210 000	Foxtrot Escrow Issuer / Foxtrot Escrow	B3	12,25	15/11/2026	218 986	0,13
150 000	Freeport-McMoRan	Ba1	5,00	01/09/2027	158 043	0,10
150 000	Freeport-McMoRan	Ba1	5,25	01/09/2029	160 692	0,10
560 000	Frontier Communications	Caa3	10,50	15/09/2022	273 403	0,17
1 000 000	Frontier Communications	Caa3	11,00	15/09/2025	486 560	0,29
370 000	Frontier Communications	B3	8,50	01/04/2026	374 865	0,23
380 000	Frontier Communications	B3	8,00	01/04/2027	398 020	0,24
80 000	FXI Holdings	B2	7,88	01/11/2024	76 842	0,05
240 000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance	B1	6,75	01/08/2022	242 954	0,15
110 000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance	B1	6,50	01/10/2025	107 025	0,06
280 000	Global Aircraft Leasing	Ba2	6,50	15/09/2024	292 158	0,18
160 000	Golden Nugget	B3	6,75	15/10/2024	165 538	0,10
150 000	Golden Nugget	Caa1	8,75	01/10/2025	160 628	0,10
255 000	Goodyear Tire & Rubber	B1	5,13	15/11/2023	259 195	0,16
160 000	Goodyear Tire & Rubber	B1	5,00	31/05/2026	166 346	0,10
230 000	Goodyear Tire & Rubber	B1	4,88	15/03/2027	238 616	0,14
60 000	Gray Television	B3	5,13	15/10/2024	62 192	0,04
140 000	Gray Television	B3	5,88	15/07/2026	148 961	0,09
110 000	Gray Television	B3	7,00	15/05/2027	122 560	0,07
200 000	GTH Finance	Ba2	7,25	26/04/2023	225 308	0,14
160 000	Gulfport Energy	B3	6,00	15/10/2024	113 779	0,07
170 000	Gulfport Energy	B3	6,38	15/05/2025	107 948	0,07
310 000	Hanesbrands	Ba2	4,63	15/05/2024	326 855	0,20
240 000	Hanesbrands	Ba2	4,88	15/05/2026	253 884	0,15
750 000	HCA	Ba2	5,38	01/02/2025	830 160	0,50
350 000	HCA	Ba2	5,88	15/02/2026	398 639	0,24
330 000	HCA	Ba2	5,38	01/09/2026	368 118	0,22
355 000	HCA	Ba2	5,63	01/09/2028	404 902	0,25
300 000	HCA	Ba2	5,88	01/02/2029	346 767	0,21
220 000	Herc Holdings	B3	5,50	15/07/2027	232 388	0,14
170 000	Hertz	B3	5,50	15/10/2024	174 702	0,11
200 000	Hertz	B3	7,13	01/08/2026	216 534	0,13
260 000	Hertz	B3	6,00	15/01/2028	260 684	0,16
110 000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance	Ba2	5,75	01/10/2025	107 177	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2018 - 97,23 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
110 000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance	Ba2	6,25	01/11/2028	104 826	0,06
325 000	Hilton Domestic Operating	Ba2	4,25	01/09/2024	331 545	0,20
510 000	Hilton Domestic Operating	Ba2	5,13	01/05/2026	537 734	0,33
260 000	Hilton Domestic Operating	Ba2	4,88	15/01/2030	275 909	0,17
230 000	Hilton Worldwide Finance	Ba2	4,63	01/04/2025	236 721	0,14
195 000	Hilton Worldwide Finance	Ba2	4,88	01/04/2027	207 439	0,13
200 000	Howard Hughes	Ba3	5,38	15/03/2025	209 280	0,13
350 000	HUB International	Caa2	7,00	01/05/2026	371 318	0,22
270 000	Hughes Satellite Systems	Ba1	5,25	01/08/2026	296 376	0,18
200 000	Hughes Satellite Systems	B2	6,63	01/08/2026	221 598	0,13
280 000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance	Ba3	6,25	01/02/2022	285 900	0,17
100 000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance	Ba3	4,75	15/09/2024	102 998	0,06
210 000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance	Ba3	6,38	15/12/2025	221 712	0,13
300 000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance	Ba3	6,25	15/05/2026	320 037	0,19
180 000	iHeartCommunications	B1	6,38	01/05/2026	195 750	0,12
470 000	iHeartCommunications	Caa1	8,38	01/05/2027	518 603	0,31
120 000	iHeartCommunications	B1	5,25	15/08/2027	125 734	0,08
100 000	iHeartCommunications	B1	4,75	15/01/2028	102 400	0,06
500 000	Infor	Caa1	6,50	15/05/2022	508 385	0,31
240 000	Intelsat Connect Finance	Ca	9,50	15/02/2023	168 026	0,10
350 000	Intelsat Jackson Holdings	B1	8,00	15/02/2024	359 341	0,22
760 000	Intelsat Jackson Holdings	Caa2	8,50	15/10/2024	693 135	0,42
480 000	Intelsat Jackson Holdings	Caa2	9,75	15/07/2025	444 245	0,27
400 000	International Game Technology	Ba2	6,25	15/02/2022	422 536	0,26
220 000	International Game Technology	Ba2	6,50	15/02/2025	247 515	0,15
200 000	International Game Technology	Ba2	6,25	15/01/2027	224 918	0,14
270 000	Intrado	Caa2	8,50	15/10/2025	217 380	0,13
400 000	IQVIA	Ba3	5,00	15/10/2026	421 796	0,26
200 000	IQVIA	Ba3	5,00	15/05/2027	211 824	0,13
100 000	Iron Mountain	Ba3	4,38	01/06/2021	100 943	0,06
290 000	Iron Mountain	Ba3	4,88	15/09/2027	299 118	0,18
240 000	Iron Mountain	Ba3	5,25	15/03/2028	250 433	0,15
230 000	Iron Mountain	Ba3	4,88	15/09/2029	233 866	0,14
190 000	iStar	Ba3	4,75	01/10/2024	197 910	0,12
140 000	iStar	Ba3	4,25	01/08/2025	141 758	0,09
260 000	Jaguar Holding II / Pharmaceutical Product Development	B3	6,38	01/08/2023	268 744	0,16
200 000	JBS Investments II	Ba2	7,00	15/01/2026	217 430	0,13
200 000	JBS Investments II	Ba2	5,75	15/01/2028	210 560	0,13
330 000	JBS USA LUX / JBS USA Finance	Ba2	5,75	15/06/2025	342 104	0,21
260 000	JBS USA LUX / JBS USA Finance	Ba2	6,75	15/02/2028	287 503	0,17
320 000	JBS USA LUX / JBS USA Food / JBS USA Finance	Ba2	6,50	15/04/2029	355 635	0,22
360 000	JBS USA LUX / JBS USA Food / JBS USA Finance	Ba2	5,50	15/01/2030	386 449	0,23

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2018 - 97,23 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
320 000	KFC Holding /Pizza Hut Holdings /Taco Bell of America	Ba3	5,00	01/06/2024	332 138	0,20
220 000	KFC Holding /Pizza Hut Holdings /Taco Bell of America	Ba3	5,25	01/06/2026	232 344	0,14
160 000	KFC Holding /Pizza Hut Holdings /Taco Bell of America	Ba3	4,75	01/06/2027	169 206	0,10
160 000	L Brands	Ba2	5,25	01/02/2028	152 365	0,09
150 000	L Brands	Ba2	7,50	15/06/2029	155 375	0,09
150 000	LABL Escrow Issuer	B2	6,75	15/07/2026	159 693	0,10
130 000	LABL Escrow Issuer	Caa2	10,50	15/07/2027	133 090	0,08
160 000	Lamb Weston Holdings	Ba2	4,63	01/11/2024	169 776	0,10
160 000	Lamb Weston Holdings	Ba2	4,88	01/11/2026	170 053	0,10
400 000	LCPR Senior Secured Financing	B1	6,75	15/10/2027	426 092	0,26
100 000	Lennar	Ba1	4,75	01/04/2021	102 489	0,06
150 000	Lennar	Ba1	4,13	15/01/2022	153 980	0,09
195 000	Lennar	Ba1	4,50	30/04/2024	206 431	0,13
150 000	Lennar	Ba1	4,75	30/05/2025	161 631	0,10
210 000	Lennar	Ba1	4,75	29/11/2027	226 477	0,14
120 000	Level 3 Financing	Ba3	5,63	01/02/2023	120 420	0,07
210 000	Level 3 Financing	Ba3	5,13	01/05/2023	212 136	0,13
210 000	Level 3 Financing	Ba3	5,38	15/01/2024	213 253	0,13
240 000	Level 3 Financing	Ba3	5,38	01/05/2025	248 251	0,15
160 000	Level 3 Financing	Ba3	5,25	15/03/2026	166 762	0,10
200 000	Level 3 Financing	Ba3	4,63	15/09/2027	204 978	0,12
120 000	Lions Gate Capital Holdings	B2	6,38	01/02/2024	125 194	0,08
100 000	Lions Gate Capital Holdings	B2	5,88	01/11/2024	100 518	0,06
80 000	Live Nation Entertainment	Ba3	4,88	01/11/2024	82 956	0,05
210 000	Live Nation Entertainment	Ba3	4,75	15/10/2027	217 337	0,13
71 000	Mallinckrodt International Finance / Mallinckrodt	Caa2	10,00	15/04/2025	55 626	0,03
250 000	Matador Resources	B2	5,88	15/09/2026	251 632	0,15
100 000	Mattamy Group	B1	6,50	01/10/2025	106 636	0,06
100 000	Mattamy Group	B1	5,25	15/12/2027	104 399	0,06
350 000	Mattel	B1	6,75	31/12/2025	375 903	0,23
140 000	Mattel	B1	5,88	15/12/2027	147 647	0,09
380 000	Mauser Packaging Solutions Holding	B2	5,50	15/04/2024	391 921	0,24
350 000	Mauser Packaging Solutions Holding	Caa2	7,25	15/04/2025	346 696	0,21
240 000	MEDNAX	Ba2	5,25	01/12/2023	246 101	0,15
240 000	MEDNAX	Ba2	6,25	15/01/2027	246 077	0,15
200 000	Melco Resorts Finance	Ba2	4,88	06/06/2025	205 034	0,12
200 000	Melco Resorts Finance	Ba2	5,25	26/04/2026	207 102	0,13
200 000	Melco Resorts Finance	Ba2	5,63	17/07/2027	208 136	0,13
200 000	Melco Resorts Finance	Ba2	5,38	04/12/2029	206 004	0,12
360 000	Meredith	B3	6,88	01/02/2026	374 357	0,23
200 000	MGM China Holdings	Ba3	5,38	15/05/2024	208 478	0,13
200 000	MGM China Holdings	Ba3	5,88	15/05/2026	212 644	0,13
315 000	MGM Growth Properties Operating Partnership / MGP Finance Co-Issuer	B1	5,63	01/05/2024	344 292	0,21

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2018 - 97,23 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
150 000	MGM Growth Properties Operating Partnership / MGP Finance Co-Issuer	B1	4,50	01/09/2026	157 902	0,10
110 000	MGM Growth Properties Operating Partnership / MGP Finance Co-Issuer	B1	5,75	01/02/2027	122 926	0,07
295 000	MGM Resorts International	Ba3	5,75	15/06/2025	330 338	0,20
180 000	MGM Resorts International	Ba3	4,63	01/09/2026	190 217	0,12
270 000	MGM Resorts International	Ba3	5,50	15/04/2027	299 862	0,18
140 000	Moss Creek Resources Holdings	B3	7,50	15/01/2026	106 784	0,06
130 000	Moss Creek Resources Holdings	B3	10,50	15/05/2027	107 900	0,07
370 000	MPH Acquisition Holdings	Caa1	7,13	01/06/2024	359 610	0,22
100 000	MPT Operating Partnership / MPT Finance	Ba1	6,38	01/03/2024	103 988	0,06
100 000	MPT Operating Partnership / MPT Finance	Ba1	5,25	01/08/2026	105 631	0,06
390 000	MPT Operating Partnership / MPT Finance	Ba1	5,00	15/10/2027	414 457	0,25
230 000	MPT Operating Partnership / MPT Finance	Ba1	4,63	01/08/2029	237 273	0,14
110 000	MSCI	Ba1	5,75	15/08/2025	115 416	0,07
130 000	MSCI	Ba2	4,75	01/08/2026	136 430	0,08
110 000	MSCI	Ba2	5,38	15/05/2027	118 933	0,07
270 000	MSCI	Ba2	4,00	15/11/2029	274 293	0,17
90 000	Murphy Oil	Ba2	6,88	15/08/2024	94 955	0,06
150 000	Murphy Oil	Ba2	5,75	15/08/2025	157 233	0,10
190 000	Murphy Oil	Ba2	5,88	01/12/2027	198 554	0,12
175 000	Nabors Industries	B1	5,50	15/01/2023	168 744	0,10
200 000	Nabors Industries	B1	5,75	01/02/2025	180 086	0,11
190 000	Nationstar Mortgage Holdings	B2	8,13	15/07/2023	201 577	0,12
190 000	Nationstar Mortgage Holdings	B2	9,13	15/07/2026	210 577	0,13
150 000	Navient	Ba3	5,88	25/03/2021	155 357	0,09
210 000	Navient	Ba3	6,63	26/07/2021	222 083	0,13
270 000	Navient	Ba3	6,50	15/06/2022	293 603	0,18
130 000	Navient	Ba3	7,25	25/09/2023	147 048	0,09
130 000	Navient	Ba3	6,75	25/06/2025	144 053	0,09
110 000	Navient	Ba3	6,75	15/06/2026	120 959	0,07
220 000	Navistar International	B3	6,63	01/11/2025	225 060	0,14
120 000	NCR	B2	5,75	01/09/2027	127 898	0,08
140 000	NCR	B2	6,13	01/09/2029	152 006	0,09
170 000	Netflix	Ba3	5,50	15/02/2022	180 467	0,11
310 000	Netflix	Ba3	5,88	15/02/2025	346 533	0,21
250 000	Netflix	Ba3	4,38	15/11/2026	256 215	0,16
440 000	Netflix	Ba3	4,88	15/04/2028	458 154	0,28
470 000	Netflix	Ba3	5,88	15/11/2028	521 535	0,32
250 000	Netflix	Ba3	6,38	15/05/2029	285 760	0,17
220 000	Netflix	Ba3	5,38	15/11/2029	234 458	0,14
230 000	Netflix	Ba3	4,88	15/06/2030	233 871	0,14
360 000	Newell Brands	Baa3	3,85	01/04/2023	374 126	0,23
530 000	Newell Brands	Baa3	4,20	01/04/2026	552 345	0,33
180 000	Nexstar Broadcasting	B3	5,63	01/08/2024	187 772	0,11
460 000	Nexstar Escrow	B3	5,63	15/07/2027	485 272	0,29

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2018 - 97,23 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
190 000	NextEra Energy Operating Partners	Ba1	4,25	15/07/2024	197 672	0,12
120 000	NextEra Energy Operating Partners	Ba1	4,25	15/09/2024	124 896	0,08
140 000	NextEra Energy Operating Partners	Ba1	3,88	15/10/2026	140 953	0,09
80 000	NextEra Energy Operating Partners	Ba1	4,50	15/09/2027	83 507	0,05
210 000	Nokia	Ba2	3,38	12/06/2022	212 820	0,13
150 000	Nokia	Ba2	4,38	12/06/2027	156 614	0,09
270 000	NortonLifeLock	Ba3	5,00	15/04/2025	275 065	0,17
270 000	Novelis	B2	6,25	15/08/2024	282 876	0,17
350 000	Novelis	B2	5,88	30/09/2026	373 198	0,23
260 000	NRG Energy	Ba2	7,25	15/05/2026	284 050	0,17
315 000	NRG Energy	Ba2	6,63	15/01/2027	342 619	0,21
360 000	NRG Energy	Ba2	5,75	15/01/2028	392 346	0,24
140 000	NRG Energy	Ba2	5,25	15/06/2029	151 826	0,09
130 000	NuStar Logistics	Ba2	6,00	01/06/2026	137 687	0,08
120 000	NuStar Logistics	Ba2	5,63	28/04/2027	123 359	0,07
200 000	OCI	Ba3	6,63	15/04/2023	209 152	0,13
200 000	OCI	Ba3	5,25	01/11/2024	208 356	0,13
140 000	Olin	Ba1	5,13	15/09/2027	147 116	0,09
170 000	Olin	Ba1	5,63	01/08/2029	179 772	0,11
160 000	Olin	Ba1	5,00	01/02/2030	162 406	0,10
200 000	Open Text	Ba2	5,63	15/01/2023	203 328	0,12
220 000	Open Text	Ba2	5,88	01/06/2026	235 233	0,14
160 000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital	B1	5,00	15/08/2027	167 253	0,10
80 000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital	B1	4,63	15/03/2030	81 422	0,05
180 000	Panther BF Aggregator 2 / Panther Finance	Ba3	6,25	15/05/2026	194 526	0,12
500 000	Panther BF Aggregator 2 / Panther Finance	B3	8,50	15/05/2027	531 280	0,32
390 000	Par Pharmaceutical	B1	7,50	01/04/2027	389 587	0,24
120 000	Parkland Fuel	Ba3	6,00	01/04/2026	126 907	0,08
100 000	Parkland Fuel	Ba3	5,88	15/07/2027	107 306	0,07
150 000	Parsley Energy / Parsley Finance	Ba3	5,38	15/01/2025	154 545	0,09
260 000	Parsley Energy / Parsley Finance	Ba3	5,63	15/10/2027	275 148	0,17
120 000	Peabody Energy	Ba3	6,00	31/03/2022	117 782	0,07
130 000	Peabody Energy	Ba3	6,38	31/03/2025	119 464	0,07
210 000	Performance Food Group	B1	5,50	15/10/2027	224 186	0,14
480 000	PetSmart	Caa2	7,13	15/03/2023	470 611	0,29
240 000	PetSmart	B2	5,88	01/06/2025	245 088	0,15
180 000	PetSmart	Caa2	8,88	01/06/2025	178 301	0,11
200 000	Pilgrim's Pride	B1	5,75	15/03/2025	207 082	0,13
250 000	Pilgrim's Pride	B1	5,88	30/09/2027	270 295	0,16
340 000	Polaris Intermediate	Caa2	8,50	01/12/2022	316 261	0,19
290 000	Post Holdings	B2	5,50	01/03/2025	304 181	0,18
410 000	Post Holdings	B2	5,00	15/08/2026	434 497	0,26
380 000	Post Holdings	B2	5,75	01/03/2027	408 895	0,25
230 000	Post Holdings	B2	5,63	15/01/2028	248 260	0,15
200 000	Post Holdings	B2	5,50	15/12/2029	213 512	0,13

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2018 - 97,23 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
241 000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance	B3	9,25	15/05/2023	252 585	0,15
140 000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance	Ba3	5,25	15/04/2024	148 445	0,09
380 000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance	Ba3	5,75	15/04/2026	413 318	0,25
180 000	PulteGroup	Ba1	5,50	01/03/2026	201 049	0,12
155 000	PulteGroup	Ba1	5,00	15/01/2027	168 944	0,10
200 000	Puma International Financing	Ba3	5,13	06/10/2024	194 566	0,12
200 000	Puma International Financing	Ba3	5,00	24/01/2026	186 942	0,11
230 000	Qorvo	Ba1	5,50	15/07/2026	245 281	0,15
140 000	Qorvo	Ba1	4,38	15/10/2029	146 671	0,09
240 000	Quicken Loans	Ba1	5,75	01/05/2025	248 587	0,15
300 000	Quicken Loans	Ba1	5,25	15/01/2028	309 759	0,19
280 000	Rackspace Hosting	Caa1	8,63	15/11/2024	273 851	0,17
150 000	Range Resources	B1	5,00	15/08/2022	146 970	0,09
230 000	Range Resources	B1	5,00	15/03/2023	211 936	0,13
230 000	Range Resources	B1	4,88	15/05/2025	197 832	0,12
320 000	Refinitiv US Holdings	B2	6,25	15/05/2026	349 523	0,21
360 000	Refinitiv US Holdings	Caa2	8,25	15/11/2026	405 605	0,25
160 000	RegionalCare Hospital Partners Holdings	B1	8,25	01/05/2023	169 861	0,10
410 000	RegionalCare Hospital Partners Holdings / LifePoint Health	Caa1	9,75	01/12/2026	464 030	0,28
410 000	Reynolds Group Issuer	B1	5,13	15/07/2023	420 106	0,25
160 000	Reynolds Group Issuer	Caa1	7,00	15/07/2024	165 542	0,10
410 000	Rite Aid	Caa2	6,13	01/04/2023	377 003	0,23
70 000	Sabre GLBL	Ba2	5,38	15/04/2023	71 795	0,04
50 000	Sabre GLBL	Ba2	5,25	15/11/2023	51 368	0,03
170 000	SBA Communications	B1	4,00	01/10/2022	173 215	0,11
255 000	SBA Communications	B1	4,88	01/09/2024	265 264	0,16
210 000	Scientific Games International	B1	5,00	15/10/2025	220 049	0,13
220 000	Scientific Games International	Caa1	8,25	15/03/2026	242 502	0,15
140 000	Scientific Games International	Caa1	7,00	15/05/2028	150 228	0,09
170 000	Scientific Games International	Caa1	7,25	15/11/2029	184 634	0,11
310 000	Select Medical	B3	6,25	15/08/2026	335 510	0,20
140 000	Sensata Technologies	Ba3	5,00	01/10/2025	152 242	0,09
200 000	Sensata Technologies UK Financing	Ba3	6,25	15/02/2026	216 014	0,13
160 000	Service International	Ba3	4,63	15/12/2027	167 386	0,10
310 000	Service International	Ba3	5,13	01/06/2029	328 467	0,20
70 000	Signature Aviation US Holdings	Ba2	5,38	01/05/2026	73 868	0,04
140 000	Signature Aviation US Holdings	Ba2	4,00	01/03/2028	138 305	0,08
230 000	Sirius XM Radio	Ba3	3,88	01/08/2022	234 821	0,14
440 000	Sirius XM Radio	Ba3	4,63	15/07/2024	461 001	0,28
200 000	Sirius XM Radio	Ba3	5,38	15/04/2025	206 906	0,13
220 000	Sirius XM Radio	Ba3	5,38	15/07/2026	234 054	0,14
410 000	Sirius XM Radio	Ba3	5,00	01/08/2027	433 263	0,26
320 000	Sirius XM Radio	Ba3	5,50	01/07/2029	346 288	0,21
200 000	Six Flags Entertainment	B2	4,88	31/07/2024	207 340	0,13
110 000	Six Flags Entertainment	B2	5,50	15/04/2027	117 415	0,07
110 000	SM Energy	B2	5,63	01/06/2025	104 321	0,06
180 000	SM Energy	B2	6,75	15/09/2026	176 922	0,11
110 000	SM Energy	B2	6,63	15/01/2027	108 038	0,07
590 000	Solera / Solera Finance	Caa1	10,50	01/03/2024	626 899	0,38

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2018 - 97,23 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
260 000	Southwestern Energy	Ba3	6,20	23/01/2025	238 831	0,14
180 000	Southwestern Energy	Ba3	7,50	01/04/2026	166 612	0,10
330 000	Spectrum Brands	B2	5,75	15/07/2025	345 358	0,21
300 000	Springleaf Finance	Ba3	6,13	15/05/2022	323 181	0,20
250 000	Springleaf Finance	Ba3	5,63	15/03/2023	269 072	0,16
330 000	Springleaf Finance	Ba3	6,13	15/03/2024	361 931	0,22
320 000	Springleaf Finance	Ba3	6,88	15/03/2025	364 240	0,22
450 000	Springleaf Finance	Ba3	7,13	15/03/2026	520 672	0,32
190 000	Springleaf Finance	Ba3	6,63	15/01/2028	214 235	0,13
220 000	Springleaf Finance	Ba3	5,38	15/11/2029	229 713	0,14
440 000	Sprint	B3	7,63	15/02/2025	483 978	0,29
340 000	Sprint	B3	7,63	01/03/2026	375 289	0,23
460 000	SS&C Technologies	B2	5,50	30/09/2027	490 613	0,30
260 000	SSL Robotics	B2	9,75	31/12/2023	284 495	0,17
80 000	Standard Industries	Ba2	5,50	15/02/2023	81 302	0,05
170 000	Standard Industries	Ba2	6,00	15/10/2025	179 163	0,11
80 000	Standard Industries	Ba2	5,00	15/02/2027	83 498	0,05
220 000	Standard Industries	Ba2	4,75	15/01/2028	225 612	0,14
390 000	Staples	B1	7,50	15/04/2026	405 768	0,25
300 000	Staples	B3	10,75	15/04/2027	305 436	0,19
230 000	Stars Group Holdings / Stars Group US Co-Borrower	Caa1	7,00	15/07/2026	248 984	0,15
230 000	Sunoco / Sunoco Finance	B1	4,88	15/01/2023	235 573	0,14
240 000	Sunoco / Sunoco Finance	B1	5,50	15/02/2026	249 290	0,15
130 000	Sunoco / Sunoco Finance	B1	6,00	15/04/2027	138 514	0,08
160 000	Talen Energy Supply	B3	6,50	01/06/2025	136 499	0,08
120 000	Talen Energy Supply	B3	10,50	15/01/2026	114 221	0,07
210 000	Talen Energy Supply	Ba3	7,25	15/05/2027	221 092	0,13
120 000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance	Ba3	4,75	01/10/2023	119 848	0,07
140 000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance	Ba3	5,50	15/01/2028	137 078	0,08
210 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance	Ba3	5,50	15/09/2024	210 727	0,13
145 000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance	Ba3	6,75	15/03/2024	150 438	0,09
210 000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance	Ba3	5,13	01/02/2025	217 991	0,13
295 000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance	Ba3	5,88	15/04/2026	313 998	0,19
180 000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance	Ba3	5,38	01/02/2027	186 952	0,11
130 000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance	Ba3	6,50	15/07/2027	142 467	0,09
290 000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance	Ba3	5,00	15/01/2028	296 328	0,18

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2018 - 97,23 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
150 000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance	Ba3	6,88	15/01/2029	166 449	0,10
210 000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance	Ba3	5,50	01/03/2030	216 071	0,13
270 000	TEGNA	Ba3	5,00	15/09/2029	274 598	0,17
200 000	Telenet Finance Luxembourg Notes	Ba3	5,50	01/03/2028	214 074	0,13
625 000	Tenet Healthcare	Caa1	6,75	15/06/2023	687 200	0,42
555 000	Tenet Healthcare	Ba3	4,63	15/07/2024	570 268	0,35
120 000	Tenet Healthcare	Ba3	4,63	01/09/2024	125 190	0,08
445 000	Tenet Healthcare	Ba3	5,13	01/05/2025	458 065	0,28
490 000	Tenet Healthcare	Ba3	4,88	01/01/2026	513 319	0,31
290 000	Tenet Healthcare	Ba3	6,25	01/02/2027	312 953	0,19
430 000	Tenet Healthcare	Ba3	5,13	01/11/2027	454 041	0,28
100 000	TerraForm Power Operating	Ba3	4,25	31/01/2023	103 070	0,06
162 000	TerraForm Power Operating	Ba3	5,00	31/01/2028	171 483	0,10
230 000	TerraForm Power Operating	Ba3	4,75	15/01/2030	234 784	0,14
250 000	Terrier Media Buyer	Caa1	8,88	15/12/2027	264 757	0,16
540 000	Tesla	Caa1	5,30	15/08/2025	523 951	0,32
180 000	T-Mobile USA	Ba2	4,00	15/04/2022	185 260	0,11
230 000	T-Mobile USA	Ba2	6,00	15/04/2024	238 310	0,14
160 000	T-Mobile USA	Ba2	5,13	15/04/2025	165 504	0,10
590 000	T-Mobile USA	Ba2	6,50	15/01/2026	633 530	0,38
260 000	T-Mobile USA	Ba2	4,50	01/02/2026	267 730	0,16
140 000	T-Mobile USA	Ba2	5,38	15/04/2027	149 380	0,09
350 000	T-Mobile USA	Ba2	4,75	01/02/2028	367 083	0,22
270 000	TransDigm	B3	6,50	15/05/2025	281 785	0,17
780 000	TransDigm	Ba3	6,25	15/03/2026	845 738	0,51
310 000	TransDigm	B3	6,38	15/06/2026	329 849	0,20
290 000	TransDigm	B3	7,50	15/03/2027	317 544	0,19
680 000	TransDigm	B3	5,50	15/11/2027	687 888	0,42
180 000	Transocean	Caa1	9,00	15/07/2023	190 193	0,12
162 000	Transocean	Caa1	7,25	01/11/2025	159 408	0,10
230 000	Transocean	Caa1	7,50	15/01/2026	227 063	0,14
89 000	Transocean Guardian	B2	5,88	15/01/2024	90 924	0,06
80 100	Transocean Pontus	B2	6,13	01/08/2025	82 289	0,05
90 000	Transocean Poseidon	B1	6,88	01/02/2027	95 225	0,06
130 000	Transocean Sentry	B1	5,38	15/05/2023	132 198	0,08
440 000	Trivium Packaging Finance	B2	5,50	15/08/2026	465 850	0,28
160 000	Uber Technologies	B3	7,50	01/11/2023	167 458	0,10
380 000	Uber Technologies	B3	8,00	01/11/2026	395 869	0,24
340 000	Uber Technologies	B3	7,50	15/09/2027	349 326	0,21
200 000	United Rentals North America	Ba3	5,50	15/07/2025	208 166	0,13
270 000	United Rentals North America	Ba3	4,63	15/10/2025	278 143	0,17
230 000	United Rentals North America	Ba3	5,88	15/09/2026	247 045	0,15
350 000	United Rentals North America	Ba3	6,50	15/12/2026	385 171	0,23
230 000	United Rentals North America	Ba3	5,50	15/05/2027	246 735	0,15
235 000	United Rentals North America	Ba1	3,88	15/11/2027	239 733	0,15
500 000	United Rentals North America	Ba3	4,88	15/01/2028	520 910	0,32
190 000	United Rentals North America	Ba3	5,25	15/01/2030	204 480	0,12

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2018 - 97,23 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
160 000	United States Steel	B3	6,88	15/08/2025	149 618	0,09
205 000	United States Steel	B3	6,25	15/03/2026	175 572	0,11
120 000	Uniti Group / Uniti Fiber Holdings / CSL Capital	Ca	7,13	15/12/2024	102 168	0,06
60 000	Uniti Group / Uniti Group Finance / CSL Capital	Caa1	6,00	15/04/2023	57 734	0,04
400 000	Uniti Group / Uniti Group Finance / CSL Capital	Ca	8,25	15/10/2023	350 168	0,21
350 000	Univision Communications	B2	5,13	15/02/2025	345 898	0,21
200 000	UPC Holding	B2	5,50	15/01/2028	204 028	0,12
200 000	UPCB Finance IV	Ba3	5,38	15/01/2025	205 688	0,12
280 000	USA Compression Partners / USA Compression Finance	B3	6,88	01/04/2026	294 442	0,18
130 000	USA Compression Partners / USA Compression Finance	B3	6,88	01/09/2027	135 846	0,08
230 000	Valaris	Caa2	7,75	01/02/2026	129 874	0,08
230 000	Vector Group	Ba3	6,13	01/02/2025	226 407	0,14
130 000	Vector Group	Caa1	10,50	01/11/2026	134 182	0,08
200 000	VEON Holdings	Ba2	3,95	16/06/2021	203 058	0,12
200 000	VEON Holdings	Ba2	4,95	16/06/2024	214 850	0,13
200 000	VEON Holdings	Ba1	4,00	09/04/2025	208 668	0,13
200 000	VeriSign	Ba1	5,25	01/04/2025	220 676	0,13
175 000	VeriSign	Ba1	4,75	15/07/2027	184 541	0,11
200 000	Verscend Escrow	Caa2	9,75	15/08/2026	219 230	0,13
150 000	Vertiv Group	Caa2	9,25	15/10/2024	161 297	0,10
100 000	Vertiv Intermediate Holding	Caa3	12,00	15/02/2022	103 809	0,06
150 000	ViacomCBS	Baa3	5,88	28/02/2057	156 384	0,09
245 000	ViacomCBS	Baa3	6,25	28/02/2057	270 916	0,16
200 000	ViaSat	Caa1	5,63	15/09/2025	206 098	0,12
120 000	ViaSat	B1	5,63	15/04/2027	128 327	0,08
400 000	VICI Properties / VICI Note	B1	4,25	01/12/2026	412 760	0,25
260 000	VICI Properties / VICI Note	B1	4,63	01/12/2029	272 158	0,16
240 000	Viking Cruises	B3	5,88	15/09/2027	256 570	0,16
200 000	Virgin Media Secured Finance	Ba3	5,50	15/08/2026	209 894	0,13
400 000	Virgin Media Secured Finance	Ba3	5,50	15/05/2029	424 088	0,26
200 000	Vistra Operations	Ba2	5,50	01/09/2026	212 170	0,13
360 000	Vistra Operations	Ba2	5,63	15/02/2027	379 516	0,23
330 000	Vistra Operations	Ba2	5,00	31/07/2027	345 368	0,21
160 000	VOC Escrow	Ba2	5,00	15/02/2028	167 877	0,10
530 000	Vodafone Group	Ba1	7,00	04/04/2079	622 692	0,38
340 000	WellCare Health Plans	Ba2	5,25	01/04/2025	354 576	0,21
160 000	WellCare Health Plans	Ba2	5,38	15/08/2026	170 733	0,10
600 000	Western Digital	Baa3	4,75	15/02/2026	625 962	0,38
130 000	Wolverine Escrow	B3	8,50	15/11/2024	134 956	0,08
180 000	Wolverine Escrow	B3	9,00	15/11/2026	188 647	0,11
100 000	Wolverine Escrow	Caa2	13,13	15/11/2027	102 886	0,06
110 000	WPX Energy	B1	5,75	01/06/2026	117 600	0,07
200 000	WPX Energy	B1	5,25	15/10/2027	210 748	0,13
390 000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital	B1	5,50	01/03/2025	419 102	0,25
200 000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital	B1	5,25	15/05/2027	212 494	0,13
200 000	Wynn Macau	B1	4,88	01/10/2024	204 500	0,12
200 000	Wynn Macau	B1	5,50	01/10/2027	207 130	0,13

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2018 - 97,23 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
290 000	Xerox	Ba1	4,13	15/03/2023	300 910	0,18
230 000	XPO Logistics	Ba3	6,50	15/06/2022	234 356	0,14
100 000	XPO Logistics	Ba3	6,13	01/09/2023	103 327	0,06
270 000	XPO Logistics	Ba3	6,75	15/08/2024	293 306	0,18
160 000	Yum! Brands	B1	4,75	15/01/2030	168 195	0,10
335 000	Zayo Group / Zayo Capital	B3	6,00	01/04/2023	343 613	0,21
240 000	Zayo Group / Zayo Capital	B3	6,38	15/05/2025	248 016	0,15
380 000	Zayo Group / Zayo Capital	B3	5,75	15/01/2027	387 733	0,23
490 000	Ziggo	B1	5,50	15/01/2027	521 326	0,32
200 000	Ziggo	B1	4,88	15/01/2030	206 538	0,13
150 000	Ziggo Bond	B3	6,00	15/01/2027	158 628	0,10
Total des obligations de sociétés					162 734 345	98,53
Total des valeurs mobilières					162 734 345	98,53

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Devise	Dénomination	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	United States 10 Years Note (Cbt)				
	Contrats à terme ferme (« futures ») courts	(1 796 531)	20/03/2020	(1 375)	0,00
Moins-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				(1 375)	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				(1 375)	0,00
Total des instruments financiers dérivés				(1 375)	0,00

	Valeur en USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	162 732 970	98,53
Autres actifs nets - 1,47 % (31 décembre 2018 - 2,77 %)	2 431 791	1,47
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	165 164 761	100,00

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	94,73
Actifs courants	5,27
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Obligations de sociétés - 98,62 % (31 décembre 2018 - 98,46 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
70 000	Abbott Laboratories	A3	4,75	30/11/2036	87 348	0,24
50 000	AbbVie	Baa2	3,20	21/11/2029	50 926	0,14
70 000	AbbVie	Baa2	4,50	14/05/2035	78 445	0,21
86 000	AbbVie	Baa2	4,05	21/11/2039	90 052	0,24
200 000	ABN AMRO Bank	Baa2	6,25	27/04/2022	214 323	0,58
150 000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust	Baa3	2,88	14/08/2024	151 171	0,41
20 000	Aetna	Baa2	6,63	15/06/2036	27 108	0,07
70 000	Air Lease	Baa2	3,75	01/06/2026	73 129	0,20
50 000	Air Lease	Baa2	3,25	01/10/2029	49 743	0,13
200 000	Allergan Funding	Baa3	3,80	15/03/2025	210 182	0,57
80 000	Allstate	Baa1	5,75	15/08/2053	86 249	0,23
50 000	Ally Financial	Baa3	3,88	21/05/2024	52 389	0,14
50 000	Altria Group	A3	4,40	14/02/2026	54 287	0,15
160 000	Altria Group	A3	4,80	14/02/2029	177 768	0,48
50 000	America Movil	A3	6,38	01/03/2035	67 058	0,18
50 000	American International Group	Baa1	4,25	15/03/2029	55 482	0,15
60 000	American International Group	Baa1	3,88	15/01/2035	63 598	0,17
30 000	American International Group	Baa2	5,75	01/04/2048	32 898	0,09
80 000	American Tower	Baa3	3,95	15/03/2029	86 093	0,23
200 000	Anglo American Capital	Baa2	4,13	27/09/2022	208 902	0,56
100 000	Anheuser-Busch InBev Finance	Baa1	4,70	01/02/2036	115 108	0,31
50 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	4,75	23/01/2029	57 851	0,16
30 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	4,38	15/04/2038	33 729	0,09
90 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	Baa1	5,45	23/01/2039	112 855	0,30
30 000	Anthem	Baa2	4,10	01/03/2028	32 583	0,09
50 000	Apache	Baa3	4,38	15/10/2028	52 192	0,14
50 000	Apache	Baa3	4,25	15/01/2030	51 598	0,14
50 000	APT Pipelines	Baa2	4,25	15/07/2027	53 569	0,14
50 000	ArcelorMittal	Baa3	3,60	16/07/2024	51 259	0,14
50 000	ArcelorMittal	Baa3	6,13	01/06/2025	57 397	0,15
50 000	ArcelorMittal	Baa3	4,25	16/07/2029	52 191	0,14
70 000	Ares Capital	Baa3	4,25	01/03/2025	73 366	0,20
200 000	Argentum Netherlands BV for Swiss*	Baa1	4,63		204 562	0,55
50 000	Arrow Electronics	Baa3	3,25	08/09/2024	51 369	0,14
60 000	AstraZeneca	A3	6,45	15/09/2037	84 657	0,23
125 000	AT&T	Baa2	4,10	15/02/2028	135 855	0,37
110 000	AT&T	Baa2	4,35	01/03/2029	122 168	0,33
50 000	AT&T	Baa2	4,30	15/02/2030	55 453	0,15
100 000	AT&T	Baa2	4,50	15/05/2035	111 201	0,30
50 000	AT&T	Baa2	5,25	01/03/2037	59 855	0,16
50 000	Athene Holding	Baa1	4,13	12/01/2028	51 647	0,14
50 000	Ausgrid Finance	Baa1	4,35	01/08/2028	54 531	0,15
70 000	Avangrid	Baa1	3,80	01/06/2029	74 167	0,20
50 000	Aviation Capital Group	Baa2	4,13	01/08/2025	52 227	0,14
100 000	Avolon Holdings Funding	Baa3	4,38	01/05/2026	105 864	0,29
100 000	AXA	A3	8,60	15/12/2030	145 871	0,39

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,62 % (31 décembre 2018 - 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
30 000	AXA Equitable Holdings	Baa2	4,35	20/04/2028	32 454	0,09
100 000	Bacardi	Ba1	4,45	15/05/2025	107 660	0,29
50 000	Baker Hughes / Baker Hughes Co-Obligor	A3	3,14	07/11/2029	51 333	0,14
50 000	Banco de Credito del Peru	Baa1	2,70	11/01/2025	49 722	0,13
140 000	Banco de Credito del Peru	Baa3	6,13	24/04/2027	150 052	0,40
50 000	Bancolombia	Ba2	5,13	11/09/2022	52 545	0,14
50 000	Bank of America	Baa1	4,18	25/11/2027	54 144	0,15
100 000	Bank of America	Baa1	6,11	29/01/2037	134 756	0,36
100 000	Bank of America	A2	4,24	24/04/2038	114 990	0,31
50 000	Bank of America	A2	4,08	23/04/2040	56 676	0,15
200 000	Bank of China	Baa2	5,00	13/11/2024	218 296	0,59
120 000	Bank of Montreal	Baa1	3,80	15/12/2032	125 164	0,34
50 000	Bank of Montreal*	Baa3	4,80		51 602	0,14
50 000	Bank of Nova Scotia*	Baa3	4,65		50 688	0,14
200 000	Bank Rakyat Indonesia Persero	Baa2	3,95	28/03/2024	208 750	0,56
200 000	Barclays	Baa3	4,38	12/01/2026	216 657	0,58
200 000	Barclays	Baa3	4,34	10/01/2028	214 448	0,58
180 000	BAT Capital	Baa2	4,39	15/08/2037	182 327	0,49
50 000	BAT International Finance	Baa2	3,95	15/06/2025	52 635	0,14
200 000	Bayer US Finance II	Baa1	4,25	15/12/2025	215 264	0,58
50 000	Berkshire Hathaway Energy	A3	6,13	01/04/2036	68 846	0,19
200 000	BNP Paribas	Baa1	4,71	10/01/2025	216 579	0,58
200 000	BNP Paribas	Baa2	4,38	12/05/2026	214 294	0,58
50 000	Boardwalk Pipelines	Baa3	4,45	15/07/2027	51 601	0,14
50 000	Boston Scientific	Baa2	4,55	01/03/2039	58 481	0,16
200 000	BPCE	Baa2	4,63	11/07/2024	214 996	0,58
100 000	Brighthouse Financial	Baa3	3,70	22/06/2027	99 711	0,27
50 000	Bristol-Myers Squibb	A2	4,13	15/06/2039	57 409	0,15
50 000	British Telecommunications	Baa2	9,63	15/12/2030	77 037	0,21
50 000	Brixmor Operating Partnership	Baa3	4,13	15/05/2029	53 620	0,14
100 000	Broadcom	Baa3	4,75	15/04/2029	109 463	0,30
50 000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance	Baa3	3,63	15/01/2024	51 745	0,14
50 000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance	Baa3	3,13	15/01/2025	50 617	0,14
120 000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance	Baa3	3,88	15/01/2027	124 405	0,34
70 000	Brookfield Finance	Baa1	4,85	29/03/2029	80 263	0,22
60 000	Bunge Finance	Baa3	3,75	25/09/2027	61 689	0,17
40 000	Burlington Northern Santa Fe	A3	6,15	01/05/2037	55 549	0,15
80 000	Campbell Soup	Baa2	4,15	15/03/2028	86 799	0,23
50 000	Canadian Natural Resources	Baa2	3,85	01/06/2027	53 261	0,14
30 000	Canadian Natural Resources	Baa2	6,25	15/03/2038	38 927	0,10
100 000	Capital One Financial	Baa1	4,20	29/10/2025	107 894	0,29
90 000	Cardinal Health	Baa2	3,41	15/06/2027	91 967	0,25
50 000	Cenovus Energy	Ba1	4,25	15/04/2027	52 963	0,14
50 000	CenterPoint Energy	Baa2	4,25	01/11/2028	54 399	0,15
50 000	CF Industries	Baa2	4,50	01/12/2026	54 483	0,15
100 000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,91	23/07/2025	110 155	0,30

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,62 % (31 décembre 2018 - 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
50 000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,20	15/03/2028	53 258	0,14
50 000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,38	23/10/2035	62 876	0,17
40 000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,38	01/04/2038	45 458	0,12
50 000	Cheniere Corpus Christi Holdings	Ba1	3,70	15/11/2029	51 097	0,14
200 000	China Cinda Finance 2017 I	A3	4,10	09/03/2024	209 240	0,56
150 000	Cigna	Baa2	4,38	15/10/2028	166 264	0,45
110 000	Citigroup	Baa2	4,30	20/11/2026	119 560	0,32
100 000	Citigroup	A3	3,67	24/07/2028	106 395	0,29
50 000	Citigroup	Baa2	4,13	25/07/2028	54 442	0,15
120 000	Citigroup	Baa2	6,13	25/08/2036	156 060	0,42
50 000	Citigroup	A3	3,88	24/01/2039	54 972	0,15
50 000	CNA Financial	Baa2	3,90	01/05/2029	53 774	0,14
200 000	CNAC Finbridge	Baa2	3,38	19/06/2024	203 302	0,55
50 000	CNO Financial Group	Baa3	5,25	30/05/2029	56 024	0,15
80 000	Comcast	A3	4,40	15/08/2035	93 159	0,25
80 000	Comcast	A3	6,95	15/08/2037	117 277	0,32
50 000	Comcast	A3	4,60	15/10/2038	59 496	0,16
50 000	Comcast	A3	3,25	01/11/2039	50 637	0,14
50 000	CommonSpirit Health	Baa1	3,35	01/10/2029	50 391	0,14
50 000	Conagra Brands	Baa3	5,30	01/11/2038	59 239	0,16
50 000	Concho Resources	Baa3	3,75	01/10/2027	52 481	0,14
50 000	ConocoPhillips	A3	5,90	15/05/2038	67 768	0,18
60 000	ConocoPhillips	A3	6,50	01/02/2039	87 127	0,23
60 000	Consolidated Edison	A3	6,75	01/04/2038	86 082	0,23
50 000	Constellation Brands	Baa3	3,15	01/08/2029	50 589	0,14
70 000	Continental Resources	Ba1	4,38	15/01/2028	74 384	0,20
200 000	Cooperatieve Rabobank	Baa1	4,00	10/04/2029	208 267	0,56
200 000	Country Garden Holdings	Baa1	7,13	25/04/2022	212 959	0,57
50 000	Crown Castle International	Baa3	3,10	15/11/2029	50 621	0,14
120 000	CVS Health	Baa2	4,10	25/03/2025	128 906	0,35
190 000	CVS Health	Baa2	4,30	25/03/2028	207 363	0,56
80 000	CVS Health	Baa2	3,25	15/08/2029	81 571	0,22
100 000	CVS Health	Baa2	4,78	25/03/2038	113 438	0,31
200 000	Dai-ichi Life Insurance*	A3	5,10		217 995	0,59
50 000	Daimler Finance North America	A3	8,50	18/01/2031	74 247	0,20
200 000	Danske Bank	Baa3	5,38	12/01/2024	219 401	0,59
50 000	Dell International / EMC	Baa3	5,45	15/06/2023	54 189	0,15
100 000	Dell International / EMC	Baa3	6,02	15/06/2026	115 156	0,31
90 000	Dell International / EMC	Baa3	4,90	01/10/2026	98 878	0,27
70 000	Dell International / EMC	Baa3	5,30	01/10/2029	78 797	0,21
30 000	Dell International / EMC	Baa3	8,10	15/07/2036	39 244	0,11
100 000	Deutsche Bank	Baa3	3,38	12/05/2021	100 853	0,27
100 000	Deutsche Bank	Baa3	4,25	14/10/2021	102 490	0,28

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,62 % (31 décembre 2018 - 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
150 000	Deutsche Bank	Baa3	5,00	14/02/2022	156 483	0,42
150 000	Deutsche Bank	Baa3	3,95	27/02/2023	153 378	0,41
130 000	Deutsche Telekom International Finance	Baa1	8,75	15/06/2030	190 931	0,52
50 000	Devon Financing	Ba1	7,88	30/09/2031	69 882	0,19
50 000	DH Europe Finance II	Baa1	3,25	15/11/2039	50 469	0,14
20 000	Digital Realty Trust	Baa2	3,60	01/07/2029	20 783	0,06
60 000	Discover Financial Services	Baa3	4,10	09/02/2027	64 437	0,17
50 000	Discovery Communications	Baa3	3,95	20/03/2028	53 346	0,14
50 000	Discovery Communications	Baa3	5,00	20/09/2037	56 350	0,15
30 000	Dollar Tree	Baa3	4,20	15/05/2028	32 139	0,09
50 000	Dominion Energy Gas Holdings	Baa1	3,00	15/11/2029	49 447	0,13
50 000	Dow Chemical	Baa2	4,80	30/11/2028	57 133	0,15
50 000	Dow Chemical	Baa2	4,25	01/10/2034	55 021	0,15
100 000	DP World	Baa1	6,85	02/07/2037	131 654	0,36
50 000	Duke Energy Carolinas	A1	6,10	01/06/2037	67 712	0,18
100 000	Duke Energy Carolinas	Aa2	6,05	15/04/2038	137 364	0,37
50 000	DuPont de Nemours	Baa1	5,32	15/11/2038	59 556	0,16
50 000	DXC Technology	Baa2	4,25	15/04/2024	52 697	0,14
50 000	Eastman Chemical	Baa2	4,50	01/12/2028	55 335	0,15
50 000	eBay	Baa1	3,60	05/06/2027	52 316	0,14
100 000	Ecopetrol	Baa3	5,38	26/06/2026	112 216	0,30
50 000	Edison International	Baa3	3,55	15/11/2024	50 752	0,14
50 000	Edison International	Baa3	5,75	15/06/2027	56 030	0,15
50 000	Edison International	Baa3	4,13	15/03/2028	51 469	0,14
50 000	Électricité de France	A3	4,75	13/10/2035	56 556	0,15
60 000	Électricité de France	A3	6,95	26/01/2039	84 786	0,23
90 000	Embraer Netherlands Finance	Baa2	5,40	01/02/2027	101 496	0,27
50 000	Enable Midstream Partners	Baa3	4,40	15/03/2027	49 985	0,13
30 000	Enable Midstream Partners	Baa3	4,95	15/05/2028	30 299	0,08
50 000	Enbridge	Baa2	3,13	15/11/2029	50 648	0,14
70 000	Encana	Ba1	6,50	15/08/2034	81 800	0,22
60 000	Enel Chile	Baa2	4,88	12/06/2028	66 607	0,18
100 000	Enel Finance International	Baa2	6,80	15/09/2037	132 729	0,36
100 000	Energy Transfer Operating	Baa3	4,50	15/04/2024	106 358	0,29
70 000	Energy Transfer Operating	Baa3	4,20	15/04/2027	73 625	0,20
50 000	Energy Transfer Operating	Baa3	5,50	01/06/2027	56 342	0,15
70 000	Energy Transfer Operating	Baa3	5,25	15/04/2029	78 565	0,21
50 000	Energy Transfer Operating	Baa3	5,80	15/06/2038	56 669	0,15
100 000	EnLink Midstream Partners	Ba1	4,40	01/04/2024	97 000	0,26
50 000	EQM Midstream Partners	Ba1	4,75	15/07/2023	49 933	0,13
50 000	EQT	Baa3	3,90	01/10/2027	46 482	0,13
50 000	Equinix	Ba1	2,90	18/11/2026	50 118	0,14
50 000	Equinix	Ba1	3,20	18/11/2029	50 272	0,14
50 000	ERAC USA Finance	Baa1	7,00	15/10/2037	70 291	0,19
50 000	Exelon	Baa2	5,63	15/06/2035	62 177	0,17
50 000	Expedia Group	Baa3	3,80	15/02/2028	50 976	0,14
80 000	FedEx	Baa2	3,10	05/08/2029	79 762	0,22
50 000	Fibria Overseas Finance	Baa3	4,00	14/01/2025	51 754	0,14
100 000	Fibria Overseas Finance	Baa3	5,50	17/01/2027	109 684	0,30
30 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	8,25	01/03/2038	46 285	0,12

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,62 % (31 décembre 2018 - 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
150 000	FirstEnergy	Baa3	3,90	15/07/2027	160 273	0,43
70 000	Fiserv	Baa2	4,20	01/10/2028	77 567	0,21
50 000	Fluor	Baa3	4,25	15/09/2028	49 938	0,13
100 000	Ford Motor	Ba1	4,35	08/12/2026	103 303	0,28
140 000	Ford Motor	Ba1	6,63	01/10/2028	154 974	0,42
50 000	Ford Motor	Ba1	7,45	16/07/2031	59 326	0,16
200 000	Ford Motor Credit	Ba1	5,60	07/01/2022	210 528	0,57
50 000	Fortune Brands Home & Security	Baa3	3,25	15/09/2029	50 283	0,14
80 000	Fox	Baa2	4,71	25/01/2029	91 045	0,25
200 000	Franshion Brilliant	Baa3	3,60	03/03/2022	202 097	0,55
50 000	Freeport-McMoRan	Ba1	3,55	01/03/2022	50 625	0,14
100 000	Freeport-McMoRan	Ba1	3,88	15/03/2023	101 785	0,27
100 000	Gazprom Via Gaz Capital	Baa2	8,63	28/04/2034	150 747	0,41
250 000	GE Capital International Funding Unlimited	Baa1	4,42	15/11/2035	266 302	0,72
50 000	General Electric	Baa1	6,75	15/03/2032	64 176	0,17
50 000	General Electric	Baa1	6,15	07/08/2037	61 614	0,17
110 000	General Electric	Baa1	5,88	14/01/2038	132 717	0,36
80 000	General Motors	Baa3	6,60	01/04/2036	94 140	0,25
30 000	General Motors	Baa3	5,15	01/04/2038	31 070	0,08
50 000	General Motors Financial	Baa3	4,15	19/06/2023	52 565	0,14
50 000	General Motors Financial	Baa3	3,95	13/04/2024	52 247	0,14
30 000	General Motors Financial	Baa3	4,35	09/04/2025	31 863	0,09
50 000	General Motors Financial	Baa3	4,35	17/01/2027	52 577	0,14
50 000	Gilead Sciences	A3	4,00	01/09/2036	55 508	0,15
60 000	GlaxoSmithKline Capital	A2	6,38	15/05/2038	86 529	0,23
100 000	Glencore Funding	Baa1	4,13	12/03/2024	104 806	0,28
50 000	Glencore Funding	Baa1	4,00	27/03/2027	51 988	0,14
50 000	GLP Capital / GLP Financing II	Ba1	5,38	15/04/2026	55 236	0,15
150 000	Goldman Sachs Group	A3	6,13	15/02/2033	201 450	0,54
100 000	Goldman Sachs Group	Baa2	6,75	01/10/2037	138 886	0,37
50 000	Goldman Sachs Group	A3	4,02	31/10/2038	54 269	0,15
50 000	Goldman Sachs Group	A3	4,41	23/04/2039	56 748	0,15
50 000	Halliburton	Baa1	6,70	15/09/2038	66 191	0,18
50 000	Hasbro	Baa3	3,00	19/11/2024	50 208	0,14
50 000	Hasbro	Baa3	3,55	19/11/2026	50 313	0,14
100 000	HCA	Baa3	5,25	15/06/2026	112 051	0,30
100 000	HCA	Baa3	4,13	15/06/2029	106 138	0,29
50 000	Healthcare Trust of America Holdings	Baa2	3,10	15/02/2030	49 475	0,13
50 000	Healthpeak Properties	Baa1	3,00	15/01/2030	50 003	0,13
50 000	Hess	Ba1	4,30	01/04/2027	53 328	0,14
60 000	HollyFrontier	Baa3	5,88	01/04/2026	67 449	0,18
70 000	Home Depot	A2	5,88	16/12/2036	96 115	0,26
200 000	HSBC Holdings	A2	4,29	12/09/2026	216 198	0,58
200 000	HSBC Holdings	A3	4,38	23/11/2026	216 231	0,58
200 000	HSBC Holdings	A3	6,50	15/09/2037	274 634	0,74
200 000	Huarong Finance 2019	Baa1	3,25	13/11/2024	200 422	0,54
200 000	Huarong Finance II	Baa1	5,50	16/01/2025	220 213	0,59
90 000	Hyundai Capital America	Baa1	2,75	27/09/2026	87 255	0,24
50 000	Hyundai Capital America	Baa1	3,50	02/11/2026	50 745	0,14

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,62 % (31 décembre 2018 - 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
50 000	IHS Markit	Ba1	4,75	01/08/2028	55 740	0,15
200 000	ING Groep	Baa2	4,70	22/03/2028	210 137	0,57
90 000	International Business Machines	A2	5,88	29/11/2032	118 917	0,32
50 000	Invesco Finance	A2	3,75	15/01/2026	53 439	0,14
50 000	Jefferies Group / Jefferies Group Capital Finance	Baa3	4,85	15/01/2027	55 184	0,15
40 000	JM Smucker	Baa2	4,25	15/03/2035	43 322	0,12
60 000	JPMorgan Chase & Co	A2	6,40	15/05/2038	86 633	0,23
50 000	JPMorgan Chase & Co	A2	3,88	24/07/2038	55 196	0,15
80 000	JPMorgan Chase & Co*	Baa2	6,75		90 527	0,24
100 000	JPMorgan Chase & Co*	Baa2	6,00		107 763	0,29
130 000	Keurig Dr Pepper	Baa2	4,60	25/05/2028	146 195	0,39
50 000	Kinder Morgan	Baa2	5,30	01/12/2034	58 658	0,16
50 000	Kinder Morgan Energy Partners	Baa2	6,95	15/01/2038	65 914	0,18
50 000	Kinross Gold	Ba1	4,50	15/07/2027	52 328	0,14
30 000	Koninklijke Philips	Baa1	6,88	11/03/2038	42 596	0,11
150 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	3,00	01/06/2026	149 917	0,40
50 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	4,63	30/01/2029	54 917	0,15
50 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	3,75	01/04/2030	51 561	0,14
50 000	Las Vegas Sands	Baa3	2,90	25/06/2025	50 506	0,14
80 000	Las Vegas Sands	Baa3	3,90	08/08/2029	83 561	0,23
50 000	Lazard Group	Baa3	4,38	11/03/2029	54 652	0,15
50 000	Lear	Baa2	3,80	15/09/2027	50 505	0,14
50 000	Liberty Mutual Group	Baa2	4,57	01/02/2029	56 183	0,15
50 000	Lincoln National	Baa1	3,05	15/01/2030	50 311	0,14
100 000	Lloyds Bank*	Baa3	12,00		121 750	0,33
200 000	Lloyds Banking Group	Baa1	4,65	24/03/2026	217 161	0,59
50 000	Macquarie Group	A3	3,76	28/11/2028	52 268	0,14
50 000	Macquarie Group	A3	4,65	27/03/2029	55 543	0,15
50 000	Macy's Retail Holdings	Baa3	3,63	01/06/2024	50 408	0,14
50 000	Manulife Financial	A3	4,06	24/02/2032	51 704	0,14
100 000	Marathon Oil	Baa3	4,40	15/07/2027	108 636	0,29
50 000	McDonald's	Baa1	4,70	09/12/2035	59 091	0,16
30 000	MetLife	A3	6,38	15/06/2034	42 804	0,12
50 000	MetLife	Baa2	6,40	15/12/2066	61 312	0,17
50 000	Micron Technology	Baa3	4,64	06/02/2024	54 169	0,15
50 000	Micron Technology	Baa3	5,33	06/02/2029	57 357	0,15
50 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	4,15	07/03/2039	56 531	0,15
80 000	Morgan Stanley	A3	3,97	22/07/2038	88 537	0,24
30 000	Morgan Stanley	A3	4,46	22/04/2039	35 262	0,09
50 000	Mosaic	Baa3	4,05	15/11/2027	51 845	0,14
50 000	Motorola Solutions	Baa3	4,60	23/02/2028	54 061	0,15
100 000	MPLX	Baa2	4,13	01/03/2027	104 832	0,28
50 000	MPLX	Baa2	4,25	01/12/2027	52 657	0,14
50 000	MPLX	Baa2	4,00	15/03/2028	51 818	0,14
60 000	MPLX	Baa2	4,50	15/04/2038	60 954	0,16
122 000	Mylan	Baa3	3,95	15/06/2026	126 854	0,34
50 000	National Oilwell Varco	Baa1	3,60	01/12/2029	50 192	0,14
100 000	Newell Brands	Baa3	4,20	01/04/2026	104 121	0,28
50 000	Newmont Goldcorp	Baa2	5,88	01/04/2035	65 451	0,18
50 000	Nexen Energy	A1	7,88	15/03/2032	72 658	0,20

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,62 % (31 décembre 2018 - 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
50 000	Nexen Energy	A1	5,88	10/03/2035	64 000	0,17
200 000	Nippon Life Insurance	A3	4,70	20/01/2046	216 779	0,58
50 000	Noble Energy	Baa3	3,85	15/01/2028	52 692	0,14
50 000	Noble Energy	Baa3	3,25	15/10/2029	50 453	0,14
50 000	Nordstrom	Baa2	4,38	01/04/2030	50 922	0,14
200 000	Novolipetsk Steel Via Steel Funding	Baa2	4,70	30/05/2026	218 008	0,59
100 000	NRG Energy	Baa3	3,75	15/06/2024	103 217	0,28
150 000	NXP / NXP Funding	Baa3	4,88	01/03/2024	163 183	0,44
50 000	Occidental Petroleum	Baa3	6,95	01/07/2024	58 656	0,16
180 000	Occidental Petroleum	Baa3	3,50	15/08/2029	183 512	0,50
50 000	Occidental Petroleum	Baa3	4,30	15/08/2039	50 903	0,14
50 000	Omega Healthcare Investors	Baa3	4,50	01/04/2027	53 924	0,15
50 000	Omega Healthcare Investors	Baa3	3,63	01/10/2029	50 192	0,14
50 000	ONEOK	Baa3	4,00	13/07/2027	52 961	0,14
50 000	ONEOK	Baa3	3,40	01/09/2029	50 658	0,14
150 000	ONEOK Partners	Baa3	4,90	15/03/2025	164 767	0,44
50 000	Oracle	A1	3,90	15/05/2035	55 674	0,15
50 000	Oracle	A1	3,80	15/11/2037	54 531	0,15
50 000	Oracle	A1	6,50	15/04/2038	71 799	0,19
50 000	Orange	Baa1	9,00	01/03/2031	77 276	0,21
50 000	PacifiCorp	A1	5,75	01/04/2037	65 935	0,18
50 000	Penske Truck Leasing / PTL Finance	Baa2	4,20	01/04/2027	53 277	0,14
200 000	Perusahaan Listrik Negara	Baa2	4,13	15/05/2027	211 175	0,57
130 000	Petroleos Mexicanos	Baa3	6,49	23/01/2027	138 216	0,37
60 000	Pfizer	A1	7,20	15/03/2039	93 664	0,25
30 000	Philip Morris International	A2	6,38	16/05/2038	41 429	0,11
50 000	Phillips 66 Partners	Baa3	3,15	15/12/2029	49 792	0,13
100 000	Plains All American Pipeline / PAA Finance	Ba1	4,50	15/12/2026	106 223	0,29
50 000	Plains All American Pipeline / PAA Finance	Ba1	3,55	15/12/2029	49 202	0,13
70 000	Prudential Financial	Baa1	4,50	15/09/2047	72 817	0,20
60 000	Prudential Financial	Baa1	5,70	15/09/2048	68 625	0,19
50 000	QUALCOMM	A2	4,65	20/05/2035	59 526	0,16
50 000	Qwest	Ba2	6,75	01/12/2021	53 750	0,14
40 000	Roche Holdings	Aa3	7,00	01/03/2039	62 731	0,17
100 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa3	6,13	15/12/2022	109 407	0,30
100 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa3	6,10	10/06/2023	110 003	0,30
120 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa3	6,00	19/12/2023	133 350	0,36
200 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa2	4,27	22/03/2025	212 300	0,57
50 000	Royal Caribbean Cruises	Baa2	3,70	15/03/2028	51 561	0,14
197 000	Sabine Pass Liquefaction	Baa3	5,88	30/06/2026	226 131	0,61
200 000	Sands China	Baa2	4,60	08/08/2023	211 216	0,57
50 000	Santander Holdings USA	Baa3	3,50	07/06/2024	51 350	0,14
120 000	Santander Holdings USA	Baa3	4,50	17/07/2025	129 250	0,35
50 000	Santander Holdings USA	Baa3	3,24	05/10/2026	50 355	0,14
30 000	Santander Holdings USA	Baa3	4,40	13/07/2027	32 357	0,09
200 000	Santander UK Group Holdings	Baa1	3,37	05/01/2024	204 412	0,55
200 000	Sasol Financing USA	Baa3	5,88	27/03/2024	217 387	0,59
80 000	Schlumberger Holdings	Baa1	3,90	17/05/2028	85 022	0,23

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,62 % (31 décembre 2018 - 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
100 000	Seagate HDD Cayman	Baa3	4,75	01/01/2025	106 913	0,29
50 000	Sempra Energy	Baa1	3,80	01/02/2038	52 116	0,14
100 000	Service Properties Trust	Baa3	4,35	01/10/2024	102 684	0,28
50 000	Shell International Finance	Aa2	6,38	15/12/2038	72 674	0,20
200 000	Société Générale	Baa3	4,25	14/04/2025	209 307	0,56
50 000	Southern California Edison	A3	5,95	01/02/2038	63 867	0,17
70 000	Southern Copper	Baa2	3,88	23/04/2025	73 573	0,20
200 000	Standard Chartered	Baa2	3,95	11/01/2023	206 198	0,56
200 000	Standard Chartered	A2	3,79	21/05/2025	208 350	0,56
100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A2	3,20	17/09/2029	101 510	0,27
50 000	Suncor Energy	Baa1	5,95	15/05/2035	64 849	0,17
30 000	Suncor Energy	Baa1	6,80	15/05/2038	42 601	0,11
170 000	Synchrony Financial	Baa3	4,25	15/08/2024	181 254	0,49
200 000	Syngenta Finance	Ba2	4,44	24/04/2023	208 875	0,56
80 000	Tapestry	Baa2	4,13	15/07/2027	81 650	0,22
50 000	Tech Data	Baa3	4,95	15/02/2027	51 609	0,14
70 000	Telefonica Emisiones	Baa3	7,05	20/06/2036	98 265	0,26
50 000	Telefonica Europe	Baa3	8,25	15/09/2030	71 843	0,19
200 000	Tencent Holdings	A1	3,98	11/04/2029	215 645	0,58
150 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III	Ba2	3,15	01/10/2026	125 400	0,34
50 000	Time Warner Cable	Ba1	6,55	01/05/2037	61 523	0,17
80 000	Time Warner Cable	Ba1	6,75	15/06/2039	101 056	0,27
70 000	Toronto-Dominion Bank	A2	3,63	15/09/2031	73 043	0,20
80 000	TransCanada PipeLines	Baa1	4,63	01/03/2034	91 434	0,25
60 000	TransCanada PipeLines	Baa1	4,75	15/05/2038	68 484	0,18
50 000	Transurban Finance	Baa1	4,13	02/02/2026	52 965	0,14
50 000	Transurban Finance	Baa1	3,38	22/03/2027	50 958	0,14
50 000	Travelers	A2	6,25	15/06/2037	69 792	0,19
50 000	Tyson Foods	Baa2	4,35	01/03/2029	56 518	0,15
350 000	UniCredit	Baa2	7,83	04/12/2023	407 957	1,10
50 000	Union Pacific	Baa1	4,38	10/09/2038	56 814	0,15
50 000	Union Pacific	Baa1	3,55	15/08/2039	51 881	0,14
50 000	United Parcel Service	A2	6,20	15/01/2038	69 838	0,19
50 000	United Technologies	Baa1	6,05	01/06/2036	66 892	0,18
50 000	United Technologies	Baa1	4,45	16/11/2038	58 854	0,16
50 000	UnitedHealth Group	A3	4,63	15/07/2035	60 412	0,16
50 000	UnitedHealth Group	A3	6,50	15/06/2037	71 008	0,19
100 000	Vale Overseas	Ba1	6,25	10/08/2026	117 296	0,32
50 000	Vale Overseas	Ba1	6,88	21/11/2036	65 000	0,18
50 000	Valero Energy	Baa2	6,63	15/06/2037	66 165	0,18
200 000	Vanke Real Estate	Baa2	4,15	18/04/2023	206 488	0,56
50 000	Ventas Realty	Baa1	3,00	15/01/2030	49 632	0,13
50 000	VEREIT Operating Partnership	Baa3	3,95	15/08/2027	52 574	0,14
100 000	Verizon Communications	Baa1	7,75	01/12/2030	143 812	0,39
50 000	Verizon Communications	Baa1	4,50	10/08/2033	58 361	0,16

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Obligations de sociétés - 98,62 % (31 décembre 2018 - 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur en USD	% du Compartiment
50 000	Verizon Communications	Baa1	4,40	01/11/2034	57 865	0,16
50 000	Verizon Communications	Baa1	4,27	15/01/2036	56 476	0,15
50 000	Verizon Communications	Baa1	5,25	16/03/2037	62 657	0,17
50 000	Verizon Communications	Baa1	4,81	15/03/2039	60 374	0,16
70 000	ViacomCBS	Baa2	4,20	01/06/2029	76 249	0,21
40 000	ViacomCBS	Baa2	6,88	30/04/2036	53 476	0,14
50 000	Virginia Electric & Power	A2	6,00	15/01/2036	65 988	0,18
100 000	VMware	Baa2	3,90	21/08/2027	104 431	0,28
50 000	Vodafone Group	Baa2	6,15	27/02/2037	65 185	0,18
50 000	Vodafone Group	Baa2	5,00	30/05/2038	58 095	0,16
50 000	Wachovia	A3	5,50	01/08/2035	63 595	0,17
100 000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	3,45	01/06/2026	101 419	0,27
50 000	Walt Disney	A2	6,65	15/11/2037	74 500	0,20
50 000	WEA Finance	A2	2,88	15/01/2027	49 816	0,13
50 000	Wells Fargo & Co	A2	5,38	07/02/2035	64 228	0,17
50 000	Wells Fargo Capital X	Baa1	5,95	01/12/2086	62 504	0,17
50 000	Welltower	Baa1	3,10	15/01/2030	50 610	0,14
50 000	Westinghouse Air Brake Technologies	Ba1	4,95	15/09/2028	54 970	0,15
50 000	Westpac Banking	Baa1	4,32	23/11/2031	52 920	0,14
50 000	Westpac Banking	Baa1	4,42	24/07/2039	54 901	0,15
100 000	Weyerhaeuser	Baa2	7,38	15/03/2032	138 386	0,37
50 000	Woodside Finance	Baa1	3,70	15/03/2028	51 364	0,14
60 000	WRKCo	Baa2	4,90	15/03/2029	68 258	0,18
50 000	WRKCo	Baa2	4,20	01/06/2032	54 714	0,15
50 000	Wyeth	A1	5,95	01/04/2037	67 867	0,18
50 000	Xerox	Ba1	4,13	15/03/2023	51 813	0,14
50 000	Yara International	Baa2	4,75	01/06/2028	54 376	0,15
Total des obligations de sociétés					36 547 754	98,62
Total des valeurs mobilières					36 547 754	98,62

Instruments financiers dérivés - 0,07 % (31 décembre 2018 - (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2018 - (0,02) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts - 0,00 % (31 décembre 2018 - (0,02) %)

Instruments financiers dérivés de gré à gré - 0,07 % (31 décembre 2018 - 0,01 %)

Contrats de change à terme ouverts** - 0,07 % (31 décembre 2018 - 0,01 %)

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Date de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value latente USD	% du Compartiment
04/02/2020	EUR	26 277	USD	29 500	55	0,00
04/02/2020	EUR	4 193 462	USD	4 692 426	24 169	0,07
Plus-value latente sur contrats de change à terme ouverts					24 224	0,07
Plus-value nette latente sur contrats de change à terme ouverts					24 224	0,07
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré					24 224	0,07
Total des instruments financiers dérivés					24 224	0,07
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					36 571 978	98,69
Autres actifs nets - 1,31 % (31 décembre 2018 - 1,55 %)					487 292	1,31
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					37 059 270	100,00

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont HSBC Bank et Royal Bank of Canada.

Analyse du total des actifs

	% du total des actifs
	31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	90,77
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,06
Actifs courants	9,17
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,94 % (31 décembre 2018 - 99,80 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
11 332	BAE Systems	84 788	0,25
901	Lockheed Martin	350 832	1,04
2 748	Meggitt	23 910	0,07
		459 530	1,36
Agriculture			
6 621	Altria Group	330 454	0,98
1 970	Archer-Daniels-Midland	91 310	0,27
3 372	Imperial Brands	83 489	0,25
4 241	Japan Tobacco	94 928	0,28
5 515	Philip Morris International	469 271	1,39
		1 069 452	3,17
Compagnies aériennes			
547	easyJet	10 322	0,03
393	Japan Airlines	12 285	0,03
2 584	Qantas Airways	12 915	0,04
		35 522	0,10
Pièces automobiles			
554	Aisin Seiki	20 748	0,06
293	Autoliv	24 732	0,07
2 055	Bridgestone	76 962	0,23
604	Cie Générale des Établissements Michelin	73 969	0,22
395	Continental	51 105	0,15
1 582	Denso	72 291	0,21
269	Faurecia	14 503	0,04
702	JTEKT	8 404	0,03
1 049	Magna International	57 597	0,17
893	NGK Insulators	15 645	0,05
535	NGK Spark Plug	10 506	0,03
442	Nokian Renkaat	12 716	0,04
2 672	Sumitomo Electric Industries	40 618	0,12
586	Sumitomo Rubber Industries	7 209	0,02
		487 005	1,44
Automobiles			
1 181	Bayerische Motoren Werke	96 960	0,29
532	Cummins	95 207	0,28
4 574	General Motors	167 408	0,50
8 210	Nissan Motor	48 055	0,14
1 228	PACCAR	97 135	0,29
2 205	Subaru	55 056	0,16
		559 821	1,66
Banques			
2 880	AIB Group	10 041	0,03
5 233	Bank Leumi Le-Israel	38 088	0,11
4 324	Bank of Nova Scotia	244 585	0,72
1 739	Bendigo & Adelaide Bank	11 955	0,04
12 961	BOC Hong Kong Holdings	44 995	0,13
1 580	Canadian Imperial Bank of Commerce	131 664	0,39
1 581	Citizens Financial Group	64 204	0,19

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,94 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
532	Comerica	38 171	0,11
6 397	DBS Group Holdings	123 121	0,37
2 570	Fifth Third Bancorp	79 002	0,23
2 693	Hang Seng Bank	55 645	0,17
3 723	Huntington Bancshares	56 143	0,17
3 548	KeyCorp	71 811	0,21
11 454	Oversea-Chinese Banking	93 530	0,28
1 568	People's United Financial	26 499	0,08
3 529	Regions Financial	60 558	0,18
2 132	Seven Bank	7 023	0,02
4 749	Truist Financial	267 464	0,79
4 485	United Overseas Bank	88 089	0,26
		1 512 588	4,48
Boissons			
14 397	Coca-Cola	796 874	2,36
1 792	Coca-Cola Amatil	13 932	0,04
4 955	PepsiCo	677 200	2,01
		1 488 006	4,41
Biotechnologie			
2 125	Amgen	512 274	1,52
4 500	Gilead Sciences	292 410	0,86
		804 684	2,38
Produits du bâtiment			
4 146	Boral	13 057	0,04
1 740	Cie de Saint-Gobain	71 290	0,21
		84 347	0,25
Produits chimiques			
3 262	BASF	246 608	0,73
615	Covestro	28 615	0,08
894	Daicel	8 629	0,03
2 634	Dow	144 159	0,43
489	Eastman Chemical	38 758	0,11
29	EMS-Chemie Holding	19 062	0,06
683	Evonik Industries	20 861	0,06
662	JSR	12 256	0,04
1 088	Kuraray	13 325	0,04
953	LyondellBasell Industries	90 039	0,27
4 508	Mitsubishi Chemical Holdings	33 911	0,10
559	Mitsubishi Gas Chemical	8 611	0,02
700	Mitsui Chemicals	17 263	0,05
551	Nitto Denko	31 334	0,09
2 032	Nutrien	97 420	0,29
262	Solvay	30 380	0,09
5 233	Sumitomo Chemical	23 980	0,07
886	Tosoh	13 819	0,04
		879 030	2,60
Services commerciaux et fournitures			
551	Adecco Group	34 835	0,10
5 437	G4S	15 702	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,94 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
421	Randstad	25 727	0,08
19	SGS	52 015	0,15
		128 279	0,38
Ordinateurs et périphériques			
5 255	HP	107 990	0,32
3 139	International Business Machines	420 752	1,25
846	NetApp	52 663	0,15
860	Seagate Technology	51 170	0,15
		632 575	1,87
Construction et ingénierie			
926	ACS Actividades de Construccion y Servicios	37 056	0,11
239	Aena	45 741	0,13
3 427	Auckland International Airport	20 230	0,06
3 601	Barratt Developments	35 616	0,10
789	Bouygues	33 549	0,10
334	CIMIC Group	7 781	0,02
2 329	CK Infrastructure Holdings	16 574	0,05
2 039	Daiwa House Industry	63 604	0,19
87	Hochtief	11 104	0,03
504	Iida Group Holdings	8 900	0,03
5 238	NWS Holdings	7 341	0,02
1 127	Persimmon	40 236	0,12
2 391	SATS	8 998	0,03
2 239	Sekisui House	48 076	0,14
5 507	Singapore Technologies Engineering	16 136	0,05
700	Taisei	29 275	0,09
11 600	Taylor Wimpey	29 720	0,09
1 817	Vinci	201 919	0,60
1 570	Wartsila	17 359	0,05
		679 215	2,01
Emballages et conditionnement			
5 742	Amcor	62 243	0,19
335	Packaging of America	37 517	0,11
		99 760	0,30
Distribution et vente en gros			
4 766	ITOCHU	111 152	0,33
		111 152	0,33
Services financiers diversifiés			
3 441	3i Group	50 052	0,15
214	Amundi	16 791	0,05
685	ASX	37 756	0,11
807	CI Financial	13 511	0,04
398	Eaton Vance	18 583	0,05
1 069	Franklin Resources	27 773	0,08
297	IGM Financial	8 538	0,03
1 412	Invesco	25 388	0,07
451	Magellan Financial Group	18 055	0,05
440	Schroders	19 434	0,06
2 866	Singapore Exchange	18 884	0,06
1 882	St James's Place	29 033	0,09

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,94 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
8 486	Standard Life Aberdeen	36 884	0,11
1 499	Western Union	40 143	0,12
		360 825	1,07
Télécommunications diversifiées			
25 920	AT&T	1 012 954	3,00
541	BCE	25 098	0,07
29 709	BT Group	75 739	0,22
15 172	Cisco Systems	727 649	2,15
502	Elisa	27 752	0,08
617	Eutelsat Communications	10 035	0,03
13 359	HKT Trust & HKT	18 825	0,06
6 279	KDDI	187 951	0,56
2 316	Nippon Telegraph & Telephone	117 510	0,35
4 703	NTT DOCOMO	131 472	0,39
538	Proximus	15 412	0,05
1 276	Rogers Communications	63 448	0,19
28 044	Singapore Telecommunications	70 285	0,21
800	Singapore Telecommunications (Board Lot 10)	1 975	0,01
6 494	Spark New Zealand	18 970	0,06
92	Swisscom	48 701	0,14
2 551	Telenor	45 709	0,13
703	TELUS	27 258	0,08
14 659	Verizon Communications	900 063	2,67
		3 526 806	10,45
Services publics d'électricité			
840	Alliant Energy	45 965	0,14
869	Ameren	66 739	0,20
1 758	American Electric Power	166 149	0,49
5 788	CLP Holdings	60 838	0,18
1 004	CMS Energy	63 091	0,19
1 175	Consolidated Edison	106 302	0,31
648	DTE Energy	84 156	0,25
2 580	Duke Energy	235 322	0,70
1 267	Edison International	95 544	0,28
9 053	EDP - Energias de Portugal	39 266	0,12
1 123	Endesa	29 989	0,09
1 145	Eversource Energy	97 405	0,29
1 544	Fortis	64 153	0,19
1 571	Fortum	38 796	0,11
21 491	Iberdrola	221 455	0,66
708	OGE Energy	31 485	0,09
397	Pinnacle West Capital	35 702	0,11
4 910	Power Assets Holdings	35 919	0,11
2 554	PPL	91 638	0,27
1 788	Public Service Enterprise Group	105 581	0,31
1 531	Red Electrica	30 805	0,09
978	Sempra Energy	148 147	0,44
3 612	SSE	68 832	0,20
4 976	Terna Rete Elettrica Nazionale	33 256	0,10

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,94 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
1 116	WEC Energy Group	102 929	0,30
1 822	Xcel Energy	115 679	0,34
		2 215 143	6,56
Équipements électriques			
3 567	Canon	98 025	0,29
2 181	Emerson Electric	166 323	0,49
1 600	Konica Minolta	10 497	0,03
1 960	Schneider Electric	201 309	0,60
953	Seiko Epson	14 513	0,04
		490 667	1,45
Produits électroniques			
1 014	Venture	12 216	0,04
		12 216	0,04
Produits alimentaires			
586	Campbell Soup	28 960	0,09
2 134	General Mills	114 297	0,34
320	ICA Gruppen	14 945	0,04
403	JM Smucker	41 964	0,12
904	Kellogg	62 521	0,19
4 187	Koninklijke Ahold Delhaize	104 785	0,31
1 555	Mowi	40 382	0,12
2 656	Orkla	26 889	0,08
313	Sodexo	37 119	0,11
33 918	WH Group	35 042	0,10
		506 904	1,50
Produits forestiers			
1 320	International Paper	60 786	0,18
1 717	Mondi	40 317	0,12
799	Smurfit Kappa Group	30 727	0,09
2 058	Stora Enso	29 950	0,09
1 899	UPM-Kymmene	65 889	0,19
		227 669	0,67
Services publics de gaz			
882	Enagas	22 514	0,07
12 392	National Grid	155 019	0,46
7 204	Snam	37 893	0,11
		215 426	0,64
Fournisseurs et services de soins de santé			
1 593	Sonic Healthcare	32 194	0,09
		32 194	0,09
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 317	Crown Resorts	11 119	0,03
277	Flutter Entertainment	33 689	0,10
2 058	GVC Holdings	24 106	0,07
1 229	Las Vegas Sands	84 850	0,25
8 553	Sands China	45 719	0,14
		199 483	0,59

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,94 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables			
1 166	Amada Holdings	13 411	0,04
		13 411	0,04
Produits ménagers			
798	Electrolux	19 598	0,06
1 225	Kimberly-Clark	168 499	0,50
465	Leggett & Platt	23 636	0,07
225	Whirlpool	33 194	0,10
		244 927	0,73
Industrie			
2 039	3M	359 721	1,07
9 512	CK Hutchison Holdings	90 703	0,27
1 488	Eaton	140 943	0,42
1 093	Nikon	13 517	0,04
2 715	Siemens	355 166	1,05
1 401	Smiths Group	31 310	0,09
		991 360	2,94
Assurances			
669	Admiral Group	20 464	0,06
1 505	Allianz	368 957	1,09
270	American Financial Group	29 605	0,09
3 886	Assicurazioni Generali	80 240	0,24
13 854	Aviva	76 844	0,23
6 834	AXA	192 623	0,57
173	Baloise Holding	31 264	0,09
607	CNP Assurances	12 080	0,04
3 787	Dai-ichi Life Holdings	63 300	0,19
4 863	Direct Line Insurance Group	20 132	0,06
971	Fidelity National Financial	44 035	0,13
707	Gjensidige Forsikring	14 824	0,04
985	Great-West Lifeco	25 264	0,07
217	Hannover Rueck	41 969	0,12
373	iA Financial	20 518	0,06
8 174	Insurance Australia Group	44 014	0,13
21 096	Legal & General Group	84 679	0,25
6 947	Manulife Financial	141 217	0,42
3 812	Mapfre	10 098	0,03
9 740	Medibank	21 636	0,06
1 723	MS&AD Insurance Group Holdings	57 251	0,17
940	Power Financial	25 328	0,08
1 066	Power of Canada	27 498	0,08
986	Principal Financial Group	54 230	0,16
9 252	Prudential	177 598	0,53
1 568	Sampo	68 485	0,20
556	SCOR	23 354	0,07
1 200	Sompo Holdings	47 481	0,14
2 090	Sun Life Financial	95 430	0,28
119	Swiss Life Holding	59 700	0,18
1 997	T&D Holdings	25 634	0,08
2 306	Tokio Marine Holdings	129 840	0,38

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,94 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Assurance (suite)			
427	Tryg	12 668	0,04
531	Zurich Insurance Group	217 752	0,65
		2 366 012	7,01
Équipements et produits de loisirs			
561	Carnival - Coté en Angleterre	27 082	0,08
1 501	Carnival - Coté aux États-Unis	76 296	0,22
192	Flight Centre Travel Group	5 946	0,02
1 559	TUI	19 699	0,06
965	Yamaha Motor	19 562	0,06
		148 585	0,44
Machines			
257	Andritz	11 078	0,03
543	GEA Group	17 969	0,05
3 262	Komatsu	79 302	0,24
1 202	Kone	78 634	0,23
372	Metso	14 690	0,04
400	Sumitomo Heavy Industries	11 521	0,04
918	Weir Group	18 357	0,06
		231 551	0,69
Médias			
1 370	Interpublic Group	31 647	0,09
12 814	ITV	25 633	0,08
769	Omnicom Group	62 305	0,19
774	Publicis Groupe	35 065	0,10
1 685	Shaw Communications	34 239	0,10
4 463	WPP	63 055	0,19
		251 944	0,75
Métaux et mines			
3 676	Anglo American	105 820	0,31
967	Boliden	25 670	0,08
4 900	Fortescue Metals Group	36 821	0,11
2 853	Nippon Steel	43 422	0,13
1 233	NSK	11 811	0,04
1 313	Rio Tinto - Coté en Australie	92 667	0,27
4 004	Rio Tinto - Coté en Angleterre	238 853	0,71
1 345	SKF	27 213	0,08
399	voestalpine	11 134	0,03
		593 411	1,76
Pétrole et gaz			
15 008	Exxon Mobil	1 047 258	3,10
1 773	Galp Energia	29 654	0,09
1 464	Inter Pipeline	25 447	0,08
759	Keyera	19 912	0,06
2 334	Marathon Petroleum	140 624	0,42
1 937	Pembina Pipeline	71 893	0,21
1 589	Phillips 66	177 030	0,52
3 306	TC Energy	176 320	0,52

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,94 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
8 506	Total	469 761	1,39
1 469	Valero Energy	137 572	0,41
		2 295 471	6,80
Produits personnels			
8 877	Procter & Gamble	1 108 737	3,28
3 932	Unilever - Coté en Angleterre	226 614	0,67
5 208	Unilever - Coté au Pays-Bas	299 490	0,89
		1 634 841	4,84
Laboratoires pharmaceutiques			
5 240	AbbVie	463 949	1,37
4 650	AstraZeneca	468 598	1,39
8 309	Bristol-Myers Squibb	533 355	1,58
1 054	Cardinal Health	53 311	0,16
4 610	CVS Health	342 477	1,01
17 682	GlaxoSmithKline	416 717	1,23
9 084	Merck & Co	826 190	2,45
765	Mitsubishi Tanabe Pharma	14 135	0,04
7 614	Novartis	722 597	2,14
369	Orion	17 094	0,05
19 604	Pfizer	768 085	2,28
2 490	Roche Holding	807 415	2,39
3 994	Sanofi	401 790	1,19
		5 835 713	17,28
Immobilier			
3 312	Aroundtown	29 682	0,09
9 147	CK Asset Holdings	66 033	0,20
248	Daito Trust Construction	30 762	0,09
6 972	Hang Lung Properties	15 301	0,04
5 063	Henderson Land Development	24 854	0,07
4 200	Hongkong Land Holdings	24 150	0,07
2 250	Kerry Properties	7 147	0,02
21 496	New World Development	29 464	0,09
11 482	Sino Land	16 681	0,05
5 665	Sun Hung Kai Properties	86 737	0,26
4 139	Swire Properties	13 732	0,04
269	Swiss Prime Site	31 085	0,09
4 396	Wharf Real Estate Investment	26 827	0,08
		402 455	1,19
Société civile de placement immobilier			
614	First Capital Real Estate Investment Trust	9 787	0,03
		9 787	0,03
Commerces de détail			
434	Darden Restaurants	47 310	0,14
517	Genuine Parts	54 921	0,16
2 003	Harvey Norman Holdings	5 731	0,02
3 871	Industria de Diseno Textil	136 657	0,40
7 463	Kingfisher	21 454	0,06
573	Kohl's	29 194	0,09
469	Next	43 603	0,13

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,94 % (31 décembre 2018 - 99,80 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Commerces de détail (suite)			
186	Swatch Group	9 825	0,03
2 720	Walgreens Boots Alliance	160 371	0,47
4 010	Wesfarmers	116 700	0,35
		625 766	1,85
Semi-conducteurs			
1 049	ASM Pacific Technology	14 554	0,04
1 411	Broadcom	445 904	1,32
965	Maxim Integrated Products	59 357	0,18
553	Tokyo Electron	121 744	0,36
		641 559	1,90
Logiciels			
1 199	Micro Focus International	16 897	0,05
1 144	Paychex	97 309	0,29
		114 206	0,34
Textiles et vêtements			
1 279	Hanesbrands	18 993	0,06
2 432	Yue Yuen Industrial Holdings	7 179	0,02
		26 172	0,08
Transports			
7 039	Aurizon Holdings	25 878	0,08
7 656	ComfortDelGro	13 551	0,04
3 521	Deutsche Post	134 419	0,40
191	Kuehne + Nagel International	32 190	0,09
2 473	United Parcel Service	289 489	0,86
		495 527	1,47
Total des Actions		33 740 997	99,94
Actions privilégiées - 0,03 % (31 décembre 2018 - 0,05 %)			
Automobiles			
199	Bayerische Motoren Werke	12 297	0,03
		12 297	0,03
Total des actions privilégiées		12 297	0,03
Total des valeurs mobilières		33 753 294	99,97
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		33 753 294	99,97
Autres actifs nets - 0,03 % (31 décembre 2018 - 0,15 %)		9 070	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		33 762 364	100,00
Analyse de l'Actif total			% de l'Actif total
			31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle			99,69
Actifs courants			0,31
Actif total			100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,91 % (31 décembre 2018 - 100,13 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
17 606	Kawasaki Heavy Industries	390 110	0,22
		390 110	0,22
Pièces automobiles			
53 771	Denso	2 457 113	1,39
		2 457 113	1,39
Automobiles			
35 701	Hino Motors	381 731	0,22
202 405	Honda Motor	5 771 825	3,26
		6 153 556	3,48
Banques			
14 002	AEON Financial Service	222 512	0,12
2 994 560	Mizuho Financial Group	4 637 538	2,62
259 631	Resona Holdings	1 144 359	0,65
41 185	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	1 643 610	0,93
		7 648 019	4,32
Boissons			
17 295	Suntory Beverage & Food	723 311	0,41
		723 311	0,41
Produits du bâtiment			
30 938	Daikin Industries	4 398 363	2,49
17 601	TOTO	751 494	0,42
		5 149 857	2,91
Produits chimiques			
156 679	Asahi Kasei	1 779 083	1,00
30 947	Daicel	298 720	0,17
12 940	Hitachi Chemical	544 748	0,31
21 975	Kansai Paint	541 312	0,31
158 992	Mitsubishi Chemical Holdings	1 196 006	0,68
22 824	Mitsui Chemicals	562 856	0,32
19 727	Nitto Denko	1 121 811	0,63
16 764	Showa Denko	447 194	0,25
184 948	Sumitomo Chemical	847 519	0,48
172 171	Toray Industries	1 174 106	0,66
		8 513 355	4,81

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,91 % (31 décembre 2018 - 100,13 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
8 944	Benesse Holdings	236 532	0,13
30 196	Dai Nippon Printing	822 454	0,46
14 407	Park24	353 828	0,20
168 422	Recruit Holdings	6 352 535	3,59
26 067	Secom	2 345 131	1,33
8 897	Sohgo Security Services	484 658	0,27
		10 595 138	5,98
Ordinateurs et périphériques			
12 524	CyberAgent	439 651	0,25
24 411	Fujitsu	2 306 887	1,30
30 726	NEC	1 277 953	0,72
42 098	Nomura Research Institute	905 683	0,51
12 957	Otsuka	521 618	0,30
106 808	Rakuten	918 937	0,52
		6 370 729	3,60
Construction et ingénierie			
70 310	Daiwa House Industry	2 193 245	1,24
55 742	Kajima	747 843	0,42
80 616	Obayashi	902 781	0,51
77 211	Sekisui House	1 657 896	0,94
73 401	Shimizu	753 766	0,43
25 042	Taisei	1 047 305	0,59
		7 302 836	4,13
Services financiers diversifiés			
50 089	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	325 400	0,18
164 436	ORIX	2 740 222	1,55
		3 065 622	1,73
Télécommunications diversifiées			
219 323	KDDI	6 565 058	3,71
165 589	NTT DOCOMO	4 629 026	2,61
		11 194 084	6,32
Équipements électriques			
24 144	Casio Computer	486 768	0,27
56 154	Konica Minolta	368 418	0,21
		855 186	0,48
Produits électroniques			
4 044	Hirose Electric	522 083	0,29
8 599	Hitachi High-Technologies	612 434	0,35
23 874	Omron	1 410 362	0,80
28 370	Yokogawa Electric	503 572	0,28
		3 048 451	1,72

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,91 % (31 décembre 2018 - 100,13 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits alimentaires			
18 070	Kikkoman	892 900	0,50
7 881	Nissin Foods Holdings	588 854	0,33
10 996	Toyo Suisan Kaisha	468 475	0,27
14 826	Yakult Honsha	822 643	0,47
		2 772 872	1,57
Services publics de gaz			
46 602	Osaka Gas	896 662	0,51
46 767	Tokyo Gas	1 141 042	0,64
		2 037 704	1,15
Équipements et fournitures de soins de santé			
27 594	Shimadzu	873 461	0,49
20 763	Systemex	1 423 175	0,81
		2 296 636	1,30
Hôtels, restaurants et loisirs			
24 842	Oriental Land	3 401 417	1,92
21 534	Sega Sammy Holdings	313 672	0,18
14 038	Toho	587 096	0,33
		4 302 185	2,43
Produits ménagers			
274 097	Panasonic	2 596 576	1,47
26 450	Sharp	410 106	0,23
157 854	Sony	10 750 195	6,07
		13 756 877	7,77
Industrie			
39 819	Nikon	492 447	0,28
		492 447	0,28
Assurances			
41 706	Sompo Holdings	1 650 203	0,93
69 144	T&D Holdings	887 563	0,50
		2 537 766	1,43
Équipements et produits de loisirs			
13 889	Nintendo	5 619 502	3,18
17 860	Yamaha	999 207	0,56
34 718	Yamaha Motor	703 784	0,40
		7 322 493	4,14
Machines			
12 560	Daifuku	769 722	0,43
13 348	Hitachi Construction Machinery	403 480	0,23
22 650	Keyence	8 022 070	4,53
114 648	Komatsu	2 787 210	1,57
130 085	Kubota	2 066 038	1,17
226 557	Mitsubishi Electric	3 123 954	1,76
13 950	Nabtesco	419 110	0,24
29 804	Yaskawa Electric	1 143 618	0,65
		18 735 202	10,58

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,91 % (31 décembre 2018 - 100,13 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Métaux et mines			
26 624	Hitachi Metals	395 165	0,23
28 902	Sumitomo Metal Mining	942 523	0,53
		1 337 688	0,76
Produits personnels			
49 639	Shiseido	3 554 550	2,01
		3 554 550	2,01
Laboratoires pharmaceutiques			
234 457	Astellas Pharma	4 034 365	2,28
27 770	Chugai Pharmaceutical	2 575 768	1,46
31 280	Eisai	2 361 363	1,33
6 110	Kobayashi Pharmaceutical	521 184	0,29
47 259	Ono Pharmaceutical	1 088 033	0,62
44 659	Santen Pharmaceutical	857 223	0,48
185 836	Takeda Pharmaceutical	7 407 790	4,19
		18 845 726	10,65
Immobilier			
37 682	Hulic	456 310	0,26
146 755	Mitsubishi Estate	2 821 666	1,59
110 818	Mitsui Fudosan	2 724 690	1,54
15 509	Nomura Real Estate Holdings	373 900	0,21
		6 376 566	3,60
Société civile de placement immobilier			
253	Nippon Prologis REIT	643 471	0,36
		643 471	0,36
Commerces de détail			
81 191	Aeon	1 685 082	0,95
7 239	Fast Retailing	4 329 745	2,45
23 564	Marui Group	578 502	0,33
9 941	Nitori Holdings	1 575 650	0,89
27 248	USS	518 006	0,29
78 026	Yamada Denki	414 990	0,23
		9 101 975	5,14
Semi-conducteurs			
19 494	Tokyo Electron	4 291 640	2,42
		4 291 640	2,42
Logiciels			
11 569	Konami Holdings	477 451	0,27
		477 451	0,27
Textiles et vêtements			
22 155	Teijin	416 903	0,24
		416 903	0,24

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,91 % (31 décembre 2018 - 100,13 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Transports			
12 781	Keio	777 386	0,44
23 185	Nagoya Railroad	723 231	0,41
9 767	Nippon Express	576 988	0,33
36 632	Odakyu Electric Railway	859 887	0,48
62 045	Tokyu	1 152 692	0,65
		4 090 184	2,31
Total des Actions		176 857 703	99,91
Total des valeurs mobilières		176 857 703	99,91
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		176 857 703	99,91
Autres Actifs nets - 0,09 % (31 décembre 2018 - (0,13) %)		162 771	0,09
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		177 020 474	100,00
Analyse de l'Actif total			% de l'Actif total
			31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle			99,88
Actifs courants			0,12
Actif total			100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,74 % (31 décembre 2018 - 99,67 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
2 028	CAE	53 767	0,04
1 070	Kawasaki Heavy Industries	23 709	0,02
5 832	Meggitt	50 744	0,03
397	MTU Aero Engines	113 458	0,08
365	TransDigm Group	204 400	0,14
		446 078	0,31
Pièces automobiles			
1 954	Aptiv	185 571	0,13
1 575	BorgWarner	68 324	0,05
3 340	Denso	152 624	0,10
2 260	Magna International	124 089	0,09
929	Nokian Renkaat	26 727	0,02
1 837	Valeo	64 768	0,04
392	WABCO Holdings	53 116	0,04
		675 219	0,47
Automobiles			
2 523	Bayerische Motoren Werke	207 137	0,14
1 142	Cummins	204 372	0,14
2 166	Hino Motors	23 160	0,02
12 382	Honda Motor	353 088	0,24
2 640	PACCAR	208 824	0,15
1 023	Tesla	427 952	0,30
		1 424 533	0,99
Banques			
849	AEON Financial Service	13 492	0,01
21 602	Australia & New Zealand Banking Group	374 010	0,26
50 815	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	284 229	0,20
42 837	Banco de Sabadell	50 008	0,03
8 648	Bank Hapoalim	71 733	0,05
11 197	Bank Leumi Le-Israel	81 498	0,06
4 867	Bank of Montreal	377 725	0,26
6 454	Bank of New York Mellon	324 830	0,22
9 301	Bank of Nova Scotia	526 106	0,36
5 061	Bankinter	37 108	0,03
3 670	Bendigo & Adelaide Bank	25 231	0,02
28 388	BOC Hong Kong Holdings	98 552	0,07
27 349	CaixaBank	85 896	0,06
3 395	Canadian Imperial Bank of Commerce	282 910	0,20
3 410	Citizens Financial Group	138 480	0,10
1 148	Comerica	82 369	0,06
7 518	Commerzbank	46 558	0,03
13 489	Commonwealth Bank of Australia	757 619	0,52
8 794	Crédit Agricole	127 586	0,09
13 776	DBS Group Holdings	265 142	0,18
1 108	East West Bancorp	53 960	0,04
5 538	Fifth Third Bancorp	170 238	0,12
1 277	First Republic Bank	149 984	0,10
5 897	Hang Seng Bank	121 848	0,08
7 908	Huntington Bancshares	119 253	0,08

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,74 % (31 décembre 2018 - 99,67 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
29 695	ING Groep	356 259	0,25
113 421	Intesa Sanpaolo	298 999	0,21
1 907	KBC Group	143 549	0,10
7 645	KeyCorp	154 735	0,11
970	M&T Bank	164 657	0,11
2 464	Macquarie Group	238 766	0,16
1 058	Mizrahi Tefahot Bank	28 181	0,02
183 825	Mizuho Financial Group	284 681	0,20
21 970	National Australia Bank	380 381	0,26
7 095	Natixis	31 522	0,02
1 550	Northern Trust	164 672	0,11
24 633	Oversea-Chinese Banking	201 145	0,14
3 380	People's United Financial	57 122	0,04
3 394	PNC Financial Services Group	541 784	0,37
7 603	Regions Financial	130 467	0,09
15 915	Resona Holdings	70 148	0,05
416	Signature Bank	56 830	0,04
12 403	Skandinaviska Enskilda Banken	116 702	0,08
20 776	Standard Chartered	196 074	0,14
2 839	State Street	224 565	0,15
2 492	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	99 451	0,07
391	SVB Financial Group	98 157	0,07
11 705	Svenska Handelsbanken	126 165	0,09
6 901	Swedbank	102 803	0,07
13 863	Toronto-Dominion Bank	778 594	0,54
10 220	Truist Financial	575 590	0,40
11 407	US Bancorp	676 321	0,47
26 596	Westpac Banking	452 996	0,31
1 356	Zions Bancorp	70 403	0,05
		11 488 084	7,95
Boissons			
3 815	Coca-Cola Amatil	29 660	0,02
1 753	Coca-Cola European Partners	89 193	0,06
1 045	Suntory Beverage & Food	43 704	0,03
		162 557	0,11
Biotechnologie			
4 577	Amgen	1 103 377	0,76
1 405	Biogen	416 906	0,29
1 367	BioMarin Pharmaceutical	115 580	0,08
3 455	CSL	669 736	0,46
496	Genmab	110 384	0,08
9 652	Gilead Sciences	627 187	0,44
522	H Lundbeck	19 948	0,01
1 959	Vertex Pharmaceuticals	428 923	0,30
		3 492 041	2,42
Produits du bâtiment			
6 426	Fletcher Building	22 067	0,02
265	Lennox International	64 652	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,74 % (31 décembre 2018 - 99,67 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
2 189	Masco	105 050	0,07
973	Sika	182 723	0,13
		374 492	0,26
Produits chimiques			
1 736	Akzo Nobel	176 626	0,12
9 582	Asahi Kasei	108 803	0,08
1 582	Axalta Coating Systems	48 093	0,03
7 000	BASF	529 202	0,37
803	Chr Hansen Holding	63 859	0,04
1 499	Clariant	33 437	0,02
979	Croda International	66 403	0,05
1 860	Daicel	17 954	0,01
1 975	Ecolab	381 155	0,26
72	Givaudan	225 365	0,16
784	Hitachi Chemical	33 005	0,02
774	International Flavors & Fragrances	99 861	0,07
1 476	Johnson Matthey	58 582	0,04
1 324	Kansai Paint	32 614	0,02
1 382	Koninklijke DSM	180 105	0,12
2 399	Kuraray	29 382	0,02
9 717	Mitsubishi Chemical Holdings	73 095	0,05
1 383	Mitsui Chemicals	34 106	0,02
2 795	Mosaic	60 484	0,04
1 179	Nitto Denko	67 046	0,05
1 626	Novozymes	79 627	0,06
1 801	PPG Industries	240 415	0,17
634	Sherwin-Williams	369 964	0,26
2 765	Shin-Etsu Chemical	306 841	0,21
1 013	Showa Denko	27 023	0,02
11 392	Sumitomo Chemical	52 203	0,04
980	Symrise	103 185	0,07
10 616	Toray Industries	72 395	0,05
1 502	Umicore	73 105	0,05
		3 643 935	2,52
Services commerciaux et fournitures			
1 184	Adecco Group	74 854	0,05
3 285	Amadeus IT Group	268 443	0,19
64	AMERCO	24 052	0,02
539	Benesse Holdings	14 254	0,01
12 059	Brambles	99 349	0,07
2 903	IHS Markit	218 741	0,15
1 228	Intertek Group	95 200	0,07
1 184	ISS	28 431	0,02
457	ManpowerGroup	44 375	0,03
1 298	Moody's	308 158	0,21
2 711	Nielsen Holdings	55 033	0,04
870	Park24	21 367	0,01
1 219	Pentair	55 915	0,04
10 290	Recruit Holdings	388 118	0,27
14 815	RELX	373 977	0,26

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,74 % (31 décembre 2018 - 99,67 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
14 094	Rentokil Initial	84 580	0,06
892	Robert Half International	56 330	0,04
1 877	S&P Global	512 515	0,35
1 599	Secom	143 855	0,10
40	SGS	109 506	0,07
539	Sohgo Security Services	29 362	0,02
583	United Rentals	97 227	0,07
2 521	Worley	27 131	0,02
		3 130 773	2,17
Ordinateurs et périphériques			
4 856	Accenture	1 022 528	0,71
2 282	Alphabet Catégorie d'actions A	3 056 488	2,12
2 382	Alphabet Catégorie d'actions C	3 184 782	2,20
748	Atos	62 401	0,04
323	Booking Holdings	663 355	0,46
1 830	CGI	153 357	0,11
4 208	Cognizant Technology Solutions	260 980	0,18
3 669	Computershare	43 278	0,03
764	CyberAgent	26 820	0,02
1 202	Dell Technologies	61 771	0,04
1 067	Expedia Group	115 385	0,08
1 498	Fujitsu	141 564	0,10
9 948	Hewlett Packard Enterprise	157 775	0,11
11 281	HP	231 825	0,16
461	Ingenico Group	50 091	0,03
6 752	International Business Machines	905 038	0,63
341	MercadoLibre	195 031	0,13
1 856	NEC	77 195	0,05
2 552	Nomura Research Institute	54 903	0,04
787	Otsuka	31 683	0,02
6 565	Rakuten	56 483	0,04
2 505	SEEK	39 708	0,03
764	Shopify	304 186	0,21
445	Teleperformance	108 594	0,07
803	TripAdvisor	24 395	0,02
		11 029 616	7,63
Construction et ingénierie			
7 259	Auckland International Airport	42 851	0,03
7 759	Barratt Developments	76 741	0,05
918	Berkeley Group Holdings	59 091	0,04
4 333	Daiwa House Industry	135 163	0,09
598	Eiffage	68 468	0,05
3 782	Ferrovial	114 495	0,08
316	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	26 880	0,02
3 376	Kajima	45 293	0,03
4 299	Lendlease Group	53 187	0,04
26	NVR	99 019	0,07
4 978	Obayashi	55 746	0,04
4 768	Sekisui House	102 380	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,74 % (31 décembre 2018 - 99,67 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
4 541	Shimizu	46 632	0,03
2 593	Skanska	58 641	0,04
1 518	Taisei	63 486	0,04
24 995	Taylor Wimpey	64 039	0,04
3 331	Wartsila	36 830	0,03
802	WSP Global	54 840	0,04
		1 203 782	0,83
Emballages et conditionnement			
2 403	Ball	155 402	0,11
		155 402	0,11
Distribution et vente en gros			
1 573	Copart	143 048	0,10
4 366	Fastenal	161 324	0,11
1 745	Ferguson	158 351	0,11
678	Jardine Cycle & Carriage	15 177	0,01
2 337	LKQ	83 431	0,06
354	WW Grainger	119 836	0,08
		681 167	0,47
Services financiers diversifiés			
7 416	3i Group	107 871	0,07
2 959	Ally Financial	90 427	0,06
5 375	American Express	669 134	0,46
1 002	Ameriprise Financial	166 913	0,12
1 476	ASX	81 355	0,06
883	BlackRock	443 884	0,31
852	Cboe Global Markets	102 240	0,07
8 965	Charles Schwab	426 375	0,29
2 728	CME Group	547 564	0,38
1 447	Deutsche Boerse	227 640	0,16
2 423	Discover Financial Services	205 519	0,14
1 820	E*TRADE Financial	82 573	0,06
300	Eurazeo	20 542	0,01
2 290	Franklin Resources	59 494	0,04
9 278	Hong Kong Exchanges & Clearing	301 257	0,21
4 271	Intercontinental Exchange	395 281	0,27
3 043	Invesco	54 713	0,04
1 815	Kinnevik	44 401	0,03
3 742	KKR & Co	109 154	0,08
2 399	London Stock Exchange Group	246 301	0,17
6 880	Mastercard	2 054 299	1,42
3 039	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	19 743	0,01
879	Nasdaq	94 141	0,07
10 097	ORIX	168 260	0,12
945	Raymond James Financial	84 540	0,06
932	Schroders	41 164	0,03
6 000	Singapore Exchange	39 534	0,03
18 125	Standard Life Aberdeen	78 780	0,05
1 796	T Rowe Price Group	218 825	0,15

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,74 % (31 décembre 2018 - 99,67 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
2 089	TD Ameritrade Holding	103 823	0,07
13 161	Visa	2 472 952	1,71
3 213	Western Union	86 044	0,06
		9 844 743	6,81
Télécommunications diversifiées			
64 011	BT Group	163 186	0,11
27 031	HKT Trust & HKT	38 091	0,03
13 498	KDDI	404 039	0,28
27 224	Koninklijke KPN	80 401	0,06
720	Millicom International Cellular	34 504	0,02
1 261	Motorola Solutions	203 198	0,14
10 165	NTT DOCOMO	284 162	0,20
15 203	Orange	223 897	0,15
2 762	Rogers Communications	137 339	0,10
2 733	SES	38 347	0,03
54 767	Singapore Telecommunications	137 259	0,10
7 400	Singapore Telecommunications (Board Lot 10)	18 271	0,01
198	Swisscom	104 812	0,07
35 610	Telefonica	248 907	0,17
6 695	Telefonica Deutschland Holding	19 419	0,01
20 853	Telia	89 662	0,06
1 515	TELUS	58 742	0,04
31 519	Verizon Communications	1 935 267	1,34
		4 219 503	2,92
Services publics d'électricité			
3 960	Algonquin Power & Utilities	56 098	0,04
13 709	AusNet Services	16 382	0,01
2 170	CMS Energy	136 363	0,09
2 533	Consolidated Edison	229 161	0,16
6 263	Dominion Energy	518 702	0,36
1 397	DTE Energy	181 428	0,13
17 108	E.ON	182 896	0,13
2 728	Edison International	205 718	0,14
19 505	EDP - Energias de Portugal	84 600	0,06
2 465	Eversource Energy	209 698	0,14
3 326	Fortis	138 195	0,10
46 060	Iberdrola	474 627	0,33
9 649	Meridian Energy	32 548	0,02
1 441	Orsted	149 144	0,10
3 854	Public Service Enterprise Group	227 579	0,16
3 299	Red Electrica	66 379	0,05
4 451	RWE	136 647	0,09
2 093	Sempra Energy	317 048	0,22
7 782	SSE	148 298	0,10
		3 511 511	2,43
Équipements électriques			
299	Acuity Brands	41 262	0,03
1 465	Casio Computer	29 536	0,02
3 406	Konica Minolta	22 346	0,01
4 214	Schneider Electric	432 815	0,30
		525 959	0,36

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,74 % (31 décembre 2018 - 99,67 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits électroniques			
14 044	ABB	338 936	0,23
2 365	Agilent Technologies	201 758	0,14
7 639	Assa Abloy	178 713	0,12
1 015	Garmin	99 023	0,07
243	Hirose Electric	31 371	0,02
518	Hitachi High-Technologies	36 893	0,03
1 433	Keysight Technologies	147 069	0,10
185	Mettler-Toledo International	146 757	0,10
1 445	Omron	85 364	0,06
1 227	Sensata Technologies Holding	66 098	0,05
2 560	TE Connectivity	245 350	0,17
1 919	Trimble	80 003	0,06
507	Waters	118 461	0,08
1 719	Yokogawa Electric	30 513	0,02
		1 806 309	1,25
Équipement et services énergétiques			
1 440	Vestas Wind Systems	145 622	0,10
		145 622	0,10
Produits alimentaires			
4 615	Carrefour	77 446	0,05
411	Casino Guichard Perrachon	19 238	0,01
5	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Pas de droits de vote	38 803	0,03
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Droits de vote	88 294	0,06
8 641	Coles Group	90 141	0,06
414	Colruyt	21 600	0,02
12 088	Compass Group	302 657	0,21
4 705	Danone	390 292	0,27
1 303	Empire	30 607	0,02
4 599	General Mills	246 322	0,17
679	ICA Gruppen	31 712	0,02
13 280	J Sainsbury	40 446	0,03
1 895	Jeronimo Martins	31 194	0,02
1 090	Kikkoman	53 861	0,04
9 021	Koninklijke Ahold Delhaize	225 761	0,16
1 384	Loblaw	71 508	0,05
935	McCormick & Co	158 698	0,11
1 940	Metro - Coté au Canada	80 173	0,06
1 355	Metro - Coté en Allemagne	21 826	0,02
3 348	Mowi	86 945	0,06
477	Nissin Foods Holdings	35 641	0,02
5 720	Orkla	57 908	0,04
668	Toyo Suisan Kaisha	28 460	0,02
18 289	Wm Morrison Supermarkets	48 408	0,03
902	Yakult Honsha	50 049	0,03
		2 327 990	1,61
Produits forestiers			
2 843	International Paper	130 920	0,09
3 700	Mondi	86 880	0,06
4 434	Stora Enso	64 529	0,05

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,74 % (31 décembre 2018 - 99,67 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits forestiers (suite)			
4 066	UPM-Kymmene	141 076	0,10
401	West Fraser Timber	17 713	0,01
		441 118	0,31
Services publics de gaz			
1 878	Enagas	47 937	0,03
78 089	Hong Kong & China Gas	152 534	0,11
26 524	National Grid	331 805	0,23
2 248	Naturgy Energy Group	56 524	0,04
2 844	NiSource	79 177	0,05
2 817	Osaka Gas	54 201	0,04
15 523	Snam	81 652	0,06
2 871	Tokyo Gas	70 048	0,05
		873 878	0,61
Équipements et fournitures de soins de santé			
3 165	Alcon	179 111	0,12
579	Align Technology	161 564	0,11
436	Cochlear	68 877	0,05
905	Coloplast	112 347	0,08
1 707	Dentsply Sirona	96 599	0,07
1 584	Edwards Lifesciences	369 531	0,25
2 160	EssilorLuxottica	329 261	0,23
1 128	Henry Schein	75 260	0,05
2 038	Hologic	106 404	0,07
657	IDEXX Laboratories	171 562	0,12
6 899	Koninklijke Philips	337 024	0,23
1 728	QIAGEN	59 083	0,04
1 094	ResMed	169 537	0,12
1 669	Shimadzu	52 831	0,04
6 681	Smith & Nephew	162 188	0,11
423	Sonova Holding	96 757	0,07
645	STERIS	98 311	0,07
1 258	Systemex	86 228	0,06
695	Varian Medical Systems	98 697	0,07
824	William Demant Holding	25 969	0,02
		2 857 141	1,98
Fournisseurs et services de soins de santé			
3 153	Centene	198 229	0,14
1 028	Humana	376 783	0,26
1 276	IQVIA Holdings	197 155	0,14
744	Laboratory of America Holdings	125 862	0,09
704	NMC Health	16 479	0,01
1 025	Quest Diagnostics	109 460	0,08
1 233	Ramsay Health Care	62 864	0,04
3 047	Ryman Healthcare	33 569	0,02
		1 120 401	0,78
Hôtels, restaurants et loisirs			
3 545	City Developments	28 868	0,02
1 523	Oriental Land	208 532	0,14

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,74 % (31 décembre 2018 - 99,67 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
1 301	Sega Sammy Holdings	18 951	0,01
851	Toho	35 591	0,03
		291 942	0,20
Biens ménagers durables			
418	Snap-on	70 809	0,05
1 157	Stanley Black & Decker	191 761	0,13
10 407	Techtronic Industries	84 880	0,06
		347 450	0,24
Produits ménagers			
641	Avery Dennison	83 856	0,06
959	Clorox	147 245	0,10
1 379	Cronos Group	10 602	0,01
1 691	Electrolux	41 530	0,03
793	Henkel & Co	74 772	0,05
16 795	Panasonic	159 102	0,11
5 405	Reckitt Benckiser Group	438 853	0,30
1 601	Sharp	24 823	0,02
9 687	Sony	659 706	0,46
484	Whirlpool	71 405	0,05
		1 711 894	1,19
Industrie			
3 201	Eaton	303 199	0,21
2 464	Illinois Tool Works	442 608	0,30
1 841	Ingersoll-Rand	244 706	0,17
2 416	Nikon	29 879	0,02
2 858	Orica	44 158	0,03
979	Parker-Hannifin	201 498	0,14
5 829	Siemens	762 527	0,53
		2 028 575	1,40
Assurances			
13 575	Aegon	61 973	0,04
3 236	Allianz	793 318	0,55
2 507	Allstate	281 912	0,20
582	American Financial Group	63 816	0,04
6 628	American International Group	340 215	0,24
25 164	AMP	33 874	0,02
1 801	Aon	375 130	0,26
3 085	Arch Capital Group	132 316	0,09
1 418	Arthur J Gallagher & Co	135 036	0,09
8 375	Assicurazioni Generali	172 930	0,12
462	Assurant	60 559	0,04
29 849	Aviva	165 564	0,12
14 724	AXA	415 010	0,29
3 474	Chubb	540 763	0,37

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,74 % (31 décembre 2018 - 99,67 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Assurance (suite)			
1 285	CNP Assurances	25 574	0,02
195	Erie Indemnity	32 370	0,02
2 756	Hartford Financial Services Group	167 482	0,12
17 612	Insurance Australia Group	94 834	0,07
45 455	Legal & General Group	182 456	0,13
1 525	Lincoln National	89 990	0,06
3 859	Marsh & McLennan	429 931	0,30
1 100	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	324 739	0,23
2 333	NN Group	88 567	0,06
2 136	Principal Financial Group	117 480	0,08
4 456	Progressive	322 570	0,22
19 813	Prudential	380 323	0,26
3 063	Prudential Financial	287 126	0,20
479	Reinsurance Group of America	78 106	0,05
7 861	RSA Insurance Group	58 901	0,04
2 610	Sompo Holdings	103 271	0,07
4 504	Sun Life Financial	205 654	0,14
2 245	Swiss Re	252 008	0,17
4 282	T&D Holdings	54 966	0,04
1 984	Travelers	271 709	0,19
905	Tryg	26 850	0,02
1 072	Voya Financial	65 371	0,05
983	Willis Towers Watson	198 507	0,14
1 140	Zurich Insurance Group	467 490	0,32
		7 898 691	5,47
Équipements et produits de loisirs			
1 194	Harley-Davidson	44 405	0,03
980	Hasbro	103 498	0,07
853	Nintendo	345 125	0,24
1 081	Yamaha	60 478	0,04
2 105	Yamaha Motor	42 671	0,03
		596 177	0,41
Machines			
545	Andritz	23 492	0,02
5 118	Atlas Copco Catégorie d'actions A	204 260	0,14
2 975	Atlas Copco Catégorie d'actions B	103 350	0,07
4 282	Caterpillar	632 366	0,44
7 721	CNH Industrial	84 848	0,06
764	Daifuku	46 821	0,03
2 280	Deere & Co	395 033	0,27
1 107	Dover	127 593	0,09
1 000	Flowserve	49 770	0,03
803	Hitachi Construction Machinery	24 273	0,02
3 144	Husqvarna	25 196	0,02
578	IDEX	99 416	0,07
1 393	Keyence	493 366	0,34
7 001	Komatsu	170 201	0,12
8 025	Kubota	127 455	0,09
788	Metso	31 118	0,02
13 936	Mitsubishi Electric	192 161	0,13

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,74 % (31 décembre 2018 - 99,67 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
848	Nabtesco	25 477	0,02
893	Rockwell Automation	180 984	0,12
794	Roper Technologies	281 258	0,19
8 612	Sandvik	168 035	0,12
561	Spirax-Sarco Engineering	66 069	0,05
1 373	Xylem	108 179	0,07
1 803	Yaskawa Electric	69 183	0,05
		3 729 904	2,58
Médias			
1 184	Discovery Catégorie d'actions A	38 764	0,03
2 843	Discovery Catégorie d'actions C	86 683	0,06
293	FactSet Research Systems	78 612	0,05
9 540	Informa	108 309	0,08
27 191	ITV	54 392	0,04
647	JCDecaux	19 958	0,01
815	Liberty Broadband	102 486	0,07
1 220	Liberty Global Catégorie d'actions A	27 743	0,02
3 168	Liberty Global Catégorie d'actions C	69 047	0,05
1 658	Omnicom Group	134 331	0,09
5 960	Pearson	50 294	0,04
740	Schibsted	21 205	0,02
12 000	Singapore Press Holdings	19 455	0,01
13 727	Walt Disney	1 985 336	1,37
2 133	Wolters Kluwer	155 677	0,11
9 617	WPP	135 873	0,09
		3 088 165	2,14
Métaux et mines			
1 805	Agnico Eagle Mines	111 328	0,08
2 084	Boliden	55 322	0,04
10 559	Fortescue Metals Group	79 346	0,05
1 427	Franco-Nevada	147 559	0,10
1 616	Hitachi Metals	23 985	0,02
4 981	Lundin Mining	29 807	0,02
5 857	Newcrest Mining	124 545	0,08
6 247	Newmont Goldcorp	271 432	0,19
1 749	Sumitomo Metal Mining	57 037	0,04
3 397	Wheaton Precious Metals	101 222	0,07
		1 001 583	0,69
Pétrole et gaz			
811	Aker BP	26 580	0,02
2 070	AltaGas	31 575	0,02
8 992	APA Group	70 162	0,05
4 812	Baker Hughes	123 332	0,09
748	DCC	64 845	0,05
15 423	Enbridge	614 066	0,43
7 651	Equinor	152 806	0,11
3 820	Galp Energia	63 890	0,04
1 193	HollyFrontier	60 497	0,04
15 526	Kinder Morgan	328 685	0,23
526	Koninklijke Vopak	28 536	0,02

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,74 % (31 décembre 2018 - 99,67 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
5 017	Marathon Petroleum	302 274	0,21
2 941	National Oilwell Varco	73 672	0,05
3 224	Neste	112 260	0,08
1 122	OMV	63 073	0,04
3 146	ONEOK	238 058	0,16
3 419	Phillips 66	380 911	0,26
1 275	Pioneer Natural Resources	192 997	0,13
1 589	PrairieSky Royalty	18 662	0,01
10 999	Repsol	171 985	0,12
10 540	Schlumberger	423 708	0,29
1 775	Targa Resources	72 473	0,05
3 234	TechnipFMC	69 337	0,05
18 289	Total	1 010 046	0,70
3 158	Valero Energy	295 747	0,20
		4 990 177	3,45
Produits personnels			
767	Beiersdorf	91 821	0,06
6 212	Colgate-Palmolive	427 634	0,30
1 685	Estée Lauder	348 020	0,24
1 925	L'Oréal	570 454	0,39
19 073	Procter & Gamble	2 382 218	1,65
3 086	Shiseido	220 982	0,15
8 458	Unilever - Coté en Angleterre	487 462	0,34
11 183	Unilever - Coté au Pays-Bas	643 086	0,45
		5 171 677	3,58
Laboratoires pharmaceutiques			
11 266	AbbVie	997 492	0,69
1 192	AmerisourceBergen	101 344	0,07
14 411	Astellas Pharma	247 974	0,17
5 284	Aurora Cannabis	11 369	0,01
2 058	Becton Dickinson & Co	559 714	0,39
17 866	Bristol-Myers Squibb	1 146 818	0,79
1 591	Canopy Growth	33 507	0,02
2 273	Cardinal Health	114 968	0,08
1 705	Chugai Pharmaceutical	158 145	0,11
2 878	Cigna	588 522	0,41
696	DexCom	152 243	0,11
1 920	Eisai	144 943	0,10
38 017	GlaxoSmithKline	895 959	0,62
433	Jazz Pharmaceuticals	64 638	0,04
20 113	Johnson & Johnson	2 933 883	2,03
369	Kobayashi Pharmaceutical	31 476	0,02
984	Merck	116 363	0,08
19 513	Merck & Co	1 774 707	1,23
13 484	Novo Nordisk	783 174	0,54
2 857	Ono Pharmaceutical	65 776	0,05
785	Orion	36 366	0,03
984	Perrigo	50 833	0,04
5 355	Roche Holding	1 736 428	1,20
2 786	Santen Pharmaceutical	53 477	0,04

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,74 % (31 décembre 2018 - 99,67 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
11 369	Takeda Pharmaceutical	453 191	0,31
963	UCB	76 641	0,05
346	Vifor Pharma	63 119	0,04
3 640	Zoetis	481 754	0,33
		13 874 824	9,60
Immobilier			
2 443	CBRE Group	149 731	0,10
2 293	Hulic	27 767	0,02
394	Jones Lang LaSalle	68 591	0,05
9 036	Mitsubishi Estate	173 736	0,12
6 767	Mitsui Fudosan	166 381	0,11
944	Nomura Real Estate Holdings	22 759	0,01
11 924	Sun Hung Kai Properties	182 568	0,13
8 856	Swire Properties	29 381	0,02
3 686	UOL Group	22 807	0,02
		843 721	0,58
Société civile de placement immobilier			
3 375	American Tower	775 643	0,54
23 630	Ascendas Real Estate Investment Trust	52 193	0,04
1 178	Boston Properties	162 399	0,11
6 761	British Land	57 215	0,04
20 516	CapitalLand Commercial Trust	30 362	0,02
2 755	Duke Realty	95 516	0,07
573	Federal Realty Investment Trust	73 762	0,05
1 315	First Capital Real Estate Investment Trust	20 961	0,01
347	Gecina	62 165	0,04
12 519	Goodman Group	117 659	0,08
5 546	Host Hotels & Resorts	102 878	0,07
2 187	Iron Mountain	69 700	0,05
29 979	Mirvac Group	67 015	0,05
16	Nippon Prologis REIT	40 694	0,03
4 808	Prologis	428 585	0,30
862	SBA Communications	207 733	0,14
8 332	Segro	99 031	0,07
18 169	Stockland	59 006	0,04
1 055	Unibail-Rodamco-Westfield	166 563	0,12
3 087	Welltower	252 455	0,17
		2 941 535	2,04
Commerces de détail			
543	Advance Auto Parts	86 967	0,06
5 011	Aeon	104 001	0,07
1 833	Best Buy	160 937	0,11
443	Canadian Tire	47 742	0,03
1 262	CarMax	110 640	0,08
3 978	Cie Financière Richemont	312 456	0,22
444	Fast Retailing	265 562	0,18
1 715	Gap	30 321	0,02
1 114	Genuine Parts	118 340	0,08
6 122	Hennes & Mauritz	124 571	0,09

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,74 % (31 décembre 2018 - 99,67 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Commerces de détail (suite)			
8 345	Home Depot	1 822 381	1,26
8 313	Industria de Diseno Textil	293 471	0,20
15 835	Kingfisher	45 521	0,03
1 236	Kohl's	62 974	0,04
5 915	Lowe's	708 380	0,49
843	Lululemon Athletica	195 298	0,14
14 635	Marks & Spencer Group	41 393	0,03
1 426	Marui Group	35 009	0,02
5 787	McDonald's	1 143 569	0,79
1 012	Next	94 087	0,07
603	Nitori Holdings	95 576	0,07
806	Nordstrom	32 990	0,02
745	Pandora	32 432	0,02
2 779	Ross Stores	323 531	0,22
9 122	Starbucks	802 006	0,56
827	Tiffany & Co	110 529	0,08
9 213	TJX	562 546	0,39
425	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	107 584	0,08
1 648	USS	31 330	0,02
4 731	Yamada Denki	25 162	0,02
		7 927 306	5,49
Semi-conducteurs			
7 040	Applied Materials	429 722	0,30
3 243	ASML Holding	959 938	0,66
33 760	Intel	2 020 536	1,40
1 101	Lam Research	321 932	0,22
4 785	Marvell Technology Group	127 090	0,09
4 408	NVIDIA	1 037 202	0,72
1 196	Tokyo Electron	263 302	0,18
		5 159 722	3,57
Logiciels			
3 700	Adobe	1 220 297	0,85
1 675	Autodesk	307 295	0,21
3 900	BlackBerry	25 113	0,02
2 136	Cadence Design Systems	148 153	0,10
2 425	Cerner	177 971	0,12
998	Citrix Systems	110 678	0,08
2 245	Electronic Arts	241 360	0,17
1 982	Intuit	519 145	0,36
586	Jack Henry & Associates	85 362	0,06
703	Konami Holdings	29 013	0,02
55 253	Microsoft	8 713 398	6,03
2 051	Open Text	90 502	0,06
6 348	salesforce.com	1 032 439	0,71
7 488	SAP	1 011 323	0,70
624	VMware	94 717	0,07
		13 806 766	9,56

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,74 % (31 décembre 2018 - 99,67 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Textiles et vêtements			
1 375	Adidas	447 288	0,31
3 136	Burberry Group	91 605	0,06
1 156	Capri Holdings	44 101	0,03
2 718	Hanesbrands	40 362	0,03
578	Kering	379 681	0,26
9 540	NIKE	966 498	0,67
568	PVH	59 725	0,04
2 172	Tapestry	58 579	0,04
1 344	Teijin	25 291	0,02
1 414	Under Armour Catégorie d'actions A	30 542	0,02
1 451	Under Armour Catégorie d'actions C	27 830	0,02
2 579	VF	257 023	0,18
		2 428 525	1,68
Transports			
1 033	CH Robinson Worldwide	80 781	0,06
1 301	Expeditors International of Washington	101 504	0,07
771	Keio	46 895	0,03
413	Kuehne + Nagel International	69 604	0,05
1 380	Nagoya Railroad	43 048	0,03
595	Nippon Express	35 150	0,02
2 236	Odakyu Electric Railway	52 487	0,04
3 834	Tokyu	71 229	0,05
		500 698	0,35
Eau			
1 377	American Water Works	169 164	0,12
		169 164	0,12
Total des Actions		144 090 350	99,74
Actions privilégiées - 0,16 % (31 décembre 2018 - 0,18 %)			
Automobiles			
418	Bayerische Motoren Werke	25 830	0,02
		25 830	0,02
Produits électroniques			
272	Sartorius	58 255	0,04
		58 255	0,04
Produits ménagers			
1 358	Henkel & Co	140 545	0,10
		140 545	0,10
Total des actions privilégiées		224 630	0,16

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Droits - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz			
9 869	Repsol	4 686	0,00
		4 686	0,00
Total Droits		4 686	0,00
Total des valeurs mobilières		144 319 666	99,90
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		144 319 666	99,90
Autres actifs nets - 0,10 % (31 décembre 2018 - 0,15 %)		143 794	0,10
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		144 463 460	100,00
Analyse de l'Actif total			% de l'Actif total
			31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle			95,09
Actifs courants			4,91
Actif total			100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,23 % (31 décembre 2018 - 99,06 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
6 169	Meggitt	47 818	0,17
418	MTU Aero Engines	106 423	0,37
		154 241	0,54
Pièces automobiles			
1 933	Valeo	60 716	0,21
		60 716	0,21
Automobiles			
2 648	Bayerische Motoren Werke	193 675	0,67
		193 675	0,67
Banques			
53 393	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	266 057	0,93
45 356	Banco de Sabadell	47 170	0,16
5 353	Bankinter	34 966	0,12
28 643	CaixaBank	80 143	0,28
7 955	Commerzbank	43 888	0,15
9 239	Crédit Agricole	119 414	0,42
31 201	ING Groep	333 476	1,16
119 177	Intesa Sanpaolo	279 887	0,98
1 999	KBC Group	134 053	0,47
7 642	Natixis	30 247	0,11
13 089	Skandinaviska Enskilda Banken	109 717	0,38
21 830	Standard Chartered	183 538	0,64
12 299	Svenska Handelsbanken	118 100	0,41
7 247	Swedbank	96 176	0,33
		1 876 832	6,54
Boissons			
1 852	Coca-Cola European Partners	83 946	0,29
		83 946	0,29
Biotechnologie			
520	Genmab	103 096	0,36
554	H Lundbeck	18 861	0,06
		121 957	0,42
Produits du bâtiment			
1 024	Sika	171 315	0,60
		171 315	0,60
Produits chimiques			
1 824	Akzo Nobel	165 327	0,57
7 355	BASF	495 359	1,72
847	Chr Hansen Holding	60 007	0,21
1 582	Clariant	31 437	0,11
1 033	Croda International	62 419	0,22
74	Givaudan	206 348	0,72
1 549	Johnson Matthey	54 770	0,19
1 451	Koninklijke DSM	168 461	0,59

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,23 % (31 décembre 2018 - 99,06 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
1 701	Novozymes	74 209	0,26
1 030	Symrise	96 614	0,34
1 585	Umicore	68 726	0,24
		1 483 677	5,17
Services commerciaux et fournitures			
1 243	Adecco Group	70 008	0,24
3 453	Amadeus IT Group	251 378	0,88
1 293	Intertek Group	89 300	0,31
1 253	ISS	26 804	0,09
15 559	RELX	349 896	1,22
43	SGS	104 872	0,37
		892 258	3,11
Ordinateurs et périphériques			
793	Atos	58 936	0,21
484	Ingenico Group	46 851	0,16
		105 787	0,37
Construction et ingénierie			
8 164	Barratt Developments	71 935	0,25
956	Berkeley Group Holdings	54 822	0,19
628	Eiffage	64 056	0,23
2 724	Skanska	54 880	0,19
26 474	Taylor Wimpey	60 426	0,21
3 524	Wartsila	34 711	0,12
		340 830	1,19
Distribution et vente en gros			
1 835	Ferguson	148 346	0,52
		148 346	0,52
Services financiers diversifiés			
7 783	3i Group	100 855	0,35
1 521	Deutsche Boerse	213 168	0,74
1 921	Kinnevik	41 865	0,15
2 522	London Stock Exchange Group	230 672	0,80
988	Schroders	38 875	0,14
19 292	Standard Life Aberdeen	74 702	0,26
		700 137	2,44
Télécommunications diversifiées			
67 261	BT Group	152 759	0,53
28 619	Koninklijke KPN	75 297	0,26
774	Millicom International Cellular	33 044	0,12
15 975	Orange	209 592	0,73
2 880	SES - Coté en France	36 000	0,13
13	SES - Coté au Luxembourg	162	0,00
208	Swisscom	98 090	0,34
37 418	Telefonica	233 002	0,81
7 086	Telefonica Deutschland Holding	18 310	0,07
21 910	Telia	83 926	0,29
		940 182	3,28

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,23 % (31 décembre 2018 - 99,06 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Services publics d'électricité			
17 978	E.ON	171 223	0,59
48 397	Iberdrola	444 284	1,55
1 515	Orsted	139 691	0,49
3 481	Red Electrica	62 397	0,22
8 205	SSE	139 295	0,48
		956 890	3,33
Équipements électriques			
4 427	Schneider Electric	405 070	1,41
		405 070	1,41
Produits électroniques			
14 757	ABB	317 277	1,11
8 018	Assa Abloy	167 109	0,58
		484 386	1,69
Équipement et services énergétiques			
1 513	Vestas Wind Systems	136 307	0,47
		136 307	0,47
Produits alimentaires			
4 848	Carrefour	72 478	0,25
435	Casino Guichard Perrachon	18 140	0,06
7	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Pas de droits de vote	48 396	0,17
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Droits de vote	78 659	0,27
440	Colruyt	20 451	0,07
12 703	Compass Group	283 345	0,99
4 944	Danone	365 362	1,27
719	ICA Gruppen	29 916	0,11
14 338	J Sainsbury	38 902	0,14
1 999	Jeronimo Martins	29 315	0,10
9 499	Koninklijke Ahold Delhaize	211 780	0,74
1 430	Metro	20 520	0,07
3 520	Mowi	81 436	0,28
6 042	Orkla	54 492	0,19
19 404	Wm Morrison Supermarkets	45 755	0,16
		1 398 947	4,87
Produits forestiers			
3 888	Mondi	81 332	0,29
4 659	Stora Enso	60 404	0,21
4 289	UPM-Kymmene	132 573	0,46
		274 309	0,96
Services publics de gaz			
1 993	Enagas	45 321	0,16
27 869	National Grid	310 584	1,08
2 364	Naturgy Energy Group	52 954	0,18
16 410	Snam	76 897	0,27
		485 756	1,69

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,23 % (31 décembre 2018 - 99,06 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé			
3 323	Alcon	167 530	0,58
950	Coloplast	105 063	0,37
7 248	Koninklijke Philips	315 433	1,10
1 829	QIAGEN	55 711	0,19
7 026	Smith & Nephew	151 950	0,53
445	Sonova Holding	90 681	0,32
895	William Demant Holding	25 128	0,09
		911 496	3,18
Produits ménagers			
1 812	Electrolux	39 645	0,14
834	Henkel & Co	70 056	0,24
5 680	Reckitt Benckiser Group	410 852	1,43
		520 553	1,81
Industrie			
6 126	Siemens	713 924	2,49
		713 924	2,49
Assurances			
14 263	Aegon	58 008	0,20
3 399	Allianz	742 342	2,59
8 824	Assicurazioni Generali	162 317	0,57
31 300	Aviva	154 666	0,54
15 463	AXA	388 276	1,35
1 364	CNP Assurances	24 184	0,08
47 744	Legal & General Group	170 730	0,59
1 156	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	304 028	1,06
2 451	NN Group	82 893	0,29
20 818	Prudential	356 004	1,24
8 216	RSA Insurance Group	54 843	0,19
2 360	Swiss Re	236 006	0,82
960	Tryg	25 373	0,09
1 198	Zurich Insurance Group	437 661	1,53
		3 197 331	11,14
Machines			
578	Andritz	22 195	0,08
5 375	Atlas Copco Catégorie d'actions A	191 106	0,66
3 129	Atlas Copco Catégorie d'actions B	96 838	0,34
8 133	CNH Industrial	79 622	0,28
3 317	Husqvarna	23 682	0,08
836	Metso	29 411	0,10
9 041	Sandvik	157 154	0,55
592	Spirax-Sarco Engineering	62 111	0,22
		662 119	2,31
Médias			
10 012	Informa	101 263	0,35
29 267	ITV	52 156	0,18
6 319	Pearson	47 504	0,17
778	Schibsted	19 860	0,07
2 240	Wolters Kluwer	145 645	0,51
10 088	WPP	126 974	0,44
		493 402	1,72

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,23 % (31 décembre 2018 - 99,06 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Métaux et mines			
2 209	Boliden	52 241	0,18
		52 241	0,18
Pétrole et gaz			
790	DCC	61 012	0,21
8 022	Equinor	142 731	0,50
4 032	Galp Energia	60 077	0,21
569	Koninklijke Vopak	27 500	0,10
3 383	Neste	104 941	0,37
19 218	Total	945 525	3,29
		1 341 786	4,68
Produits personnels			
809	Beiersdorf	86 280	0,30
2 024	L'Oréal	534 336	1,86
8 887	Unilever - Coté en Angleterre	456 291	1,59
11 751	Unilever - Coté au Pays-Bas	602 004	2,10
		1 678 911	5,85
Laboratoires pharmaceutiques			
39 946	GlaxoSmithKline	838 682	2,92
1 036	Merck	109 143	0,38
14 169	Novo Nordisk	733 149	2,55
847	Orion	34 956	0,12
5 629	Roche Holding	1 626 082	5,67
1 015	UCB	71 963	0,25
367	Vifor Pharma	59 643	0,21
		3 473 618	12,10
Société civile de placement immobilier			
7 071	British Land	53 308	0,19
367	Gecina	58 573	0,21
8 755	Segro	92 703	0,32
1 108	Unibail-Rodamco-Westfield	155 840	0,54
		360 424	1,26
Commerces de détail			
4 180	Cie Financière Richemont	292 492	1,02
6 422	Hennes & Mauritz	116 415	0,40
8 735	Industria de Diseno Textil	274 716	0,96
17 071	Kingfisher	43 719	0,15
15 483	Marks & Spencer Group	39 012	0,14
1 067	Next	88 374	0,31
796	Pandora	30 871	0,11
		885 599	3,09
Semi-conducteurs			
3 410	ASML Holding	899 217	3,13
		899 217	3,13
Logiciels			
7 870	SAP	946 918	3,30
		946 918	3,30

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions privilégiées - 0,74 % (31 décembre 2018 - 0,81 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Textiles et vêtements			
1 444	Adidas	418 471	1,46
3 302	Burberry Group	85 928	0,30
607	Kering	355 216	1,23
		859 615	2,99
Transports			
434	Kuehne + Nagel International	65 162	0,23
		65 162	0,23
Total des Actions		28 477 880	99,23
Automobiles			
457	Bayerische Motoren Werke	25 158	0,09
		25 158	0,09
Produits électroniques			
283	Sartorius	53 996	0,19
		53 996	0,19
Produits ménagers			
1 427	Henkel & Co	131 569	0,46
		131 569	0,46
Total des actions privilégiées		210 723	0,74
Total des valeurs mobilières		28 688 603	99,97
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		28 688 603	99,97
Autres actifs nets - 0,03 % (31 décembre 2018 - 0,13 %)		9 708	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		28 698 311	100,00
Analyse de l'Actif total			% de l'Actif total
			31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle			99,88
Actifs courants			0,12
Actif total			100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,92 % (31 décembre 2018 - 99,75 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
425	TransDigm Group	238 000	0,23
		238 000	0,23
Agriculture			
1 247	Bunge	71 765	0,07
		71 765	0,07
Pièces automobiles			
2 242	Aptiv	212 923	0,20
1 811	BorgWarner	78 561	0,08
456	WABCO Holdings	61 788	0,06
		353 272	0,34
Automobiles			
1 316	Cummins	235 512	0,23
3 032	PACCAR	239 831	0,23
1 182	Tesla	494 466	0,48
		969 809	0,94
Banques			
7 421	Bank of New York Mellon	373 499	0,36
3 924	Citizens Financial Group	159 354	0,16
1 317	Comerica	94 495	0,09
1 280	East West Bancorp	62 336	0,06
6 362	Fifth Third Bancorp	195 568	0,19
1 458	First Republic Bank	171 242	0,17
9 074	Huntington Bancshares	136 836	0,13
8 775	KeyCorp	177 606	0,17
1 118	M&T Bank	189 780	0,18
1 783	Northern Trust	189 426	0,18
3 886	People's United Financial	65 673	0,06
3 893	PNC Financial Services Group	621 440	0,60
8 735	Regions Financial	149 893	0,15
489	Signature Bank	66 802	0,07
3 263	State Street	258 103	0,25
457	SVB Financial Group	114 725	0,11
11 737	Truist Financial	661 028	0,64
13 095	US Bancorp	776 403	0,75
1 556	Zions Bancorp	80 787	0,08
		4 544 996	4,40
Biotechnologie			
5 252	Amgen	1 266 100	1,22
1 615	Biogen	479 219	0,46
1 577	BioMarin Pharmaceutical	133 335	0,13
11 101	Gilead Sciences	721 343	0,70
2 245	Vertex Pharmaceuticals	491 543	0,48
		3 091 540	2,99
Produits du bâtiment			
301	Lennox International	73 435	0,07
2 536	Masco	121 703	0,12
		195 138	0,19

548

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,92 % (31 décembre 2018 - 99,75 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits chimiques			
1 842	Axalta Coating Systems	55 997	0,05
2 271	Ecolab	438 280	0,42
889	International Flavors & Fragrances	114 699	0,11
3 203	Mosaic	69 313	0,07
2 073	PPG Industries	276 725	0,27
726	Sherwin-Williams	423 650	0,41
		1 378 664	1,33
Services commerciaux et fournitures			
72	AMERCO	27 059	0,03
3 332	IHS Markit	251 066	0,24
526	ManpowerGroup	51 075	0,05
1 487	Moody's	353 029	0,34
3 105	Nielsen Holdings	63 031	0,06
1 382	Pentair	63 392	0,06
1 025	Robert Half International	64 729	0,06
2 153	S&P Global	587 877	0,57
667	United Rentals	111 235	0,11
		1 572 493	1,52
Ordinateurs et périphériques			
5 574	Accenture	1 173 717	1,13
2 614	Alphabet Catégorie d'actions A	3 501 166	3,39
2 738	Alphabet Catégorie d'actions C	3 660 761	3,54
367	Booking Holdings	753 719	0,73
4 841	Cognizant Technology Solutions	300 239	0,29
1 383	Dell Technologies	71 072	0,07
1 223	Expedia Group	132 255	0,13
11 435	Hewlett Packard Enterprise	181 359	0,18
12 963	HP	266 390	0,26
7 750	International Business Machines	1 038 810	1,00
394	MercadoLibre	225 344	0,22
982	TripAdvisor	29 833	0,03
		11 334 665	10,97
Construction et ingénierie			
32	NVR	121 869	0,12
		121 869	0,12
Emballages et conditionnement			
2 765	Ball	178 813	0,17
		178 813	0,17
Distribution et vente en gros			
1 809	Copart	164 510	0,16
5 015	Fastenal	185 304	0,18
2 701	LKQ	96 426	0,09
400	WW Grainger	135 408	0,13
		581 648	0,56

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,92 % (31 décembre 2018 - 99,75 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés			
3 418	Ally Financial	104 454	0,10
6 180	American Express	769 348	0,74
1 152	Ameriprise Financial	191 900	0,19
1 019	BlackRock	512 251	0,50
984	Cboe Global Markets	118 080	0,11
10 288	Charles Schwab	489 297	0,47
3 133	CME Group	628 856	0,61
2 777	Discover Financial Services	235 545	0,23
2 096	E*TRADE Financial	95 096	0,09
2 641	Franklin Resources	68 613	0,07
4 909	Intercontinental Exchange	454 328	0,44
3 495	Invesco	62 840	0,06
4 291	KKR & Co	125 168	0,12
7 915	Mastercard	2 363 340	2,29
1 016	Nasdaq	108 814	0,10
1 091	Raymond James Financial	97 601	0,09
2 070	T Rowe Price Group	252 209	0,24
2 404	TD Ameritrade Holding	119 479	0,12
15 120	Visa	2 841 048	2,75
3 685	Western Union	98 684	0,10
		9 736 951	9,42
Télécommunications diversifiées			
1 450	Motorola Solutions	233 653	0,23
36 231	Verizon Communications	2 224 583	2,15
		2 458 236	2,38
Services publics d'électricité			
2 478	CMS Energy	155 717	0,15
2 904	Consolidated Edison	262 725	0,25
7 190	Dominion Energy	595 476	0,58
1 610	DTE Energy	209 091	0,20
3 133	Edison International	236 260	0,23
2 834	Eversource Energy	241 088	0,23
986	Pinnacle West Capital	88 671	0,09
4 421	Public Service Enterprise Group	261 060	0,25
2 405	Sempra Energy	364 309	0,35
2 766	WEC Energy Group	255 108	0,25
		2 669 505	2,58
Équipements électriques			
357	Acuity Brands	49 266	0,05
		49 266	0,05
Produits électroniques			
2 705	Agilent Technologies	230 763	0,22
1 159	Garmin	113 072	0,11
1 646	Keysight Technologies	168 929	0,16
224	Mettler-Toledo International	177 695	0,17
1 414	Sensata Technologies Holding	76 172	0,08
2 207	Trimble	92 010	0,09
589	Waters	137 620	0,13
		996 261	0,96

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,92 % (31 décembre 2018 - 99,75 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits alimentaires			
5 278	General Mills	282 690	0,27
1 083	McCormick & Co	183 817	0,18
		466 507	0,45
Produits forestiers			
3 265	International Paper	150 353	0,15
		150 353	0,15
Services publics de gaz			
3 266	NiSource	90 925	0,09
		90 925	0,09
Équipements et fournitures de soins de santé			
662	Align Technology	184 725	0,18
1 953	Dentsply Sirona	110 520	0,11
1 816	Edwards Lifesciences	423 655	0,41
1 291	Henry Schein	86 136	0,08
2 340	Hologic	122 171	0,12
1 255	ResMed	194 487	0,19
794	Varian Medical Systems	112 756	0,11
		1 234 450	1,20
Fournisseurs et services de soins de santé			
3 624	Centene	227 841	0,22
1 185	Humana	434 326	0,42
1 457	IQVIA Holdings	225 121	0,22
856	Laboratory of America Holdings	144 809	0,14
1 183	Quest Diagnostics	126 333	0,12
		1 158 430	1,12
Biens ménagers durables			
489	Snap-on	82 837	0,08
1 323	Stanley Black & Decker	219 274	0,21
		302 111	0,29
Produits ménagers			
731	Avery Dennison	95 629	0,10
1 094	Clorox	167 973	0,16
558	Whirlpool	82 322	0,08
		345 924	0,34
Industrie			
3 667	Eaton	347 338	0,34
2 833	Illinois Tool Works	508 892	0,49
2 112	Ingersoll-Rand	280 727	0,27
1 122	Parker-Hannifin	230 930	0,22
		1 367 887	1,32
Assurances			
2 874	Allstate	323 181	0,31
664	American Financial Group	72 808	0,07
7 615	American International Group	390 878	0,38

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,92 % (31 décembre 2018 - 99,75 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Assurance (suite)			
2 077	Aon	432 618	0,42
3 535	Arch Capital Group	151 616	0,15
1 621	Arthur J Gallagher & Co	154 368	0,15
531	Assurant	69 603	0,07
3 989	Chubb	620 928	0,60
226	Erie Indemnity	37 516	0,03
3 165	Hartford Financial Services Group	192 337	0,18
1 750	Lincoln National	103 268	0,10
4 435	Marsh & McLennan	494 103	0,48
2 440	Principal Financial Group	134 200	0,13
5 113	Progressive	370 130	0,36
3 524	Prudential Financial	330 340	0,32
561	Reinsurance Group of America	91 477	0,09
2 277	Travelers	311 835	0,30
1 224	Voya Financial	74 640	0,07
1 125	Willis Towers Watson	227 182	0,22
		4 583 028	4,43
Équipements et produits de loisirs			
1 368	Harley-Davidson	50 876	0,05
1 123	Hasbro	118 600	0,11
		169 476	0,16
Machines			
4 918	Caterpillar	726 290	0,70
2 611	Deere & Co	452 382	0,44
1 280	Dover	147 533	0,14
1 151	Flowserve	57 285	0,06
661	IDEX	113 692	0,11
1 023	Rockwell Automation	207 332	0,20
917	Roper Technologies	324 829	0,31
1 579	Xylem	124 409	0,12
		2 153 752	2,08
Médias			
1 384	Discovery Catégorie d'actions A	45 312	0,04
3 265	Discovery Catégorie d'actions C	99 550	0,10
332	FactSet Research Systems	89 076	0,08
929	Liberty Broadband	116 822	0,11
1 405	Liberty Global Catégorie d'actions A	31 950	0,03
3 633	Liberty Global Catégorie d'actions C	79 181	0,08
1 908	Omnicom Group	154 586	0,15
15 777	Walt Disney	2 281 827	2,21
		2 898 304	2,80
Métaux et mines			
7 182	Newmont Goldcorp	312 058	0,30
2 645	Nucor	148 861	0,15
		460 919	0,45

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,92 % (31 décembre 2018 - 99,75 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz			
5 533	Baker Hughes	141 811	0,14
1 366	HollyFrontier	69 270	0,07
17 835	Kinder Morgan	377 567	0,37
5 766	Marathon Petroleum	347 401	0,34
3 370	National Oilwell Varco	84 419	0,08
3 621	ONEOK	274 001	0,26
3 935	Phillips 66	438 398	0,42
1 456	Pioneer Natural Resources	220 395	0,21
12 102	Schlumberger	486 500	0,47
2 068	Targa Resources	84 436	0,08
3 720	TechnipFMC	79 757	0,08
3 627	Valero Energy	339 669	0,33
		2 943 624	2,85
Produits personnels			
7 127	Colgate-Palmolive	490 623	0,47
1 941	Estée Lauder	400 894	0,39
21 917	Procter & Gamble	2 737 433	2,65
		3 628 950	3,51
Laboratoires pharmaceutiques			
12 931	AbbVie	1 144 911	1,11
1 359	AmerisourceBergen	115 542	0,11
2 374	Becton Dickinson & Co	645 657	0,62
20 513	Bristol-Myers Squibb	1 316 729	1,27
2 607	Cardinal Health	131 862	0,13
3 301	Cigna	675 022	0,65
794	DexCom	173 680	0,17
495	Jazz Pharmaceuticals	73 894	0,07
23 107	Johnson & Johnson	3 370 618	3,26
22 419	Merck & Co	2 039 008	1,97
1 126	Perrigo	58 169	0,06
4 184	Zoetis	553 752	0,54
		10 298 844	9,96
Immobilier			
2 800	CBRE Group	171 612	0,16
457	Jones Lang LaSalle	79 559	0,08
		251 171	0,24
Société civile de placement immobilier			
991	Alexandria Real Estate Equities	160 126	0,15
3 865	American Tower	888 254	0,86
1 352	Boston Properties	186 387	0,18
3 164	Duke Realty	109 696	0,11
658	Federal Realty Investment Trust	84 704	0,08
6 448	Host Hotels & Resorts	119 610	0,12
2 509	Iron Mountain	79 962	0,08
5 514	Prologis	491 518	0,47
989	SBA Communications	238 339	0,23
3 554	Welltower	290 646	0,28
		2 649 242	2,56

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,92 % (31 décembre 2018 - 99,75 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Commerces de détail			
626	Advance Auto Parts	100 260	0,10
2 107	Best Buy	184 995	0,18
1 450	CarMax	127 121	0,12
1 959	Gap	34 635	0,03
1 283	Genuine Parts	136 293	0,13
9 600	Home Depot	2 096 448	2,03
1 418	Kohl's	72 247	0,07
6 792	Lowe's	813 410	0,79
962	Lululemon Athletica	222 867	0,22
6 659	McDonald's	1 315 885	1,27
977	Nordstrom	39 989	0,04
3 205	Ross Stores	373 126	0,36
954	Tiffany & Co	127 502	0,12
10 582	TJX	646 137	0,63
492	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	124 545	0,12
		6 415 460	6,21
Semi-conducteurs			
8 081	Applied Materials	493 264	0,48
38 806	Intel	2 322 539	2,25
1 258	Lam Research	367 839	0,36
5 501	Marvell Technology Group	146 107	0,14
5 071	NVIDIA	1 193 206	1,15
		4 522 955	4,38
Logiciels			
4 256	Adobe	1 403 671	1,36
1 917	Autodesk	351 693	0,34
2 445	Cadence Design Systems	169 585	0,16
2 778	Cerner	203 877	0,20
1 150	Citrix Systems	127 535	0,12
2 575	Electronic Arts	276 838	0,27
2 276	Intuit	596 153	0,58
666	Jack Henry & Associates	97 016	0,09
63 517	Microsoft	10 016 631	9,69
7 289	salesforce.com	1 185 483	1,15
721	VMware	109 441	0,10
		14 537 923	14,06
Textiles et vêtements			
1 322	Capri Holdings	50 434	0,05
3 165	Hanesbrands	47 000	0,05
10 967	NIKE	1 111 067	1,07
658	PVH	69 189	0,07
2 508	Tapestry	67 641	0,06
1 697	Under Armour Catégorie d'actions A	36 655	0,04
1 708	Under Armour Catégorie d'actions C	32 759	0,03
2 965	VF	295 492	0,29
		1 710 237	1,66

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,92 % (31 décembre 2018 - 99,75 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Transports			
1 186	CH Robinson Worldwide	92 745	0,09
1 488	Expeditors International of Washington	116 094	0,11
		208 839	0,20
Eau			
1 582	American Water Works	194 349	0,19
		194 349	0,19
Total des Actions		103 286 551	99,92
Total des valeurs mobilières		103 286 551	99,92
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		103 286 551	99,92
Autres actifs nets - 0,08 % (31 décembre 2018 - 0,25 %)		84 657	0,08
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		103 371 208	100,00
Analyse de l'Actif total			% de l'Actif total
			31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle			99,91
Actifs courants			0,09
Actif total			100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,95 % (31 décembre 2018 - 99,85 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Banques			
15 776	Bank of America	555 631	18,29
4 392	Citigroup	350 877	11,55
869	Citizens Financial Group	35 290	1,16
290	Comerica	20 808	0,68
282	East West Bancorp	13 733	0,45
1 411	Fifth Third Bancorp	43 374	1,43
325	First Republic Bank	38 171	1,26
2 016	Huntington Bancshares	30 401	1,00
6 215	JPMorgan Chase & Co	866 371	28,51
1 948	KeyCorp	39 428	1,30
246	M&T Bank	41 759	1,37
861	People's United Financial	14 551	0,48
867	PNC Financial Services Group	138 399	4,56
1 938	Regions Financial	33 256	1,09
107	Signature Bank	14 617	0,48
100	SVB Financial Group	25 104	0,83
2 607	Truist Financial	146 826	4,83
2 910	US Bancorp	172 534	5,68
8 139	Wells Fargo & Co	437 878	14,41
344	Zions Bancorp	17 861	0,59
		3 036 869	99,95
Total des valeurs mobilières		3 036 869	99,95
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		3 036 869	99,95
Autres actifs nets - 0,05 % (31 décembre 2018 - 0,15 %)		1 543	0,05
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		3 038 412	100,00

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total
	<u>31/12/2019</u>
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,93
Actifs courants	0,07
Actif total	<u>100,00</u>

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 98,81 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
25 857	Airbus	3 373 821	1,28
97	Dassault Aviation	113 490	0,04
17 386	Leonardo	181 684	0,07
2 228	MTU Aero Engines	567 249	0,22
3 474	Saab	103 746	0,04
14 411	Safran	1 983 674	0,75
4 478	Thales	414 305	0,16
		6 737 969	2,56
Agriculture			
7 245	Swedish Match	332 886	0,13
		332 886	0,13
Compagnies aériennes			
10 366	Deutsche Lufthansa	170 106	0,06
23 249	Ryanair Holdings	340 133	0,13
		510 239	0,19
Pièces automobiles			
7 747	Cie Générale des Établissements Michelin	845 198	0,32
4 606	Continental	530 887	0,20
18 398	Pirelli & Co	94 566	0,04
		1 470 651	0,56
Automobiles			
13 727	Bayerische Motoren Werke	1 003 993	0,38
38 115	Daimler	1 881 738	0,72
5 475	Ferrari	809 752	0,31
47 062	Fiat Chrysler Automobiles	620 936	0,24
24 393	Peugeot	519 571	0,20
8 822	Renault	372 112	0,14
2 359	Traton	56 415	0,02
1 412	Volkswagen	244 629	0,09
70 468	Volvo	1 052 214	0,40
		6 561 360	2,50
Banques			
17 764	ABN Amro Bank	288 132	0,11
33 077	AIB Group	102 737	0,04
11 188	Banca Mediolanum	99 070	0,04
285 319	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1 421 745	0,54
342 764	Banco Comercial Portugues	69 513	0,03
713 233	Banco Santander	2 660 359	1,01
39 557	Bank of Ireland Group	193 117	0,07
2 095	BAWAG Group	85 057	0,03
49 118	BNP Paribas	2 594 904	0,99
153 201	CaixaBank	428 656	0,16
42 335	Commerzbank	233 562	0,09
54 311	Crédit Agricole	701 970	0,27
103 903	Credit Suisse Group	1 252 699	0,48
29 143	Danske Bank	420 425	0,16

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,81 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
88 438	Deutsche Bank	611 726	0,23
38 850	DNB	645 942	0,25
12 800	Erste Group Bank	429 568	0,16
21 273	FinecoBank Banca Fineco	227 408	0,09
166 977	ING Groep	1 784 650	0,68
675 847	Intesa Sanpaolo	1 587 227	0,60
14 711	KBC Group	986 520	0,38
29 787	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	292 330	0,11
40 037	Natixis	158 466	0,06
1 673	Nordea Bank - Coté en Finlande	12 113	0,00
136 887	Nordea Bank - Coté en Suède	985 378	0,38
6 573	Norwegian Finans Holding	63 506	0,02
5 669	Raiffeisen Bank International	126 929	0,05
68 948	Skandinaviska Enskilda Banken Catégorie d'actions A	577 947	0,22
598	Skandinaviska Enskilda Banken Catégorie d'actions C	5 207	0,00
34 270	Société Générale	1 062 884	0,40
7 718	SpareBank 1 SR-Bank	78 246	0,03
65 035	Svenska Handelsbanken Catégorie d'actions A	624 493	0,24
1 484	Svenska Handelsbanken Catégorie d'actions B	14 603	0,01
40 074	Swedbank	531 827	0,20
164 394	UBS Group	1 848 912	0,70
90 724	UniCredit	1 181 226	0,45
		24 389 054	9,28
Boissons			
36 350	Anheuser-Busch InBev	2 643 009	1,01
4 545	Carlsberg	604 461	0,23
9 182	Coca-Cola European Partners	416 196	0,16
17 893	Davide Campari-Milano	145 649	0,06
10 104	Heineken	959 072	0,36
4 313	Heineken Holding	372 643	0,14
9 310	Pernod Ricard	1 484 014	0,56
		6 625 044	2,52
Biotechnologie			
2 775	Genmab	550 174	0,21
2 749	H Lundbeck	93 589	0,04
8 149	Swedish Orphan Biovitrum	119 818	0,04
		763 581	0,29
Produits du bâtiment			
23 506	Cie de Saint-Gobain	857 969	0,33
33 909	CRH	1 209 534	0,46
1 592	Geberit	795 581	0,30
6 288	HeidelbergCement	408 468	0,16
5 317	Investment AB Latour	77 318	0,03
6 558	Kingspan Group	357 083	0,14
20 823	LafargeHolcim	1 028 725	0,39
15 610	Nibe Industrier	241 256	0,09
302	Rockwool International	63 775	0,02
5 421	Sika	906 931	0,34
4 891	Wienerberger	129 220	0,05
		6 075 860	2,31

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,81 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Produits chimiques			
20 228	Air Liquide	2 552 774	0,97
9 802	Akzo Nobel	888 453	0,34
39 406	BASF	2 653 994	1,01
4 401	Chr Hansen Holding	311 796	0,12
7 240	Covestro	300 098	0,11
7 179	Evonik Industries	195 341	0,07
340	Givaudan	948 083	0,36
7 755	Koninklijke DSM	900 356	0,34
9 100	Novozymes	397 003	0,15
3 112	Solvay	321 470	0,12
5 454	Symrise	511 585	0,20
8 537	Umicore	370 164	0,14
7 570	Yara International	280 275	0,11
		10 631 392	4,04
Services commerciaux et fournitures			
1 038	Adyen	758 778	0,29
18 511	Amadeus IT Group	1 347 601	0,51
20 045	Atlantia	416 735	0,16
12 403	Bureau Veritas	288 494	0,11
6 859	ISS	146 727	0,06
10 746	Nexi	133 035	0,05
5 365	Randstad	292 071	0,11
14 005	Securitas	215 184	0,08
224	SGS	546 310	0,21
4 667	Tomra Systems	131 724	0,05
4 944	Wirecard	531 480	0,20
		4 808 139	1,83
Ordinateurs et périphériques			
9 530	Adevinta	100 481	0,04
6 761	Capgemini	736 273	0,28
18 090	Prosus	1 203 528	0,46
4 155	Spotify Technology	553 568	0,21
		2 593 850	0,99
Construction et ingénierie			
975	Ackermans & van Haaren	136 207	0,05
11 683	ACS Actividades de Construcción y Servicios	416 499	0,16
3 134	Aena	534 347	0,20
1 390	Aéroports de Paris	244 779	0,09
10 652	Bouygues	403 498	0,15
11 548	Cellnex Telecom	443 097	0,17
20 564	Ferrovial	554 611	0,21
968	Hochtief	110 062	0,04
10 269	Infrastrutture Wireless Italiane	89 648	0,04
15 406	Skanska	310 384	0,12
21 807	Vinci	2 158 893	0,82
20 762	Wartsila	204 506	0,08
		5 606 531	2,13

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,81 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Emballages et conditionnement			
796	Ardagh Group	13 885	0,01
4 066	Huhtamaki	168 251	0,06
		182 136	0,07
Services financiers diversifiés			
5 843	AerCap Holdings	319 973	0,12
1 034	Aker	56 974	0,02
2 556	Amundi	178 664	0,07
8 132	Deutsche Boerse	1 139 700	0,43
4 106	EXOR	283 643	0,11
3 434	Groupe Bruxelles Lambert	322 659	0,12
6 896	Industrivarden Catégorie d'actions A	152 256	0,06
7 113	Industrivarden Catégorie d'actions C	152 918	0,06
3 096	Intrum	82 322	0,03
19 591	Investor	953 096	0,36
10 538	Kinnevik	229 659	0,09
2 732	L E Lundbergforetagen	106 859	0,04
806	Partners Group Holding	658 015	0,25
664	Sofina	127 886	0,05
		4 764 624	1,81
Télécommunications diversifiées			
138 881	Deutsche Telekom	2 023 496	0,77
6 451	Elisa	317 712	0,12
151 067	Koninklijke KPN	397 457	0,15
4 270	Millicom International Cellular	182 296	0,07
242 693	Nokia	799 916	0,30
81 876	Orange	1 074 213	0,41
6 811	Proximus	173 817	0,07
16 331	SES	204 137	0,08
1 083	Swisscom	510 727	0,19
21 520	Tele2	278 222	0,11
461 885	Telecom Italia	256 993	0,10
111 992	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	869 268	0,33
195 465	Telefonica	1 217 161	0,46
39 457	Telefonica Deutschland Holding	101 957	0,04
5 865	Telekom Austria	42 697	0,02
27 776	Telenor	443 374	0,17
111 678	Telia	427 782	0,16
		9 321 225	3,55
Services publics d'électricité			
66 747	A2A	111 601	0,04
93 984	E.ON	895 104	0,34
92 488	EDP - Energias de Portugal	357 374	0,14
19 582	Électricité de France	194 410	0,07
13 537	Endesa	322 045	0,12
331 556	Enel	2 344 764	0,89
78 777	Engie	1 134 389	0,43
1 439	EVN	24 895	0,01
18 844	Fortum	414 568	0,16
33 781	Hera	131 746	0,05
256 875	Iberdrola	2 358 112	0,90

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,81 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
7 149	Orsted	659 174	0,25
18 463	Red Electrica	330 949	0,13
24 752	RWE	676 967	0,26
59 705	Terna Rete Elettrica Nazionale	355 484	0,13
7 830	Uniper	231 063	0,09
2 991	Verbund	133 817	0,05
		10 676 462	4,06
Équipements électriques			
11 399	Legrand	828 023	0,31
11 436	Prysmian	245 760	0,09
23 731	Schneider Electric	2 171 386	0,83
		3 245 169	1,23
Produits électroniques			
82 847	ABB	1 781 218	0,68
42 660	Assa Abloy	889 107	0,34
		2 670 325	1,02
Équipement et services énergétiques			
9 446	Siemens Gamesa Renewable Energy	147 688	0,06
8 580	Vestas Wind Systems	772 977	0,29
		920 665	0,35
Produits alimentaires			
7 696	AAK	130 369	0,05
3 746	Austevoll Seafood	34 199	0,01
4 473	Axfood	88 713	0,03
24 527	Carrefour	366 679	0,14
53	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Pas de droits de vote	366 426	0,14
4	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Droits de vote	314 635	0,12
2 096	Colruyt	97 422	0,04
27 664	Danone	2 044 370	0,78
8 578	Glanbia	88 010	0,03
3 960	ICA Gruppen	164 765	0,06
10 575	Jeronimo Martins	155 082	0,06
6 515	Kerry Group	723 817	0,27
2 979	Kesko	187 915	0,07
50 804	Koninklijke Ahold Delhaize	1 132 675	0,43
11 767	Leroy Seafood Group	69 549	0,03
19 210	Mowi	444 428	0,17
127 619	Nestlé	12 301 986	4,68
34 709	Orkla	313 037	0,12
2 316	Salmar	105 495	0,04
3 660	Sodexo	386 679	0,15
		19 516 251	7,42
Produits forestiers			
4 237	Holmen	115 000	0,05
9 349	Navigator	33 544	0,01
10 071	Smurfit Kappa Group	345 032	0,13
26 204	Stora Enso	339 735	0,13

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,81 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Produits forestiers (suite)			
25 922	Svenska Cellulosa	234 359	0,09
22 961	UPM-Kymmene	709 725	0,27
		1 777 395	0,68
Services publics de gaz			
14 317	Naturgy Energy Group	320 701	0,12
93 928	Snam	440 146	0,17
		760 847	0,29
Équipements et fournitures de soins de santé			
20 914	Alcon	1 054 385	0,40
4 992	Coloplast	552 078	0,21
685	DiaSorin	79 049	0,03
15 636	Elekta	183 550	0,07
12 466	EssilorLuxottica	1 692 883	0,64
9 187	Getinge	152 129	0,06
6 063	GN Store Nord	254 204	0,10
38 876	Koninklijke Philips	1 691 883	0,64
1 915	Lifco	104 245	0,04
9 791	QIAGEN	298 234	0,11
1 024	Sartorius Stedim Biotech	151 245	0,06
6 419	Siemens Healthineers	274 861	0,10
4 304	William Demant Holding	120 841	0,05
		6 609 587	2,51
Fournisseurs et services de soins de santé			
17 625	Fresenius & Co	884 423	0,34
9 064	Fresenius Medical Care & Co	597 861	0,23
2 303	ICON	353 359	0,13
3 200	Lonza Group	1 039 806	0,39
		2 875 449	1,09
Hôtels, restaurants et loisirs			
7 741	Accor	323 187	0,12
3 357	Flutter Entertainment	363 731	0,14
		686 918	0,26
Biens ménagers durables			
1 743	Schindler Holding - Pas de droits de vote	394 791	0,15
824	Schindler Holding - Droits de vote	179 814	0,07
		574 605	0,22
Produits ménagers			
10 964	Electrolux	239 882	0,09
4 318	Henkel & Co	362 712	0,14
		602 594	0,23
Industrie			
12 931	Alfa Laval	290 301	0,11
10 262	Elkem	25 760	0,01
10 823	Hexpol	94 554	0,04
2 074	Knorr-Bremse	188 215	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,81 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Industrie (suite)			
34 653	Siemens	4 038 461	1,54
10 193	Trelleborg	163 501	0,06
		4 800 792	1,83
Assurances			
59 887	Aegon	243 560	0,09
8 033	Ageas	423 178	0,16
17 895	Allianz	3 908 268	1,49
51 961	Assicurazioni Generali	955 823	0,36
83 392	AXA	2 093 973	0,80
6 732	CNP Assurances	119 358	0,04
8 099	Gjensidige Forsikring	151 285	0,06
2 600	Hannover Rueck	447 980	0,17
41 414	Mapfre	97 737	0,04
6 194	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	1 629 022	0,62
13 263	NN Group	448 555	0,17
21 105	Sampo	821 196	0,31
19 658	Storebrand	137 554	0,05
12 468	Swiss Re	1 246 832	0,47
2 271	Talanx	100 333	0,04
5 217	Tryg	137 887	0,05
25 426	UnipolSai Assicurazioni	65 853	0,02
5 304	UNIQA Insurance Group	48 240	0,02
1 610	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	40 894	0,02
6 447	Zurich Insurance Group	2 355 261	0,90
		15 472 789	5,88
Machines			
3 056	Andritz	117 350	0,04
27 824	Atlas Copco Catégorie d'actions A	989 272	0,38
16 686	Atlas Copco Catégorie d'actions B	516 407	0,20
3 016	Beijer Ref	78 875	0,03
42 629	CNH Industrial	417 338	0,16
26 885	Epiroc Catégorie d'actions A	292 574	0,11
16 946	Epiroc Catégorie d'actions B	179 091	0,07
11 984	Hexagon	598 757	0,23
17 305	Husqvarna	123 549	0,05
17 389	Kone	1 013 431	0,38
3 782	Kongsberg Gruppen	52 913	0,02
5 446	Metso	191 590	0,07
47 617	Sandvik	827 696	0,31
		5 398 843	2,05
Médias			
38 559	Bolloré	149 995	0,06
14 893	Mediaset	39 615	0,01
10 392	NOS SGPS	49 882	0,02
9 567	Publicis Groupe	386 124	0,15
1 706	RTL Group	75 030	0,03
3 408	Schibsted Catégorie d'actions A	91 663	0,03
4 344	Schibsted Catégorie d'actions B	110 893	0,04
1 990	Telenet Group Holding	79 719	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,81 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Médias (suite)			
34 528	Vivendi	891 513	0,34
11 710	Wolters Kluwer	761 384	0,29
		2 635 818	1,00
Métaux et mines			
27 276	ArcelorMittal	426 651	0,16
11 651	Boliden	275 536	0,10
59 619	Norsk Hydro	197 285	0,08
16 103	SKF	290 252	0,11
9 970	SSAB Catégorie d'actions A	31 169	0,01
27 084	SSAB Catégorie d'actions B	78 666	0,03
20 634	Tenaris	207 372	0,08
17 366	thyssenkrupp	209 087	0,08
4 779	voestalpine	118 806	0,05
		1 834 824	0,70
Pétrole et gaz			
4 603	Aker BP	134 398	0,05
4 347	DCC	335 723	0,13
27 328	DNO	32 055	0,01
109 059	Eni	1 510 031	0,57
47 143	Equinor	838 789	0,32
19 590	Galp Energia	291 891	0,11
8 057	Lundin Petroleum	244 061	0,09
18 430	Neste	571 699	0,22
6 148	OMV	307 892	0,12
63 224	Repsol	880 710	0,34
24 559	Saipem	106 979	0,04
10 142	Subsea 7	107 911	0,04
5 083	TGS NOPEC Geophysical	137 642	0,05
108 370	Total	5 331 804	2,03
		10 831 585	4,12
Produits personnels			
4 183	Beiersdorf	446 117	0,17
26 090	Essity	749 346	0,28
10 552	L'Oréal	2 785 728	1,06
66 231	Unilever	3 393 014	1,29
		7 374 205	2,80
Laboratoires pharmaceutiques			
3 567	Amplifon	91 458	0,03
40 024	Bayer	2 914 147	1,11
2 164	Galapagos	403 586	0,15
12 639	Grifols - Coté en Espagne	397 244	0,15
11 126	Grifols - Coté aux États-Unis	230 846	0,09
5 528	Merck	582 375	0,22
109 391	Novartis	9 248 655	3,52
71 116	Novo Nordisk	3 679 770	1,40
4 438	Orion	183 156	0,07
4 336	Recordati	162 904	0,06
30 146	Roche Holding - Pas de droits de vote	8 708 449	3,31

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,81 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
1 161	Roche Holding - Droits de vote	328 549	0,13
49 133	Sanofi	4 403 299	1,67
5 459	UCB	387 043	0,15
		31 721 481	12,06
Immobilier			
38 139	Aroundtown	304 502	0,12
3 073	CA Immobilien Anlagen	115 084	0,04
10 987	Castellum	230 033	0,09
15 391	Deutsche Wohnen	560 540	0,21
6 129	Entra	90 098	0,03
11 586	Fabege	171 677	0,07
4 102	Fastighets Balder	169 112	0,06
4 933	Hufvudstaden	86 897	0,03
4 045	IMMOFINANZ	96 676	0,04
3 924	Sagax	13 574	0,01
23 202	Vonovia	1 113 696	0,42
8 979	Wallenstam	96 731	0,04
		3 048 620	1,16
Société civile de placement immobilier			
5 929	Unibail-Rodamco-Westfield	833 914	0,32
		833 914	0,32
Commerces de détail			
22 370	Cie Financière Richemont	1 565 322	0,59
2 459	GrandVision	67 426	0,03
33 124	Hennes & Mauritz	600 456	0,23
45 343	Industria de Diseno Textil	1 426 037	0,54
1 323	Swatch Group	328 629	0,12
2 741	Swatch Group (Enregistré)	128 984	0,05
5 682	Zalando	256 713	0,10
		4 373 567	1,66
Semi-conducteurs			
3 613	ams	130 530	0,05
18 265	ASML Holding	4 816 480	1,83
53 758	Infineon Technologies	1 091 825	0,41
11 990	NXP Semiconductors	1 359 330	0,52
28 048	STMicroelectronics	672 311	0,26
		8 070 476	3,07
Logiciels			
5 883	Dassault Systemes	862 154	0,33
46 372	SAP	5 579 479	2,12
		6 441 633	2,45
Textiles et vêtements			
7 919	Adidas	2 294 926	0,87
239	Christian Dior	109 175	0,04
1 489	Hermes International	991 972	0,38
3 191	Kering	1 867 373	0,71

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,81 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en EUR	% du Compartiment
Textiles et vêtements (suite)			
11 549	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	4 783 596	1,82
8 058	Moncler	322 884	0,12
21 857	PRADA	80 468	0,03
3 614	Puma	247 017	0,10
		10 697 411	4,07
Transports			
141	AP Moller - Maersk Catégorie d'actions A	170 389	0,06
279	AP Moller - Maersk Catégorie d'actions B	358 734	0,14
41 747	Deutsche Post	1 419 816	0,54
8 770	DSV	901 121	0,34
2 149	Kuehne + Nagel International	322 655	0,12
19 920	Poste Italiane	201 590	0,08
3 519	SFL	45 582	0,02
		3 419 887	1,30
Eau			
24 210	Veolia Environnement	574 019	0,22
		574 019	0,22
Total des Actions		259 820 672	98,81
Actions privilégiées - 1,17 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)			
Automobiles			
2 334	Bayerische Motoren Werke	128 487	0,05
6 553	Porsche Automobil Holding	436 692	0,16
7 884	Volkswagen	1 389 476	0,53
		1 954 655	0,74
Télécommunications diversifiées			
265 497	Telecom Italia	144 908	0,06
		144 908	0,06
Produits électroniques			
1 447	Sartorius	276 088	0,10
		276 088	0,10
Produits ménagers			
7 672	Henkel & Co	707 358	0,27
		707 358	0,27
Total des actions privilégiées		3 083 009	1,17
Total des valeurs mobilières		262 903 681	99,98
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		262 903 681	99,98
Autres actifs nets - 0,02 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)		63 142	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		262 966 823	100,00
Analyse de l'Actif total			% de l'Actif total
			31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle			97,81
Actifs courants			2,19
Actif total			100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartment
Aéronautique et défense			
16 058	Hanwha Aerospace	486 690	1,06
		486 690	1,06
Banques			
15 975	Bank of America	562 640	1,22
		562 640	1,22
Services commerciaux et fournitures			
9 559	LiveRamp Holdings	459 501	1,00
		459 501	1,00
Ordinateurs et périphériques			
2 508	Accenture	528 109	1,15
746 304	Acer	444 392	0,96
2 729	Alibaba Group Holding	578 821	1,26
428	Alphabet	573 259	1,24
245	Amazon.com	452 721	0,98
2 338	Apple	686 554	1,49
3 940	Baidu	498 016	1,08
48 219	Conduent	298 958	0,65
9 103	Dell Technologies	467 803	1,01
50 546	Diebold Nixdorf	533 766	1,16
11 733	eBay	423 679	0,92
3 182	F5 Networks	444 366	0,96
2 396	Facebook	491 779	1,07
6 025	Fortinet	643 229	1,40
6 636	Fujitsu	627 115	1,36
30 931	Hewlett Packard Enterprise	490 566	1,06
22 243	HP	457 094	0,99
3 353	International Business Machines	449 436	0,97
598 817	Lenovo Group	401 937	0,87
4 689	NAVER	756 192	1,64
14 896	NCR	523 743	1,14
11 746	NEC	488 538	1,06
7 495	NetApp	466 564	1,01
21 251	NortonLifeLock	542 325	1,18
2 272	Palo Alto Networks	525 400	1,14
266 190	Primax Electronics	562 980	1,22
3 846	Proofpoint	441 444	0,96
5 310	Qualys	442 695	0,96
39 008	Rakuten	335 611	0,73
7 995	Rapid7	447 880	0,97
10 251	Tencent Holdings	494 144	1,07
10 378	Trend Micro	534 776	1,16
13 250	Twitter	424 662	0,92
28 758	Upwork	306 848	0,67
593 995	Wistron	561 756	1,22
		17 347 158	37,63

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
13 800	AT&T	539 304	1,17
185 307	BT Group	472 412	1,02
2 777	Motorola Solutions	447 486	0,97
9 944	Nippon Telegraph & Telephone	504 543	1,09
92 554	Nokia	343 375	0,74
29 287	Orange	431 315	0,94
12 484	Plantronics	341 313	0,74
9 641	SoftBank Group	421 924	0,92
8 094	Verizon Communications	496 972	1,08
		3 998 644	8,67
Équipements électriques			
2 210	Zebra Technologies	564 523	1,23
		564 523	1,23
Produits électroniques			
10 446	Digimarc	350 568	0,76
8 869	Omron	523 938	1,13
10 251	Trimble	427 364	0,93
		1 301 870	2,82
Machines			
9 649	Cognex	540 730	1,17
1 508	Keyence	534 096	1,16
		1 074 826	2,33
Semi-conducteurs			
15 243	Advanced Micro Devices	699 044	1,52
1 608	Broadcom	508 160	1,10
10 590	Cirrus Logic	872 722	1,89
3 916	KLA	697 714	1,51
83 312	Novatek Microelectronics	608 644	1,32
2 820	NVIDIA	663 546	1,44
15 879	Synaptics	1 044 362	2,27
3 922	Xilinx	383 454	0,83
22 459	Xperi	415 491	0,90
		5 893 137	12,78
Logiciels			
1 571	Adobe	518 131	1,12
5 781	Akamai Technologies	499 363	1,08
2 262	ANSYS	582 261	1,26
2 839	Autodesk	520 843	1,13
61 913	BlackBerry	398 669	0,86
26 259	Box	440 626	0,96
6 540	Cadence Design Systems	453 614	0,98
4 721	Citrix Systems	523 559	1,14
9 319	CommVault Systems	416 000	0,90
5 719	CompuGroup Medical	409 248	0,89
2 894	Dassault Systemes	476 070	1,03
18 460	Dropbox	330 619	0,72
6 194	Elastic	398 274	0,86

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 99,96 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
6 777	Envestnet	471 882	1,02
1 770	Intuit	463 616	1,01
3 458	Microsoft	545 327	1,18
3 227	MicroStrategy	460 267	1,00
14 714	Miroku Jyoho Service	445 448	0,97
3 040	MongoDB	400 094	0,87
33 470	Nuance Communications	596 770	1,29
11 182	Open Text	493 414	1,07
8 117	Oracle	430 039	0,93
10 601	Progress Software	440 472	0,96
5 165	PTC	386 807	0,84
3 048	salesforce.com	495 727	1,08
3 363	SAP	454 204	0,98
13 446	Software	469 396	1,02
3 681	Splunk	551 303	1,20
3 598	Synopsys	500 842	1,09
12 899	Teradata	345 306	0,75
8 598	Verint Systems	475 985	1,03
		14 394 176	31,22
Total des Actions		46 083 165	99,96
Total des valeurs mobilières		46 083 165	99,96
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		46 083 165	99,96
Autres actifs nets - 0,04 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)		16 635	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		46 099 800	100,00

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,77
Actifs courants	0,23
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 98,51 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
8 586	IHI	203 362	1,23
		203 362	1,23
Pièces automobiles			
6 014	Aisin Seiki	225 231	1,36
1 416	Continental	183 201	1,11
4 918	Denso	224 733	1,36
4 941	Gentherm	219 331	1,33
20 486	Hanon Systems	197 517	1,20
17 076	JTEKT	204 425	1,24
1 484	Lear	203 605	1,23
14 189	NGK Insulators	248 593	1,51
11 032	NGK Spark Plug	216 630	1,31
15 773	Sumitomo Electric Industries	239 770	1,45
3 765	Toyota Industries	219 300	1,33
		2 382 336	14,43
Automobiles			
2 791	Bayerische Motoren Werke	229 140	1,39
34 244	BYD	170 741	1,03
1 207	Cummins	216 005	1,31
3 714	Daimler	205 822	1,25
20 229	Ford Motor	188 130	1,14
5 371	General Motors	196 578	1,19
7 995	Honda Motor	227 987	1,38
1 706	Hyundai Motor	177 762	1,08
18 183	Isuzu Motors	217 343	1,32
5 430	Kia Motors	208 006	1,26
19 804	Mazda Motor	170 933	1,04
43 236	Mitsubishi Motors	182 214	1,10
28 860	Nissan Motor	168 924	1,02
3 293	Renault	155 914	0,94
8 502	Subaru	212 286	1,29
17 709	Tata Motors	228 977	1,39
3 338	Toyota Motor	236 939	1,43
13 015	Volvo	218 144	1,32
		3 611 845	21,88
Produits du bâtiment			
5 212	Sumitomo Osaka Cement	229 007	1,39
		229 007	1,39
Produits chimiques			
2 224	Arkema	236 413	1,43
19 405	Asahi Kasei	220 343	1,34
4 333	Cabot	205 904	1,25
17 328	Kuraray	212 225	1,29
674	LG Chem	185 045	1,12

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,51 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
8 356	Mitsui Chemicals	206 065	1,25
2 224	Shin-Etsu Chemical	246 804	1,50
7 039	Showa Denko	187 771	1,14
1 995	Solvay	231 329	1,40
44 632	Sumitomo Chemical	204 525	1,24
19 694	Toagosei	230 148	1,39
27 180	Toray Industries	185 352	1,12
9 983	Ube Industries	218 537	1,32
6 449	Umicore	313 883	1,90
2 608	Wacker Chemie	198 015	1,20
18 635	Zeon	234 234	1,42
		3 516 593	21,31
Services commerciaux et fournitures			
56 464	Hitachi Zosen	214 062	1,30
		214 062	1,30
Ordinateurs et périphériques			
191	Alphabet	255 823	1,55
1 764	Baidu	222 970	1,35
		478 793	2,90
Construction et ingénierie			
13 789	Sekisui Chemical	241 585	1,46
		241 585	1,46
Télécommunications diversifiées			
1 009	Samsung SDI	205 909	1,25
3 622	Verizon Communications	222 391	1,34
		428 300	2,59
Équipements électriques			
10 735	GS Yuasa	233 617	1,42
		233 617	1,42
Produits électroniques			
82 947	Hon Hai Precision Industry	251 246	1,52
4 609	Murata Manufacturing	286 104	1,73
25 422	Nichicon	267 144	1,62
1 516	Nidec	209 317	1,27
2 671	TDK	304 520	1,85
		1 318 331	7,99
Industrie			
1 194	3M	210 645	1,28
3 030	Kureha	183 459	1,11
6 646	Toshiba	226 579	1,37
		620 683	3,76

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 98,51 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Machines			
5 649	Hitachi	240 463	1,46
		240 463	1,46
Médias			
46 814	Bolloré	204 414	1,24
		204 414	1,24
Métaux et mines			
23 230	NSK	222 521	1,35
6 930	Sumitomo Metal Mining	225 994	1,37
14 153	thyssenkrupp	191 276	1,16
		639 791	3,88
Semi-conducteurs			
6 821	Advanced Micro Devices	312 811	1,89
990	ASML Holding	293 043	1,77
4 321	Intel	258 612	1,57
1 260	NVIDIA	296 478	1,80
5 282	Taiwan Semiconductor Manufacturing	306 884	1,86
		1 467 828	8,89
Textiles et vêtements			
12 146	Teijin	228 558	1,38
		228 558	1,38
Total des Actions		16 259 568	98,51
Actions privilégiées - 1,47 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)			
Automobiles			
1 226	Volkswagen	242 539	1,47
		242 539	1,47
Total des actions privilégiées		242 539	1,47
Total des valeurs mobilières		16 502 107	99,98

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Date de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
10/03/2020	USD	9 938	KRW	11 520 434	(40)	0,00
Moins-value latente sur contrats de change à terme ouverts					(40)	0,00
Moins-value nette latente sur contrats de change à terme ouverts					(40)	0,00
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré					(40)	0,00
Total des instruments financiers dérivés					(40)	0,00
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					16 502 067	99,98
Autres actifs nets - 0,02 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)					3 432	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					16 505 499	100,00

* La contrepartie aux contrats de change à terme ouverts est State Street Bank London.

Analyse de l'Actif total	% de l'Actif total
	31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,77
Actifs courants	0,23
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019

Valeurs mobilières

Actions - 96,06 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
3 800	Guoxuan High-Tech	7 938	0,01
9 100	Wanxiang Qianchao	7 016	0,00
		14 954	0,01
Automobiles			
82 765	Ashok Leyland	94 502	0,05
115 000	BAIC Motor	65 235	0,04
930	Eicher Motors	293 356	0,17
348 728	Geely Automobile Holdings	682 078	0,39
7 900	Guangzhou Automobile Group Catégorie d'actions A	13 259	0,01
203 400	Guangzhou Automobile Group Catégorie d'actions H	253 212	0,14
51 917	Mahindra & Mahindra	386 624	0,22
48 000	Sinotruk Hong Kong	102 384	0,06
7 300	Zhengzhou Yutong Bus	14 935	0,01
		1 905 585	1,09
Banques			
50 155	Absa Group	535 498	0,31
193 726	Abu Dhabi Commercial Bank	417 710	0,24
96 717	Alpha Bank	208 770	0,12
115 100	AMMB Holdings	110 021	0,06
144 741	Axis Bank	1 529 168	0,88
59 695	Banco do Brasil	783 824	0,45
28 712	Banco Santander Brasil	353 449	0,20
684 100	Bank Central Asia	1 647 113	0,94
1 299 100	Bank Mandiri Persero	718 213	0,41
42 754	Bank Millennium	66 039	0,04
518 900	Bank Negara Indonesia Persero	293 417	0,17
59 400	Bank of Shanghai	80 932	0,05
62 710	Bank of the Philippine Islands	108 840	0,06
11 878	Bank Polska Kasa Opieki	315 039	0,18
3 850 500	Bank Rakyat Indonesia Persero	1 220 400	0,70
37 754	Banque Saudi Fransi	381 435	0,22
137 110	BDO Unibank	427 750	0,25
621 000	China CITIC Bank	372 195	0,21
6 678 000	China Construction Bank	5 767 979	3,31
220 000	China Everbright Bank	102 210	0,06
270 721	China Merchants Bank	1 391 511	0,80
492 500	China Minsheng Banking	372 292	0,21
338 400	CIMB Group Holdings	426 051	0,24
138 050	Commercial Bank PQSC	178 203	0,10
99 031	Commercial International Bank Egypt SAE	505 058	0,29
114 675	Dubai Islamic Bank	172 021	0,10
190 038	First Abu Dhabi Bank	784 334	0,45
233 530	FirstRand	1 048 785	0,60
45 300	Hong Leong Bank	191 588	0,11
58 700	Kasikornbank - Pas de droits de vote	295 913	0,17
81 500	Kasikornbank - Droits de vote	409 490	0,23
5 292	Komercni Banka	193 887	0,11
273 900	Malayan Banking	578 535	0,33

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,06 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
1 044	mBank	107 341	0,06
125 234	Metropolitan Bank & Trust	163 945	0,09
25 954	Nedbank Group	397 750	0,23
15 590	OTP Bank Nyrt	816 490	0,47
215 900	Public Bank	1 026 059	0,59
314 030	Qatar National Bank	1 775 852	1,02
111 300	RHB Bank	157 270	0,09
2 488	Santander Bank Polska	201 941	0,12
31 253	Shinhan Financial Group	1 171 532	0,67
59 100	Siam Commercial Bank	240 711	0,14
89 880	Standard Bank Group	1 081 890	0,62
373 000	Taiwan Business Bank	156 780	0,09
1 649 200	TMB Bank	92 498	0,05
		29 377 729	16,84
Boissons			
36 556	Coca-Cola Femsa	222 387	0,13
134 956	Fomento Economico Mexicano	1 276 879	0,73
		1 499 266	0,86
Biotechnologie			
88 500	3SBio	114 717	0,07
4 176	Hutchison China MediTech	104 692	0,06
		219 409	0,13
Produits du bâtiment			
4 900	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	18 509	0,01
		18 509	0,01
Produits chimiques			
20 032	Asian Paints	500 939	0,29
1 858 800	Barito Pacific	202 182	0,12
7 800	Beijing Sanju Environmental Protection and New Material	7 078	0,00
7 301	Hanwha Chemical	119 005	0,07
24 600	Hengli Petrochemical	56 792	0,03
118 400	Indorama Ventures	138 347	0,08
791 900	IRPC	97 290	0,06
3 187	LG Chem	874 982	0,50
1 190	Lotte Chemical	230 498	0,13
356 000	Nan Ya Plastics	864 556	0,50
8 213	PhosAgro	104 305	0,06
158 400	PTT Global Chemical	301 425	0,17
30 022	Saudi Arabian Mining	355 337	0,20
52 125	Saudi Basic Industries	1 304 758	0,75
37 222	UPL	304 803	0,18
7 100	Xinjiang Zhongtai Chemical	6 921	0,00
		5 469 218	3,14
Services commerciaux et fournitures			
10 500	Beijing Originwater Technology	11 457	0,01
113 500	China Conch Venture Holdings	495 264	0,28
85 098	Cielo	177 063	0,10

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,06 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
13 700	GEM	9 579	0,01
82 933	Jiangsu Expressway	113 674	0,06
42 235	Localiza Rent a Car	497 766	0,29
47 985	Shenzhen Expressway	68 851	0,04
104 000	Zhejiang Expressway	94 766	0,05
		1 468 420	0,84
Ordinateurs et périphériques			
1 849	51job	156 980	0,09
200 000	Acer	119 091	0,07
24 000	Advantech	241 785	0,14
117 538	Alibaba Group Holding	24 929 810	14,29
14 520	B2W Cia Digital	226 894	0,13
3 023	Baозun	100 122	0,06
2 431	Globant	257 808	0,15
236 382	Infosys	2 421 339	1,39
175 000	Inventec	133 394	0,08
502 000	Lenovo Group	336 952	0,19
149 000	Lite-On Technology	245 293	0,14
69 900	Meituan Dianping	914 142	0,52
30 464	Naspers	4 990 641	2,86
13 438	Pinduoduo	508 225	0,29
189 000	Quanta Computer	405 401	0,23
62 490	Tata Consultancy Services	1 892 521	1,08
398 197	Tencent Holdings	19 194 896	11,00
30 543	Vipshop Holdings	432 794	0,25
79 529	Wipro	273 868	0,16
197 000	Wistron	186 308	0,11
		57 968 264	33,23
Construction et ingénierie			
298 500	Airports of Thailand	739 928	0,42
14 459	Grupo Aeroportuario del Sureste	271 080	0,16
4 172	GS Engineering & Construction	112 016	0,06
153 400	Jasa Marga Persero	57 183	0,03
589 500	Land & Houses	192 867	0,11
4 000	Shanghai International Airport	45 225	0,03
		1 418 299	0,81
Emballages et conditionnement			
48 731	Klabin	223 019	0,13
93 000	Lee & Man Paper Manufacturing	70 420	0,04
		293 439	0,17
Distribution et vente en gros			
3 500	China Meheco	6 558	0,00
2 600	Shanghai Waigaoqiao Free Trade Zone Group	6 484	0,00
9 000	Sinochem International	6 848	0,01
116 600	United Tractors	180 790	0,10
		200 680	0,11
Services financiers diversifiés			
142 870	B3 - Brasil Bolsa Balcao	1 526 120	0,88
19 285	BNK Financial Group	127 738	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,06 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
14 300	BOC Aviation	145 445	0,08
82 000	Chailease Holding	377 489	0,22
23 700	China Merchants Securities	62 235	0,04
1 284 000	CTBC Financial Holding	959 456	0,55
724 000	E.Sun Financial Holding	673 837	0,39
693 000	First Financial Holding	547 890	0,31
463 000	Fubon Financial Holding	716 656	0,41
20 897	Hana Financial Group	666 781	0,38
113 744	Housing Development Finance	3 844 497	2,20
549 000	Hua Nan Financial Holdings	402 909	0,23
19 979	Investec	118 530	0,07
27 560	KB Financial Group	1 135 573	0,65
27 000	Legend Holdings	61 264	0,04
44 700	Muangthai Capital	95 134	0,05
336 321	Old Mutual	472 848	0,27
6 227	Piramal Enterprises	132 914	0,08
10 503	PSG Group	175 877	0,10
54 045	RMB Holdings	310 894	0,18
2 041	Samsung Card	68 125	0,04
743 000	SinoPac Financial Holdings	322 214	0,18
665 000	Taishin Financial Holding	321 663	0,18
692 000	Yuanta Financial Holding	466 304	0,27
		13 732 393	7,87
Télécommunications diversifiées			
142 682	Bharti Airtel	911 125	0,52
10 641	Empresa Nacional de Telecomunicaciones	75 681	0,04
16 699	Hellenic Telecommunications Organization	267 298	0,15
55 744	Ooredoo	108 395	0,06
3 828	Samsung SDI	781 191	0,45
1 402	SK Telecom	288 535	0,17
114 000	Taiwan Mobile	425 927	0,25
79 400	Telekom Malaysia	74 149	0,04
58 984	TIM Participacoes	229 766	0,13
		3 162 067	1,81
Services publics d'électricité			
219 000	China Longyuan Power Group	138 565	0,08
2 648 263	Enel Americas	588 151	0,34
11 878	Energisa	158 060	0,09
14 193	Engie Brasil Energia	179 234	0,10
336 000	Huaneng Renewables	130 660	0,08
37 370	Infraestructura Energetica Nova	175 986	0,10
30 837	Interconexion Electrica	184 186	0,11
15 840	Manila Electric	99 147	0,06
18 300	Sichuan Chuantou Energy	25 879	0,01
217 800	Tenaga Nasional	706 033	0,40
		2 385 901	1,37
Équipements électriques			
9 300	Contemporary Ampere Technology	142 067	0,08
136 000	Delta Electronics	687 327	0,39
4 000	Eve Energy	28 806	0,02
1 001	LG Innotek	121 181	0,07

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,06 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
12 300	TBEA	11 744	0,01
11 400	Xinjiang Goldwind Science & Technology Catégorie d'actions A	19 559	0,01
54 600	Xinjiang Goldwind Science & Technology Catégorie d'actions H	63 417	0,04
		1 074 101	0,62
Produits électroniques			
50 000	AAC Technologies Holdings	436 356	0,25
47 500	BYD Electronic International	91 320	0,05
17 408	Havells India	157 830	0,09
5 500	Shenzhen Inovance Technology	24 195	0,02
131 000	Tatung	91 770	0,05
		801 471	0,46
Équipement et services énergétiques			
118 400	Energy Absolute	172 933	0,10
1 340	OCI	72 536	0,04
		245 469	0,14
Produits alimentaires			
23 342	Bid	551 204	0,32
577	CJ CheilJedang	125 983	0,07
3 556	GS Holdings	158 666	0,09
305 500	Indofood Sukses Makmur	174 399	0,10
1 848	Lotte	62 242	0,04
31 447	Marico	150 498	0,09
1 609	Nestlé India	333 290	0,19
39 400	PPB Group	181 468	0,10
36 834	Remgro	513 650	0,29
13 401	SPAR Group	189 283	0,11
335 000	Uni-President Enterprises	829 202	0,47
		3 269 885	1,87
Produits forestiers			
78 309	Empresas CMPC	191 620	0,11
98 700	Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	73 052	0,04
		264 672	0,15
Services publics de gaz			
54 518	ENN Energy Holdings	595 781	0,34
1 955	Korea Gas	63 986	0,03
758 900	Perusahaan Gas Negara	118 625	0,07
71 000	Towngas China	49 206	0,03
		827 598	0,47
Équipements et fournitures de soins de santé			
95 000	China Medical System Holdings	136 798	0,08
106 800	Top Glove	122 713	0,07
		259 511	0,15
Fournisseurs et services de soins de santé			
656 100	Bangkok Dusit Medical Services	569 498	0,33
31 000	Bumrungrad Hospital	152 134	0,09

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,06 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
152 600	IHH Healthcare	204 064	0,12
33 527	Notre Dame Intermedica Participacoes	568 826	0,32
38 670	Wuxi Biologics Cayman	489 591	0,28
		1 984 113	1,14
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 007 060	Alibaba Pictures Group	177 067	0,10
177 500	Fosun International	258 785	0,15
		435 852	0,25
Produits ménagers			
14 283	Arcelik	50 018	0,03
3 100	Hangzhou Robam Appliances	15 048	0,01
45 057	Hindustan Unilever	1 213 881	0,70
7 399	LG Electronics	461 298	0,26
56 400	TCL	36 196	0,02
106 200	Unilever Indonesia	321 297	0,18
3 595	Woongjin Coway	289 415	0,17
		2 387 153	1,37
Industrie			
5 000	China International Marine Containers Group	7 049	0,00
11 600	China Jushi	18 153	0,01
1 027	CJ	85 787	0,05
105 000	Hartalega Holdings	140 668	0,08
52 952	KOC Holding	180 807	0,10
8 489	Pidilite Industries	164 944	0,10
190 700	YTL	45 688	0,03
		643 096	0,37
Assurances			
541 040	Cathay Financial Holding	767 964	0,44
4 405	Hyundai Marine & Fire Insurance	102 655	0,06
9 081	Liberty Holdings	71 857	0,04
63 335	Momentum Metropolitan Holdings	98 919	0,06
42 075	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	444 713	0,25
2 143	Samsung Fire & Marine Insurance	451 226	0,26
130 501	Sanlam	738 201	0,42
		2 675 535	1,53
Équipements et produits de loisirs			
5 840	Bajaj Auto	260 589	0,15
20 158	Giant Manufacturing	143 232	0,08
6 810	Hero MotoCorp	233 085	0,14
		636 906	0,37
Machines			
19 300	NARI Technology	58 688	0,03
5 200	Siasun Robot & Automation	10 452	0,01
58 436	WEG	503 491	0,29
26 700	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Catégorie d'actions A	25 607	0,01
96 562	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Catégorie d'actions H	80 925	0,05
		679 163	0,39

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,06 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Médias			
30 543	MultiChoice Group	254 461	0,15
		254 461	0,15
Métaux et mines			
3 752	Anglo American Platinum	350 778	0,20
45 000	Catcher Technology	340 761	0,20
58 500	China Molybdenum Catégorie d'actions A	36 620	0,02
269 731	China Molybdenum Catégorie d'actions H	115 622	0,07
114 400	China Zhongwang Holdings	45 661	0,03
57 527	Gold Fields	394 402	0,23
9 686	Industrias Penoles	101 666	0,06
9 747	KGHM Polska Miedz	245 985	0,14
4 480	Kumba Iron Ore	133 614	0,08
83 435	Novolipetsk Steel	193 061	0,11
14 725	Polymetal International	230 199	0,13
1 862	Polyus	212 952	0,12
99 000	Press Metal Aluminium Holdings	112 541	0,06
11 800	Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet	7 285	0,00
4 700	Xiamen Tungsten	8 799	0,00
3 600	Zhejiang Huayou Cobalt	20 359	0,01
		2 550 305	1,46
Pétrole et gaz			
45 299	Bharat Petroleum	311 954	0,18
11 105	Cosan	192 054	0,11
27 145	Empresas COPEC	243 671	0,14
6 430	Grupa Lotos	141 900	0,08
42 430	Hindustan Petroleum	157 229	0,09
679	Hyundai Heavy Industries Holdings	198 454	0,11
27 287	LUKOIL	2 710 193	1,55
28 519	MOL Hungarian Oil & Gas	284 591	0,16
4 238	Motor Oil Hellas Corinth Refineries	98 093	0,06
6 320	Novatek	1 282 960	0,74
14 600	Offshore Oil Engineering	15 470	0,01
20 600	Petronas Dagangan	116 333	0,07
41 765	Petronet LNG	156 784	0,09
20 838	Polski Koncern Naftowy ORLEN	472 188	0,27
120 671	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo	137 899	0,08
198 136	Reliance Industries	4 202 796	2,41
2 449	SK Holdings	554 834	0,32
3 861	SK Innovation	500 800	0,29
3 133	S-Oil	258 182	0,15
79 000	Thai Oil	183 959	0,10
50 346	Ultrapar Participacoes	318 894	0,18
		12 539 238	7,19
Produits personnels			
2 238	Amorepacific	387 047	0,22
2 009	Amorepacific Group	143 668	0,08
36 899	Dabur India	236 970	0,14
651	LG Household & Health Care	709 854	0,41
27 161	Natura & Co Holding	261 097	0,15
		1 738 636	1,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,06 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques			
27 008	Aspen Pharmacare Holdings	230 264	0,13
108 500	China Resources Pharmaceutical Group	100 677	0,06
324 820	CSPC Pharmaceutical Group	774 552	0,44
5 800	Huadong Medicine	20 302	0,01
1 467 700	Kalbe Farma	171 271	0,10
15 435	Lupin	165 091	0,09
482 000	Sino Biopharmaceutical	674 273	0,39
83 521	Sinopharm Group	304 958	0,18
658	Yuhan	134 564	0,08
		2 575 952	1,48
Immobilier			
83 000	China Aoyuan Group	135 283	0,08
33 000	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	94 142	0,05
267 143	China Overseas Land & Investment	1 040 554	0,60
40 600	China Vanke Catégorie d'actions A	187 578	0,11
104 300	China Vanke Catégorie d'actions H	445 080	0,25
10 800	Grandjoy Holdings Group	11 133	0,01
33 800	Greenland Holdings	33 727	0,02
78 000	Greentown Service Group	85 190	0,05
22 300	Jinke Properties Group	24 589	0,01
11 500	Oceanwide Holdings	7 512	0,00
49 800	Poly Developments and Holdings Group	115 685	0,07
38 000	Ruentex Development	57 297	0,03
208 000	Shenzhen Investment	83 288	0,05
255 000	Shui On Land	55 963	0,03
212 000	Sino-Ocean Group Holding	85 161	0,05
146 500	SOHO China	55 277	0,03
121 000	Yuzhou Properties	66 620	0,04
		2 584 079	1,48
Société civile de placement immobilier			
206 821	Growthpoint Properties	327 015	0,19
		327 015	0,19
Commerces de détail			
247 374	Alibaba Health Information Technology	285 732	0,16
1 408 700	Astra International	702 701	0,40
27 616	Atacadao	160 299	0,09
20 062	Bidvest Group	293 782	0,17
2 028	CCC	58 902	0,03
18 239	Clicks Group	334 676	0,19
417 000	Home Product Center	222 743	0,13
21 162	Hotai Motor	482 158	0,28
55 209	Lojas Renner	771 172	0,44
40 000	President Chain Store	405 644	0,23
52 388	SACI Falabella	225 799	0,13
3 800	Shanghai M&G Stationery	26 591	0,02
6 400	Shanghai Pharmaceuticals Holding Catégorie d'actions A	16 879	0,01
57 600	Shanghai Pharmaceuticals Holding Catégorie d'actions H	112 069	0,07
16 775	SM Investments	345 470	0,20
38 800	Suning.com	56 319	0,03

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions - 96,06 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Commerces de détail (suite)			
21 626	Titan	359 923	0,21
39 500	Zhongsheng Group Holdings	161 715	0,09
		5 022 574	2,88
Semi-conducteurs			
239 000	ASE Technology Holding	663 335	0,38
105 000	MediaTek	1 553 441	0,89
		2 216 776	1,27
Logiciels			
75 301	HCL Technologies	599 322	0,34
160 000	Kingdee International Software Group	159 963	0,09
32 229	Tech Mahindra	344 197	0,20
		1 103 482	0,63
Textiles et vêtements			
52 500	Shenzhou International Group Holdings	767 441	0,44
6 100	Tongkun Group	13 128	0,01
		780 569	0,45
Transports			
478 600	BTS Group Holdings	210 909	0,12
45 390	BTS Group Holdings - Warrant	-	0,00
14 500	Sinotrans Catégorie d'actions A	8 869	0,00
140 000	Sinotrans Catégorie d'actions H	47 614	0,03
10 800	Transfar Zhilian	10 823	0,01
		278 215	0,16
Eau			
184 319	Aguas Andinas	78 194	0,05
348 000	Beijing Enterprises Water Group	175 969	0,10
		254 163	0,15
Total des Actions		167 544 123	96,06
Actions privilégiées - 3,91 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)			
Banques			
279 759	Banco Bradesco	2 515 446	1,44
336 234	Itau Unibanco Holding	3 100 972	1,78
		5 616 418	3,22
Boissons			
25 014	Embotelladora Andina	72 486	0,04
		72 486	0,04
Produits chimiques			
536	LG Chem	80 183	0,05
7 956	Sociedad Quimica y Minera de Chile	212 774	0,12
		292 957	0,17
Télécommunications diversifiées			
31 162	Telefonica Brasil	449 144	0,26
		449 144	0,26

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2019 (suite)

Actions privilégiées - 3,91 % (31 décembre 2018 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur en USD	% du Compartiment
Produits alimentaires			
11 067	Cia Brasileira de Distribuicao	241 137	0,14
		241 137	0,14
Produits personnels			
627	Amorepacific	48 470	0,03
148	LG Household & Health Care	98 671	0,05
		147 141	0,08
	Total des actions privilégiées	6 819 283	3,91

Droits - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Services financiers diversifiés			
825	Piramal Enterprises	2 584	0,00
		2 584	0,00
	Total Droits	2 584	0,00
	Total des valeurs mobilières	174 365 990	99,97

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)

Date de règlement	Montant acheté	Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
10/03/2020	USD 200 000	KRW 231 840 000	(801)	0,00
	Moins-value latente sur contrats de change à terme ouverts		(801)	0,00
	Moins-value nette latente sur contrats de change à terme ouverts		(801)	0,00
	Total des instruments financiers dérivés de gré à gré		(801)	0,00
	Total des instruments financiers dérivés		(801)	0,00
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		174 365 189	99,97
	Autres actifs nets - 0,03 % (31 décembre 2018 - 0,00 %)		58 710	0,03
	Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		174 423 899	100,00

* La contrepartie aux contrats de change à terme ouverts est State Street Bank London.

Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total
	31/12/2019
Valeurs mobilières admises à une cotation boursière officielle	99,68
Actifs courants	0,32
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2019

	Note	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	281 950 398	52 788 407	241 525 775	67 398 750	58 192 838
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	5 286	1 995	4 265
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	285 955 667	-	-	-	-
		567 906 065	52 788 407	241 531 061	67 400 745	58 197 103
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	271 067	43 813	488 279	143 538	-
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	-	-	306 292	84 783	159 267
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	20 208
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	115	2 107	10 439	-
Revenu accumulé		-	-	791 858	82 694	96 012
Autres montants à recevoir		-	-	-	2 414	-
Total de l'Actifs courants		568 177 132	52 832 335	243 119 597	67 724 613	58 472 590
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	(7 280)	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	(281 950 523)	-	-	-	-
		(281 950 523)	-	(7 280)	-	-
Découverts bancaires	3(a)(v)	-	-	(191 858)	-	(28 249)
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	(54 979)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Divers à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(517 697)	(35 647)	(127 996)	(47 587)	(35 484)
Total du passif exigible		(282 468 220)	(35 647)	(327 134)	(47 587)	(118 712)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		285 708 912	52 796 688	242 792 463	67 677 026	58 353 878

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	331 438 002	6 936 827 765	609 957 888	6 303 400 468	28 497 905
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	22 860	539 438	74 455	396 028	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	8 562 343	-	538 081	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		331 460 862	6 945 929 546	610 032 343	6 304 334 577	28 497 905
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	1 207 491	41 990 682	1 710 875	17 270 174	176 088
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	515 763	6 316 856	803 492	5 090 271	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		79 470	-	-	331 788	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	8 299 983	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		435	28 967	2 812	67 641	103
Revenu accumulé		424 058	5 942 915	769 372	7 647 328	192 002
Autres montants à recevoir		-	3 542	-	8 405	-
Total de l'Actifs courants		333 688 079	7 000 212 508	613 318 894	6 343 050 167	28 866 098
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	(4 786)	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(6 990)	-	-	(9)	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(6 990)	-	-	(4 795)	-
Découverts bancaires	3(a)(v)	(63 041)	(108)	-	-	(180 534)
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(78 825)	(22 729 463)	-	(8 606 514)	(168 942)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	(6 471 995)	-	(24 902)	-
Divers à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(209 550)	(927 241)	(253 031)	(1 875 281)	(14 223)
Total du passif exigible		(358 406)	(30 128 807)	(253 031)	(10 511 492)	363 699
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		333 329 673	6 970 083 701	613 065 863	6 332 538 675	28 502 399

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Index Fund ¹ EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	773 214 998	203 392 946	383 573 080	414 940 151	-
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		773 214 998	203 392 946	383 573 080	414 940 151	-
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	9 519 572	231 656	87 122	100 990	94 608
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	12 107	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	27 877	-	-	97
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	4 815 199	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		7 140	926	416	11 076	-
Revenu accumulé		1 198 017	179 526	362 550	668 208	23 025
Autres montants à recevoir		13 912	20 133	20 814	48 581	-
Total de l'Actifs courants		783 953 639	208 668 263	384 043 982	415 781 113	117 730
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découverts bancaires	3(a)(v)	(772 991)	(219 840)	(232 693)	(550 001)	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(419 307)	(4 928 809)	(78 991)	(73 600)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		(9 191 048)	-	-	-	-
Divers à payer		-	-	-	-	(115 893)
Charges à payer	4	(319 883)	(74 302)	(134 562)	(167 667)	(1 837)
Total du passif exigible		(10 703 229)	(5 222 951)	(446 246)	(791 268)	(117 730)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		773 250 410	203 445 312	383 597 736	414 989 845	-

¹ Xtrackers MSCI World Index Fund a été liquidé le 19 novembre 2019.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE All- World ex UK UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	27 886 455	33 457 151	1 337 211 299	705 866 317	210 056 966
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	178	85 795	64 600	20 817
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	9 829 832	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	27 052 069	-	-	-	-
		54 938 524	33 457 329	1 347 126 926	705 930 917	210 077 783
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	74 831	200 422	1 270 658	2 563 416	439 018
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	-	51 466	1 712 422	1 014 733	335 603
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		2 719 332	34	16 014 109	411 502	163 408
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	110	17
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	45	3 296	11 562	336
Revenu accumulé		969	40 299	1 133 857	649 242	294 408
Autres montants à recevoir		8 183	-	-	-	-
Total de l'Actifs courants		57 741 839	33 749 595	1 367 261 268	710 581 482	211 310 573
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	(27 886 455)	-	-	-	-
		(27 886 455)	-	-	-	-
Découverts bancaires	3(a)(v)	-	(122 051)	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	(16 158 672)	(906 803)	(84 213)
Montants à payer pour le rachat d'actions		(2 700 765)	-	(9 562)	-	-
Divers à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(109 491)	(22 268)	(350 844)	(307 180)	(123 368)
Total du passif exigible		(30 696 711)	(144 319)	(16 519 078)	(1 213 983)	(207 581)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		27 045 128	33 605 276	1 350 742 190	709 367 499	211 102 992

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF JPY	Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF ¹ GBP	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF ¹ EUR	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	30 948 301 880	-	924 306 937	-	310 626 838
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	11 878	-	600
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	3 777 406	-	1 909 578	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		30 952 079 286	-	926 228 393	-	310 627 438
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	94 434 739	5 850	7 630 899	1 509	398 628
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	34 957 495	41 705	196 236	-	44 235
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		18 459 494	-	12 440 064	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		23	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		1 049 842	-	-	-	1 516
Revenu accumulé		44 024 881	6 955	9 168 945	-	312 028
Autres montants à recevoir		880 568	-	171	-	613
Total de l'Actifs courants		31 145 886 328	54 510	955 664 708	1 509	311 384 458
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	(169 909)	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(19 124 855)	-	(8 734)	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(19 294 764)	-	(8 734)	-	-
Découverts bancaires	3(a)(v)	-	-	(371)	-	(150 527)
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(18 835 418)	-	(12 985 253)	-	(107 365)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	(4 609 003)	-	-
Divers à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(12 047 993)	(54 510)	(242 183)	(1 509)	(128 547)
Total du passif exigible		(50 178 175)	(54 510)	(17 845 544)	(1 509)	(386 439)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		31 095 708 153	-	937 819 164	-	310 998 019

¹ Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF et Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF ont été liquidés le 11 octobre 2019.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	482 096 051	203 392 859	129 161 910	727 574 337	115 888 633
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	4 920	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		482 096 051	203 392 859	129 166 830	727 574 337	115 888 633
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	195 359	96 338	64 109	372 757	55 907
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	22 372	30	25 817	27 297	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		6 057 504	-	-	9 410 656	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		12 353	1 800	3 641	3 840	314
Revenu accumulé		436 141	526 870	166 559	224 011	81 558
Autres montants à recevoir		540	533	45 355	686	666
Total de l'Actifs courants		488 820 320	204 018 430	129 472 311	737 613 584	116 027 078
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découverts bancaires	3(a)(v)	(323 702)	(475 990)	(9 178)	(10 379)	(49 312)
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(6 061 352)	(4 423)	-	(9 411 893)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Divers à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(218 147)	(105 222)	(62 878)	(314 638)	(52 898)
Total du passif exigible		(6 603 201)	(585 635)	(72 056)	(9 736 910)	(102 210)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		482 217 119	203 432 795	129 400 255	727 876 674	115 924 868

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	117 723 737	141 583 919	24 663 710	75 849 126	118 420 910
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	100	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	261 167
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		<u>117 723 837</u>	<u>141 583 919</u>	<u>24 663 710</u>	<u>75 849 126</u>	<u>118 682 077</u>
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	56 217	30 711	19 258	44 679	4 987 834
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	11 800	4 775	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		5 589	-	-	2 846 015	363 948
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		293	34	10	509	-
Revenu accumulé		99 483	169 375	20 848	168 258	1 589 679
Autres montants à recevoir		4 254	-	-	-	-
Total de l'Actifs courants		<u>117 901 473</u>	<u>141 788 814</u>	<u>24 703 826</u>	<u>78 908 587</u>	<u>125 623 538</u>
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	(205)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(205)</u>
Découverts bancaires	3(a)(v)	(13 931)	(87 161)	(19 591)	(135 436)	(22 909)
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(8 691)	-	-	(29 986)	(1 786 038)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	(2 846 862)	(3 623 342)
Divers à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(58 623)	(67 960)	(10 243)	(48 054)	(99 657)
Total du passif exigible		<u>(81 245)</u>	<u>(155 121)</u>	<u>(29 834)</u>	<u>(3 060 338)</u>	<u>(5 532 151)</u>
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		<u>117 820 228</u>	<u>141 633 693</u>	<u>24 673 992</u>	<u>75 848 249</u>	<u>120 091 387</u>

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	420 226 163	101 209 107	4 824 891	2 880 389 032	46 333 356
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	73 345	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		420 226 163	101 209 107	4 824 891	2 880 462 377	46 333 356
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	2 020 670	-	155	2 930 410	7 812
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	-	46 318	-	2 643 218	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	410 731	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	17	-	42 527	-
Revenu accumulé		4 240 208	255 768	6 571	6 949 616	17 961
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total de l'Actifs courants		426 487 041	101 511 210	4 831 617	2 893 438 879	46 359 129
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	(210)	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	(12 420)	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(210)	-	(12 420)	-
Découverts bancaires	3(a)(v)	-	(74 514)	-	(1 002 499)	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(795 412)	-	-	(368 191)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Divers à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(181 614)	(42 904)	(2 018)	(882 266)	(9 013)
Total du passif exigible		(977 026)	(117 628)	(2 018)	(2 265 376)	(9 013)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		425 510 015	101 393 582	4 829 599	2 891 173 503	46 350 116

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	42 172 317	7 347 886	125 849 753	433 643 748	80 046 932
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		<u>42 172 317</u>	<u>7 347 886</u>	<u>125 849 753</u>	<u>433 643 748</u>	<u>80 046 932</u>
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	-	-	15 277	-	23 553
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		120 638	8 387	112 688	310 944	15 969
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total de l'Actifs courants		<u>42 292 955</u>	<u>7 356 273</u>	<u>125 977 718</u>	<u>433 954 692</u>	<u>80 086 454</u>
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Découverts bancaires	3(a)(v)	(93 621)	(4 810)	-	(11 100)	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Divers à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(8 791)	(1 426)	(25 665)	(82 939)	(13 722)
Total du passif exigible		<u>(102 412)</u>	<u>(6 236)</u>	<u>(25 665)</u>	<u>(94 039)</u>	<u>(13 722)</u>
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		<u>42 190 543</u>	<u>7 350 037</u>	<u>125 952 053</u>	<u>433 860 653</u>	<u>80 072 732</u>

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF USD	Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF ¹ USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF ¹ USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	162 734 345	36 547 754	-	33 753 294	-
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	24 224	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		162 734 345	36 571 978	-	33 753 294	-
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	6 173 706	3 257 581	10 966	35 175	6 997
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	24 580	26 937	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		187 713	-	-	10 312	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		2 659 441	406 842	-	58 414	476
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total de l'Actifs courants		171 779 785	40 263 338	10 966	33 857 195	7 473
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	(1 375)	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(1 375)	-	-	-	-
Découverts bancaires	3(a)(v)	-	-	-	(47 104)	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		6 573 037	(3 188 500)	-	(31 738)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Divers à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(40 612)	(15 568)	(10 966)	(15 989)	(7 473)
Total du passif exigible		(6 615 024)	(3 204 068)	(10 966)	(94 831)	(7 473)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		165 164 761	37 059 270	-	33 762 364	-

¹ Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF et Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF ont été liquidés le 11 octobre 2019.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF EUR	Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	176 857 703	144 319 666	28 688 603	103 286 551	3 036 869
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		176 857 703	144 319 666	28 688 603	103 286 551	3 036 869
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	70 468	43 463	6 853	20 712	154
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	21 469	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	7 254 175	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		139 719	129 701	25 637	76 928	1 979
Autres montants à recevoir		-	-	1 502	-	-
Total de l'Actifs courants		177 067 890	151 768 474	28 722 595	103 384 191	3 039 002
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découverts bancaires	3(a)(v)	-	(6 453 519)	(16 081)	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	(812 655)	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Divers à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(47 416)	(38 840)	(8 203)	(12 983)	(590)
Total du passif exigible		(47 416)	(7 305 014)	(24 284)	(12 983)	(590)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		177 020 474	144 463 460	28 698 311	103 371 208	3 038 412

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF ¹ EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF ² USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF ² USD	Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF ³ USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	262 903 681	46 083 165	16 502 107	174 365 990	25 104 824 499
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	1 167 314
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	18 850 765
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	310 055 506
		262 903 681	46 083 165	16 502 107	174 365 990	25 434 898 084
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	50 966	69 997	13 075	241 548	96 509 312
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	17 805 852
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	32 279 095
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		5 732 833	-	-	-	37 659 465
Montants à recevoir issus du prêt de titres		124	-	-	-	201 072
Revenu accumulé		112 771	34 913	25 038	325 399	45 146 231
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	168 273
Total de l'Actifs courants		268 800 375	46 188 075	16 540 220	174 932 937	(25 664 667 384)
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	(14 371)
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	(40)	(801)	(183 552)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	(306 793 690)
		-	-	(40)	(801)	(306 991 613)
Découverts bancaires	3(a)(v)	(5 032 526)	(64 981)	(11 207)	(409 176)	(15 680 673)
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(765 547)	-	(15 158)	(40 215)	(87 010 655)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	(26 260 560)
Divers à payer		-	-	-	-	(115 893)
Charges à payer	4	(35 479)	(23 294)	(8 316)	(58 846)	(8 000 812)
Total du passif exigible		(5 833 552)	(88 275)	(34 721)	(509 038)	444 060 206
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		262 966 823	46 099 800	16 505 499	174 423 899	25 220 607 178

¹ Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF a été lancé le 14 janvier 2019.

² Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF et Xtrackers Future Mobility UCITS ETF ont été lancés le 29 janvier 2019.

³ Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF a été lancé le 15 octobre 2019.

Tom Murray (Administrateur)

Michael Whelan (Administrateur)

22 avril 2020

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2018

	Note	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	295 763 242	33 793 775	380 709 047	96 140 079	159 327 672
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	291 549 828	-	-	-	-
		<u>587 313 070</u>	<u>33 793 775</u>	<u>380 709 047</u>	<u>96 140 079</u>	<u>159 327 672</u>
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	376 502	29 123	469 124	-	4 168 278
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	-	-	129 414	22 988	105 692
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	10 928	10 305	-
Revenu accumulé		-	-	478 672	331 113	308 148
Autres montants à recevoir		-	-	-	2 414	-
Total de l'Actifs courants		<u>587 689 572</u>	<u>33 822 898</u>	<u>381 797 185</u>	<u>96 506 899</u>	<u>163 909 790</u>
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	(21 934)	(8 120)	(15 120)
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	(295 763 314)	-	-	-	-
		<u>(295 763 314)</u>	<u>-</u>	<u>(21 934)</u>	<u>(8 120)</u>	<u>(15 120)</u>
Découverts bancaires	3(a)(v)	-	-	(413 605)	(37 051)	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	(85 470)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	(4 105 100)
Sommes dues aux actionnaires		-	-	-	-	-
Revenus issus du prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(443 879)	(28 348)	(276 305)	(93 511)	(89 061)
Total du passif exigible		<u>(296 207 193)</u>	<u>(28 348)</u>	<u>(711 844)</u>	<u>(138 682)</u>	<u>(4 294 751)</u>
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		<u>291 482 379</u>	<u>33 794 550</u>	<u>381 085 341</u>	<u>96 368 217</u>	<u>159 615 039</u>

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF ¹ EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	200 346 723	-	3 960 411 662	497 280 659	3 564 604 853
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	300 316	-	160 429
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		200 346 723	-	3 960 711 978	497 280 659	3 564 765 282
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	393 388	41 089	34 829 422	1 080 052	5 278 567
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	328 160	-	3 340 429	591 973	2 666 566
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		88 116	-	37 332 592	-	82 625
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	8 012 052	-	24 903
Montants à recevoir issus du prêt de titres		659	-	15 538	2 334	19 483
Revenu accumulé		330 194	-	4 114 625	627 320	5 134 942
Autres montants à recevoir		-	-	6 250	-	3 542
Total de l'Actifs courants		201 487 240	41 089	4 048 362 886	499 582 338	3 577 975 910
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	(30 583)	-	(314 985)	(62 850)	(542 181)
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	(150 136)	-	(482 707)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(30 583)	-	(465 121)	(62 850)	(1 024 888)
Découverts bancaires	3(a)(v)	(75 859)	-	-	-	(430 303)
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(82 092)	-	(13 250 347)	-	(937 974)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	(56 047 715)	-	(24 902)
Sommes dues aux actionnaires		-	(41 089)	-	-	-
Revenus issus du prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(233 999)	-	(938 390)	(258 189)	(1 857 003)
Total du passif exigible		(422 533)	(41 089)	(70 701 573)	(321 039)	(4 275 070)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		201 064 707	-	3 977 661 313	499 261 299	3 573 700 840

¹ Xtrackers MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF a été liquidé le 6 juin 2018.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	26 043 975	125 275 642	102 693 659	153 472 660	259 435 859
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		26 043 975	125 275 642	102 693 659	153 472 660	259 435 859
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	159 311	7 428 048	7 470 675	92 136	455 393
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	11 922
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	17 561 187	14 892 519	7 947 681	2 186 639
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		307	430	38	35	1 672
Revenu accumulé		206 414	296 589	100 155	180 717	398 203
Autres montants à recevoir		-	13 912	20 133	20 814	48 581
Total de l'Actifs courants		26 410 007	150 575 808	125 177 179	161 714 043	262 538 269
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découverts bancaires	3(a)(v)	-	(295 350)	(40 716)	(49 508)	(1 413 795)
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(324 457)	(27 848)	-	-	(1 030 533)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	(24 715 287)	(22 246 126)	(7 949 322)	-
Sommes dues aux actionnaires		-	-	-	-	-
Revenus issus du prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(32 431)	(65 713)	(61 817)	(61 590)	(101 208)
Total du passif exigible		(356 888)	(25 104 198)	(22 348 659)	(8 060 420)	(2 545 536)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		26 053 119	125 471 610	102 828 520	153 653 623	259 992 733

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Index Fund EUR	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE All- World ex UK UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	36 002 942	29 715 824	27 496 455	1 070 820 535	583 919 745
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	829	-	-	2 536 692	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	28 211 217	-	-	-
		36 003 771	57 927 041	27 496 455	1 073 357 227	583 919 745
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	225 756	71 112	107 354	681 459	15 435 776
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	-	-	32 497	921 503	859 093
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		92	1 499 808	475	2 938 631	224 175
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		2 924 966	-	-	3 696 756	110
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	1 988	14 251
Revenu accumulé		56 752	-	39 583	1 052 602	681 838
Autres montants à recevoir		-	-	-	97 605	-
Total de l'Actifs courants		39 211 337	59 497 961	27 676 364	1 082 747 771	601 134 988
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	(3 421)	(146 115)	(82 875)
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(613)	-	-	(3 610 832)	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	(29 715 824)	-	-	-
		(613)	(29 715 824)	(3 421)	(3 756 947)	(82 875)
Découverts bancaires	3(a)(v)	-	-	(17 279)	(1 600 077)	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(2 754 146)	(1 503 622)	(5 210)	(4 993 892)	(290 696)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	(9 562)	(15 192 104)
Sommes dues aux actionnaires		-	-	-	-	-
Revenus issus du prêt de titres à payer		-	-	(8)	-	-
Charges à payer	4	(8 904)	(82 784)	(24 906)	(423 621)	(463 257)
Total du passif exigible		(2 763 663)	(31 302 230)	(50 824)	(10 784 099)	(16 028 932)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		36 447 674	28 195 731	27 625 540	1 071 963 672	585 106 056

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF USD	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF JPY	Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF GBP	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	167 678 432	27 855 455 277	14 618 396	601 916 063	8 936 967
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	31 116 255	-	286 908	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		<u>167 678 432</u>	<u>27 886 571 532</u>	<u>14 618 396</u>	<u>602 202 971</u>	<u>8 936 967</u>
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	533 448	1 332 164 283	-	8 677 200	902
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	207 674	22 116 881	39 579	118 066	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	133 874 476	156 180	4 475 479	21 005
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		17	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		375	1 049 041	-	-	-
Revenu accumulé		227 918	43 601 928	52 672	6 653 929	100 974
Autres montants à recevoir		-	1 058 930	-	250	-
Total de l'Actifs courants		<u>168 647 864</u>	<u>29 420 437 071</u>	<u>14 866 827</u>	<u>622 127 895</u>	<u>9 059 848</u>
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	(15 120)	(5 384 499)	(1 090)	(23 984)	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(252 195 198)	-	(138 538)	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		<u>(15 120)</u>	<u>(257 579 697)</u>	<u>(1 090)</u>	<u>(162 522)</u>	<u>-</u>
Découverts bancaires	3(a)(v)	-	(5 365 069)	(8 949)	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(62 606)	-	(162 569)	(5 207 770)	(34 371)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	(1 148 308 232)	-	(6 046 056)	-
Sommes dues aux actionnaires		-	-	-	-	-
Revenus issus du prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(151 046)	(36 721 440)	(9 095)	(288 374)	(6 323)
Total du passif exigible		<u>(228 772)</u>	<u>(1 447 974 438)</u>	<u>(181 703)</u>	<u>(11 704 722)</u>	<u>(40 694)</u>
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		<u>168 419 092</u>	<u>27 972 462 633</u>	<u>14 685 124</u>	<u>610 423 173</u>	<u>9 019 154</u>

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	247 582 949	473 112 546	206 514 644	332 020 269	352 543 960
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		247 582 949	473 112 546	206 514 644	332 020 269	352 543 960
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	111 418	18 609	47 180	6 725 628	1 954 818
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	32	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		363 665	5 069 006	3 696 947	-	1 443 163
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		1 389	5 543	1 025	625	933
Revenu accumulé		364 804	496 414	590 365	562 725	240 291
Autres montants à recevoir		613	540	533	45 355	686
Total de l'Actifs courants		248 424 838	478 702 658	210 850 694	339 354 634	356 183 851
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découverts bancaires	3(a)(v)	(80 023)	(2 818 157)	(220 554)	(122 696)	(87)
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(406 994)	(4 934 294)	(198 681)	(6 883 897)	(1 599 704)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	(3 708 018)	-	(1 407 229)
Sommes dues aux actionnaires		-	-	-	-	-
Revenus issus du prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(214 142)	(313 779)	(131 206)	(220 241)	(280 488)
Total du passif exigible		(701 159)	(8 066 230)	(4 258 459)	(7 226 834)	(3 287 508)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		247 723 679	470 636 428	206 592 235	332 127 800	352 896 343

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	164 843 829	58 648 794	88 688 148	17 361 621	61 800 326
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		164 843 829	58 648 794	88 688 148	17 361 621	61 800 326
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	145 316	49 550	54 087	10 452	35 808
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	1 611	-	2 635 239	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		2 632	226	69	-	-
Revenu accumulé		181 127	50 199	228 095	29 686	114 295
Autres montants à recevoir		666	4 254	-	-	-
Total de l'Actifs courants		165 173 570	58 754 634	88 970 399	20 036 998	61 950 429
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découverts bancaires	3(a)(v)	(93 787)	(25 277)	(171 753)	(23 428)	(51 048)
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(42 718)	(25 773)	(43 144)	-	(56 142)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	(2 639 741)	-
Sommes dues aux actionnaires		-	-	-	-	-
Revenus issus du prêt de titres à payer		-	-	-	(45)	(46)
Charges à payer	4	(146 036)	(42 123)	(50 109)	(13 687)	(26 246)
Total du passif exigible		(282 541)	(93 173)	(265 006)	(2 676 901)	(133 482)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		164 891 029	58 661 461	88 705 393	17 360 097	61 816 947

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	101 692 750	233 424 886	60 996 799	13 245 771	1 202 269 550
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	1 170
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	82 512	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		<u>101 775 262</u>	<u>233 424 886</u>	<u>60 996 799</u>	<u>13 245 771</u>	<u>1 202 270 720</u>
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	5 548 590	459 159	6 324	18 264	3 007 370
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	-	-	13 180	-	580 649
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		314 577	504 994	-	17 453	589 432
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	14 177
Revenu accumulé		1 614 215	2 722 586	146 099	23 860	2 853 698
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total de l'Actifs courants		<u>109 252 644</u>	<u>237 111 625</u>	<u>61 162 402</u>	<u>13 305 348</u>	<u>1 209 316 046</u>
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	(3 630)	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(55 398)	-	-	-	(8 654)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		<u>(55 398)</u>	<u>-</u>	<u>(3 630)</u>	<u>-</u>	<u>(8 654)</u>
Découverts bancaires	3(a)(v)	-	-	(1 573)	-	(175 694)
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(1 606 608)	(783 450)	-	(28 029)	(556 245)
Montants à payer pour le rachat d'actions		(3 985 002)	-	-	-	-
Sommes dues aux actionnaires		-	-	-	-	-
Revenus issus du prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(97 823)	(117 930)	(25 833)	(6 840)	(446 361)
Total du passif exigible		<u>(5 744 831)</u>	<u>(901 380)</u>	<u>(31 036)</u>	<u>(34 869)</u>	<u>(1 186 954)</u>
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		<u>103 507 813</u>	<u>236 210 245</u>	<u>61 131 366</u>	<u>13 270 479</u>	<u>1 208 129 092</u>

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	6 683 408	11 368 426	4 526 278	9 900 811	18 067 203
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		<u>6 683 408</u>	<u>11 368 426</u>	<u>4 526 278</u>	<u>9 900 811</u>	<u>18 067 203</u>
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	4 813	-	4 753	14 371	11 646
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		2 139	37 774	6 050	10 246	13 912
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total de l'Actifs courants		<u>6 690 360</u>	<u>11 406 200</u>	<u>4 537 081</u>	<u>9 925 428</u>	<u>18 092 761</u>
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Découverts bancaires	3(a)(v)	-	(11 408)	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	(9 512)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Sommes dues aux actionnaires		-	-	-	-	-
Revenus issus du prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(2 605)	(4 111)	(2 420)	(6 689)	(3 552)
Total du passif exigible		<u>(2 605)</u>	<u>(15 519)</u>	<u>(2 420)</u>	<u>(16 201)</u>	<u>(3 552)</u>
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		<u>6 687 755</u>	<u>11 390 681</u>	<u>4 534 661</u>	<u>9 909 227</u>	<u>18 089 209</u>

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF ¹ USD	Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF ² USD	Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF ³ USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF ³ USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	23 625 643	58 965 043	27 144 433	5 211 772	4 792 688
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	2 930	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		23 625 643	58 965 043	27 147 363	5 211 772	4 792 688
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	43 015	1 425 945	242 901	3 571	2 124
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	-	-	5 331	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		4 163	104 023	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		11 695	1 058 466	337 548	8 793	14 430
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total de l'Actifs courants		23 684 516	61 553 477	27 733 143	5 224 136	4 809 242
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	(5 141)	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	(997)	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	(6 138)	-	-
Découverts bancaires	3(a)(v)	-	-	-	-	(6 995)
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	(873 942)	(144 339)	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Sommes dues aux actionnaires		-	-	-	-	-
Revenus issus du prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(6 697)	(33 733)	(13 988)	(2 981)	(2 510)
Total du passif exigible		(6 697)	(907 675)	(164 465)	(2 981)	(9 505)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		23 677 819	60 645 802	27 568 678	5 221 155	4 799 737

¹ Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF a été lancé le 6 février 2018.

² Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF a été lancé le 6 mars 2018.

³ Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF et Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF ont été lancés le 26 mars 2018.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF ¹ USD	Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF ² USD	Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF ² USD	Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF ³ EUR	Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF ³ USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	4 706 417	10 695 914	50 213 695	5 609 602	11 761 333
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		4 706 417	10 695 914	50 213 695	5 609 602	11 761 333
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	10 994	1 970	35 124	1 847	18 554
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	2 655	-	1 009
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		6 853	11 411	64 901	11 011	13 167
Autres montants à recevoir		-	-	-	1 502	-
Total de l'Actifs courants		4 724 264	10 709 295	50 316 375	5 623 962	11 794 063
Passif exigible						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découverts bancaires	3(a)(v)	(6 631)	(23 564)	(6 056)	(4 749)	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(850)	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Sommes dues aux actionnaires		-	-	-	-	-
Revenus issus du prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(3 103)	(3 698)	(19 960)	(2 528)	(3 435)
Total du passif exigible		(10 584)	(27 262)	(26 016)	(7 277)	(3 435)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		4 713 680	10 682 033	50 290 359	5 616 685	11 790 628

¹ Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF a été lancé le 5 avril 2018.

² Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF et Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF ont été lancés le 24 avril 2018.

³ Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF et Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF ont été lancés le 8 mai 2018.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF ¹ USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Actifs courants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Titres négociables détenus à des fins de transaction	3(a)(iii)	4 188 800	14 604 078 333
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	1 024
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	3 196 861
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	316 229 398
		<u>4 188 800</u>	<u>14 923 505 616</u>
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	5 450	105 418 684
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats dérivés	3(a)(vi)	-	8 981 447
Montants à recevoir			
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	92 298 162
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	13 189 893
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	102 965
Revenu accumulé		3 245	29 965 366
Autres montants à recevoir		-	243 077
Total de l'Actifs courants		<u>4 197 495</u>	<u>15 173 705 210</u>
Passif exigible			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts	3(a)(vii)	-	(1 169 324)
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(5 901 935)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	(321 759 136)
		-	<u>(328 830 395)</u>
Découverts bancaires	3(a)(v)	-	(7 311 952)
Montants à payer			
Montants à payer pour les investissements achetés		(2 028)	(43 360 307)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	(138 694 768)
Sommes dues aux actionnaires		-	(41 089)
Revenus issus du prêt de titres à payer		-	(89)
Charges à payer	4	(412)	(7 672 766)
Total du passif exigible		<u>(2 440)</u>	<u>(525 911 366)</u>
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		<u>4 195 055</u>	<u>14 647 793 844</u>

¹ Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF a été lancé le 3 décembre 2018.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2019

	Note	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	46 059 577	4 789 062	61 885 545	19 506 466	22 448 023
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	2 401 044	346 290	13 071 901	2 246 159	3 203 584
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	115	19 380	53 241	-
Intérêts bancaires	3(b)	472	51	18	-	2 443
Total des revenus d'investissement		48 461 093	5 135 518	74 976 844	21 805 866	25 654 050
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(740 307)	(89 403)	(321 870)	(167 823)	(269 921)
Commission de plate-forme	4	(296 825)	(81 276)	(643 739)	(167 823)	(93 076)
Total des charges d'exploitation		(1 037 132)	(170 679)	(965 609)	(335 646)	(362 997)
Plus-values nettes sur les opérations avant coûts de financement		47 423 961	4 964 839	74 011 235	21 470 220	25 291 053
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(725 147)	(14 800 966)	(2 575 704)	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(3 917)	(794)	(27 013)	(1 012)	(9 149)
Coûts totaux de financement		(3 917)	(725 941)	(14 827 979)	(2 576 716)	(9 149)
Profit pour l'exercice financier avant impôt		47 420 044	4 238 898	59 183 256	18 893 504	25 281 904
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	-	-	(734 332)	(240 438)	(476 221)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice financier après impôt		47 420 044	4 238 898	58 448 924	18 653 066	24 805 683
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		47 420 044	4 238 898	58 448 924	18 653 066	24 805 683

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	57 863 811	1 342 687 370	127 738 634	1 045 351 961	4 179 270
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	6 552 753	118 927 153	12 102 494	124 513 965	748 160
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	6 905	101 177	15 596	416 518	-
Intérêts bancaires	3(b)	3 833	98 846	14 209	54 608	-
Total des revenus d'investissement		64 427 302	1 461 814 546	139 870 933	1 170 337 052	4 927 430
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(511 808)	(1 144 783)	(846 680)	(4 479 730)	(27 009)
Commission de plate-forme	4	(511 808)	(3 583 047)	(564 454)	(4 938 758)	(41 552)
Total des charges d'exploitation		(1 023 616)	(4 727 830)	(1 411 134)	(9 418 488)	(68 561)
Plus-values nettes sur les opérations avant coûts de financement		63 403 686	1 457 086 716	138 459 799	1 160 918 564	4 858 869
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	(17 258 862)	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(14 942)	(75 846)	(48)	(113 198)	(4 218)
Coûts totaux de financement		(14 942)	(75 846)	(48)	(17 372 060)	(4 218)
Profit pour l'exercice financier avant impôt		63 388 744	1 457 010 870	138 459 751	1 143 546 504	4 854 651
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(817 998)	(18 544 612)	(1 920 085)	(15 193 175)	(52 907)
Impôt sur les plus-values de capital		(457)	-	-	-	-
Profit pour l'exercice financier après impôt		62 570 289	1 438 466 258	136 539 666	1 128 353 329	4 801 744
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		62 570 289	1 438 466 258	136 539 666	1 128 353 329	4 801 744

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Index Fund ¹ EUR
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	49 518 059	30 552 022	55 705 924	39 959 201	9 070 527
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	9 738 885	2 376 415	6 516 886	17 579 970	977 774
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	28 103	9 043	10 769	86 049	525
Intérêts bancaires	3(b)	13 866	1 926	315	12 795	89
Total des revenus d'investissement		59 298 913	32 939 406	62 233 894	57 638 015	10 048 915
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(569 075)	(217 457)	(397 120)	(697 728)	(3 648)
Commission de plate-forme	4	(379 384)	(144 971)	(264 746)	(465 152)	(25 537)
Total des charges d'exploitation		(948 459)	(362 428)	(661 866)	(1 162 880)	(29 185)
Plus-values nettes sur les opérations avant coûts de financement		58 350 454	32 576 978	61 572 028	56 475 135	10 019 730
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	(895 769)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(24 530)	(8 497)	(11 766)	(39 335)	(3 754)
Coûts totaux de financement		(24 530)	(8 497)	(11 766)	(39 335)	(899 523)
Profit pour l'exercice financier avant impôt		58 325 924	32 568 481	61 560 262	56 435 800	9 120 207
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(1 539 075)	(384 990)	(746 182)	(1 808 762)	(232 861)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice financier après impôt		56 786 849	32 183 491	60 814 080	54 627 038	8 887 346
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		56 786 849	32 183 491	60 814 080	54 627 038	8 887 346

¹ Xtrackers MSCI World Index Fund a été liquidé le 19 novembre 2019.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues, à l'exception de Xtrackers MSCI World Index Fund, liquidé le 19 novembre 2019.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE All- World ex UK UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	2 592 233	5 434 310	273 825 869	124 887 235	47 921 325
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	130	777 036	23 018 301	8 575 050	3 733 903
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	331	11 382	56 131	2 562
Intérêts bancaires	3(b)	401	196	27 574	27 170	5 081
Total des revenus d'investissement		2 592 764	6 211 873	296 883 126	133 545 586	51 662 871
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(132 906)	(63 141)	(762 499)	(851 357)	(301 290)
Commission de plate-forme	4	(59 069)	(63 141)	(1 056 464)	(851 355)	(401 720)
Total des charges d'exploitation		(191 975)	(126 282)	(1 818 963)	(1 702 712)	(703 010)
Plus-values nettes sur les opérations avant coûts de financement		2 400 789	6 085 591	295 064 163	131 842 874	50 959 861
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(947)	(1 780)	(8 881)	(1 546)	(502)
Coûts totaux de financement		(947)	(1 780)	(8 881)	(1 546)	(502)
Profit pour l'exercice financier avant impôt		2 399 842	6 083 811	295 055 282	131 841 328	50 959 359
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	-	(104 014)	(3 622 153)	(1 486 367)	(579 513)
Impôt sur les plus-values de capital		-	(61)	-	-	-
Profit pour l'exercice financier après impôt		2 399 842	5 979 736	291 433 129	130 354 961	50 379 846
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		2 399 842	5 979 736	291 433 129	130 354 961	50 379 846

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF JPY	Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF' GBP	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF' EUR	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	4 504 330 190	1 505 426	87 964 938	557 281	38 658 382
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	698 295 885	599 109	31 396 455	32 802	7 682 260
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	9 763 687	-	-	-	17 732
Intérêts bancaires	3(b)	1 225	7	23 662	-	1 603
Total des revenus d'investissement		5 212 390 987	2 104 542	119 385 055	590 083	46 359 977
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(34 206 233)	(18 520)	(591 922)	(5 675)	(329 262)
Commission de plate-forme	4	(29 083 812)	(12 346)	(842 824)	(5 675)	(329 487)
Total des charges d'exploitation		(63 290 045)	(30 866)	(1 434 746)	(11 350)	(658 749)
Plus-values nettes sur les opérations avant coûts de financement		5 149 100 942	2 073 676	117 950 309	578 733	45 701 228
Coûts de financement						
Distributions	12	(467 623 803)	(614 219)	(25 765 040)	(55 282)	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(561 425)	(692)	(4 745)	(462)	(19 045)
Coûts totaux de financement		(468 185 228)	(614 911)	(25 769 785)	(55 744)	(19 045)
Profit pour l'exercice financier avant impôt		4 680 915 714	1 458 765	92 180 524	522 989	45 682 183
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(104 742 048)	(6 887)	(445)	-	(862 568)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice financier après impôt		4 576 173 666	1 451 878	92 180 079	522 989	44 819 615
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		4 576 173 666	1 451 878	92 180 079	522 989	44 819 615

¹ Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF et Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF ont été liquidés le 11 octobre 2019.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues, à l'exception de Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF et de Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF, liquidés le 11 octobre 2019.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	85 752 796	43 546 904	29 321 592	179 994 613	28 247 573
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	9 048 728	6 832 940	9 272 382	7 122 408	2 759 696
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	116 006	12 810	17 602	8 055	572
Intérêts bancaires	3(b)	7 126	1 895	4 994	4 031	350
Total des revenus d'investissement		94 924 656	50 394 549	38 616 570	187 129 107	31 008 191
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(649 690)	(361 525)	(328 100)	(747 635)	(202 979)
Commission de plate-forme	4	(649 799)	(361 731)	(328 295)	(747 762)	(203 132)
Total des charges d'exploitation		(1 299 489)	(723 256)	(656 395)	(1 495 397)	(406 111)
Plus-values nettes sur les opérations avant coûts de financement		93 625 167	49 671 293	37 960 175	185 633 710	30 602 080
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(26 626)	(12 528)	(27 882)	(13 540)	(7 323)
Coûts totaux de financement		(26 626)	(12 528)	(27 882)	(13 540)	(7 323)
Profit pour l'exercice financier avant impôt		93 598 541	49 658 765	37 932 293	185 620 170	30 594 757
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(1 806 639)	(816 049)	(1 091 673)	(1 000 812)	(300 301)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice financier après impôt		91 791 902	48 842 716	36 840 620	184 619 358	30 294 456
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		91 791 902	48 842 716	36 840 620	184 619 358	30 294 456

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	18 639 982	24 667 460	3 255 067	16 007 737	6 659 888
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	1 841 146	2 066 906	604 456	3 203 186	6 029 551
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	1 301	4 528	302	1 653	-
Intérêts bancaires	3(b)	480	1 049	120	1 833	10 803
Total des revenus d'investissement		20 482 909	26 739 943	3 859 945	19 214 409	12 700 242
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(124 326)	(174 156)	(25 896)	(149 142)	(549 559)
Commission de plate-forme	4	(124 327)	(174 157)	(25 896)	(149 143)	(127 946)
Total des charges d'exploitation		(248 653)	(348 313)	(51 792)	(298 285)	(677 505)
Plus-values nettes sur les opérations avant coûts de financement		20 234 256	26 391 630	3 808 153	18 916 124	12 022 737
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	(8 417 025)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(4 871)	(7 794)	(1 059)	(9 860)	(1 583)
Coûts totaux de financement		(4 871)	(7 794)	(1 059)	(9 860)	(8 418 608)
Profit pour l'exercice financier avant impôt		20 229 385	26 383 836	3 807 094	18 906 264	3 604 129
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(231 981)	(230 186)	(45 854)	(382 241)	(719)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice financier après impôt		19 997 404	26 153 650	3 761 240	18 524 023	3 603 410
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		19 997 404	26 153 650	3 761 240	18 524 023	3 603 410

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	18 674 509	13 451 484	2 304 322	275 326 234	6 343 774
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	5 510 986	4 963 560	214 537	60 872 712	1 455 868
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	3 494	-	185 298	-
Intérêts bancaires	3(b)	-	12	494	11 671	7 365
Total des revenus d'investissement		24 185 495	18 418 550	2 519 353	336 395 915	7 807 007
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(520 686)	(191 020)	(9 288)	(1 978 051)	(22 769)
Commission de plate-forme	4	(347 124)	(127 347)	(9 288)	(1 981 481)	(113 847)
Total des charges d'exploitation		(867 810)	(318 367)	(18 576)	(3 959 532)	(136 616)
Plus-values nettes sur les opérations avant coûts de financement		23 317 685	18 100 183	2 500 777	332 436 383	7 670 391
Coûts de financement						
Distributions	12	(3 728 943)	(5 233 434)	(165 827)	-	(69 505)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(8 396)	(2 252)	(11)	(69 610)	(558)
Coûts totaux de financement		(3 737 339)	(5 235 686)	(165 838)	(69 610)	(70 063)
Profit pour l'exercice financier avant impôt		19 580 346	12 864 497	2 334 939	332 366 773	7 600 328
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	2 763	(378 894)	(35 411)	(7 772 513)	(203 790)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	(233 495)	-
Profit pour l'exercice financier après impôt		19 583 109	12 485 603	2 299 528	324 360 765	7 396 538
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		19 583 109	12 485 603	2 299 528	324 360 765	7 396 538

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	5 308 283	517 591	17 424 760	59 531 770	14 666 577
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	882 396	268 069	2 035 539	4 475 557	482 000
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	185	497	1 753	1 931	381
Total des revenus d'investissement		6 190 864	786 157	19 462 052	64 009 258	15 148 958
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(5 889)	(1 408)	(15 244)	(50 182)	(7 201)
Commission de plate-forme	4	(29 444)	(7 043)	(76 224)	(250 910)	(36 006)
Total des charges d'exploitation		(35 333)	(8 451)	(91 468)	(301 092)	(43 207)
Plus-values nettes sur les opérations avant coûts de financement		6 155 531	777 706	19 370 584	63 708 166	15 105 751
Coûts de financement						
Distributions	12	(673 360)	(201 173)	(1 099 980)	(417 795)	(177 480)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(155)	(55)	(1 494)	(4 804)	-
Coûts totaux de financement		(673 515)	(201 228)	(1 101 474)	(422 599)	(177 480)
Profit pour l'exercice financier avant impôt		5 482 016	576 478	18 269 110	63 285 567	14 928 271
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(116 938)	(37 637)	(301 465)	(646 418)	(69 548)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice financier après impôt		5 365 078	538 841	17 967 645	62 639 149	14 858 723
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		5 365 078	538 841	17 967 645	62 639 149	14 858 723

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF USD	Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF ¹ USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF ¹ USD
Revenu d'investissement					
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	5 966 181	3 454 875	640 998	459 224
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	4 455 395	1 346 665	151 202	175 188
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	7 424	1 156	100	19
Total des revenus d'investissement		10 429 000	4 802 696	792 300	634 431
Charges d'exploitation					
Commission de Société de Gestion	4,13	(119 685)	(49 936)	(10 616)	(12 643)
Commission de plate-forme	4	(74 121)	(32 372)	(4 246)	(3 613)
Total des charges d'exploitation		(193 806)	(82 308)	(14 862)	(16 256)
Plus-values nettes sur les opérations avant coûts de financement		10 235 194	4 720 388	777 438	618 175
Coûts de financement					
Distributions	12	(3 123 417)	(932 127)	(111 774)	(111 840)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	(793)	-	(7)
Coûts totaux de financement		(3 123 417)	(932 920)	(111 774)	(111 847)
Profit pour l'exercice financier avant impôt		7 111 777	3 787 468	665 664	506 328
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	-	(1 018)	(21 504)	(21 241)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-
Profit pour l'exercice financier après impôt		7 111 777	3 786 450	644 160	485 087
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		7 111 777	3 786 450	644 160	485 087

¹ Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF et Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF ont été liquidés le 11 octobre 2019.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants proviennent de la continuité d'exploitation, à l'exception de Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF, liquidé le 11 octobre 2019.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF EUR	Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	16 130 865	17 043 950	3 583 310	7 039 341	1 032 190
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	1 654 426	1 751 514	561 885	577 210	95 647
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	743	102	5	386	6
Total des revenus d'investissement		17 786 034	18 795 566	4 145 200	7 616 937	1 127 843
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(79 496)	(74 570)	(17 593)	(15 011)	(626)
Commission de plate-forme	4	(79 496)	(74 570)	(17 592)	(30 022)	(3 130)
Total des charges d'exploitation		(158 992)	(149 140)	(35 185)	(45 033)	(3 756)
Plus-values nettes sur les opérations avant coûts de financement		17 627 042	18 646 426	4 110 015	7 571 904	1 124 087
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(6 387)	(1 700)	(200)	(182)	-
Coûts totaux de financement		(6 387)	(1 700)	(200)	(182)	-
Profit pour l'exercice financier avant impôt		17 620 655	18 644 726	4 109 815	7 571 722	1 124 087
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(247 907)	(219 666)	(56 722)	(85 601)	(14 340)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice financier après impôt		17 372 748	18 425 060	4 053 093	7 486 121	1 109 747
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		17 372 748	18 425 060	4 053 093	7 486 121	1 109 747

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF ¹ EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF ² USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF ² USD	Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF ³ USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	19 360 767	3 128 771	1 293 975	13 016 161	4 031 201 650
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	4 684 138	297 244	192 108	524 021	496 404 185
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	143	-	-	-	1 150 117
Intérêts bancaires	3(b)	13	1 258	4	-	319 893
Total des revenus d'investissement		24 045 061	3 427 273	1 486 087	13 540 182	4 529 075 845
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(30 409)	(53 837)	(18 507)	(39 356)	(18 642 152)
Commission de plate-forme	4	(106 432)	(21 535)	(7 403)	(26 238)	(20 342 945)
Total des charges d'exploitation		(136 841)	(75 372)	(25 910)	(65 594)	(38 985 097)
Plus-values nettes sur les opérations avant coûts de financement		23 908 220	3 351 901	1 460 177	13 474 588	4 490 090 748
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	(84 548 711)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(2 165)	(1 606)	(291)	-	(541 302)
Coûts totaux de financement		(2 165)	(1 606)	(291)	-	(85 090 013)
Profit pour l'exercice financier avant impôt		23 906 055	3 350 295	1 459 886	13 474 588	4 405 000 735
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(446 281)	(38 086)	(29 853)	(93 623)	(60 335 917)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	(209 191)
Profit pour l'exercice financier après impôt		23 459 774	3 312 209	1 430 033	13 380 965	4 344 455 627
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		23 459 774	3 312 209	1 430 033	13 380 965	4 344 455 627

¹ Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF a été lancé le 14 janvier 2019.

² Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF et Xtrackers Future Mobility UCITS ETF ont été lancés le 29 janvier 2019.

³ Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF a été lancé le 15 octobre 2019.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants proviennent de la continuité d'exploitation, à l'exception de Xtrackers MSCI World Index Fund, liquidé le 19 novembre 2019, ainsi qu'à l'exception de Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF, Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF, Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF et Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF liquidés le 11 octobre 2019.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2018

	Note	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Moins-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(4 558 364)	(1 471 597)	(41 162 435)	(35 040 638)	(11 001 434)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	4 984 892	245 364	11 614 160	3 121 421	5 104 030
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	49 551	223 757	-
Intérêts bancaires	3(b)	209	41	10	-	2 448
Total des revenus/(charges) d'investissement		426 737	(1 226 192)	(29 498 714)	(31 695 460)	(5 894 956)
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(742 186)	(66 086)	(343 372)	(234 384)	(445 395)
Commission de plate-forme	4	(296 874)	(60 761)	(686 744)	(234 384)	(153 585)
Total des charges d'exploitation		(1 039 060)	(126 847)	(1 030 116)	(468 768)	(598 980)
Moins-values nettes sur les opérations avant coûts de financement		(612 323)	(1 353 039)	(30 528 830)	(32 164 228)	(6 493 936)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(179 559)	(3 231 449)	(836 646)	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(4 979)	(509)	(14 892)	(2 576)	(624)
Coûts totaux de financement		(4 979)	(180 068)	(3 246 341)	(839 222)	(624)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(617 302)	(1 533 107)	(33 775 171)	(33 003 450)	(6 494 560)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	-	-	(346 353)	(398 423)	(763 382)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Perte pour l'exercice financier après impôt		(617 302)	(1 533 107)	(34 121 524)	(33 401 873)	(7 257 942)
Baisse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		(617 302)	(1 533 107)	(34 121 524)	(33 401 873)	(7 257 942)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF ¹ EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
(Moins)/Plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(19 152 329)	996 232	(290 622 935)	(50 977 447)	(427 603 301)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	6 050 420	189 459	84 289 253	11 487 884	94 931 534
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	12 531	-	151 423	25 272	366 741
Intérêts bancaires	3(b)	1 887	7	49 073	9 428	34 734
Total des (charges)/revenus d'investissement		(13 087 491)	1 185 698	(206 133 186)	(39 454 863)	(332 270 292)
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(489 432)	(40 937)	(451 924)	(879 046)	(3 498 492)
Commission de plate-forme	4	(489 433)	(8 187)	(2 561 231)	(586 031)	(3 862 796)
Total des charges d'exploitation		(978 865)	(49 124)	(3 013 155)	(1 465 077)	(7 361 288)
(Perte nette)/revenu net sur les opérations avant coûts de financement		(14 066 356)	1 136 574	(209 146 341)	(40 919 940)	(339 631 580)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	(10 041 247)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(12 669)	(3 109)	(2 889)	(244)	(38 188)
Coûts totaux de financement		(12 669)	(3 109)	(2 889)	(244)	(10 079 435)
(Perte)/profit pour l'exercice financier avant impôt		(14 079 025)	1 133 465	(209 149 230)	(40 920 184)	(349 711 015)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(765 936)	(11 365)	(12 971 691)	(2 184 799)	(11 725 166)
Impôt sur les plus-values de capital		(18 802)	-	-	-	-
(Perte)/profit pour l'exercice financier après impôt		(14 863 763)	1 122 100	(222 120 921)	(43 104 983)	(361 436 181)
(Perte)/profit pour l'exercice financier après impôt Hausse/(Baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions		(14 863 763)	1 122 100	(222 120 921)	(43 104 983)	(361 436 181)

¹ Xtrackers MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF a été liquidé le 6 juin 2018.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants proviennent de la continuité d'exploitation, à l'exception de Xtrackers MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF, qui a été liquidé le 6 juin 2018.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de la période	6	(3 423 392)	(9 687 152)	(8 404 831)	(13 253 971)	(39 128 985)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	1 246 686	2 301 961	1 784 196	2 965 403	6 768 650
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	3 074	3 635	205	5 141	12 917
Intérêts bancaires	3(b)	-	68	230	185	3 144
Total des charges d'investissement		(2 173 632)	(7 381 488)	(6 620 200)	(10 283 242)	(32 344 274)
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(48 648)	(138 012)	(183 012)	(175 215)	(325 943)
Commission de plate-forme	4	(74 842)	(92 008)	(122 008)	(116 811)	(217 295)
Total des charges d'exploitation		(123 490)	(230 020)	(305 020)	(292 026)	(543 238)
Moins-values nettes sur les opérations avant coûts de financement		(2 297 122)	(7 611 508)	(6 925 220)	(10 575 268)	(32 887 512)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(5 053)	(1 364)	(3 446)	(3 998)	(14 967)
Coûts totaux de financement		(5 053)	(1 364)	(3 446)	(3 998)	(14 967)
Perte pour l'exercice financier avant impôt						
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(2 302 175)	(7 612 872)	(6 928 666)	(10 579 266)	(32 902 479)
Impôt sur les plus-values de capital		(87 027)	(361 813)	(227 300)	(325 986)	(723 897)
Perte pour l'exercice financier après impôt		(2 389 202)	(7 974 685)	(7 155 966)	(10 905 252)	(33 626 376)
Baisse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		(2 389 202)	(7 974 685)	(7 155 966)	(10 905 252)	(33 626 376)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Index Fund EUR	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE All- World ex UK UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
(Moins)/Plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(2 028 488)	4 037 073	(1 525 323)	(151 669 636)	(99 923 407)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	909 362	14	697 916	26 275 228	9 422 778
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	819	-	321	16 738	113 186
Intérêts bancaires	3(b)	90	137	82	39 888	16 792
Total des (charges)/revenus d'investissement		(1 118 217)	4 037 224	(827 004)	(125 337 782)	(90 370 651)
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(3 616)	(125 653)	(58 240)	(1 212 775)	(1 034 590)
Commission de plate-forme	4	(25 310)	(55 845)	(58 240)	(1 311 948)	(1 034 590)
Total des charges d'exploitation		(28 926)	(181 498)	(116 480)	(2 524 723)	(2 069 180)
(Perte nette)/revenu net sur les opérations avant coûts de financement		(1 147 143)	3 855 726	(943 484)	(127 862 505)	(92 439 831)
Coûts de financement						
Distributions	12	(724 697)	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(2 230)	(1 110)	(519)	(10 047)	(749)
Coûts totaux de financement		(726 927)	(1 110)	(519)	(10 047)	(749)
(Perte)/profit pour l'exercice financier avant impôt		(1 874 070)	3 854 616	(944 003)	(127 872 552)	(92 440 580)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(109 191)	-	(97 061)	(4 080 847)	(1 649 175)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
(Perte)/profit pour l'exercice financier après impôt		(1 983 261)	3 854 616	(1 041 064)	(131 953 399)	(94 089 755)
(Baisse)/hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		(1 983 261)	3 854 616	(1 041 064)	(131 953 399)	(94 089 755)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF USD	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF JPY	Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF GBP	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
(Moins)/Plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(21 615 460)	(7 945 514 473)	(2 700 978)	(78 589 867)	113 903
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	3 713 028	831 083 315	883 399	29 315 024	113 677
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	3 099	8 756 622	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	3 345	65 301	-	37 935	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(17 895 988)	(7 105 609 235)	(1 817 579)	(49 236 908)	227 580
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(257 219)	(51 026 751)	(34 198)	(579 528)	(21 489)
Commission de plate-forme	4	(342 959)	(37 723 450)	(22 798)	(782 570)	(21 490)
Total des charges d'exploitation		(600 178)	(88 750 201)	(56 996)	(1 362 098)	(42 979)
(Perte nette)/revenu net sur les opérations avant coûts de financement		(18 496 166)	(7 194 359 436)	(1 874 575)	(50 599 006)	184 601
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(244 182 564)	(607 941)	(23 547 908)	(115 471)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(651)	(1 245 857)	(544)	(4 440)	(507)
Coûts totaux de financement		(651)	(245 428 421)	(608 485)	(23 552 348)	(115 978)
(Perte)/profit pour l'exercice financier avant impôt		(18 496 817)	(7 439 787 857)	(2 483 060)	(74 151 354)	68 623
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(728 832)	(124 660 183)	(9 405)	(1 541)	-
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
(Perte)/profit pour l'exercice financier après impôt		(19 225 649)	(7 564 448 040)	(2 492 465)	(74 152 895)	68 623
(Baisse)/hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		(19 225 649)	(7 564 448 040)	(2 492 465)	(74 152 895)	68 623

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Moins-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(70 279 489)	(11 256 196)	(24 361 831)	(65 278 735)	(39 930 222)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	11 956 629	6 625 889	5 401 749	14 993 404	4 882 753
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	31 177	19 406	9 982	39 396	1 749
Intérêts bancaires	3(b)	1 252	858	1 016	9 986	1 125
Total des charges d'investissement		(58 290 431)	(4 610 043)	(18 949 084)	(50 235 949)	(35 044 595)
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(582 922)	(538 863)	(275 637)	(606 855)	(564 669)
Commission de plate-forme	4	(583 905)	(539 782)	(276 444)	(607 834)	(565 953)
Total des charges d'exploitation		(1 166 827)	(1 078 645)	(552 081)	(1 214 689)	(1 130 622)
Moins-values nettes sur les opérations avant coûts de financement		(59 457 258)	(5 688 688)	(19 501 165)	(51 450 638)	(36 175 217)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(25 333)	(9 207)	(7 424)	(33 975)	(6 835)
Coûts totaux de financement		(25 333)	(9 207)	(7 424)	(33 975)	(6 835)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(59 482 591)	(5 697 895)	(19 508 589)	(51 484 613)	(36 182 052)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(1 266 338)	(935 624)	(635 602)	(1 686 316)	(656 107)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Perte pour l'exercice financier après impôt		(60 748 929)	(6 633 519)	(20 144 191)	(53 170 929)	(36 838 159)
Baisse nette de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		(60 748 929)	(6 633 519)	(20 144 191)	(53 170 929)	(36 838 159)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Moins-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(18 880 818)	(11 870 708)	(7 266 484)	(5 724 018)	(273 227)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	4 508 861	1 304 940	3 001 749	692 904	1 134 092
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	26 036	1 351	4 418	458	1 012
Intérêts bancaires	3(b)	1 895	145	1 369	511	400
Total des (charges)/revenus d'investissement		(14 344 026)	(10 564 272)	(4 258 948)	(5 030 145)	862 277
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(364 817)	(90 363)	(102 264)	(39 071)	(42 811)
Commission de plate-forme	4	(366 048)	(90 363)	(102 264)	(39 070)	(42 810)
Total des charges d'exploitation		(730 865)	(180 726)	(204 528)	(78 141)	(85 621)
(Perte nette)/revenu net sur les opérations avant coûts de financement		(15 074 891)	(10 744 998)	(4 463 476)	(5 108 286)	776 656
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(11 216)	(2 594)	(7 173)	(1 377)	(894)
Coûts totaux de financement		(11 216)	(2 594)	(7 173)	(1 377)	(894)
(Perte)/profit pour l'exercice financier avant impôt		(15 086 107)	(10 747 592)	(4 470 649)	(5 109 663)	775 762
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(530 803)	(156 783)	(319 808)	(66 465)	(126 432)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
(Perte)/profit pour l'exercice financier après impôt		(15 616 910)	(10 904 375)	(4 790 457)	(5 176 128)	649 330
(Baisse)/hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		(15 616 910)	(10 904 375)	(4 790 457)	(5 176 128)	649 330

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Moins-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(13 786 968)	(9 957 132)	(4 087 930)	(581 094)	(221 545 756)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	4 860 703	4 125 568	1 737 008	280 932	30 800 221
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	64	377	-	70 086
Intérêts bancaires	3(b)	9 774	7	-	77	4 987
Total des charges d'investissement		(8 916 491)	(5 831 493)	(2 350 545)	(300 085)	(190 670 462)
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(450 061)	(377 311)	(80 710)	(12 061)	(980 016)
Commission de plate-forme	4	(105 449)	(251 540)	(53 807)	(12 061)	(1 069 994)
Total des charges d'exploitation		(555 510)	(628 851)	(134 517)	(24 122)	(2 050 010)
Moins-values nettes sur les opérations avant coûts de financement		(9 472 001)	(6 460 344)	(2 485 062)	(324 207)	(192 720 472)
Coûts de financement						
Distributions	12	(2 401 295)	(1 741 593)	(311 512)	(116 255)	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(3 226)	(10 372)	(437)	-	(59 164)
Coûts totaux de financement		(2 404 521)	(1 751 965)	(311 949)	(116 255)	(59 164)
Perte pour l'exercice financier avant impôt						
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(11 876 522)	(8 212 309)	(2 797 011)	(440 462)	(192 779 636)
Impôt sur les plus-values de capital		(914)	(2 890)	(134 386)	(46 933)	(4 004 189)
		-	-	-	-	(3 424)
Perte pour l'exercice financier après impôt		(11 877 436)	(8 215 199)	(2 931 397)	(487 395)	(196 787 249)
Baisse nette de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations						
		(11 877 436)	(8 215 199)	(2 931 397)	(487 395)	(196 787 249)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	3 504	(737 517)	(1 811 126)	(5 907 892)	(621 354)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	90 978	281 875	192 745	1 282 837	120 138
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	9	7	197	2 105	-
Total des revenus/(charges) d'investissement		94 491	(455 635)	(1 618 184)	(4 622 950)	(501 216)
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(1 441)	(1 814)	(1 343)	(12 749)	(1 434)
Commission de plate-forme	4	(7 204)	(9 068)	(6 714)	(63 743)	(7 168)
Total des charges d'exploitation		(8 645)	(10 882)	(8 057)	(76 492)	(8 602)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		85 846	(466 517)	(1 626 241)	(4 699 442)	(509 818)
Coûts de financement						
Distributions	12	(41 137)	(76 640)	(34 650)	(898 926)	(30 285)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	-	-	(779)	(24)
Coûts totaux de financement		(41 137)	(76 640)	(34 650)	(899 705)	(30 309)
Profit/(perte) pour l'exercice financier avant impôt		44 709	(543 157)	(1 660 891)	(5 599 147)	(540 127)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(13 066)	(37 506)	(26 023)	(189 465)	(16 629)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice financier après impôt		31 643	(580 663)	(1 686 914)	(5 788 612)	(556 756)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		31 643	(580 663)	(1 686 914)	(5 788 612)	(556 756)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF ¹ USD	Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF ² USD	Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF ³ USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF ³ USD
Revenu d'investissement						
(Moins)/Plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(2 236 319)	(4 103 977)	(1 344 633)	21 776	(306 693)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	183 179	3 345 129	1 086 291	147 584	156 201
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	13	4 473	958	-	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(2 053 127)	(754 375)	(257 384)	169 360	(150 492)
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(2 868)	(136 683)	(38 387)	(10 297)	(7 433)
Commission de plate-forme	4	(14 340)	(54 673)	(25 470)	(4 119)	(3 912)
Total des charges d'exploitation		(17 208)	(191 356)	(63 857)	(14 416)	(11 345)
(Perte nette)/revenu net sur les opérations avant coûts de financement		(2 070 335)	(945 731)	(321 241)	154 944	(161 837)
Coûts de financement						
Distributions	12	(63 324)	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	-	-	-	(134)
Coûts totaux de financement		(63 324)	-	-	-	(134)
(Perte)/profit pour l'exercice financier avant impôt		(2 133 659)	(945 731)	(321 241)	154 944	(161 971)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(26 083)	(1 204)	(1 567)	(21 399)	(19 769)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
(Perte)/profit pour l'exercice financier après impôt		(2 159 742)	(946 935)	(322 808)	133 545	(181 740)
(Baisse)/hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		(2 159 742)	(946 935)	(322 808)	133 545	(181 740)

¹ Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF a été lancé le 6 février 2018.

² Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF a été lancé le 6 mars 2018.

³ Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF et Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF ont été lancés le 26 mars 2018.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers Morningstar				
		Global Quality Dividend UCITS ETF ¹ USD	Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF ² USD	Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF ² USD	Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF ³ EUR	Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF ³ USD
Revenu d'investissement						
Moins-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(327 097)	(1 592 097)	(5 864 541)	(749 234)	(934 120)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	143 926	84 792	527 748	102 071	102 429
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	-	24	35	-	8
Total des charges d'investissement		(183 171)	(1 507 281)	(5 336 758)	(647 163)	(831 683)
Charges d'exploitation						
Commission de Société de Gestion	4,13	(12 862)	(4 996)	(24 721)	(3 987)	(2 598)
Commission de plate-forme	4	(3 675)	(4 995)	(24 721)	(3 988)	(5 197)
Total des charges d'exploitation		(16 537)	(9 991)	(49 442)	(7 975)	(7 795)
Moins-values nettes sur les opérations avant coûts de financement		(199 708)	(1 517 272)	(5 386 200)	(655 138)	(839 478)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	(233)	(127)	(265)	-
Coûts totaux de financement		-	(233)	(127)	(265)	-
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(199 708)	(1 517 505)	(5 386 327)	(655 403)	(839 478)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(15 539)	(12 695)	(63 228)	(7 394)	(14 742)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Perte pour l'exercice financier après impôt		(215 247)	(1 530 200)	(5 449 555)	(662 797)	(854 220)
Baisse nette de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		(215 247)	(1 530 200)	(5 449 555)	(662 797)	(854 220)

¹ Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF a été lancé le 5 avril 2018.

² Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF et Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF ont été lancés le 24 avril 2018.

³ Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF et Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF ont été lancés le 8 mai 2018.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État du résultat global pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2018 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF ¹ USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Revenu d'investissement			
Moins-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(752 178)	(1 640 848 951)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	8 550	361 873 534
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	1 124 527
Intérêts bancaires	3(b)	-	205 333
Total des charges d'investissement		<u>(743 628)</u>	<u>(1 277 645 557)</u>
Charges d'exploitation			
Commission de Société de Gestion	4,13	(69)	(15 012 865)
Commission de plate-forme	4	(343)	(16 061 442)
Total des charges d'exploitation		<u>(412)</u>	<u>(31 074 307)</u>
Moins-values nettes sur les opérations avant coûts de financement		<u>(744 040)</u>	<u>(1 308 719 864)</u>
Coûts de financement			
Distributions	12	-	(41 043 842)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	(282 586)
Coûts totaux de financement		<u>-</u>	<u>(41 326 428)</u>
Perte pour l'exercice financier avant impôt		<u>(744 040)</u>	<u>(1 350 046 292)</u>
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(1 282)	(42 515 844)
Impôt sur les plus-values de capital		-	(21 707)
Perte pour l'exercice financier après impôt		<u>(745 322)</u>	<u>(1 392 583 843)</u>
Baisse nette de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		<u>(745 322)</u>	<u>(1 392 583 843)</u>

¹ Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF a été lancé le 3 décembre 2018.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants proviennent de la continuité d'exploitation, à l'exception de Xtrackers MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF, qui a été liquidé le 6 juin 2018.

Les notes complémentaires des pages 754 à 877 font partie intégrante de ces États Financiers.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2019

	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice	291 482 379	33 794 550	381 085 341	96 368 217	159 615 039
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 18 393 207	18 446 291	129 616 018	-	14 146 726
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (71 586 718)	(3 683 051)	(326 357 820)	(47 344 257)	(140 213 570)
	(53 193 511)	14 763 240	(196 741 802)	(47 344 257)	(126 066 844)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations	47 420 044	4 238 898	58 448 924	18 653 066	24 805 683
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	285 708 912	52 796 688	242 792 463	67 677 026	58 353 878

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2019. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers Developed Europe ex UK Immobilier UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice	201 064 707	3 977 661 313	499 261 299	3 573 700 840	26 053 119
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 69 697 532	4 154 295 448	90 520 502	2 579 689 878	16 200 771
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (2 855)	(2 600 339 318)	(113 255 604)	(949 205 372)	(18 553 235)
	69 694 677	1 553 956 130	(22 735 102)	1 630 484 506	(2 352 464)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations	62 570 289	1 438 466 258	136 539 666	1 128 353 329	4 801 744
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	333 329 673	6 970 083 701	613 065 863	6 332 538 675	28 502 399

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2019. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Valeur UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Index Fund ¹ EUR
Actif net au début de l'exercice	125 471 610	102 828 520	153 653 623	259 992 733	36 447 674
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 750 115 814	76 866 674	342 081 038	564 567 777	512
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (159 123 863)	(8 433 373)	(172 951 005)	(464 197 703)	(45 335 532)
	590 991 951	68 433 301	169 130 033	100 370 074	(45 335 020)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations	56 786 849	32 183 491	60 814 080	54 627 038	8 887 346
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	773 250 410	203 445 312	383 597 736	414 989 845	-

¹ Xtrackers MSCI World Index Fund a été liquidé le 19 novembre 2019.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2019. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE All- World ex UK UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice	28 195 731	27 625 540	1 071 963 672	585 106 056	168 419 092
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 7 660 035	-	545 267 003	195 245 875	19 701 876
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (11 210 480)	-	(557 921 614)	(201 339 393)	(27 397 822)
	(3 550 445)	-	(12 654 611)	(6 093 518)	(7 695 946)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations	2 399 842	5 979 736	291 433 129	130 354 961	50 379 846
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	27 045 128	33 605 276	1 350 742 190	709 367 499	211 102 992

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2019. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF JPY	Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF ¹ GBP	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF ¹ EUR	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice	27 972 462 633	14 685 124	610 423 173	9 019 154	247 723 679
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 10 301 461 501	-	831 417 293	2 024 983	310 503 165
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (11 754 389 647)	(16 137 002)	(596 201 381)	(11 567 126)	(292 048 440)
	(1 452 928 146)	(16 137 002)	235 215 912	(9 542 143)	18 454 725
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations	4 576 173 666	1 451 878	92 180 079	522 989	44 819 615
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	31 095 708 153	-	937 819 164	-	310 998 019

¹ Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF et Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF ont été liquidés le 11 octobre 2019.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2019. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice	470 636 428	206 592 235	332 127 800	352 896 343	164 891 029
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 223 893 921	202 503 594	76 647 941	271 022 105	87 027 965
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (304 105 132)	(254 505 750)	(316 216 106)	(80 661 132)	(166 288 582)
	(80 211 211)	(52 002 156)	(239 568 165)	190 360 973	(79 260 617)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations	91 791 902	48 842 716	36 840 620	184 619 358	30 294 456
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	482 217 119	203 432 795	129 400 255	727 876 674	115 924 868

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2019. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice	58 661 461	88 705 393	17 360 097	61 816 947	103 507 813
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 64 978 742	190 566 538	12 237 080	237 257 233	204 789 130
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (25 817 379)	(163 791 888)	(8 684 425)	(241 749 954)	(191 808 966)
	39 161 363	26 774 650	3 552 655	(4 492 721)	12 980 164
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations	19 997 404	26 153 650	3 761 240	18 524 023	3 603 410
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	117 820 228	141 633 693	24 673 992	75 848 249	120 091 387

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2019. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice	236 210 245	61 131 366	13 270 479	1 208 129 092	6 687 755
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 236 376 104	105 043 876	5 560 267	1 358 683 646	340 036 159
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (66 659 443)	(77 267 263)	(16 300 675)	-	(307 770 336)
	169 716 661	27 776 613	(10 740 408)	1 358 683 646	32 265 823
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations	19 583 109	12 485 603	2 299 528	324 360 765	7 396 538
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	425 510 015	101 393 582	4 829 599	2 891 173 503	46 350 116

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2019. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice	11 390 681	4 534 661	9 909 227	18 089 209	23 677 819
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 36 261 583	7 018 791	366 879 135	380 218 897	58 389 063
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (10 826 799)	(4 742 256)	(268 803 954)	(27 086 602)	(16 852 873)
	25 434 784	2 276 535	98 075 181	353 132 295	41 536 190
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations	5 365 078	538 841	17 967 645	62 639 149	14 858 723
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	42 190 543	7 350 037	125 952 053	433 860 653	80 072 732

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2019. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF USD	Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF ¹ USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF ¹ USD
Actif net au début de l'exercice	60 645 802	27 568 678	5 221 155	4 713 680
Opérations sur actions				
Montants perçus sur la vente d'actions	9 104 867 400	10 977 707	2 744 184	-
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (7 460 218)	(5 273 565)	(8 609 499)	(5 198 767)
	97 407 182	5 704 142	(5 865 315)	(5 198 767)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations	7 111 777	3 786 450	644 160	485 087
Conversion des devises*	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	165 164 761	37 059 270	-	-

¹ Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF et Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF ont été liquidés le 11 octobre 2019.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2019. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF EUR	Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice	10 682 033	50 290 359	5 616 685	11 790 628	4 195 055
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 162 874 434	112 890 156	25 459 585	91 971 368	5 745 851
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (13 908 741)	(37 142 115)	(6 431 052)	(7 876 909)	(8 012 241)
	148 965 693	75 748 041	19 028 533	84 094 459	(2 266 390)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations	17 372 748	18 425 060	4 053 093	7 486 121	1 109 747
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	177 020 474	144 463 460	28 698 311	103 371 208	3 038 412

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2019. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF ¹ EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF ² USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF ² USD	Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF ³ USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Actif net au début de l'exercice	-	-	-	-	14 647 793 844
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 239 507 049	42 787 591	15 075 466	161 042 934	14 663 076 577
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 -	-	-	-	(8 648 291 790)
	239 507 049	42 787 591	15 075 466	161 042 934	6 014 784 787
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations	23 459 774	3 312 209	1 430 033	13 380 965	4 344 455 627
Conversion des devises*	-	-	-	-	213 572 920
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	262 966 823	46 099 800	16 505 499	174 423 899	25 220 607 178

¹ Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF a été lancé le 14 janvier 2019.

² Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF et Xtrackers Future Mobility UCITS ETF ont été lancés le 29 janvier 2019.

³ Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF a été lancé le 15 octobre 2019.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2019. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2018

	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice	291 205 633	29 518 371	283 708 091	94 952 106	157 645 781
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 22 034 259	5 809 286	180 268 057	79 105 272	44 293 624
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (21 140 211)	-	(48 769 283)	(44 287 288)	(35 066 424)
	894 048	5 809 286	131 498 774	34 817 984	9 227 200
Baisse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations	(617 302)	(1 533 107)	(34 121 524)	(33 401 873)	(7 257 942)
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	291 482 379	33 794 550	381 085 341	96 368 217	159 615 039

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2018. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 (suite)

	Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF ¹ EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice	188 650 524	23 537 405	4 173 279 381	579 026 721	3 305 500 771
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 172 335 160	-	901 016 439	56 848 179	1 539 375 140
Sommes dues aux actionnaires	-	(41 089)	-	-	-
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (145 057 214)	(24 618 416)	(874 513 586)	(93 508 618)	(909 738 890)
	27 277 946	(24 659 505)	26 502 853	(36 660 439)	629 636 250
(Baisse)/hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation résultant des opérations	(14 863 763)	1 122 100	(222 120 921)	(43 104 983)	(361 436 181)
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	201 064 707	-	3 977 661 313	499 261 299	3 573 700 840

¹ Xtrackers MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF a été liquidé le 6 juin 2018.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2018. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 (suite)

	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice	38 045 988	51 695 825	105 473 268	100 914 272	203 266 479
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 26 595 730	266 455 803	82 355 200	93 536 796	137 390 882
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (36 199 397)	(184 705 333)	(77 843 982)	(29 892 193)	(47 038 252)
	(9 603 667)	81 750 470	4 511 218	63 644 603	90 352 630
Baisse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations	(2 389 202)	(7 974 685)	(7 155 966)	(10 905 252)	(33 626 376)
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	26 053 119	125 471 610	102 828 520	153 653 623	259 992 733

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2018. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 (suite)

	Xtrackers MSCI World Index Fund EUR	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE All- World ex UK UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice	33 771 368	23 887 709	28 666 604	1 400 101 557	622 782 445
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 5 460 263	3 161 990	-	724 618 342	512 470 222
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (800 696)	(2 708 584)	-	(920 802 828)	(456 056 856)
	4 659 567	453 406	-	(196 184 486)	56 413 366
(Baisse)/hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation résultant des opérations	(1 983 261)	3 854 616	(1 041 064)	(131 953 399)	(94 089 755)
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	36 447 674	28 195 731	27 625 540	1 071 963 672	585 106 056

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2018. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 (suite)

	Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF USD	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF JPY	Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF GBP	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice	142 472 610	43 643 027 898	23 551 049	892 829 336	27 032 717
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 64 450 929	15 218 112 874	615 000	504 491 629	8 015 368
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (19 278 798)	(23 324 230 099)	(6 988 460)	(712 744 897)	(26 097 554)
	45 172 131	(8 106 117 225)	(6 373 460)	(208 253 268)	(18 082 186)
(Baisse)/hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation résultant des opérations	(19 225 649)	(7 564 448 040)	(2 492 465)	(74 152 895)	68 623
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	168 419 092	27 972 462 633	14 685 124	610 423 173	9 019 154

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2018. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 (suite)

	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice	437 061 336	252 426 478	151 119 611	350 740 857	237 633 853
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 189 474 063	347 144 529	182 036 688	518 438 122	406 872 848
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (318 062 791)	(122 301 060)	(106 419 873)	(483 880 250)	(254 772 199)
	(128 588 728)	224 843 469	75 616 815	34 557 872	152 100 649
Baisse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations	(60 748 929)	(6 633 519)	(20 144 191)	(53 170 929)	(36 838 159)
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	247 723 679	470 636 428	206 592 235	332 127 800	352 896 343

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2018. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 (suite)

	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice	180 171 586	40 103 317	62 950 718	20 922 671	10 435 321
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 189 027 960	46 193 275	122 747 579	35 350 970	66 707 747
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (188 691 607)	(16 730 756)	(92 202 447)	(33 737 416)	(15 975 451)
	336 353	29 462 519	30 545 132	1 613 554	50 732 296
(Baisse)/hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation résultant des opérations	(15 616 910)	(10 904 375)	(4 790 457)	(5 176 128)	649 330
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	164 891 029	58 661 461	88 705 393	17 360 097	61 816 947

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2018. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 (suite)

	Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice	85 575 560	234 144 847	46 681 117	8 604 225	784 925 021
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 171 353 004	45 961 218	33 695 241	9 915 986	799 438 177
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (141 543 315)	(35 680 621)	(16 313 595)	(4 762 337)	(179 446 857)
	29 809 689	10 280 597	17 381 646	5 153 649	619 991 320
Baisse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations	(11 877 436)	(8 215 199)	(2 931 397)	(487 395)	(196 787 249)
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	103 507 813	236 210 245	61 131 366	13 270 479	1 208 129 092

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2018. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 (suite)

	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice	6 614 949	5 045 988	5 590 803	144 777 153	4 910 829
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 41 163	9 408 191	13 929 154	20 231 615	13 735 136
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 -	(2 482 835)	(13 298 382)	(149 310 929)	-
	41 163	6 925 356	630 772	(129 079 314)	13 735 136
Hausse/(Baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations	31 643	(580 663)	(1 686 914)	(5 788 612)	(556 756)
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	6 687 755	11 390 681	4 534 661	9 909 227	18 089 209

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2018. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 (suite)

	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF ¹ USD	Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF ² USD	Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF ³ USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF ³ USD
Actif net au début de l'exercice	6 837 242	-	-	-	-
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 22 587 829	72 298 703	34 467 338	5 087 610	4 981 477
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9 (3 587 510)	(10 705 966)	(6 575 852)	-	-
	19 000 319	61 592 737	27 891 486	5 087 610	4 981 477
(Baisse)/hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation résultant des opérations	(2 159 742)	(946 935)	(322 808)	133 545	(181 740)
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	23 677 819	60 645 802	27 568 678	5 221 155	4 799 737

¹ Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF a été lancé le 6 février 2018.

² Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF a été lancé le 6 mars 2018.

³ Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF et Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF ont été lancés le 26 mars 2018.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2018. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 (suite)

	Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF ¹ USD	Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF ² USD	Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF ² USD	Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF ³ EUR	Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF ³ USD
Actif net au début de l'exercice	-	-	-	-	-
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9 4 928 927	12 212 233	55 739 914	6 279 482	12 644 848
	4 928 927	12 212 233	55 739 914	6 279 482	12 644 848
Baisse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations	(215 247)	(1 530 200)	(5 449 555)	(662 797)	(854 220)
Conversion des devises*	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice	4 713 680	10 682 033	50 290 359	5 616 685	11 790 628

¹ Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF a été lancé le 5 avril 2018.

² Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF et Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF ont été lancés le 24 avril 2018.

³ Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF et Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF ont été lancés le 8 mai 2018.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2018. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 (suite)

		Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF ¹ USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Actif net au début de l'exercice		-	13 794 077 962
Opérations sur actions			
Montants perçus sur la vente d'actions	9	4 940 377	7 742 883 928
Sommes dues aux actionnaires		-	(41 089)
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	-	(6 108 436 902)
		<u>4 940 377</u>	<u>1 634 405 937</u>
Baisse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations		(745 322)	(1 392 583 843)
Conversion des devises*		-	611 893 788
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		<u><u>4 195 055</u></u>	<u><u>14 647 793 844</u></u>

¹ Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF a été lancé le 3 décembre 2018.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2018. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019

1. Informations générales

La Société est une société d'investissement à capital variable, constituée le 17 novembre 2004. Elle est agréée et réglementée par la Banque centrale conformément aux Réglementations des communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (telles que modifiées) et de la loi de 2013 sur la surveillance et l'exécution de la Banque centrale (article 48 (1)) des Réglementations sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières de 2019 (collectivement les « Réglementations OPCVM »). La Société n'avait aucun employé au cours des exercices clôturés le 31 décembre 2019 et le 31 décembre 2018.

Vous trouverez les objectifs d'investissement de chaque Compartiment dans le Supplément du Compartiment correspondant.

2. Base de préparation

Les États Financiers ont été préparés pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2019.

Déclaration de conformité

Ces États Financiers ont été préparés conformément aux normes comptables généralement acceptées en Irlande, notamment la norme Financial Reporting Standard 102 (« norme FRS »), la norme d'information financière standard applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande, les dispositions des Réglementations OPCVM et les lois irlandaises y compris la loi sur les Sociétés irlandaises. Les normes comptables généralement acceptées en Irlande pour la préparation d'États Financiers donnant une image fidèle sont celles qui sont publiées par l'Institut des comptables agréés en Irlande et émises par le Financial Reporting Council (« FRC »).

La Société a profité de l'exonération offerte aux Compartiments d'investissement à capital variable qui détiennent une proportion substantielle de placements très liquides et à juste valeur en vertu de l'article 7 de la norme FRS 102 et ne présente pas d'états des flux de trésorerie. Les placements très liquides sont facilement convertibles en un montant connu en numéraire, et sont assujettis à un risque négligeable de changement de valeur.

Le format et le libellé de certains postes des principaux états contiennent des dérogations aux directives de la Loi irlandaise sur les sociétés afin de refléter la structure de cette société en tant que compartiments d'investissement.

Toutes les références à l'Actif net dans les documents se rapportent à l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables, sauf indication contraire.

Devise fonctionnelle et de présentation

Les États Financiers des Compartiments individuels sont préparés dans la devise fonctionnelle du Compartiment correspondant. La devise fonctionnelle de chaque Compartiment est celle indiquée sur les états principaux du Compartiment respectif. La Société a adopté l'euro comme devise de présentation.

Les transactions en devises sont converties au taux de change en vigueur à la date de la transaction. Les actifs et passifs monétaires libellés en devises sont convertis au taux de change de clôture en vigueur à la date de l'État de la situation financière. Les actifs et les passifs non monétaires libellés en devises qui sont évalués à la juste valeur sont convertis aux taux de change en vigueur à la date à laquelle les valeurs ont été déterminées. Les différences de change issues de la conversion de consolidation sont comptabilisées à la ligne « Conversion de devises » de l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables. Les écarts de change relatifs aux placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat net et des instruments financiers dérivés sont inclus dans les plus et moins-values sur les placements. Toutes les autres différences de change liées à des éléments monétaires, y compris aux liquidités, apparaissent dans l'État du résultat global.

Les plus et moins-values de change sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont comptabilisés avec les autres variations de la juste valeur. Les plus et moins-values nettes de change sur les actifs financiers monétaires et les passifs financiers figurent également à l'État du résultat global, ligne « Plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice ».

Estimations comptables et jugements critiques

La préparation des États Financiers conformément à la norme FRS 102 nécessite l'utilisation de certaines estimations comptables critiques. Elle nécessite également que le Conseil d'administration, sur la base des conseils de la Société de Gestion, fasse preuve de jugement dans le cadre de l'application des politiques

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

2. Base de préparation (suite)

Estimations comptables et jugements critiques (suite)

comptables de la Société. Les estimations et les jugements associés reposent sur les résultats passés et sur divers autres facteurs jugés raisonnables dans ces circonstances, et dont les résultats constituent la base des décisions sur les valeurs comptables des actifs et passifs qui ne sont pas disponibles directement auprès d'autres sources. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

L'équipe de gestion établit des estimations et des hypothèses concernant l'avenir. Les estimations comptables résultantes seront, par définition, rarement égales aux résultats réels.

3. Méthodes comptables principales

Les méthodes comptables décrites ci-dessous ont été appliquées de manière cohérente à toutes les années et périodes présentées dans ces États Financiers.

(a) Instruments financiers

(i) Évaluation de la juste valeur, comptabilisation et décomptabilisation

La Société a choisi d'appliquer les dispositions de comptabilisation et d'évaluation de l'IAS 39 et les obligations d'information des sections 11 et 12 de la FRS 102.

Les instruments financiers sont évalués initialement à la juste valeur (prix de transaction), le dernier prix négocié utilisé pour les actions et le prix moyen utilisé pour les obligations. Les frais de transaction sur les actifs financiers et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont passés en charges immédiatement.

Après la comptabilisation initiale, tous les instruments classés à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont évalués à la juste valeur et les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans l'État du résultat global.

Les actifs financiers classés comme prêts et créances sont comptabilisés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, moins les pertes de valeur, le cas échéant.

Les passifs financiers, autres que ceux à la juste valeur par le biais du compte de résultat, sont évalués au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Les passifs financiers liés aux actions remboursables émises par la Société sont comptabilisés au montant du remboursement, représentant le droit de l'investisseur à un intérêt résiduel dans les actifs de la Société.

La Société comptabilise les actifs et les passifs financiers lorsque tous les droits importants et l'accès aux avantages découlant des actifs et l'exposition aux risques inhérents à ces avantages sont transférés à la Société. La Société les décomptabilise lorsque tous ces avantages et risques sont sortis de son patrimoine.

(ii) Catégorisation

Conformément à la norme IAS 39 des instruments financiers : la Société, conformément à ses dispositions de comptabilisation et d'évaluation, a classé ses investissements comme actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

La catégorie des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat comprend :

- Instruments financiers détenus à des fins de transaction. Ils incluent les swaps sur rendement total, les swaps de taux d'intérêt, les compartiments négociés en bourse, les contrats à terme ferme (« futures »), les contrats de change à terme, les actions et les obligations présents dans l'État de la situation financière au titre d'actifs financiers et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Tous les produits dérivés dans une position créditrice nette (juste valeur positive) sont comptabilisés comme des actifs financiers. Tous les produits dérivés dans une position débitrice nette (juste valeur négative) sont comptabilisés comme des passifs financiers.
- Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat lors de leur comptabilisation initiale. Ceux-ci comprennent les actifs financiers qui ne sont pas détenus à des fins de transaction et qui peuvent être vendus.

Les actifs financiers classés comme prêts et créances incluent le numéraire et équivalents en numéraire, le numéraire détenu auprès des courtiers et les effets à recevoir.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

3. Principales conventions comptables (suite)

(a) Instruments financiers (suite)

(ii) Catégorisation (suite)

Les passifs financiers qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur par le biais du compte de résultat, le cas échéant, comprennent les comptes créditeurs.

(iii) Principes de mesure de la juste valeur

Si un cours du marché n'est pas disponible sur une bourse reconnue ou auprès d'un courtier/opérateur pour des instruments financiers non cotés en Bourse, la juste valeur de l'instrument est estimée à l'aide de techniques d'évaluation, y compris l'utilisation de transactions récentes sans lien de dépendance, la référence à la juste valeur actuelle d'un autre instrument similaire, des techniques d'actualisation des flux de trésorerie, des modèles de cotation pour options ou toute autre technique de valorisation offrant une estimation fiable des prix obtenus lors de transactions réelles.

La juste valeur des produits dérivés qui ne sont pas négociés en bourse est estimée au montant que la Société recevrait ou paierait pour résilier le contrat à la date de l'État de la situation financière en tenant compte des conditions actuelles du marché (volatilité, courbe de rendement appropriée) et de la solvabilité des contreparties.

La Société classe ses instruments financiers en utilisant une mesure de la juste valeur qui reflète l'importance des données utilisées pour effectuer les évaluations, comme indiqué à la note 10.

(iv) Swaps de rendement total

« Swap de rendement total » est le nom générique de tout swap non traditionnel où une partie accepte de payer à l'autre le « rendement total » d'une obligation de référence sous-jacente définie, généralement en échange d'un flux de trésorerie fondé sur le LIBOR. Le contrat d'échange sur rendement total peut être appliqué à toute obligation de référence sous-jacente, mais il est le plus souvent utilisé avec des indices boursiers, des actions individuelles, des obligations et des portefeuilles de prêts et des prêts hypothécaires définis.

Les swaps de rendement total détenus par la Société sont exposés aux fluctuations des obligations de référence sous-jacentes. Cependant, contrairement au contrat d'échange sur rendement total type, il n'y a pas de paiements périodiques à la contrepartie du swap. Les swaps de rendement total sont comptabilisés dans l'État de la situation financière au titre d'actifs financiers et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Leur juste valeur est déterminée par les Administrateurs sur la base de l'évaluation à la valeur de marché fournie par la contrepartie. Pour déterminer l'évaluation à la valeur de marché, la contrepartie fait des hypothèses fondées sur les conditions du marché à chaque date de bilan et utilise des techniques d'évaluation qui comprennent l'utilisation de transactions récentes sans lien de dépendance, des techniques d'actualisation des flux de trésorerie, des modèles d'évaluation d'options et d'autres techniques d'évaluation couramment utilisées par les participants au marché.

(v) Numéraire, équivalents en numéraire et découverts bancaires

Les espèces comprennent les dépôts courants et les découverts bancaires. Les équivalents en numéraire consistent en des placements à court terme très liquides qui sont facilement convertibles en un montant connu en numéraire et sont assujetties à un risque négligeable de changement de valeur et détenus dans le but de respecter des engagements de trésorerie à court terme plutôt qu'à des fins de placement ou autres.

Le numéraire et équivalents en numéraire sont comptabilisés au coût amorti. Les découverts bancaires sont présentés séparément dans l'État de la situation financière.

(vi) Numéraire détenu auprès des courtiers pour des contrats dérivés

Le numéraire est déposé par ou pour le compte du Compartiment pour les exigences de garantie initiale pour les contrats à terme ferme (« futures »), les contrats de change à terme et les swaps.

(vii) Contrats à terme ferme (« futures »)

Les dépôts de garantie initiaux sont effectués lors de la conclusion de contrats à terme ferme (« futures ») et sont généralement effectués en numéraire et équivalents en numéraire. La juste valeur des contrats à terme ferme (« futures ») est fondée sur les prix de règlement quotidiens cotés sur la bourse concernée à la date de l'État de la situation financière. Les variations de la valeur des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts sont comptabilisées en tant que plus ou moins-values latentes sur les contrats à terme jusqu'à la résiliation des contrats, date à laquelle les plus ou moins-values

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

3. Principales conventions comptables (suite)

(a) Instruments financiers (suite)

(vii) Contrats à terme ferme (« futures ») (suite)

réalisées sont comptabilisées. Pour chaque Compartiment concerné, les plus ou moins-values sur les contrats à terme ferme ouverts sont représentées dans le Portefeuille d'investissements de chaque Compartiment concerné et selon le cas, dans l'État de la situation financière au titre d'actifs financiers et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

(viii) Contrats de change à terme

La juste valeur des contrats de change à terme ouverts est la différence entre le taux contractuel et le taux à terme courant qui mettrait fin au contrat à la date de l'État de la situation financière. Pour chaque Compartiment concerné, les plus ou moins-values sur les contrats de change ouverts sont incluses dans les actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, le cas échéant, dans l'état de la situation de chaque Compartiment concerné.

(b) Produits d'intérêts

Tous les produits et charges d'intérêts sont comptabilisés dans l'État du résultat global au fur et à mesure qu'ils s'accumulent, en utilisant le taux d'intérêt effectif initial de l'instrument calculé à la date d'acquisition ou d'émission.

Les produits d'intérêts comprennent l'amortissement de toute décote ou prime, les frais de transaction ou toutes autres différences entre la valeur comptable initiale d'un instrument portant intérêt et son montant à l'échéance calculé sur la base du taux d'intérêt effectif. Les produits d'intérêts sur des instruments de dettes sont cumulés en utilisant le taux d'intérêt effectif initial, et figurent à la ligne « Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat » dans l'État du résultat global. Les intérêts bancaires sont comptabilisés sur une base brute, et classés comme « Intérêts bancaires » dans l'État du résultat global. Les revenus d'intérêts sont comptabilisés sur une base brute, notamment la retenue à la source, le cas échéant. Les charges d'intérêts sont comptabilisées dans l'État du résultat global pour les découverts bancaires et tous les instruments de dette en utilisant la méthode du taux effectif, et sont classées à la ligne « Intérêts et charges bancaires ».

(c) Dépenses

Toutes les charges, notamment les commissions de gestion, sont comptabilisées dans l'État du résultat global selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

(d) Plus et moins-values sur les placements

Les plus et moins-values réalisées sur les ventes de placements sont calculées sur le coût comptable moyen. Les plus et moins-values sur les placements réalisés et latentes qui surviennent au cours de l'exercice sont présentées dans l'État du résultat global.

(e) Fiscalité

Les produits d'intérêts et revenus de dividendes reçus par la Société peuvent être assujettis à la retenue à la source imposée dans le pays d'origine. Les revenus de placement sont comptabilisés bruts de ces impôts. Veuillez vous reporter à la note 5 pour plus de détails.

(f) Actions de participation remboursables

La Société classe les instruments financiers émis en tant que passifs financiers conformément à la substance des termes contractuels des instruments. Les actions remboursables donnent aux investisseurs le droit d'exiger un remboursement en numéraire d'une valeur proportionnelle à la part de l'investisseur dans les actifs nets de la Société à chaque date de rachat et également en cas de liquidation de la Société.

Les actions remboursables sont classées en tant que passifs financiers et sont évaluées à une valeur proportionnelle à la part de l'investisseur dans les actifs nets de la Société à chaque date de rachat. Conformément au Prospectus de la Société, les montants de rachat des actions remboursables individuelles sont calculés en utilisant les derniers cours des investissements sous-jacents de la Société.

(g) Distributions

Les distributions sont comptabilisées dans l'État du résultat global à la date de détachement.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

3. Principales conventions comptables (suite)

(h) Revenus de dividendes

Les revenus de dividendes sont comptabilisés lorsque le droit à recevoir des revenus est établi. Généralement, il s'agit de la date ex-dividende pour les titres de participation. Les revenus des dividendes provenant de titres de participation à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont comptabilisés sur une base brute à la ligne « Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat » de l'État du résultat global.

(i) Revenus issus du prêt de titres

La Société a désigné Deutsche Bank AG, succursale de Londres, comme son agent de prêt de titres. Certains Compartiments peuvent prêter des titres par l'entremise de l'agent de prêt de titres à des courtiers, des dealers et à d'autres organisations financières afin de leur procurer un revenu supplémentaire. Le revenu tiré des activités de prêt de titres est comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Voir l'État du résultat global et la note 14 pour plus de détails.

(j) Équilibrage

Les accords d'équilibrage de revenus sont appliqués dans le cas de souscriptions et de rachats de certains Compartiments. La Valeur liquidative par action de participation remboursable calculée chaque Jour de négociation compte un élément de revenu et un élément de capital. Pour tout rachat ou souscription, les sommes reçues ou versées sont affectées proportionnellement aux revenus ou au capital dans un Compartiment. Cet équilibrage a pour but de garantir que le revenu par action de participation remboursable, distribué au titre de l'année de distribution pour laquelle une distribution est réalisée, ne soit pas affecté par l'évolution du nombre d'actions de participation remboursables émises au cours de cette année, et de veiller à ce que les distributions soient versées aux actionnaires au même taux. Le calcul de l'équilibrage repose sur le revenu net. L'équilibrage du revenu est inclus aux lignes « Montants perçus sur la vente d'Actions » et « Moins les montants versés sur le rachat d'Actions » à l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour tous les Compartiments où il est utilisé.

4. Accords importants

Société de Gestion

DWS Investment S.A. (La « Société de Gestion ») est tenue de fournir des services de gestion d'investissement et des services de distribution et de marketing aux différents Compartiments (sauf indication contraire dans le Supplément correspondant).

La Société de Gestion a été créée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, sous la forme d'une « Société Anonyme », le 15 avril 1987. La Société de Gestion est immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-25.754. La Société de Gestion est agréée comme Société de Gestion d'OPCVM conformément au chapitre 15 de la loi du Luxembourg du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, ainsi qu'à ses éventuels amendements, et comme gestionnaire de compartiments d'investissement alternatifs conformément au chapitre 2 de la loi du Luxembourg du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de compartiments d'investissement alternatifs.

Avec l'approbation de la Société, la Société de Gestion peut déléguer, sous sa propre supervision et responsabilité et à ses propres frais, certaines ou toutes ses fonctions consultatives à des conseillers précédemment approuvés par la Société et par les autorités de contrôle.

Les pourcentages indiqués dans le tableau ci-dessous sont les pourcentages maximums des commissions de Société de Gestion pouvant être imputés au 31 décembre 2019 (sauf en cas de liquidation du Compartiment avant cette date) et au 31 décembre 2018.

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de	Taux de
		commission % 31 décembre 2019	commission % 31 décembre 2018
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	Catégorie 1C	0,25	0,25
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	0,45	0,45
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	Catégorie 1D	0,20	0,20
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Catégorie 1C	0,29	0,29
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF (liquidé le 6 juin 2018)	Catégorie 2C - Currency Hedged	-	0,50

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

4. Accords importants (suite)

Société de Gestion (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de commission % 31 décembre 2019	Taux de commission % 31 décembre 2018
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1C	0,01	0,01
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,06	0,06
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,06	0,06
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1C	0,09	0,09
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	0,09	0,09
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	0,19	0,19
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Catégorie 1C	0,13	0,13
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Index Fund (liquidé le 19 novembre 2019)	Catégorie 1D	0,01	0,01
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Catégorie 1C	0,45	0,45
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged	0,01	0,01
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,10	0,10
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	0,20	0,20
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	Catégorie 3C - EUR Hedged	0,20	0,20
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	Catégorie 4C - USD Hedged	0,20	0,20
Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	Catégorie 1D	0,15	0,15
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF ¹	Catégorie 1D	0,02	0,06
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	0,11	0,11
Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	0,40	0,40
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	0,45	0,45
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	0,15	0,15
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	0,15	0,15

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

4. Accords importants (suite)

Société de Gestion (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de commission %	Taux de commission %
		31 décembre 2019	31 décembre 2018
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF ²	Catégorie 1D	0,10	0,25
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	0,15	0,15
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,20	0,20
Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	Catégorie 1D	0,25	0,25
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF	Catégorie 1D	0,19	0,19
Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	Catégorie 1D	0,35	0,35
Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	-
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Catégorie 1C	0,25	-
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Catégorie 1C	0,25	-
Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	-

¹ Au 1er juillet 2019, la Commission de la Société de Gestion pour cette catégorie d'Actions a été temporairement réduite de 0,06 % à 0,02 %. La réduction sera effective jusqu'au 31 août 2020.

² Au 1er juillet 2019, la Commission de la Société de Gestion pour cette catégorie d'actions a été temporairement réduite de 0,25 % à 0,10 %.

Les commissions dues dans le cadre de l'Accord de Société de Gestion s'accumulent quotidiennement et sont calculées chaque Jour de négociation et payées chaque mois à terme échu. La Société de Gestion versera sur ses commissions (et pas sur les actifs du Compartiment) les commissions de tout Gestionnaire d'Investissement. Ni la Société de Gestion ni aucun Gestionnaire d'Investissement ne pourront être remboursés sur les actifs du Compartiment pour leurs dépenses engagées respectives. Des commissions à hauteur de 18 642 152 euros ont été payées à la Société de Gestion au cours de l'exercice (31 décembre 2018 : 15 012 865 EUR). Les commissions de la Société de Gestion accumulées à la clôture de l'exercice s'élevaient à 3 519 578 euros (31 décembre 2018 : 1 535 421 EUR).

Les Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués

DWS Investment GmbH et DWS Investments UK Limited ont été désignés par la Société de Gestion pour agir comme gestionnaires d'investissement de la Société (les « Gestionnaires d'investissement ») en vertu des Contrats de gestion d'investissement, qui peuvent être modifiés par consentement mutuel des parties concernées en tant que de besoin.

Un Gestionnaire d'Investissement peut, avec l'approbation de la Société de Gestion et des autorités réglementaires concernées mais sous sa propre supervision et responsabilité, désigner un Gestionnaire de Portefeuille Délégué afin de fournir certains services de gestion de portefeuille et de gestion de risque à l'égard d'un Compartiment. En particulier, le Gestionnaire d'Investissement peut désigner le Gestionnaire de Portefeuille Délégué pour sélectionner les investissements d'un Compartiment.

Les Gestionnaires d'Investissement et les Gestionnaires de Portefeuille Délégués, dont les détails figurent dans le Prospectus, ont été désignés à l'égard d'un ou plusieurs Compartiments, comme indiqué ci-dessous :

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

4. Accords importants (suite)

Les Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués (suite)

(i) Compartiments d'Investissement Direct

Sauf indication contraire dans le Supplément applicable, la Société de Gestion sous-délègue la gestion d'investissement quotidienne associée aux Compartiments qui utilisent une politique d'investissement direct (les « Compartiments d'Investissement Direct ») à DWS Investment GmbH. Afin d'éviter toute ambiguïté, la Société de Gestion conserve certaines responsabilités liées à la gestion de l'investissement, y compris de façon non limitative s'agissant de l'exécution d'opérations et en matière de contrôle du respect des Restrictions d'Investissement.

DWS Investment GmbH peut ponctuellement, conformément à un processus convenu, déléguer tout ou partie de ses responsabilités de gestion des investissements pour un ou plusieurs Compartiments d'Investissement Direct à DWS Investments UK Limited (le « Gestionnaire de Portefeuille Délégué »).

(ii) Compartiments d'Investissement Indirect

Sauf indication contraire dans le Supplément applicable, la Société de Gestion sous-délègue la gestion d'investissement quotidienne associée aux Compartiments qui utilisent une politique d'investissement indirect (les « Compartiments d'Investissement Indirect ») à DWS Investments UK Limited.

Agent d'allocation

La Société de Gestion a désigné Index Capital GmbH comme agent d'allocation (l'« Agent d'allocation ») pour Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF. L'Agent d'allocation est immatriculé à Munich, Allemagne, sous le numéro d'immatriculation WA 35-K 5000-126538-2011/0001. L'adresse du siège social est Heilmaierstraße 5, 81477 Munich, Allemagne. L'Agent d'allocation est agréé et réglementé par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (« BaFin ») pour donner des conseils en matière d'investissement et pour la réception et la transmission d'ordres associés à un ou plusieurs instruments financiers, comme indiqué à l'Annexe I, Section A, paragraphes (1) et (5) de la Directive 2004/39/CE (« MiFID »).

Contrat de Commission de Plate-forme

La Société peut, pour chaque Compartiment (comme indiqué dans le Supplément correspondant), conclure un accord avec DWS Investments (UK) Limited (l'« Arrangeur de Commission de Plate-forme »), dans le cadre duquel l'Arrangeur de Commission de Plate-forme, en échange d'une Commission de Plate-forme (telle que définie dans le Supplément correspondant), paiera ponctuellement les Coûts de Plate-forme au Compartiment concerné. Pour éviter toute ambiguïté, la Commission de la Société de Gestion est appliquée séparément et n'est pas couverte en vertu de la Commission de Plate-forme. Le cas échéant, les Commissions de Plate-forme sont calculés sur la Valeur Liquidative quotidienne moyenne par Compartiment ou par Catégorie d'Actions ou sur le Prix initial d'émission (tel que cela sera indiqué dans le Supplément) et sont comptabilisés quotidiennement et payables mensuellement. Les Commissions de Plate-forme payées au cours de l'exercice se sont élevées à 20 342 946 euros (31 décembre 2018 : 16 061 442 EUR). Les Commissions de Plate-forme accumulées à la clôture de l'exercice s'élevaient à 4 047 230 euros (31 décembre 2018 : 5 712 038 EUR).

Vous trouverez dans le tableau ci-dessous les détails des commissions payées à l'Arrangeur de Commission de Plate-forme au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018 (excepté pour les Compartiments liquidés avant cette date).

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de	Taux de
		Commission de	Commission de
		Plate-forme %	Plate-forme %
		31 décembre 2019	31 décembre 2018
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	0,20	0,20
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	Catégorie 1D	0,20	0,20
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF (liquidé le 6 juin 2018)	Catégorie 2C - Currency Hedged	-	0,10
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1C	0,06	0,06
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,06	0,06
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,06	0,06
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

4. Accords importants (suite)

Contrat de Commission de Plate-forme (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de Commission de Plate-forme %	Taux de Commission de Plate-forme %
		31 décembre 2019	31 décembre 2018
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Index Fund (liquidé le 19 novembre 2019)	Catégorie 1D	0,07	0,07
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged	0,08	0,08
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,10	0,10
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	Catégorie 3C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	Catégorie 4C - USD Hedged	0,10	0,10
Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

4. Accords importants (suite)

Contrat de Commission de Plate-forme (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de Commission de Plate-forme % 31 décembre 2019	Taux de Commission de Plate-forme % 31 décembre 2018
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	0,07	-
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	-

Dépositaire

La Société a désigné State Street Custodial Services (Irlande) Limited comme Dépositaire de ses actifs aux termes du Contrat de dépositaire et comme fournisseur des services de dépositaire à chaque Compartiment conformément aux Réglementations OPCVM. Selon les termes du Contrat de Dépositaire, le Dépositaire peut toutefois désigner une ou plusieurs personnes pour être le Dépositaire délégué des actifs de la Société. Les Commissions de dépositaire sont payées conformément au Contrat de Commission de Plate-forme.

Agent administratif

La Société a désigné State Street Fund Services (Ireland) Limited comme Agent administratif de la Société aux termes du Contrat d'administration. L'Agent administratif est responsable de la gestion quotidienne des Compartiments, notamment la fonction d'agent de registre et de transfert et de la comptabilité du Compartiment, notamment le calcul de la Valeur Liquidative du Compartiment et de la Valeur Liquidative par Action. Les Commissions de l'Agent administratif sont payées conformément au Contrat de Commission de Plate-forme.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

4. Accords importants (suite)

Frais de transaction

Les frais de transaction sont des coûts différentiels directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession d'un actif ou d'un passif financier. Un coût différentiel est un coût qui n'aurait pas été engagé si l'entité n'avait pas acquis, émis ou cédé l'instrument financier. Lorsqu'un actif ou un passif financier est comptabilisé initialement, une entité doit l'évaluer à sa juste valeur par le biais du compte de résultat plus les frais de transaction directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission de l'actif ou du passif financier.

Les frais de transaction sur l'achat et la vente d'obligations, de contrats de change à terme et de swaps sont inclus dans le prix d'achat et de vente de l'investissement. Ils ne peuvent être totalisés de manière pratique ou fiable car ils sont intégrés dans le coût de l'investissement et ne peuvent pas être vérifiés ou divulgués séparément. De même, les frais de transaction et de garde font partie du Ratio du total des frais (« TER ») du Compartiment, mais ne sont pas distincts des autres dépenses incluses dans le TER. Les frais de transaction sur l'achat et la vente d'actions et de contrats à terme ferme (« futures ») sont inclus dans les plus/(moins)-values nettes sur les investissements dans l'État du résultat global pour chaque Compartiment.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2019, la Société a engagé les frais de garde et de transaction sur les autres achats et ventes comme suit :

Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	EUR 159 865	EUR 1 900
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	- EUR	EUR 6 684
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	EUR 19 742	EUR 14 772
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	EUR 4 009	EUR 11 980
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	USD 3 004	USD 6 719
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	EUR 7 125	EUR 14 745
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USD 220 587	USD 27 170
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD 17 049	USD 13 856
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	USD 137 807	USD 48 842
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	EUR 1 288	EUR 17 487
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	USD 50 612	USD 16 851
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	USD 4 984	USD 13 465
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	USD 26 324	USD 12 152
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	USD 49 177	USD 34 391
Xtrackers MSCI World Index Fund (liquidé le 19 novembre 2019)	EUR 7 142	EUR 8 470
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	USD 57 186	USD 11 639
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF	GBP 379	GBP 13 552
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	USD 68 539	USD 27 771
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	USD 21 413	USD 35 867
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF	USD 4 123	USD 8 481
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	JPY 1 423 411	JPY 2 693 605
Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	GBP 2 608	GBP 17 213
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	USD -	USD 7 248
Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	- EUR	EUR 16 644
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	USD 32 360	USD 18 383
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	USD 35 245	USD 10 336
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD 25 551	USD 14 085
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	USD 34 288	USD 8 706
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	USD 20 611	USD 8 364
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD 17 498	USD 9 651
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	USD 5 053	USD 16 177
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	USD 20 807	USD 8 748
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	USD 1 187	USD 14 873
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	USD 25 010	USD 18 316
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	USD -	USD 4 585
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	- EUR	EUR 11 400
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	EUR 3 330	EUR 23 836
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	USD 980	USD 12 027
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD 586 022	USD 171 093
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	USD 17 110	USD 8 937
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	USD 2 205	USD 7 546
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	USD 589	USD 8 281
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	USD 19 599	USD 6 426

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

4. Accords importants (suite)

Frais de transaction (suite)

Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	USD 14 436	USD 8 023
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	USD 3 137	USD 8 120
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	USD -	USD 6 231
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	USD -	USD 6 818
Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	USD 1 466	USD 8 988
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF	USD 2 717	USD 20 714
Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF (liquidé le 11 octobre 2019)	USD 831	USD 16 438
Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF	USD 8 171	USD 14 438
Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF	USD 7 956	USD 33 099
Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF	EUR 1 703	EUR 27 827
Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF	USD 4 786	USD 11 276
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	USD 559	USD 7 906
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	EUR 11 902	EUR 29 567
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	USD 4 357	USD 6 492
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	USD 1 886	USD 7 110
Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD 30 520	USD 14 086

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018, la Société a engagé les frais de garde et de transaction sur les autres achats et ventes comme suit :

Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	EUR 108 792	EUR 5 045
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	- EUR	EUR 15 069
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	EUR 12 848	EUR 19 426
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	EUR 6 286	EUR 12 784
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	USD 9 117	USD 5 644
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	EUR 156 534	EUR 18 515
Xtrackers MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF (liquidé le 6 juin 2018)	EUR 45 742	EUR 36 081
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USD 108 300	USD 29 450
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD 14 196	USD 16 760
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	USD 822 087	USD 76 492
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	EUR 35 509	EUR 31 472
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	USD 109 469	USD 31 611
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	USD 98 362	USD 22 536
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	USD 95 969	USD 20 362
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	USD 172 540	USD 21 912
Xtrackers MSCI World Index Fund	EUR 4 492	EUR 16 954
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	USD 18 122	USD 26 162
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF	GBP 728	GBP 20 512
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	USD 119 653	USD 33 213
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	USD 61 254	USD 55 418
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF	USD 8 852	USD 14 463
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	JPY 2 479 300	JPY 3 573 089
Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF	GBP 25 340	GBP 25 774
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	USD -	USD 5 209
Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF	- EUR	EUR 23 792
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	USD 187 942	USD 40 242
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	USD 162 758	USD 12 451
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD 181 920	USD 11 335
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	USD 647 445	USD 13 314
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	USD 78 193	USD 9 675
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD 139 817	USD 19 513
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	USD 25 053	USD 31 908
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	USD 103 548	USD 16 533
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	USD 33 666	USD 26 800
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	USD 44 938	USD 22 750
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	USD -	USD 4 249

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

4. Accords importants (suite)

Frais de transaction (suite)

Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	- EUR	EUR 9 660
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	EUR 68 723	EUR 29 860
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	USD 1 255	USD 20 853
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD 1 229 696	USD 107 251
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	USD 99	USD 19 562
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	USD 815	USD 19 059
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	USD 1 650	USD 19 421
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	USD 25 341	USD 11 560
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	USD 1 269	USD 19 662
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	USD 1 473	USD 18 523
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	USD -	USD 9 547
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	USD -	USD 11 191
Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF	USD 553	USD 13 669
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF	USD 3 859	USD 17 991
Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF	USD 4 905	USD 18 316
Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF	USD 262	USD 13 273
Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF	USD 21 721	USD 19 963
Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF	EUR 11 697	EUR 18 480
Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF	USD 1 191	USD 12 412
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	USD 247	USD -

5. Fiscalité

La Société est un organisme d'investissement selon la définition de la Section 739B du Taxes Consolidation Act de 1997. Ainsi, la Société ne sera pas redevable de l'impôt irlandais pour ses revenus et ses plus-values, excepté en cas d'événement imposable. Un événement imposable inclut tout paiement de distribution aux actionnaires, tout encaissement, rachat ou transfert d'actions ou la période de clôture pour laquelle l'investissement était détenu.

Généralement, un événement imposable survient lors de toute distribution, rachat, annulation, transfert d'actions ou de la fin d'une « période concernée ». Une « Période concernée » est une période de huit ans commençant avec l'acquisition des actions par l'actionnaire et chaque période subséquente de huit ans commençant immédiatement après la Période précédente concernée.

Une plus-value sur un événement imposable ne se produit pas en ce qui concerne :

- un actionnaire qui n'est pas domicilié en Irlande et qui ne réside pas habituellement en Irlande au moment de l'événement imposable, à condition que la Société soit en possession des déclarations solennelles signées requises ;
- certaines investisseurs résidents fiscaux irlandais exemptés qui ont fourni à la Société les déclarations solennelles signées requises ;
- un échange d'actions survenant lors d'une fusion ou d'une restructuration admissible de la Société avec un autre fonds ;
- toute transaction associée à des actions détenues dans un système de compensation reconnu comme indiqué sur ordre de l'administration fiscale irlandaise ;
- certaines échanges d'actions entre époux et anciens époux à l'occasion d'une séparation judiciaire et/ou d'un divorce ;
- un échange par un actionnaire, effectué dans le cadre d'une négociation non privilégiée, sans aucun paiement à l'actionnaire d'actions de la Société pour d'autres actions de la Société.

Les plus-values en capital, les dividendes et les intérêts (le cas échéant) reçus au titre de placements réalisés par la Société peuvent être assujettis à des retenues à la source imposées par le pays depuis lequel les revenus ou plus-values des placements sont reçus, et ces taxes peuvent ne pas être recouvrables par la Société ou ses actionnaires.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

5. Fiscalité (suite)

En l'absence d'une déclaration appropriée, la Société sera redevable de l'impôt irlandais à la survenance d'un événement imposable, et la Société se réserve le droit de retenir ces taxes auprès des actionnaires concernés.

6. Plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice

	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Exercice clos le 31 décembre 2019					
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	21 724 974	4 734 186	69 578 643	19 436 692	22 888 311
Plus/(moins) values nettes sur devises	-	54 876	(7 853 839)	-	(511 406)
Plus/(moins) values nettes sur dérivés	-	-	160 741	69 774	71 118
Moins-values nettes sur swaps	24 334 603	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	46 059 577	4 789 062	61 885 545	19 506 466	22 448 023

	Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Exercice clos le 31 décembre 2019					
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	57 330 034	1 362 560 543	127 399 209	1 047 008 301	4 235 037
Plus/(moins) values nettes sur devises	279 976	(23 210 385)	-	(4 993 997)	(55 767)
Plus-values nettes sur produits dérivés	253 801	3 337 212	339 425	3 337 657	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	57 863 811	1 342 687 370	127 738 634	1 045 351 961	4 179 270

	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Index Fund EUR
Exercice clos le 31 décembre 2019					
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	49 728 781	30 715 356	56 890 865	40 725 317	7 308 491
(Moins)/plus values nettes sur devises	(210 722)	(163 334)	(1 184 941)	(766 116)	1 762 036
Moins-values nettes sur produits dérivés	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	49 518 059	30 552 022	55 705 924	39 959 201	9 070 527

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2019	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE All- World ex UK UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF USD
(Moins)/plus values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(23 589 484)	5 331 044	293 065 263	124 597 123	47 760 929
(Moins)/plus values nettes sur devises	(1 563 525)	79 113	(20 267 838)	-	-
Plus-values nettes sur produits dérivés	-	24 153	1 028 444	290 112	160 396
Plus-values nettes sur swaps	27 842 982	-	-	-	-
Paiements de swap	(97 740)	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 592 233	5 434 310	273 825 869	124 887 235	47 921 325

Exercice clos le 31 décembre 2019	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF JPY	Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF GBP	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	4 509 607 109	1 501 383	102 445 911	557 281	42 360 668
(Moins)/plus values nettes sur devises	(24 534 188)	830	(14 227 354)	-	(3 729 206)
Plus/(moins) values nettes sur dérivés	19 257 269	3 213	(253 619)	-	26 920
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 504 330 190	1 505 426	87 964 938	557 281	38 658 382

Exercice clos le 31 décembre 2019	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	87 058 468	45 338 591	33 073 038	179 989 409	29 113 646
Moins-values nettes sur devises	(1 301 152)	(1 791 687)	(3 759 245)	(10 681)	(866 073)
(Moins)/plus-values nettes sur dérivés	(4 520)	-	7 799	15 885	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	85 752 796	43 546 904	29 321 592	179 994 613	28 247 573

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice (suite)

	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD
Exercice clos le 31 décembre 2019					
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	18 854 073	24 646 868	3 472 209	16 395 076	11 513 995
(Moins)/plus values nettes sur devises	(218 087)	20 884	(217 142)	(387 339)	(4 864 300)
Plus/(moins) values nettes sur dérivés	3 996	(292)	-	-	10 193
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	18 639 982	24 667 460	3 255 067	16 007 737	6 659 888
Exercice clos le 31 décembre 2019					
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	18 674 509	13 389 505	2 304 322	285 752 192	6 343 774
Plus/(moins) values nettes sur devises	-	31 020	-	(11 190 939)	-
Plus-values nettes sur produits dérivés	-	30 959	-	764 981	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	18 674 509	13 451 484	2 304 322	275 326 234	6 343 774
Exercice clos le 31 décembre 2019					
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	5 308 283	517 591	17 424 760	59 531 770	14 666 577
Plus-values nettes sur devises	-	-	-	-	-
Plus/(moins) values nettes sur dérivés	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 308 283	517 591	17 424 760	59 531 770	14 666 577

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice (suite)

	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF USD	Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF USD
Exercice clos le 31 décembre 2019					
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	5 967 274	3 526 979	640 998	3 575 959	633 133
Moins-values nettes sur devises	(290)	(73 115)	-	(109 022)	(173 909)
(Moins)/plus-values nettes sur dérivés	(803)	1 011	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 966 181	3 454 875	640 998	3 466 937	459 224

	Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF EUR	Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Exercice clos le 31 décembre 2019					
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	15 960 860	17 331 097	3 537 127	7 039 341	1 032 190
Plus/(moins) values nettes sur devises	170 005	(287 147)	46 183	-	-
Plus-values nettes sur produits dérivés	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16 130 865	17 043 950	3 583 310	7 039 341	1 032 190

	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Exercice clos le 31 décembre 2019					
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	19 356 480	3 125 789	1 284 280	13 069 089	4 064 771 294
Plus/(moins) values nettes sur devises	4 287	2 982	9 695	(52 928)	(91 567 777)
Plus-values nettes sur produits dérivés	-	-	-	-	8 868 855
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	49 216 624
Paiements de swap	-	-	-	-	(87 346)
Plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	19 360 767	3 128 771	1 293 975	13 016 161	4 031 201 650

	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Exercice clos le 31 décembre 2018					
Moins-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(72 951 420)	(1 372 806)	(39 904 717)	(34 989 423)	(10 766 653)
Moins-values nettes sur devises	-	(98 791)	(1 270 172)	-	(212 615)
Plus/(moins) values nettes sur dérivés	-	-	12 454	(51 215)	(22 166)
Plus-values nettes sur swaps	68 393 056	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(4 558 364)	(1 471 597)	(41 162 435)	(35 040 638)	(11 001 434)

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice (suite)

	Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD
Exercice clos le 31 décembre 2018					
(Moins)/plus values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(18 192 210)	1 154 048	(286 156 715)	(50 867 602)	(422 942 931)
Moins-values nettes sur devises	(916 180)	(157 807)	(4 484 845)	-	(3 981 650)
(Moins)/plus-values nettes sur dérivés	(43 939)	(9)	18 703	(109 845)	(678 720)
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	(78)	-	-
(Moins)/plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(19 152 329)	996 232	(290 622 935)	(50 977 447)	(427 603 301)

	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD
Exercice clos le 31 décembre 2018					
Moins-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(3 117 789)	(8 980 325)	(8 083 769)	(13 085 006)	(39 248 558)
(Moins)/plus values nettes sur devises	(305 603)	(706 827)	(321 062)	(168 965)	119 573
Plus-values nettes sur produits dérivés	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(3 423 392)	(9 687 152)	(8 404 831)	(13 253 971)	(39 128 985)

	Xtrackers MSCI World Index Fund EUR	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE All- World ex UK UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD
Exercice clos le 31 décembre 2018					
(Moins)/plus values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(2 021 035)	33 863 335	(1 596 995)	(45 774 106)	(99 658 002)
(Moins)/plus values nettes sur devises	(7 453)	(93 291)	77 374	(105 716 270)	(69)
Moins-values nettes sur produits dérivés	-	-	(5 702)	(179 260)	(265 336)
Moins-values nettes sur swaps	-	(29 640 892)	-	-	-
Paiements de swap	-	(92 079)	-	-	-
(Moins)/plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(2 028 488)	4 037 073	(1 525 323)	(151 669 636)	(99 923 407)

	Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF USD	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF JPY	Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF GBP	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF EUR
Exercice clos le 31 décembre 2018					
(Moins)/plus values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(21 608 513)	(6 791 011 200)	(2 696 450)	(64 408 885)	113 903
Plus/(moins) values nettes sur devises	-	(1 104 622 010)	502	(14 048 677)	-
Moins-values nettes sur produits dérivés	(6 918)	(49 881 263)	(5 030)	(132 305)	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	(29)	-	-	-	-
(Moins)/plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(21 615 460)	(7 945 514 473)	(2 700 978)	(78 589 867)	113 903

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2018	Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers
	MSCI World	MSCI World	MSCI World	MSCI World	MSCI World
	Financials	Health Care	Consumer	Energy	Information
	UCITS	UCITS	Staples	UCITS	Technology
	ETF	ETF	ETF	ETF	ETF
	USD	USD	USD	USD	USD
Moins-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(71 570 580)	(11 245 404)	(24 059 078)	(64 359 440)	(39 536 384)
Plus/(moins) values nettes sur devises	1 291 091	(10 792)	(302 753)	(919 295)	(393 838)
Plus/(moins) values nettes sur dérivés	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(70 279 489)	(11 256 196)	(24 361 831)	(65 278 735)	(39 930 222)

Exercice clos le 31 décembre 2018	Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers
	MSCI World	MSCI World	MSCI World	MSCI World	MSCI World
	Consumer	Industrial	Communication	Materials	Utilities
	Discretionary	UCITS	Services	UCITS	UCITS
	UCITS	ETF	UCITS	ETF	ETF
	USD	USD	USD	USD	USD
Moins-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(17 538 498)	(11 755 491)	(8 030 159)	(5 387 270)	(139 523)
(Moins)/plus values nettes sur devises	(1 342 320)	(115 217)	763 675	(336 748)	(133 704)
Plus-values nettes sur produits dérivés	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(18 880 818)	(11 870 708)	(7 266 484)	(5 724 018)	(273 227)

Exercice clos le 31 décembre 2018	Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers
	Emerging	iBoxx	MSCI EMU	MSCI USA	MSCI
	Markets	EUR	Minimum	Minimum	Emerging
	Bond	Corporate	Volatility	Volatility	Markets
	Quality	Bond Yield	UCITS	UCITS	UCITS
	Weighted	Plus	ETF	ETF	ETF
	UCITS	UCITS	EUR	USD	USD
	ETF	ETF			
	USD	EUR			
Moins-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(8 114 307)	(9 957 132)	(4 082 351)	(581 094)	(213 078 666)
(Moins)/plus values nettes sur devises	(5 673 024)	-	4 700	-	(7 722 483)
Plus/(moins) values nettes sur dérivés	363	-	(10 279)	-	(744 607)
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(13 786 968)	(9 957 132)	(4 087 930)	(581 094)	(221 545 756)

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

6. Plus/(moins)-valeurs nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice (suite)

	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
Exercice clos le 31 décembre 2018					
Plus/(moins)-valeurs nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3 504	(737 517)	(1 811 126)	(5 907 883)	(621 354)
Moins-valeurs nettes sur devises	-	-	-	(9)	-
Plus/(moins) valeurs nettes sur dérivés	-	-	-	-	-
Plus-valeurs nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-valeurs nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 504	(737 517)	(1 811 126)	(5 907 892)	(621 354)

	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF USD	Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF USD
Exercice clos le 31 décembre 2018					
(Moins)/plus valeurs nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(2 236 319)	(4 103 977)	(1 330 387)	21 776	(287 784)
Moins-valeurs nettes sur devises	-	-	(9 066)	-	(18 909)
Plus/(moins) valeurs nettes sur dérivés	-	-	(5 180)	-	-
Plus-valeurs nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
(Moins)/plus-valeurs nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(2 236 319)	(4 103 977)	(1 344 633)	21 776	(306 693)

	Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF EUR	Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF USD
Exercice clos le 31 décembre 2018					
Moins-valeurs nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(266 013)	(1 592 498)	(5 840 439)	(759 503)	(934 120)
(Moins)/plus valeurs nettes sur devises	(61 084)	168	(25 217)	10 269	-
Plus-valeurs nettes sur produits dérivés	-	233	1 115	-	-
Plus-valeurs nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Moins-valeurs nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(327 097)	(1 592 097)	(5 864 541)	(749 234)	(934 120)

	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Exercice clos le 31 décembre 2018		
Moins-valeurs nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(752 178)	(1 547 846 857)
Moins-valeurs nettes sur devises	-	(133 874 283)
Moins-valeurs nettes sur produits dérivés	-	(2 291 272)
Plus-valeurs nettes sur swaps	-	43 241 684
Paiements de swap	-	(78 223)
Moins-valeurs nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(752 178)	(1 640 848 951)

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

7. Rémunération des Administrateurs

La Société dispose d'un Conseil d'administration dont deux membres sont des employés du groupe Deutsche Bank et ne reçoivent pas de rémunération de la Société. Les Administrateurs qui ne sont pas associés à la Société de Gestion ou ses sociétés affiliées auront droit à une rémunération pour leurs services en tant qu'Administrateurs. Toutefois, le montant total versé à chaque Administrateur ne pourra dépasser 75 000 euros ou tout autre montant approuvé par une résolution des Administrateurs ou des Actionnaires lors d'une Assemblée générale. Les trois Administrateurs indépendants reçoivent uniquement une rémunération fixe (pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2019 : 194 288 EUR au total, et pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2018 : 138 188 EUR au total) et ne reçoivent pas de rémunération variable. De plus, tous les Administrateurs auront le droit d'être remboursés pour leurs dépenses raisonnables engagées dans l'exercice de leurs fonctions d'Administrateurs. Ces remboursements pourront être effectués à partir des actifs du Compartiment approprié.

8. Commission du Contrôleur de comptes

La rémunération de tous les travaux effectués par le cabinet d'audit agréé, pour l'exercice, est incluse dans la Commission de Plate-forme. Les honoraires payés à PricewaterhouseCoopers en Irlande pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2019 s'élevaient à 225 675 euros (hors TVA) (31 décembre 2018 : 238 000 EUR (hors TVA)) pour les travaux d'audit statutaire. Les autres frais de service de contrôle payés à PricewaterhouseCoopers en Irlande pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2019 s'élevaient à 30 064 euros (31 décembre 2018 : 21 500 EUR). Les autres frais de services extérieurs à l'audit payés à PricewaterhouseCoopers en Irlande pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2019 s'élevaient à 0 euro (31 décembre 2018 : 0 EUR). Aucun autre honoraire de conseil en fiscalité n'a été payé à PricewaterhouseCoopers en Irlande.

9. Actions en circulation

Capital social autorisé et actions de souscripteur

Les Actions de Souscripteur ne donnent droit à aucun dividende et, au moment de la liquidation, permettent au détenteur de recevoir le montant versé pour l'action, sans toutefois participer autrement aux actifs de la Société.

Les actions de participation remboursables sont classées comme passifs conformément à la norme 25 « Instruments financiers - informations à fournir et présentation » car elles sont remboursables à la demande des titulaires. Le capital social autorisé de la Société est de 2 actions de souscripteur de 1 euro chacune et initialement de 1 000 000 000 000 d'actions sans valeur nominale, désignées comme actions non classifiées. Les actions non classifiées peuvent être émises en actions. Le prix d'émission est payable en totalité à l'acceptation. Il n'y a aucun droit de préemption attaché aux actions de la Société.

Les actions de participation remboursables émises par la Société sont librement négociables et ont le droit de participer de manière égale aux bénéfices et aux dividendes du Compartiment concerné et de ses actifs lors des liquidations. Ces actions, qui n'ont pas de valeur nominale et qui doivent être entièrement libérées lors de l'émission, ne bénéficient d'aucun droit préférentiel ou de préemption et ont droit à une voix chacune à toutes les assemblées des catégories d'actionnaires concernées. Toutes les actions de chaque Compartiment seront de rang égal. Elles peuvent être rachetées par la Société à la demande de l'actionnaire.

Le nombre d'Actions de participation émises et rachetées au cours de l'exercice est indiqué aux pages suivantes.

Actions en circulation au 31 décembre 2019

	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	1 084 650	3 005 166	12 009 380	4 980 000	4 928 000
Souscriptions	62 027	1 502 582	3 774 255	-	390 000
Rachats	(238 800)	(300 000)	(9 280 000)	(2 190 000)	(3 848 000)
Solde de clôture	907 877	4 207 748	6 503 635	2 790 000	1 470 000
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Valeur des souscriptions	18 393 207	18 446 291	129 616 018	-	14 146 726
Valeur des rachats	(71 586 718)	(3 683 051)	(326 357 820)	(47 344 257)	(140 213 570)

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	11 150 000	57 452 000	1 448 000	357 000	10 909 226
Souscriptions	3 200 000	22 940 069	22 071 005	11 570 562	1 716 000
Rachats	-	(18 401 380)	(10 751 574)	(5 749 236)	(2 200 000)
Solde de clôture	14 350 000	61 990 689	12 767 431	6 178 326	10 425 226
	EUR	USD	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	69 697 532	1 784 059 761	1 519 493 395	850 742 292	90 520 502
Valeur des rachats	(2 855)	(1 428 524 470)	(738 876 017)	(432 938 831)	(113 255 604)

	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	54 314 801	11 941 904	1 322 000	490 000	4 400 000
Souscriptions	35 905 524	5 224 141	1 531 573	260 000	22 500 000
Rachats	(12 961 952)	(2 607 027)	-	(325 000)	(4 875 000)
Solde de clôture	77 258 373	14 559 018	2 853 573	425 000	22 025 000
	USD	USD	USD	EUR	USD
Valeur des souscriptions	2 240 227 713	311 073 710	28 388 455	16 200 771	750 115 814
Valeur des rachats	(792 737 125)	(156 468 247)	-	(18 553 235)	(159 123 863)

	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Index Fund¹ Catégorie 1D	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	3 400 000	4 800 000	9 175 000	826 494	1 700 961
Souscriptions	2 125 000	9 000 000	18 125 000	12	425 492
Rachats	(250 000)	(4 625 000)	(15 000 000)	(826 506)	(627 700)
Solde de clôture	5 275 000	9 175 000	12 300 000	-	1 498 753
	USD	USD	USD	EUR	USD
Valeur des souscriptions	76 866 674	342 081 038	564 567 777	512	7 660 035
Valeur des rachats	(8 433 373)	(172 951 005)	(464 197 703)	(45 335 532)	(11 210 480)

¹ Xtrackers MSCI World Index Fund a été lancé le 19 novembre 2019.

	Xtrackers FTSE All- World ex UK UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1D - EUR Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged
Solde d'ouverture	543 392	14 835 374	24 000	7 789 496	374 450
Souscriptions	-	4 620 000	880 000	4 528 123	-
Rachats	-	(3 520 305)	(220 000)	(6 090 000)	(160 000)
Solde de clôture	543 392	15 935 069	684 000	6 227 619	214 450
	GBP	USD	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	-	227 115 032	43 185 553	274 966 418	-
Valeur des rachats	-	(168 183 420)	(10 845 456)	(374 319 209)	(4 573 529)

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF Catégorie 3C - EUR Hedged
Solde d'ouverture	3 126 157	8 165 808	16 244 959	453 829	1 780 697
Souscriptions	870 000	825 000	5 593 657	310 000	680 000
Rachats	(960 000)	(1 100 000)	(6 020 000)	(310 000)	(690 424)
Solde de clôture	3 036 157	7 890 808	15 818 616	453 829	1 770 273
	USD	USD	JPY	JPY	JPY
Valeur des souscriptions	195 245 875	19 701 876	8 375 841 116	631 336 792	1 294 283 593
Valeur des rachats	(201 339 393)	(27 397 822)	(9 201 647 477)	(657 721 020)	(1 265 022 474)

	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF Catégorie 4C - USD Hedged	Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF¹ Catégorie 1D	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged	Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF¹ Catégorie 1D
Solde d'ouverture	921 000	1 322 038	29 736 120	12 483 450	429 223
Souscriptions	-	-	33 182 393	21 154 672	96 000
Rachats	(361 033)	(1 322 038)	(27 370 864)	(11 520 584)	(525 223)
Solde de clôture	559 967	-	35 547 649	22 117 538	-
	JPY	GBP	USD	USD	EUR
Valeur des souscriptions	-	-	496 552 519	334 864 774	2 024 983
Valeur des rachats	(629 998 676)	(16 137 002)	(411 511 218)	(184 690 163)	(11 567 126)

¹ Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF et Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF ont été liquidés le 11 octobre 2019.

	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	15 065 753	15 275 527	6 661 417	11 554 918	14 323 748
Souscriptions	16 100 000	6 640 000	5 760 000	2 400 000	8 320 000
Rachats	(16 100 000)	(9 200 000)	(7 080 000)	(9 920 000)	(2 600 000)
Solde de clôture	15 065 753	12 715 527	5 341 417	4 034 918	20 043 748
	USD	USD	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	310 503 165	223 893 921	202 503 594	76 647 941	271 022 105
Valeur des rachats	(292 048 440)	(304 105 132)	(254 505 750)	(316 216 106)	(80 661 132)

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	5 677 672	1 922 073	7 775 797	522 173	2 658 433
Souscriptions	2 520 000	1 800 000	14 400 000	320 000	9 100 000
Rachats	(5 040 000)	(700 000)	(12 420 000)	(240 000)	(9 100 000)
Solde de clôture	3 157 672	3 022 073	9 755 797	602 173	2 658 433
	USD	USD	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	87 027 965	64 978 742	190 566 538	12 237 080	237 257 233
Valeur des rachats	(166 288 582)	(25 817 379)	(163 791 888)	(8 684 425)	(241 749 954)

	Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	3 671 220	4 017 130	15 078 924	2 435 000	395 000
Souscriptions	6 685 226	7 923 509	14 336 380	3 754 373	140 000
Rachats	(5 365 417)	(8 503 821)	(4 032 000)	(2 720 000)	(420 000)
Solde de clôture	4 991 029	3 436 818	25 383 304	3 469 373	115 000
	USD	USD	EUR	EUR	USD
Valeur des souscriptions	89 524 361	115 264 769	236 376 104	105 043 876	5 560 267
Valeur des rachats	(70 914 559)	(120 894 407)	(66 659 443)	(77 267 263)	(16 300 675)

	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	27 223 000	191 157	400 000	150 000	560 000
Souscriptions	27 900 000	8 360 000	1 120 000	225 000	18 760 000
Rachats	-	(7 505 000)	(320 000)	(150 000)	(13 720 000)
Solde de clôture	55 123 000	1 046 157	1 200 000	225 000	5 600 000
	USD	USD	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	1 358 683 646	340 036 159	36 261 583	7 018 791	366 879 135
Valeur des rachats	-	(307 770 336)	(10 826 799)	(4 742 256)	(268 803 954)

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged
Solde d'ouverture	525 000	840 000	4 350 000	1 441 829	130 000
Souscriptions	10 800 000	1 560 000	6 955 697	320 289	246 648
Rachats	(750 000)	(480 000)	(508 684)	(120 000)	(146 156)
Solde de clôture	10 575 000	1 920 000	10 797 013	1 642 118	230 492
	USD	USD	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	380 218 897	58 389 063	104 867 400	6 040 138	4 937 569
Valeur des rachats	(27 086 602)	(16 852 873)	(7 460 218)	(2 344 776)	(2 928 789)

	Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF' Catégorie 1D	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF' Catégorie 1D	Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	195 000	284 000	240 000	700 000	2 655 000
Souscriptions	95 000	2 200 000	-	9 520 000	5 015 000
Rachats	(290 000)	(825 000)	(240 000)	(840 000)	(1 770 000)
Solde de clôture	-	1 659 000	-	9 380 000	5 900 000
	USD	USD	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	2 744 184	40 697 530	-	162 874 434	112 890 156
Valeur des rachats	(8 609 499)	(15 561 150)	(5 198 767)	(13 908 741)	(37 142 115)

¹ Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF et Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF ont été liquidés le 11 octobre 2019.

	Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF' Catégorie 1D	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF² Catégorie 1C
Solde d'ouverture	330 000	500 000	260 000	-	-
Souscriptions	1 320 000	3 100 000	260 000	4 640 000	779 000
Rachats	(330 000)	(300 000)	(385 000)	-	-
Solde de clôture	1 320 000	3 300 000	135 000	4 640 000	779 000
	EUR	USD	USD	EUR	USD
Valeur des souscriptions	25 459 585	91 971 368	5 745 851	239 507 049	42 787 591
Valeur des rachats	(6 431 052)	(7 876 909)	(8 012 241)	-	-

¹ Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF a été lancé le 14 janvier 2019.

² Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF a été lancé le 29 janvier 2019.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF ¹ Catégorie 1C	Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF ² Catégorie 1C
Solde d'ouverture	-	-
Souscriptions	303 000	3 500 000
Rachats	-	-
Solde de clôture	<u>303 000</u>	<u>3 500 000</u>
	USD	USD
Valeur des souscriptions	15 075 466	161 042 934
Valeur des rachats	-	-

¹ Xtrackers Future Mobility UCITS ETF a été lancé le 29 janvier 2019.

² Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF a été lancé le 15 octobre 2019.

Actions en circulation au 31 décembre 2018

	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	1 081 892	2 504 305	8 229 380	3 720 000	4 668 000
Souscriptions	81 161	500 861	5 200 000	3 150 000	1 300 000
Rachats	(78 403)	-	(1 420 000)	(1 890 000)	(1 040 000)
Solde de clôture	<u>1 084 650</u>	<u>3 005 166</u>	<u>12 009 380</u>	<u>4 980 000</u>	<u>4 928 000</u>
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Valeur des souscriptions	22 034 259	5 809 286	180 268 057	79 105 272	44 293 624
Valeur des rachats	(21 140 211)	-	(48 769 283)	(44 287 288)	(35 066 424)

	Xtrackers MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF ¹ Catégorie 2C - Currency Hedged	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF ² Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF ² Catégorie 3C - CHF Hedged
Solde d'ouverture	9 950 000	1 480 000	59 012 000	-
Souscriptions	8 800 000	-	10 404 000	1 458 000
Rachats	(7 600 000)	(1 480 000)	(11 964 000)	(10 000)
Solde de clôture	<u>11 150 000</u>	<u>-</u>	<u>57 452 000</u>	<u>1 448 000</u>
	EUR	EUR	USD	USD
Valeur des souscriptions	172 335 160	-	772 710 481	102 238 924
Valeur des rachats	(145 057 214)	(24 618 416)	(873 811 746)	(701 840)

¹ Xtrackers MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF a été liquidé le 6 juin 2018.

² Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged et Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged ont été lancés le 26 avril 2018.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2018 (suite)

	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	11 613 226	45 495 943	10 385 349	1 000 000	685 000
Souscriptions	1 100 000	19 271 769	6 307 937	2 000 000	455 000
Rachats	(1 804 000)	(10 452 911)	(4 751 382)	(1 678 000)	(650 000)
Solde de clôture	10 909 226	54 314 801	11 941 904	1 322 000	490 000
	USD	USD	USD	USD	EUR
Valeur des souscriptions	56 848 179	1 144 240 569	357 312 717	37 821 854	26 595 730
Valeur des rachats	(93 508 618)	(616 940 936)	(262 470 596)	(30 327 358)	(36 199 397)

	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Index Fund Catégorie 1D
Solde d'ouverture	1 775 000	3 400 000	2 925 000	6 175 000	723 181
Souscriptions	8 875 000	2 500 000	2 750 000	4 500 000	120 937
Rachats	(6 250 000)	(2 500 000)	(875 000)	(1 500 000)	(17 624)
Solde de clôture	4 400 000	3 400 000	4 800 000	9 175 000	826 494
	USD	USD	USD	USD	EUR
Valeur des souscriptions	266 455 803	82 355 200	93 536 796	137 390 882	5 460 263
Valeur des rachats	(184 705 333)	(77 843 982)	(29 892 193)	(47 038 252)	(800 696)

	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers FTSE All- World ex UK UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF¹ Catégorie 1D - EUR Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged
Solde d'ouverture	1 663 476	543 392	13 243 501	-	12 030 496
Souscriptions	197 485	-	8 168 151	134 000	5 180 000
Rachats	(160 000)	-	(6 576 278)	(110 000)	(9 421 000)
Solde de clôture	1 700 961	543 392	14 835 374	24 000	7 789 496
	USD	GBP	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	3 161 990	-	398 698 300	6 300 157	319 619 885
Valeur des rachats	(2 708 584)	-	(331 657 146)	(4 770 164)	(584 375 518)

¹ Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie1D - EUR Hedged a été lancé le 6 novembre 2018.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2018 (suite)

	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged
Solde d'ouverture	374 450	2 946 157	6 240 808	10 428 703	1 073 829
Souscriptions	-	2 340 000	2 750 000	8 173 346	-
Rachats	-	(2 160 000)	(825 000)	(2 357 090)	(620 000)
Solde de clôture	374 450	3 126 157	8 165 808	16 244 959	453 829
	USD	USD	USD	JPY	JPY
Valeur des souscriptions	-	512 470 222	64 450 929	13 126 657 642	-
Valeur des rachats	-	(456 056 856)	(19 278 798)	(3 693 913 956)	(1 380 914 041)

	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF Catégorie 3C - EUR Hedged	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF Catégorie 4C - USD Hedged	Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged
Solde d'ouverture	6 445 355	4 645 000	1 871 243	40 797 219	15 675 740
Souscriptions	-	1 140 000	50 795	26 049 168	7 997 683
Rachats	(4 664 658)	(4 864 000)	(600 000)	(37 110 267)	(11 189 973)
Solde de clôture	1 780 697	921 000	1 322 038	29 736 120	12 483 450
	JPY	JPY	GBP	USD	USD
Valeur des souscriptions	-	2 091 455 232	615 000	373 591 787	130 899 842
Valeur des rachats	(9 610 230 221)	(8 639 171 881)	(6 988 460)	(528 433 020)	(184 311 877)

	Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	1 293 223	22 065 753	8 395 527	4 381 417	10 274 918
Souscriptions	384 000	9 800 000	10 800 000	5 520 000	15 200 000
Rachats	(1 248 000)	(16 800 000)	(3 920 000)	(3 240 000)	(13 920 000)
Solde de clôture	429 223	15 065 753	15 275 527	6 661 417	11 554 918
	EUR	USD	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	8 015 368	189 474 063	347 144 529	182 036 688	518 438 122
Valeur des rachats	(26 097 554)	(318 062 791)	(122 301 060)	(106 419 873)	(483 880 250)

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2018 (suite)

	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	9 383 748	5 857 672	1 122 073	4 969 807	522 173
Souscriptions	14 300 000	5 760 000	1 300 000	10 440 000	880 000
Rachats	(9 360 000)	(5 940 000)	(500 000)	(7 634 010)	(880 000)
Solde de clôture	14 323 748	5 677 672	1 922 073	7 775 797	522 173
	USD	USD	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	406 872 848	189 027 960	46 193 275	122 747 579	35 350 970
Valeur des rachats	(254 772 199)	(188 691 607)	(16 730 756)	(92 202 447)	(33 737 416)

	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	458 433	3 359 979	2 501 173	14 470 000	1 755 000
Souscriptions	2 900 000	6 081 733	6 281 061	2 876 924	1 275 000
Rachats	(700 000)	(5 770 492)	(4 765 104)	(2 268 000)	(595 000)
Solde de clôture	2 658 433	3 671 220	4 017 130	15 078 924	2 435 000
	USD	USD	USD	EUR	EUR
Valeur des souscriptions	66 707 747	77 920 659	93 432 345	45 961 218	33 695 241
Valeur des rachats	(15 975 451)	(73 563 962)	(67 979 353)	(35 680 621)	(16 313 595)

	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	255 000	15 073 000	190 000	160 000	150 000
Souscriptions	280 000	15 750 000	1 157	320 000	375 000
Rachats	(140 000)	(3 600 000)	-	(80 000)	(375 000)
Solde de clôture	395 000	27 223 000	191 157	400 000	150 000
	USD	USD	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	9 915 986	799 438 177	41 163	9 408 191	13 929 154
Valeur des rachats	(4 762 337)	(179 446 857)	-	(2 482 835)	(13 298 382)

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2018 (suite)

	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF ¹ Catégorie 1D	Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF ² Catégorie 1D
Solde d'ouverture	7 000 000	150 000	240 000	-	-
Souscriptions	980 000	375 000	720 000	5 100 000	1 820 000
Rachats	(7 420 000)	-	(120 000)	(750 000)	(378 171)
Solde de clôture	560 000	525 000	840 000	4 350 000	1 441 829
	USD	USD	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	20 231 615	13 735 136	22 587 829	72 298 703	32 063 883
Valeur des rachats	(149 310 929)	-	(3 587 510)	(10 705 966)	(6 575 852)

¹ Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF a été lancé le 6 février 2018.

² Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1D a été lancé le 6 mars 2018.

	Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF ¹ Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF ² Catégorie 1D	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF ² Catégorie 1D	Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF ³ Catégorie 1D	Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF ⁴ Catégorie 1C
Solde d'ouverture	-	-	-	-	-
Souscriptions	130 000	195 000	284 000	240 000	700 000
Rachats	-	-	-	-	-
Solde de clôture	130 000	195 000	284 000	240 000	700 000
	USD	USD	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	2 403 455	5 087 610	4 981 477	4 928 927	12 212 233
Valeur des rachats	-	-	-	-	-

¹ Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged a été lancé le 6 novembre 2018.

² Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF et Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF ont été lancés le 26 mars 2018.

³ Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF a été lancé le 5 avril 2018.

⁴ Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF a été lancé le 24 avril 2018.

	Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF ¹ Catégorie 1C	Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF ² Catégorie 1C	Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF ² Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF ³ Catégorie 1D
Solde d'ouverture	-	-	-	-
Souscriptions	2 655 000	330 000	500 000	260 000
Rachats	-	-	-	-
Solde de clôture	2 655 000	330 000	500 000	260 000
	USD	EUR	USD	USD
Valeur des souscriptions	55 739 914	6 279 482	12 644 848	4 940 377
Valeur des rachats	-	-	-	-

¹ Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF a été lancé le 24 avril 2018.

² Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF et Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF ont été lancés le 8 mai 2018.

³ Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF a été lancé le 3 décembre 2018.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés

Processus général de gestion des risques

Conformément au paragraphe 34.23 de la norme FRS 102, cette note détaille la façon dont la Société gère les risques associés à l'utilisation d'instruments financiers.

Dans le cadre de leurs objectifs respectifs, les Compartiments détiennent différents instruments financiers :

1. Titres à intérêt fixe et titres de participation. Ceux-ci sont détenus conformément aux objectifs de chaque Compartiment.
2. Numéraire, liquidités et créances et dettes à court terme directement issues des opérations des Compartiments.
3. Instruments dérivés.

Le risque lié au marché est géré conformément aux exigences des Réglementations OPCVM, CESR 10/788. L'exposition globale est contrôlée selon l'approche de l'engagement (excepté pour un Produit, Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, pour lequel la méthode de la VaR est utilisée).

Risque lié au marché

Le risque lié au marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations du prix du marché. Il comprend le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix. Le risque lié au marché découle principalement de l'incertitude quant aux prix futurs des instruments financiers détenus. Il représente la perte potentielle que les Compartiments pourraient subir en conservant des positions de marché face aux fluctuations de prix.

Bien que l'exposition à la volatilité des cours du marché sur Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF et Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF soit couverte par les swaps conclus, ces Compartiments restent exposés à des fluctuations de prix sur le panier d'indices sous-jacent sur lequel reposent les rendements des swaps.

La sensibilité des Compartiments aux fluctuations de cours des marchés est incluse dans la mesure de la Valeur à risque (« VaR ») pour Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF ; les Compartiments restants utilisent l'approche de l'engagement.

Pour les Compartiments qui utilisent l'approche de l'engagement, sur la base de la performance relative des Compartiments par rapport à leurs indices de référence sur la période comprise entre le lancement et le 31 décembre 2019 et le 31 décembre 2018, en considérant que la performance relative est restée inchangée et que toutes les autres variables sont restées constantes, l'impact d'une augmentation, jugée raisonnable par l'équipe de gestion, de 10 % des cours du marché en fin d'exercice sur les Valeurs liquidatives des Compartiments aurait été le suivant :

31 décembre 2019

Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation estimée de la VL du cours du marché
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF ¹	10,00 %	- EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	10,00 %	EUR 23 572 680
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	10,00 %	EUR 6 744 382
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	10,00 %	USD 5 803 107
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	10,00 %	EUR 33 467 691
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	10,00 %	USD 757 254 370
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	10,00 %	USD 61 182 022
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	10,00 %	USD 648 848 643
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	10,00 %	EUR 2 800 917
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	10,00 %	USD 77 519 000
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	10,00 %	USD 20 450 529
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	10,00 %	USD 38 408 531
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	10,00 %	USD 41 330 032
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	10,00 %	USD 3 006 554
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF	10,00 %	GBP 3 391 106
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	10,00 %	USD 152 400 023
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	10,00 %	USD 71 403 620

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

31 décembre 2019

Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation estimée de la VL du cours du marché
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF	10,00 %	USD 21 219 608
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	10,00 %	JPY 3 045 807 953
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	USD 104 727 518
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	10,00 %	USD 31 064 515
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	10,00 %	USD 48 538 569
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	10,00 %	USD 20 334 522
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	10,00 %	USD 12 799 842
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	10,00 %	USD 73 011 767
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	10,00 %	USD 11 659 690
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	10,00 %	USD 11 790 210
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	10,00 %	USD 14 224 727
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	10,00 %	USD 2 479 660
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	10,00 %	USD 7 525 977
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	10,00 %	USD 14 168 189
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	10,00 %	EUR 43 692 977
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	10,00 %	EUR 9 926 813
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	10,00 %	USD 481 420
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	10,00 %	USD 293 011 711
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	10,00 %	USD 4 623 862
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	10,00 %	USD 4 151 179
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	10,00 %	USD 707 231
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	10,00 %	USD 12 482 715
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	10,00 %	USD 43 307 467
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	10,00 %	USD 7 989 804
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	USD 16 973 496
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	10,00 %	USD 4 232 871
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF	10,00 %	USD 3 357 895
Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF	10,00 %	USD 17 890 213
Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF	10,00 %	USD 14 417 739
Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF	10,00 %	EUR 2 848 513
Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF	10,00 %	USD 10 300 850
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	10,00 %	USD 300 699
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	10,00 %	EUR 25 724 776
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	10,00 %	USD 4 674 525
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	10,00 %	USD 1 677 932
Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF	10,00 %	USD 17 540 657

¹ Le Compartiment ne suit pas un indice.

31 décembre 2018

Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation estimée de la VL du cours du marché
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF ¹	10,00 %	- EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	10,00 %	EUR 41 060 543
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	10,00 %	EUR 9 730 698
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	10,00 %	USD 16 188 840
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	10,00 %	EUR 19 955 425

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

31 décembre 2018

Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation estimée de la VL du cours du marché
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	10,00 %	USD 328 452 970
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	10,00 %	USD 49 739 600
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	10,00 %	USD 360 247 307
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	10,00 %	EUR 2 802 178
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	10,00 %	USD 12 329 173
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	10,00 %	USD 10 918 966
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	10,00 %	USD 15 331 742
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	10,00 %	USD 26 023 227
Xtrackers MSCI World Index Fund	10,00 %	EUR 4 056 525
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	10,00 %	USD 3 027 551
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF	10,00 %	GBP 2 739 629
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	10,00 %	USD 82 122 012
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	10,00 %	USD 58 031 104
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF	10,00 %	USD 16 640 256
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	10,00 %	JPY 2 773 946 444
Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF	10,00 %	GBP 1 424 135
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	USD 43 683 876
Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF	10,00 %	EUR 1 094 759
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	10,00 %	USD 24 745 282
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	10,00 %	USD 49 078 103
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	10,00 %	USD 20 684 612
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	10,00 %	USD 33 295 955
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	10,00 %	USD 34 262 136
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	10,00 %	USD 16 318 761
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	10,00 %	USD 5 841 319
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	10,00 %	USD 8 937 633
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	10,00 %	USD 1 727 185
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	10,00 %	USD 5 600 355
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	10,00 %	USD 6 263 263
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	10,00 %	EUR 22 340 271
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	10,00 %	EUR 6 396 070
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	10,00 %	USD 1 908 838
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	10,00 %	USD 119 170 370
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	10,00 %	USD 724 848
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	10,00 %	USD 1 182 668
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	10,00 %	USD 458 849
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	10,00 %	USD 1 001 435
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	10,00 %	USD 1 744 903
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	10,00 %	USD 2 442 075
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	USD 4 806 567
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	10,00 %	USD 1 235 346
Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF	10,00 %	USD 476 580
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF	10,00 %	USD 490 635
Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF	10,00 %	USD 461 340
Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF	10,00 %	USD 1 058 621
Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF	10,00 %	USD 5 064 069

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

31 décembre 2018

Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation estimée de la VL du cours du marché
Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF	10,00 %	EUR 564 740
Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF	10,00 %	USD 1 196 588
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	10,00 %	USD 420 290

¹ Le Compartiment ne suit pas un indice.

Une baisse de 10 % des prix du marché aurait eu un effet négatif similaire. Un impact de 10 % est jugé raisonnable par l'équipe de gestion. Les sensibilités estimées ci-dessus ne sont données qu'à titre indicatif et n'ont pas pour but d'être prédictives. Les fluctuations réelles en réponse aux variations des prix du marché peuvent sensiblement différer de ce qui précède.

Le tableau des VL dans la suite de cette note propose une analyse de la sensibilité au risque de cours pour Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF.

(i) Risque de change

Le risque de change est le risque où la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux de change. Le Compartiment peut investir dans des instruments financiers et conclure des transactions dans des devises autres que sa monnaie fonctionnelle. Par conséquent, le Compartiment est exposé au risque que le taux de change de sa monnaie, par rapport à d'autres devises, change de manière à avoir une incidence défavorable sur la valeur de la portion des actifs ou des passifs du Compartiment libellés dans des devises autres que la monnaie fonctionnelle.

Pour une Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change, le Gestionnaire de Portefeuille Délégué cherchera à couvrir la devise de la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change des expositions au risque de change des titres sous-jacents dans le portefeuille, qui diffèrent de la devise de ladite Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change. Le Gestionnaire de Portefeuille Délégué couvrira généralement ces expositions des devises au niveau de la Catégories d'actions en concluant des contrats de change à terme.

Les Compartiments indiqués dans les tableaux suivants étaient exposés à d'autres devises que la devise fonctionnelle au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018. Aucun des autres Compartiments n'était exposé à d'autres devises que la devise fonctionnelle au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018.

Au 31 décembre 2019

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF

Devise	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Passifs monétaires EUR	Exposition nette EUR
Dollar américain	14 258 507	4 852	-	14 263 359
Total	14 258 507	4 852	-	14 263 359

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Devise	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Passifs monétaires EUR	Exposition nette EUR
Couronne danoise	72 992 340	725 120	(121 803)	73 595 657
Couronne norvégienne	24 701 667	66 761	(6 722)	24 761 706
Couronne suédoise	106 328 676	799 819	(7 280)	107 121 215
Dollar américain	-	15	(32)	(17)
Total	204 022 683	1 591 715	(135 837)	205 478 561

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar canadien	3 208 539	41 656	(40 613)	3 209 582
Total	3 208 539	41 656	(40 613)	3 209 582

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Passifs monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar australien	6 705 753	32 560	-	6 738 313
Real brésilien	2 980 423	61 075	-	3 041 498
Dollar canadien	9 793 350	122 508	(78 825)	9 837 033
China Yuan Renminbi	1 496 077	8 818	-	1 504 895
Couronne tchèque	38 620	14 271	-	52 891
Couronne danoise	1 978 682	12 601	-	1 991 283
Dollar de Hong Kong	12 074 508	10 291	-	12 084 799
Forint hongrois	135 073	868	-	135 941
Roupie indonésienne	811 397	29 180	-	840 577
Yen japonais	23 762 316	167 632	(51 743)	23 878 205
Ringgit malaisien	744 860	31 497	-	776 357
Peso mexicain	974 855	14 582	-	989 437
Nouveau shekel israélien	413 152	18 821	-	431 973
Nouveau rouble russe	45 832	-	-	45 832
Nouveau dollar taïwanais	4 750 190	104 702	-	4 854 892
Dollar néo-zélandais	294 507	4 340	-	298 847
Couronne norvégienne	632 821	6 757	-	639 578
Peso philippin	482 622	8 182	-	490 804
Zloty polonais	320 539	26 820	-	347 359
Livre sterling	15 911 457	50 118	-	15 961 575
Rial du Qatar	350 412	24 320	-	374 732
Rial d'Arabie saoudite	1 037 766	7 008	-	1 044 774
Dollar de Singapour	1 177 432	4 657	-	1 182 089
Rand sud-africain	1 885 414	1 468	(61 521)	1 825 361
Won sud-coréen	4 794 837	184 983	-	4 979 820
Couronne suédoise	2 515 655	10 435	-	2 526 090
Franc suisse	9 038 735	-	(1 369)	9 037 366
Baht thaïlandais	1 128 243	10 551	-	1 138 794
Lire turque	205 991	9 522	-	215 513
Dirham des Émirats Arabes Unis	277 708	11 326	-	289 034
Dollar américain	193 673 817	1 546 734	-	195 220 551
Total	300 433 044	2 536 627	(193 458)	302 776 213

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	152 043	-	152 043
Euro	-	985 068 278	-	985 068 278
Franc suisse	-	521 319 162	-	521 319 162
Total	-	1 506 539 483	-	1 506 539 483

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	142 463 069	737 505	(1 533 903)	141 666 671
Dollar canadien	212 865 097	1 268 626	(2 580 619)	211 553 104
Couronne danoise	38 624 563	288 639	(415 228)	38 497 974
Euro	665 063 377	4 563 924	(7 122 946)	662 504 355
Dollar de Hong Kong	67 997 788	619 991	(713 999)	67 903 780
Yen japonais	513 471 188	3 827 789	(5 469 878)	511 829 099
Nouveau shekel israélien	6 237 052	263 707	(68 120)	6 432 639
Dollar néo-zélandais	5 345 871	12 079	(56 883)	5 301 067
Couronne norvégienne	13 163 884	184 548	(140 026)	13 208 406
Livre sterling	346 503 668	59 116 824	(465 250)	405 155 242
Dollar de Singapour	26 450 494	236 085	(283 263)	26 403 316
Couronne suédoise	55 881 378	119 933	(592 053)	55 409 258
Franc suisse	195 989 681	1 583 655	(2 091 477)	195 481 859
Total	2 290 057 110	72 823 305	(21 533 645)	2 341 346 770

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Passifs monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne norvégienne	380 459	11 146	-	391 605
Couronne suédoise	4 769 925	175 695	-	4 945 620
Franc suisse	2 634 213	1 028	-	2 635 241
Total	7 784 597	187 869	-	7 972 466

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	7 833 991	66 909	(28 403)	7 872 497
Dollar canadien	48 058 086	113 808	(59 098)	48 112 796
Couronne danoise	5 606 519	117 354	(46 285)	5 677 588
Euro	45 975 499	88 725	(67 501)	45 996 723
Dollar de Hong Kong	20 820 939	22 977	-	20 843 916
Yen japonais	100 524 281	235 234	(75 798)	100 683 717
Nouveau shekel israélien	3 605 358	79 152	-	3 684 510
Dollar néo-zélandais	2 106 516	37 627	-	2 144 143
Couronne norvégienne	3 374 995	10 944	-	3 385 939
Livre sterling	11 054 249	42 644	(708)	11 096 185
Dollar de Singapour	10 082 869	179 362	-	10 262 231
Couronne suédoise	2 701 733	-	(183)	2 701 550
Franc suisse	52 513 068	26 939	-	52 540 007
Total	314 258 103	1 021 675	(277 976)	315 001 802

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	6 028 418	159 896	(218 931)	5 969 383
Dollar canadien	7 958 392	243 251	(189 346)	8 012 297
Couronne danoise	1 548 566	37 521	(43 219)	1 542 868
Euro	24 764 095	601 453	(722 486)	24 643 062
Dollar de Hong Kong	266 583	80 975	(13 744)	333 814
Yen japonais	9 017 405	275 745	(257 625)	9 035 525
Nouveau shekel israélien	518 908	10 662	(12 247)	517 323
Dollar néo-zélandais	523 347	14 085	(12 465)	524 967
Couronne norvégienne	278 650	11 890	(6 616)	283 924
Livre sterling	6 700 333	172 978	(166 282)	6 707 029
Dollar de Singapour	459 944	11 138	(15 967)	455 115
Couronne suédoise	1 970 851	50 706	(46 808)	1 974 749
Franc suisse	13 028 397	314 562	(316 806)	13 026 153
Total	73 063 889	1 984 862	(2 022 542)	73 026 209

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	9 916 528	22 482	(29 658)	9 909 352
Dollar canadien	5 289 849	5 290	(36 966)	5 258 173
Couronne danoise	8 719 806	69 054	(14 718)	8 774 142
Euro	27 351 481	46 982	(28 932)	27 369 531
Dollar de Hong Kong	17 417 034	-	(18 582)	17 398 452
Yen japonais	12 655 539	11 562	(19 055)	12 648 046
Nouveau shekel israélien	-	325	-	325
Dollar néo-zélandais	907 878	8 314	-	916 192
Couronne norvégienne	300 699	4 640	-	305 339
Livre sterling	29 607 844	42 997	(106 761)	29 544 080
Dollar de Singapour	657 664	5 099	-	662 763
Couronne suédoise	3 431 208	14 424	-	3 445 632
Franc suisse	14 492 915	24 289	(30 261)	14 486 943
Total	130 748 445	255 458	(284 933)	130 718 970

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 980 720	10 807	-	1 991 527
Dollar canadien	6 245 997	12 890	-	6 258 887
Couronne danoise	1 592 104	21 013	-	1 613 117
Euro	73 274 167	160 046	(5 868)	73 428 345
Dollar de Hong Kong	8 184 321	7 023	-	8 191 344
Yen japonais	120 136 815	176 280	(83 347)	120 229 748
Nouveau shekel israélien	296 172	-	(3 336)	292 836
Couronne norvégienne	515 577	8 006	-	523 583
Livre sterling	43 603 223	220 061	-	43 823 284
Dollar de Singapour	1 769 606	17 913	-	1 787 519
Couronne suédoise	354 418	12 065	-	366 483
Franc suisse	1 316 049	2 796	-	1 318 845
Total	259 269 169	648 900	(92 551)	259 825 518

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Couronne danoise	1 180 278	-	-	1 180 278
Euro	18 032 526	114	-	18 032 640
Couronne norvégienne	3 219 107	-	-	3 219 107
Couronne suédoise	2 869 134	-	-	2 869 134
Franc suisse	836 305	-	-	836 305
Total	26 137 350	114	-	26 137 464

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

	Actions GBP	Actifs monétaires GBP	Passifs monétaires GBP	Exposition nette GBP
Devise				
Dollar australien	775 935	5 263	-	781 198
Real brésilien	340 008	1 480	(649)	340 839
Dollar canadien	932 893	1 200	(2 545)	931 548
China Yuan Renminbi	103 567	116	-	103 683
Couronne tchèque	6 499	681	-	7 180
Couronne danoise	197 701	3 538	-	201 239
Euro	3 268 291	69 574	-	3 337 865
Dollar de Hong Kong	1 311 801	1 237	-	1 313 038
Forint hongrois	11 318	311	-	11 629
Roupie indonésienne	82 410	2 502	-	84 912
Yen japonais	2 739 509	37 854	(25 189)	2 752 174
Ringgit malaisien	95 806	1 877	-	97 683
Peso mexicain	116 592	3 485	-	120 077
Nouveau shekel israélien	65 202	5 931	-	71 133
Nouveau dollar taïwanais	485 948	30 004	-	515 952
Dollar néo-zélandais	36 881	1 878	-	38 759
Couronne norvégienne	80 887	2 909	-	83 796
Peso philippin	45 037	828	-	45 865
Zloty polonais	40 796	1 264	-	42 060
Rial du Qatar	44 212	2 233	-	46 445
Rial d'Arabie saoudite	88 512	14 420	-	102 932
Dollar de Singapour	155 838	4 100	-	159 938
Rand sud-africain	219 162	1 231	-	220 393
Won sud-coréen	503 098	21 167	-	524 265
Couronne suédoise	278 084	3 978	-	282 062
Franc suisse	994 699	2 236	-	996 935
Baht thaïlandais	127 198	202	-	127 400
Lire turque	24 120	2 132	-	26 252
Dirham des Émirats Arabes Unis	40 078	2 363	-	42 441
Dollar américain	20 245 069	66 221	(2 432)	20 308 858
Total	33 457 151	292 215	(30 815)	33 718 551

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	901 830 852	-	901 830 852
Livre sterling	-	445 102 779	-	445 102 779
Franc suisse	-	7 491 987	-	7 491 987
Total	-	1 354 425 618	-	1 354 425 618

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

	Actions JPY	Actifs monétaires JPY	Passifs monétaires JPY	Exposition nette JPY
Devise				
Euro	-	3 521 809 596	-	3 521 809 596
Livre sterling	-	1 026 775 069	-	1 026 775 069
Dollar américain	-	1 093 875 517	-	1 093 875 517
Total	-	5 642 460 182	-	5 642 460 182

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	369 229 029	(10 340)	369 218 689
Total	-	369 229 029	(10 340)	369 218 689

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	15 869 352	161 241	(6 335)	16 024 258
Dollar canadien	25 520 986	66 220	(7 957)	25 579 249
Couronne danoise	626 902	23 242	(8 702)	641 442
Euro	35 930 943	106 050	(68 006)	35 968 987
Dollar de Hong Kong	8 750 745	15 609	(6 584)	8 759 770
Yen japonais	17 374 769	1 591	(32 840)	17 343 520
Nouveau shekel israélien	1 298 592	11 290	-	1 309 882
Couronne norvégienne	967 645	3 818	(2 803)	968 660
Livre sterling	22 112 920	9 517	(64 175)	22 058 262
Dollar de Singapour	4 031 402	16 148	(9 607)	4 037 943
Couronne suédoise	4 856 446	60 469	-	4 916 915
Franc suisse	10 425 342	-	(15 058)	10 410 284
Total	147 766 044	475 195	(222 067)	148 019 172

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	9 506 386	122 378	(143 198)	9 485 566
Dollar canadien	1 394 983	18 914	(16 684)	1 397 213
Couronne danoise	11 469 201	240 556	(144 275)	11 565 482
Euro	30 962 562	419 060	(448 763)	30 932 859
Yen japonais	30 370 117	400 212	(471 441)	30 298 888
Dollar néo-zélandais	1 083 074	26 469	(13 854)	1 095 689
Livre sterling	22 682 049	384 044	(378 229)	22 687 864
Couronne suédoise	-	2 921	-	2 921
Franc suisse	42 617 950	540 949	(603 081)	42 555 818
Total	150 086 322	2 155 503	(2 219 525)	150 022 300

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	3 071 115	9 088	-	3 080 203
Dollar canadien	3 583 320	8 465	-	3 591 785
Couronne danoise	875 117	11 685	-	886 802
Euro	25 808 430	35 299	(30 548)	25 813 181
Dollar de Hong Kong	939 664	34 542	-	974 206
Yen japonais	15 542 680	91 984	(47 471)	15 587 193
Dollar néo-zélandais	408 228	4 156	-	412 384
Couronne norvégienne	1 042 021	19 313	-	1 061 334
Livre sterling	22 381 193	93 704	(22 249)	22 452 648
Dollar de Singapour	322 452	5 200	-	327 652
Couronne suédoise	1 781 788	9 147	-	1 790 935
Franc suisse	19 010 831	-	(58 707)	18 952 124
Total	94 766 839	322 583	(158 975)	94 930 447

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	3 624 403	-	(1 363)	3 623 040
Dollar canadien	17 079 819	51 230	(6 486)	17 124 563
Euro	13 850 304	72 693	-	13 922 997
Yen japonais	1 801 152	12 480	-	1 813 632
Nouveau shekel israélien	-	239	-	239
Couronne norvégienne	1 383 128	20 803	-	1 403 931
Livre sterling	21 419 070	-	(1 329)	21 417 741
Couronne suédoise	369 472	6 336	-	375 808
Franc suisse	-	1	-	1
Total	59 527 348	163 782	(9 178)	59 681 952

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	758 315	16 434	(10 176)	764 573
Dollar canadien	8 898 550	117 449	(119 066)	8 896 933
Euro	41 957 852	562 960	(545 195)	41 975 617
Dollar de Hong Kong	400 974	9 455	(5 479)	404 950
Yen japonais	40 937 469	700 993	(531 172)	41 107 290
Nouveau shekel israélien	904 193	12 699	(11 836)	905 056
Livre sterling	2 839 623	40 407	(43 849)	2 836 181
Dollar de Singapour	307 579	13 283	(3 620)	317 242
Couronne suédoise	3 891 619	51 342	(50 862)	3 892 099
Franc suisse	968 861	12 728	(13 470)	968 119
Total	101 865 035	1 537 750	(1 334 725)	102 068 060

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 498 887	6 083	-	1 504 970
Dollar canadien	1 558 753	470	-	1 559 223
Couronne danoise	109 399	12 171	-	121 570
Euro	17 404 551	23 367	(35 869)	17 392 049
Dollar de Hong Kong	937 167	16 778	-	953 945
Yen japonais	16 928 903	25 257	(1 159)	16 953 001
Couronne norvégienne	-	2 490	-	2 490
Livre sterling	4 203 212	9 142	-	4 212 354
Dollar de Singapour	160 701	-	(5 487)	155 214
Couronne suédoise	635 391	14 407	-	649 798
Franc suisse	1 409 517	5 010	-	1 414 527
Total	44 846 481	115 175	(42 515)	44 919 141

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 600 062	9 806	(20)	1 609 848
Dollar canadien	3 292 792	7 904	-	3 300 696
Couronne danoise	1 497 055	3 317	(3 222)	1 497 150
Euro	17 262 205	2 100	-	17 264 305
Dollar de Hong Kong	1 154 180	294	-	1 154 474
Yen japonais	18 191 916	15 582	(20 053)	18 187 445
Nouveau shekel israélien	92 142	667	-	92 809
Dollar néo-zélandais	136 198	2 531	-	138 729
Livre sterling	5 966 792	14 475	-	5 981 267
Dollar de Singapour	618 966	6 313	-	625 279
Couronne suédoise	3 649 614	5 921	(2 549)	3 652 986
Franc suisse	2 738 113	3	-	2 738 116
Total	56 200 035	68 913	(25 844)	56 243 104

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	600 996	-	(2 413)	598 583
Dollar canadien	1 766 037	10 983	-	1 777 020
Couronne danoise	-	1 014	-	1 014
Euro	8 563 388	59 073	(46 451)	8 576 010
Dollar de Hong Kong	299 713	1 595	-	301 308
Yen japonais	11 760 213	6 115	-	11 766 328
Nouveau shekel israélien	-	1 313	-	1 313
Dollar néo-zélandais	201 545	11 616	-	213 161
Couronne norvégienne	593 011	15 310	-	608 321
Livre sterling	4 781 186	21 604	-	4 802 790
Dollar de Singapour	869 438	16 049	-	885 487
Couronne suédoise	889 616	1 695	(39)	891 272
Franc suisse	516 650	-	(21 368)	495 282
Total	30 841 793	146 367	(70 271)	30 917 889

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 191 908	2 863	-	2 194 771
Dollar canadien	1 928 514	77	(2 468)	1 926 123
Couronne danoise	237 152	1 805	-	238 957
Euro	4 322 647	6 020	-	4 328 667
Yen japonais	2 379 169	2 520	-	2 381 689
Nouveau shekel israélien	41 881	1 032	-	42 913
Dollar néo-zélandais	36 994	1 400	-	38 394
Couronne norvégienne	155 936	1 276	-	157 212
Livre sterling	2 717 003	2 922	-	2 719 925
Couronne suédoise	91 425	2 064	-	93 489
Franc suisse	1 131 699	5 319	-	1 137 018
Total	15 234 328	27 298	(2 468)	15 259 158

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 036 388	54 914	(43 202)	1 048 100
Dollar canadien	2 636 594	103 871	(99 404)	2 641 061
Couronne danoise	971 452	49 464	(36 015)	984 901
Euro	15 283 372	611 720	(610 670)	15 284 422
Dollar de Hong Kong	2 716 256	111 507	(101 667)	2 726 096
Yen japonais	2 881 005	110 235	(108 853)	2 882 387
Dollar néo-zélandais	330 599	22 140	(12 840)	339 899
Livre sterling	4 286 980	226 890	(225 712)	4 288 158
Total	30 142 646	1 290 741	(1 238 363)	30 195 024

Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	50 860 186	(22 909)	50 837 277
Total	-	50 860 186	(22 909)	50 837 277

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Passifs monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar américain	-	559	-	559
Total	-	559	-	559

Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF

	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Passifs monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Livre sterling	-	326	-	326
Dollar américain	1 425 234	12 435	-	1 437 669
Total	1 425 234	12 761	-	1 437 995

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Real brésilien	216 230 120	1 276 252	-	217 506 372
Peso chilien	21 340 142	-	-	21 340 142
China Yuan Renminbi	111 704 459	20 907	(36 884)	111 688 482
Pesos colombiens	10 521 362	70 238	-	10 591 600
Couronne tchèque	3 880 406	40 760	-	3 921 166
Euro	8 579 005	249	(176 013)	8 403 241
Dollar de Hong Kong	602 982 673	138 098	(223 374)	602 897 397
Forint hongrois	8 781 288	15 921	-	8 797 209
Roupie indienne	249 250 170	469 226	-	249 719 396
Roupie indonésienne	55 508 653	137 860	-	55 646 513
Ringgit malaisien	52 029 083	134 840	-	52 163 923
Peso mexicain	65 879 432	46 121	-	65 925 553
Nouveau rouble russe	99 754 876	1 025 410	-	100 780 286
Nouveau dollar taiwanais	337 844 385	1 356 656	-	339 201 041
Peso philippin	27 225 846	384 655	(347 284)	27 263 217
Zloty polonais	25 475 087	170 999	-	25 646 086
Livre sterling	12 000	-	-	12 000
Rial du Qatar	26 690 211	7 109	-	26 697 320
Rial d'Arabie saoudite	74 792 525	545 071	-	75 337 596
Rand sud-africain	137 265 587	23 765	(587 135)	136 702 217
Won sud-coréen	337 428 459	4 274 276	(3 112 420)	338 590 315
Baht thaïlandais	74 305 673	74 109	-	74 379 782
Lire turque	14 009 966	35 830	-	14 045 796
Dirham des Émirats Arabes Unis	16 212 361	110 558	-	16 322 919
Total	2 577 703 769	10 358 910	(4 483 110)	2 583 579 569

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	3	-	3
Total	-	3	-	3

Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	4 749 419	-	4 749 419
Total	-	4 749 419	-	4 749 419

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	508 157	1 828	-	509 985
Dollar canadien	1 406 125	14 751	(15 798)	1 405 078
Couronne danoise	12 668	-	(62)	12 606
Euro	4 909 321	13 335	(3 454)	4 919 202
Dollar de Hong Kong	720 110	-	(659)	719 451
Yen japonais	2 136 526	18 074	-	2 154 600
Nouveau shekel israélien	38 088	-	(387)	37 701
Dollar néo-zélandais	39 200	219	-	39 419
Couronne norvégienne	127 804	3 002	-	130 806
Livre sterling	2 926 608	10 352	(11 956)	2 925 004
Dollar de Singapour	446 785	5 588	(1 422)	450 951
Couronne suédoise	87 426	689	-	88 115
Franc suisse	2 066 441	4 228	-	2 070 669
Total	15 425 259	72 066	(33 738)	15 463 587

Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Yen japonais	176 857 703	146 200	-	177 003 903
Total	176 857 703	146 200	-	177 003 903

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	4 201 270	11 757	-	4 213 027
Dollar canadien	4 745 618	31 820	(21 470)	4 755 968
Couronne danoise	1 577 787	79 990	(79 807)	1 577 970
Euro	17 382 558	11 782	(27 889)	17 366 451
Dollar de Hong Kong	1 009 111	49 966	(69 021)	990 056
Yen japonais	10 799 784	553 168	(559 096)	10 793 856
Nouveau shekel israélien	181 412	11 807	(9 052)	184 167
Dollar néo-zélandais	131 035	1 702	-	132 737
Couronne norvégienne	345 444	21 736	(17 389)	349 791
Livre sterling	6 576 397	19 235	(8 456)	6 587 176
Dollar de Singapour	830 213	2 830	(2 247)	830 796
Couronne suédoise	1 505 567	82 147	(76 533)	1 511 181
Franc suisse	4 373 703	-	(23 195)	4 350 508
Total	53 659 899	877 940	(894 155)	53 643 684

Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF

	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Passifs monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	1 478 559	4 831	-	1 483 390
Couronne norvégienne	298 519	1 226	-	299 745
Livre sterling	6 068 428	18 086	(12 351)	6 074 163
Couronne suédoise	1 411 814	-	(1 612)	1 410 202
Franc suisse	4 101 659	399	-	4 102 058
Dollar américain	83 946	1 443	-	85 389
Total	13 442 925	25 985	(13 963)	13 454 947

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Passifs monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	10 195 125	228 355	(222 978)	10 200 502
Dollar de Hong Kong	80 468	5 846	(1 854)	84 460
Couronne norvégienne	4 875 476	106 060	(114 041)	4 867 495
Livre sterling	335 723	8 907	-	344 630
Couronne suédoise	18 121 145	424 284	(396 436)	18 148 993
Franc suisse	50 292 910	-	(5 980)	50 286 930
Dollar américain	3 292 739	13 421	-	3 306 160
Total	87 193 586	786 873	(741 289)	87 239 170

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar canadien	892 083	-	(8 977)	883 106
Euro	2 240 233	11 283	-	2 251 516
Dollar de Hong Kong	896 081	3 828	-	899 909
Yen japonais	4 415 989	14 604	(1 532)	4 429 061
Nouveau dollar taïwanais	2 177 772	19 812	-	2 197 584
Livre sterling	472 412	29 620	-	502 032
Won sud-coréen	1 242 882	17 766	-	1 260 648
Total	12 337 452	96 913	(10 509)	12 423 856

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	2 684 989	793	-	2 685 782
Dollar de Hong Kong	170 741	-	(1 769)	168 972
Yen japonais	8 657 604	16 530	(15 158)	8 658 976
Nouveau dollar taïwanais	251 246	6 686	-	257 932
Won sud-coréen	974 239	17 331	(9 978)	981 592
Couronne suédoise	218 144	-	(823)	217 321
Total	12 956 963	41 340	(27 728)	12 970 575

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Real brésilien	13 437 727	43 291	(9 512)	13 471 506
Peso chilien	1 688 376	-	(1 242)	1 687 134
China Yuan Renminbi	1 501 019	-	-	1 501 019
Pesos colombiens	184 186	-	-	184 186
Couronne tchèque	193 887	428	-	194 315
Euro	574 161	581	-	574 742
Dollar de Hong Kong	39 146 620	-	(60 318)	39 086 302
Forint hongrois	1 101 081	218	-	1 101 299
Roupie indienne	21 636 623	7 429	-	21 644 052
Roupie indonésienne	5 880 643	13 682	-	5 894 325
Ringgit malaisien	4 193 181	12 297	-	4 205 478
Peso mexicain	2 047 998	8 692	(8 071)	2 048 619
Nouveau rouble russe	3 346 405	71 698	-	3 418 103
Nouveau dollar taïwanais	13 589 084	36 951	-	13 626 035
Peso philippin	1 145 152	2 723	-	1 147 875
Zloty polonais	2 191 947	4 922	-	2 196 869
Rial du Qatar	2 062 450	640	-	2 063 090
Rial d'Arabie saoudite	2 041 530	55 162	-	2 096 692
Rand sud-africain	13 614 819	7 344	(4 983)	13 617 180
Won sud-coréen	10 685 678	271 070	(200 801)	10 755 947
Baht thaïlandais	4 115 779	24 087	-	4 139 866
Lire turque	230 825	340	-	231 165
Dirham des Émirats Arabes Unis	1 374 065	823	-	1 374 888
Total	145 983 236	562 378	(284 927)	146 260 687

Au 31 décembre 2018

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF

	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Passifs monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar américain	8 127 401	10 139	-	8 137 540
Total	8 127 401	10 139	-	8 137 540

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Passifs monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	106 863 251	421 447	(413 605)	106 871 093
Couronne norvégienne	44 688 246	63 083	-	44 751 329
Couronne suédoise	165 398 970	348 368	(21 934)	165 725 404
Dollar américain	-	5 043	-	5 043
Total	316 950 467	837 941	(435 539)	317 352 869

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar canadien	10 298 375	51 370	-	10 349 745
Total	10 298 375	51 370	-	10 349 745

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2018 (suite)

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Passifs monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar australien	4 350 040	4 026	(4 855)	4 349 211
Real brésilien	1 752 371	16 928	-	1 769 299
Dollar canadien	5 941 642	94 432	(113 211)	5 922 863
China Yuan Renminbi	145 002	2 109	-	147 111
Couronne tchèque	25 243	11 058	-	36 301
Couronne danoise	1 197 710	3 777	(1 550)	1 199 937
Dollar de Hong Kong	7 951 730	4 486	-	7 956 216
Forint hongrois	79 079	2 524	-	81 603
Roupie indonésienne	570 261	14 189	-	584 450
Yen japonais	14 933 561	98 115	(3 063)	15 028 613
Ringgit malaisien	582 139	12 007	-	594 146
Peso mexicain	699 597	5 157	-	704 754
Nouveau shekel israélien	283 799	11 242	-	295 041
Nouveau rouble russe	24 063	-	-	24 063
Nouveau dollar taiwanais	2 790 427	82 859	-	2 873 286
Dollar néo-zélandais	140 807	1 817	-	142 624
Couronne norvégienne	416 863	12 224	-	429 087
Peso philippin	294 884	4 538	-	299 422
Zloty polonais	293 923	8 692	-	302 615
Livre sterling	10 855 007	28 029	(14 982)	10 868 054
Rial du Qatar	251 948	4 954	-	256 902
Dollar de Singapour	864 996	1 267	(23 353)	842 910
Rand sud-africain	1 459 898	3 439	-	1 463 337
Won sud-coréen	3 252 594	102 465	-	3 355 059
Couronne suédoise	1 603 005	23 680	-	1 626 685
Franc suisse	5 248 833	4 149	-	5 252 982
Baht thaïlandais	659 571	13 148	-	672 719
Lire turque	151 994	4 620	-	156 614
Dirham des Émirats Arabes Unis	167 753	4 313	-	172 066
Dollar américain	113 870 760	323 682	(19 840)	114 174 602
Total	180 859 500	903 926	(180 854)	181 582 572

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	172 194 182	(83 524 424)	88 669 758
Franc suisse	-	23 137 824	-	23 137 824
Total	-	195 332 006	(83 524 424)	111 807 582

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2018 (suite)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	86 505 161	136 402	(515 601)	86 125 962
Dollar canadien	118 783 963	228 942	(745 977)	118 266 928
Couronne danoise	21 971 136	155 390	(129 858)	21 996 668
Euro	388 230 044	5 032 147	(2 417 919)	390 844 272
Dollar de Hong Kong	45 132 655	20 021	(265 082)	44 887 594
Yen japonais	303 698 136	3 113 310	(2 316 550)	304 494 896
Nouveau shekel israélien	3 548 455	25 928	(21 383)	3 553 000
Dollar néo-zélandais	2 818 195	208 662	(17 377)	3 009 480
Couronne norvégienne	9 220 006	34 820	(54 114)	9 200 712
Livre sterling	216 790 300	33 100 460	(17 983 017)	231 907 743
Dollar de Singapour	17 132 172	41 912	(139 526)	17 034 558
Couronne suédoise	34 210 390	11 069	(200 757)	34 020 702
Franc suisse	107 998 847	649 658	(1 041 163)	107 607 342
Total	1 356 039 460	42 758 721	(25 848 324)	1 372 949 857

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Passifs monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne norvégienne	231 838	14 967	-	246 805
Couronne suédoise	3 657 598	18 759	-	3 676 357
Franc suisse	2 224 345	3 253	-	2 227 598
Total	6 113 781	36 979	-	6 150 760

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	547 974	83 410	(76 394)	554 990
Dollar canadien	5 457 586	840 760	(765 086)	5 533 260
Couronne danoise	742 682	115 254	(105 076)	752 860
Euro	4 763 036	738 615	(670 108)	4 831 543
Dollar de Hong Kong	4 375 994	662 065	(634 605)	4 403 454
Yen japonais	17 522 383	2 653 956	(2 490 824)	17 685 515
Nouveau shekel israélien	676 452	63	(74 755)	601 760
Dollar néo-zélandais	290 580	48 782	(41 805)	297 557
Couronne norvégienne	-	234	-	234
Livre sterling	2 557 716	431 234	(362 557)	2 626 393
Dollar de Singapour	1 734 367	301 530	(249 159)	1 786 738
Couronne suédoise	-	9	-	9
Franc suisse	7 639 330	1 080 577	(994 747)	7 725 160
Total	46 308 100	6 956 489	(6 465 116)	46 799 473

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2018 (suite)

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 127 662	172 731	(161 920)	1 138 473
Dollar canadien	1 395 018	204 753	(194 026)	1 405 745
Couronne danoise	258 389	38 727	(40 055)	257 061
Euro	4 593 124	689 287	(663 599)	4 618 812
Dollar de Hong Kong	237 542	39 649	(39 466)	237 725
Yen japonais	4 705 739	690 066	(695 013)	4 700 792
Nouveau shekel israélien	226 802	-	(24 536)	202 266
Dollar néo-zélandais	95 725	14 278	(19 593)	90 410
Couronne norvégienne	344 060	60 987	(50 814)	354 233
Livre sterling	1 365 189	202 983	(201 229)	1 366 943
Couronne suédoise	453 062	69 355	(66 547)	455 870
Franc suisse	5 405 143	784 666	(779 063)	5 410 746
Total	20 207 455	2 967 482	(2 935 861)	20 239 076

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	4 236 981	234 447	(217 184)	4 254 244
Dollar canadien	1 853 349	108 202	(92 619)	1 868 932
Couronne danoise	2 744 453	157 487	(142 464)	2 759 476
Euro	11 403 341	640 848	(592 153)	11 452 036
Dollar de Hong Kong	8 818 443	456 738	(459 170)	8 816 011
Yen japonais	3 622 101	222 155	-	3 844 256
Nouveau shekel israélien	-	300	-	300
Dollar néo-zélandais	125 614	14 034	(6 706)	132 942
Couronne norvégienne	86 171	5 443	(4 619)	86 995
Livre sterling	15 839 212	853 590	(821 472)	15 871 330
Dollar de Singapour	446 462	29 826	(22 377)	453 911
Couronne suédoise	1 072 723	78 464	(55 268)	1 095 919
Franc suisse	6 092 017	316 241	(315 479)	6 092 779
Total	56 340 867	3 117 775	(2 729 511)	56 729 131

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 455 776	5 471	-	1 461 247
Dollar canadien	3 998 327	37 629	-	4 035 956
Couronne danoise	891 519	4 593	(3 131)	892 981
Euro	48 162 050	120 855	(18 537)	48 264 368
Dollar de Hong Kong	6 719 852	-	(8 347)	6 711 505
Yen japonais	73 775 522	284 059	-	74 059 581
Nouveau shekel israélien	473 646	-	(3 386)	470 260
Couronne norvégienne	373 138	29 560	-	402 698
Livre sterling	26 198 294	300 142	-	26 498 436
Dollar de Singapour	1 625 917	-	(2 936)	1 622 981
Couronne suédoise	260 112	973	-	261 085
Franc suisse	1 389 445	13 994	-	1 403 439
Total	165 323 598	797 276	(36 337)	166 084 537

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2018 (suite)

Xtrackers MSCI World Index Fund

	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Passifs monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar australien	829 489	10 252	-	839 741
Dollar canadien	1 220 886	140 893	(137 607)	1 224 172
Couronne danoise	263 632	8 511	(49 120)	223 023
Dollar de Hong Kong	439 955	9 314	-	449 269
Yen japonais	3 098 299	274 568	(269 044)	3 103 823
Nouveau shekel israélien	24 742	7 940	-	32 682
Dollar néo-zélandais	-	2 303	-	2 303
Couronne norvégienne	82 145	6 759	-	88 904
Livre sterling	2 134 641	87 735	(80 672)	2 141 704
Dollar de Singapour	137 733	4 120	-	141 853
Couronne suédoise	346 972	8 339	(31 374)	323 937
Franc suisse	1 086 067	5 129	(93 946)	997 250
Dollar américain	22 406 680	1 876 993	(1 788 674)	22 494 999
Total	32 071 241	2 442 856	(2 450 437)	32 063 660

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Couronne danoise	1 464 941	-	-	1 464 941
Euro	21 541 407	1 503 622	(1 503 622)	21 541 407
Couronne norvégienne	1 463 380	-	-	1 463 380
Couronne suédoise	1 514 838	-	-	1 514 838
Franc suisse	3 731 258	-	-	3 731 258
Total	29 715 824	1 503 622	(1 503 622)	29 715 824

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2018 (suite)

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

	Actions GBP	Actifs monétaires GBP	Passifs monétaires GBP	Exposition nette GBP
Devise				
Dollar australien	645 893	645	(2)	646 536
Real brésilien	284 778	4 994	-	289 772
Dollar canadien	766 633	2 655	(5 210)	764 078
Couronne tchèque	6 942	357	-	7 299
Couronne danoise	167 380	1 316	-	168 696
Euro	2 806 985	47 600	(1 723)	2 852 862
Dollar de Hong Kong	1 163 517	86	-	1 163 603
Forint hongrois	9 328	208	-	9 536
Roupie indonésienne	76 399	1 120	-	77 519
Yen japonais	2 412 000	36 015	(1 698)	2 446 317
Ringgit malaisien	100 878	1 591	-	102 469
Peso mexicain	106 427	673	-	107 100
Nouveau shekel israélien	54 500	326	-	54 826
Nouveau dollar taïwanais	396 684	15 183	-	411 867
Dollar néo-zélandais	26 453	1 173	-	27 626
Couronne norvégienne	67 841	1 996	-	69 837
Peso philippin	53 301	1 546	-	54 847
Zloty polonais	48 647	1 453	-	50 100
Dollar de Singapour	143 788	1 155	-	144 943
Rand sud-africain	229 516	231	-	229 747
Won sud-coréen	465 597	17 526	-	483 123
Couronne suédoise	241 023	414	-	241 437
Franc suisse	794 180	1 219	-	795 399
Baht thaïlandais	100 123	429	-	100 552
Lire turque	26 528	1 147	-	27 675
Dirham des Émirats Arabes Unis	38 528	204	-	38 732
Dollar américain	16 262 586	17 864	(19 431)	16 261 019
Total	27 496 455	159 126	(28 064)	27 627 517

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1 281 661 898	(604 330 529)	677 331 369
Livre sterling	-	801 372 685	(386 894 352)	414 478 333
Franc suisse	-	9 992 122	-	9 992 122
Total	-	2 093 026 705	(991 224 881)	1 101 801 824

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar canadien	-	4 008	-	4 008
Total	-	4 008	-	4 008

Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

	Actions JPY	Actifs monétaires JPY	Passifs monétaires JPY	Exposition nette JPY
Devise				
Euro	-	7 301 999 676	(3 043 568 885)	4 258 430 791
Livre sterling	-	1 689 548 063	(850 477 173)	839 070 890
Dollar américain	-	2 963 455 464	(1 483 222 273)	1 480 233 191
Total	-	11 955 003 203	(5 377 268 331)	6 577 734 872

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2018 (suite)

Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF

	Actions GBP	Actifs monétaires GBP	Passifs monétaires GBP	Exposition nette GBP
Devise				
Euro	-	8 030	(4 896)	3 134
Total	-	8 030	(4 896)	3 134

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	193 129 791	(6 163)	193 123 628
Total	-	193 129 791	(6 163)	193 123 628

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	14 129 722	59 846	-	14 189 568
Dollar canadien	20 213 136	118 419	(63 566)	20 267 989
Couronne danoise	734 783	21 324	(22 209)	733 898
Euro	30 076 324	277 053	(105 223)	30 248 154
Dollar de Hong Kong	7 231 194	28 186	-	7 259 380
Yen japonais	15 201 013	94 738	-	15 295 751
Nouveau shekel israélien	772 792	12 283	-	785 075
Couronne norvégienne	790 060	12 966	(7 165)	795 861
Livre sterling	18 517 908	88 036	(46 490)	18 559 454
Dollar de Singapour	3 654 897	5 872	(859)	3 659 910
Couronne suédoise	4 669 670	27 222	(20 716)	4 676 176
Franc suisse	8 112 914	17 252	(32 110)	8 098 056
Total	124 104 413	763 197	(298 338)	124 569 272

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	7 713 065	-	(3 592)	7 709 473
Dollar canadien	1 440 761	-	(6 572)	1 434 189
Couronne danoise	10 848 323	41 411	(28 066)	10 861 668
Euro	29 675 641	43 354	(15 155)	29 703 840
Yen japonais	23 837 958	23 068	(15 408)	23 845 618
Dollar néo-zélandais	763 116	15 525	-	778 641
Livre sterling	26 107 863	122 032	(218 032)	26 011 863
Couronne suédoise	-	3 084	-	3 084
Franc suisse	39 198 014	-	(21 895)	39 176 119
Total	139 584 741	248 474	(308 720)	139 524 495

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2018 (suite)

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	3 128 133	66 461	(55 679)	3 138 915
Dollar canadien	3 601 351	70 914	(69 906)	3 602 359
Couronne danoise	755 521	15 010	(21 360)	749 171
Euro	27 997 042	533 161	(510 326)	28 019 877
Dollar de Hong Kong	451 654	7 849	(9 871)	449 632
Yen japonais	18 603 492	431 701	(321 126)	18 714 067
Dollar néo-zélandais	365 600	6 481	(7 773)	364 308
Couronne norvégienne	1 011 440	21 227	(18 982)	1 013 685
Livre sterling	23 463 493	539 546	(435 235)	23 567 804
Dollar de Singapour	369 372	6 678	(11 285)	364 765
Couronne suédoise	1 642 831	29 637	(41 113)	1 631 355
Franc suisse	17 741 089	319 264	(314 254)	17 746 099
Total	99 131 018	2 047 929	(1 816 910)	99 362 037

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	8 060 874	202 465	(167 694)	8 095 645
Dollar canadien	36 859 677	866 688	(761 249)	36 965 116
Euro	37 127 112	1 062 292	(857 214)	37 332 190
Yen japonais	5 223 757	126 368	(108 342)	5 241 783
Nouveau shekel israélien	-	221	-	221
Couronne norvégienne	4 292 162	110 983	(89 386)	4 313 759
Livre sterling	58 982 064	1 212 644	(1 271 037)	58 923 671
Couronne suédoise	727 266	21 890	(15 211)	733 945
Franc suisse	-	1	-	1
Total	151 272 912	3 603 552	(3 270 133)	151 606 331

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	371 572	2 085	-	373 657
Dollar canadien	3 483 175	50 938	-	3 534 113
Euro	20 944 338	33 405	(51 077)	20 926 666
Dollar de Hong Kong	191 859	-	(87)	191 772
Yen japonais	20 146 352	62 055	(38 063)	20 170 344
Nouveau shekel israélien	441 944	1 773	-	443 717
Livre sterling	1 069 437	5 169	(2 551)	1 072 055
Dollar de Singapour	187 644	2 170	-	189 814
Couronne suédoise	2 570 588	13 905	(6 321)	2 578 172
Franc suisse	483 536	8 518	(1 188)	490 866
Total	49 890 445	180 018	(99 287)	49 971 176

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2018 (suite)

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 129 101	24 944	-	2 154 045
Dollar canadien	2 204 540	-	(702)	2 203 838
Couronne danoise	199 789	7 067	-	206 856
Euro	22 417 896	77 069	(26 925)	22 468 040
Dollar de Hong Kong	2 038 283	-	(4 389)	2 033 894
Yen japonais	25 916 014	60 782	(62 591)	25 914 205
Couronne norvégienne	-	2 527	-	2 527
Livre sterling	5 669 125	14 419	(6 826)	5 676 718
Dollar de Singapour	311 860	10 466	-	322 326
Couronne suédoise	910 628	-	(4 089)	906 539
Franc suisse	2 148 820	-	(2 303)	2 146 517
Total	63 946 056	197 274	(107 825)	64 035 505

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	760 738	6 672	-	767 410
Dollar canadien	1 661 921	1 098	(137)	1 662 882
Couronne danoise	665 968	1 220	(4 749)	662 439
Euro	8 496 209	14 306	(19 797)	8 490 718
Dollar de Hong Kong	563 174	275	-	563 449
Yen japonais	9 649 561	7 384	(6 839)	9 650 106
Nouveau shekel israélien	39 475	2 726	-	42 201
Dollar néo-zélandais	68 420	1 877	-	70 297
Livre sterling	2 827 811	4 360	(1 151)	2 831 020
Dollar de Singapour	351 687	2 231	-	353 918
Couronne suédoise	1 671 260	3 532	(8 001)	1 666 791
Franc suisse	1 308 096	3 699	-	1 311 795
Total	28 064 320	49 380	(40 674)	28 073 026

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	381 899	-	(6 667)	375 232
Dollar canadien	1 182 582	15 979	-	1 198 561
Couronne danoise	-	1 034	(998)	36
Euro	7 162 138	131 362	(120 078)	7 173 422
Dollar de Hong Kong	237 826	7 167	-	244 993
Yen japonais	6 892 987	6 101	-	6 899 088
Nouveau shekel israélien	59 999	334	-	60 333
Dollar néo-zélandais	152 680	7 714	-	160 394
Couronne norvégienne	514 279	423	(1 721)	512 981
Livre sterling	3 640 566	27 721	-	3 668 287
Dollar de Singapour	607 561	18 262	-	625 823
Couronne suédoise	713 829	-	(1 526)	712 303
Franc suisse	369 261	5 687	-	374 948
Total	21 915 607	221 784	(130 990)	22 006 401

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2018 (suite)

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 641 067	250 147	(247 161)	1 644 053
Dollar canadien	1 267 564	192 629	(189 143)	1 271 050
Couronne danoise	194 399	29 948	(29 863)	194 484
Euro	3 008 525	471 252	(466 891)	3 012 886
Yen japonais	1 838 234	284 436	(269 385)	1 853 285
Nouveau shekel israélien	48 439	-	(5 268)	43 171
Dollar néo-zélandais	29 362	4 849	(4 514)	29 697
Couronne norvégienne	135 939	21 631	(20 939)	136 631
Livre sterling	2 130 390	327 028	(324 681)	2 132 737
Couronne suédoise	62 298	9 715	(9 438)	62 575
Franc suisse	685 091	105 803	(104 795)	686 099
Total	11 041 308	1 697 438	(1 672 078)	11 066 668

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	929 964	5 722	-	935 686
Dollar canadien	1 439 364	5 860	-	1 445 224
Couronne danoise	632 130	-	(243)	631 887
Euro	12 395 645	41 949	(29 296)	12 408 298
Dollar de Hong Kong	2 740 802	8 899	-	2 749 701
Yen japonais	3 250 830	11 557	-	3 262 387
Dollar néo-zélandais	147 521	1 087	-	148 608
Livre sterling	3 441 474	36 126	(43 450)	3 434 150
Total	24 977 730	111 200	(72 989)	25 015 941

Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	56 823 999	-	56 823 999
Total	-	56 823 999	-	56 823 999

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Passifs monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar américain	-	7	-	7
Total	-	7	-	7

Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF

	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Passifs monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Livre sterling	-	1 582	-	1 582
Dollar américain	850 324	454	(1 573)	849 205
Total	850 324	2 036	(1 573)	850 787

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2018 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Real brésilien	90 319 234	720 134	-	91 039 368
Peso chilien	13 144 411	-	-	13 144 411
China Yuan Renminbi	7 315 079	260	-	7 315 339
Pesos colombiens	4 908 134	57 034	-	4 965 168
Couronne tchèque	2 073 634	18 300	-	2 091 934
Euro	2 660 598	7 366	-	2 667 964
Dollar de Hong Kong	274 183 511	40 711	(175 694)	274 048 528
Forint hongrois	3 960 171	8 265	-	3 968 436
Roupie indienne	113 114 401	18 256	-	113 132 657
Roupie indonésienne	27 868 849	18 143	-	27 886 992
Ringgit malaisien	29 321 567	219 131	-	29 540 698
Peso mexicain	33 561 686	16 057	-	33 577 743
Nouveau rouble russe	38 347 953	156 995	-	38 504 948
Nouveau dollar taïwanais	136 555 976	138 727	-	136 694 703
Peso philippin	13 421 659	10 206	-	13 431 865
Zloty polonais	15 192 327	1 579	-	15 193 906
Rial du Qatar	13 264 153	65 717	-	13 329 870
Rand sud-africain	75 121 709	78 127	-	75 199 836
Won sud-coréen	165 684 784	3 169 660	(2 564 899)	166 289 545
Baht thaïlandais	29 124 091	90 541	-	29 214 632
Lire turque	7 496 519	70 919	-	7 567 438
Dirham des Émirats Arabes Unis	8 450 843	61 845	-	8 512 688
Total	1 105 091 289	4 967 973	(2 740 593)	1 107 318 669

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	3	-	3
Total	-	3	-	3

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1 787	-	1 787
Total	-	1 787	-	1 787

Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	2 417 526	-	2 417 526
Total	-	2 417 526	-	2 417 526

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2018 (suite)

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	80 066	106	-	80 172
Dollar canadien	236 447	1 355	-	237 802
Couronne danoise	1 808	55	-	1 863
Euro	726 554	5 126	(2 560)	729 120
Dollar de Hong Kong	106 371	612	-	106 983
Yen japonais	262 885	1 080	(822)	263 143
Nouveau shekel israélien	5 552	153	-	5 705
Dollar néo-zélandais	5 783	131	-	5 914
Couronne norvégienne	23 413	14	-	23 427
Livre sterling	381 095	2 311	-	383 406
Dollar de Singapour	70 310	347	-	70 657
Couronne suédoise	34 127	3	-	34 130
Franc suisse	454 084	30	-	454 114
Total	2 388 495	11 323	(3 382)	2 396 436

Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	565 133	406	(2 827)	562 712
Dollar canadien	521 559	1 901	-	523 460
Couronne danoise	2 661	-	(691)	1 970
Euro	535 447	632	(194)	535 885
Dollar de Hong Kong	92 151	358	-	92 509
Yen japonais	56 309	925	-	57 234
Nouveau shekel israélien	-	1 516	-	1 516
Dollar néo-zélandais	20 415	267	-	20 682
Couronne norvégienne	47 329	476	-	47 805
Livre sterling	363 337	-	(1 232)	362 105
Dollar de Singapour	86 965	872	-	87 837
Couronne suédoise	75 572	2 648	(850)	77 370
Franc suisse	548 752	-	(1 687)	547 065
Total	2 915 630	10 001	(7 481)	2 918 150

Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF

	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Yen japonais	10 695 914	11 411	(23 564)	10 683 761
Total	10 695 914	11 411	(23 564)	10 683 761

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2018 (suite)

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Passifs monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 479 442	3 915	-	1 483 357
Dollar canadien	1 520 901	10 966	-	1 531 867
Couronne danoise	551 319	236	-	551 555
Euro	6 376 533	12 522	-	6 389 055
Dollar de Hong Kong	347 260	813	-	348 073
Yen japonais	3 915 773	4 300	(6 056)	3 914 017
Nouveau shekel israélien	60 528	1 450	-	61 978
Dollar néo-zélandais	34 235	988	-	35 223
Couronne norvégienne	142 269	2 282	-	144 551
Livre sterling	2 269 511	10 833	-	2 280 344
Dollar de Singapour	211 389	1 777	-	213 166
Couronne suédoise	717 246	1 334	-	718 580
Franc suisse	1 413 967	10	-	1 413 977
Total	19 040 373	51 426	(6 056)	19 085 743

Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Passifs monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	275 423	495	-	275 918
Couronne norvégienne	70 544	205	-	70 749
Livre sterling	1 090 197	4 949	(2 315)	1 092 831
Couronne suédoise	345 715	15	-	345 730
Franc suisse	701 681	160	-	701 841
Dollar américain	16 445	1 031	-	17 476
Total	2 500 005	6 855	(2 315)	2 504 545

Les tableaux suivants indiquent l'impact de la Valeur liquidative sur chaque Compartiment suite à une fluctuation des taux de change de +/- 5 % au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018. La valeur de +/- 5 % est jugée raisonnable par l'équipe de gestion.

	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD
31 décembre 2019					
5 % d'augmentation/diminution	679 208	9 784 693	152 837	14 417 914	71 739 975

	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD
31 décembre 2019					
5 % d'augmentation/diminution	111 492 703	371 597	15 000 086	3 477 437	6 224 712

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

					Xtrackers
	Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers	JPX-Nikkei
	MSCI World	MSCI GCC	FTSE All-	S&P 500	400
	Value	Select Swap	World ex UK	UCITS	UCITS
31 décembre 2019	UCITS ETF	UCITS ETF	UCITS ETF	ETF	ETF
	USD	USD	GBP	USD	JPY
5 % d'augmentation/diminution	12 372 645	1 244 641	1 605 646	64 496 457	268 688 580
				Xtrackers	
	Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers	MSCI World	Xtrackers
	USD	MSCI World	MSCI World	Consumer	MSCI World
	Corporate	Financials	Health Care	Staples	Energy
31 décembre 2019	Bond UCITS	UCITS	UCITS	UCITS	UCITS
	ETF	ETF	ETF	ETF	ETF
	USD	USD	USD	USD	USD
5 % d'augmentation/diminution	17 581 842	7 048 532	7 143 919	4 520 497	2 841 997
				Xtrackers	
	Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers	MSCI World	Xtrackers
	MSCI World	MSCI World	MSCI World	Communication	MSCI World
	Information	Consumer	Industrials	Services	Materials
31 décembre 2019	UCITS	UCITS	UCITS	UCITS	UCITS
	ETF	ETF	ETF	ETF	ETF
	USD	USD	USD	USD	USD
5 % d'augmentation/diminution	4 860 383	2 139 007	2 678 242	1 472 281	726 626
		Xtrackers			
		USD			
		Emerging	Xtrackers		
		Markets	iBoxx		
	Xtrackers	Bond	EUR	Xtrackers	Xtrackers
	MSCI World	Quality	Corporate	MSCI EMU	MSCI
	Utilities	Weighted	Bond Yield	Minimum	Emerging
31 décembre 2019	UCITS	UCITS	Plus UCITS	Volatility	Markets
	ETF	ETF	ETF	UCITS ETF	UCITS ETF
	USD	USD	EUR	EUR	USD
5 % d'augmentation/diminution	1 437 860	2 420 823	27	68 476	123 027 596
	Xtrackers				
	iBoxx	Xtrackers			
	USD	MSCI World	Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers
	Corporate	High Dividend	ESG MSCI	ESG MSCI	ESG MSCI
	Bond	Yield UCITS	Japan UCITS	World UCITS	Europe UCITS
31 décembre 2019	Yield Plus	ETF	ETF	ETF	ETF
	UCITS ETF	USD	USD	USD	EUR
	USD				
5 % d'augmentation/diminution	226 163	736 361	8 428 757	2 554 462	640 712
		Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers
		S&P Europe	Artificial	Future	ESG MSCI
		ex UK	Intelligence	Mobility	Emerging
31 décembre 2019		UCITS ETF	and Big Data	UCITS ETF	Markets
		EUR	UCITS ETF	USD	UCITS ETF
			USD	USD	USD
5 % d'augmentation/diminution		4 154 246	591 613	617 645	6 964 794

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

			Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD
31 décembre 2018	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR			
5 % d'augmentation/diminution	387 502	15 112 042	492 845	8 646 790	5 324 170
		Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD
31 décembre 2018	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD				
5 % d'augmentation/diminution	65 378 562	292 894	2 228 544	963 765	2 701 389
		Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE All- World ex UK UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD
31 décembre 2018					
5 % d'augmentation/diminution	7 908 786	1 526 842	1 415 039	1 315 597	52 466 753
	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF JPY	Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF GBP	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD
31 décembre 2018					
5 % d'augmentation/diminution	191	313 225 471	149	9 196 363	5 931 871
	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD
31 décembre 2018					
5 % d'augmentation/diminution	6 644 024	4 731 526	7 219 350	2 379 580	3 049 311
	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD
31 décembre 2018					
5 % d'augmentation/diminution	1 336 810	1 047 924	526 984	1 191 235	2 705 905

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

	Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF USD
31 décembre 2018					
5 % d'augmentation/diminution	40 513	52 729 461	85	115 120	114 117

	Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF EUR
31 décembre 2018				
5 % d'augmentation/diminution	138 959	508 751	908 845	119 264

(ii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque où la juste valeur actuelle ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent suite à une variation des taux d'intérêt du marché.

Au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018, Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF et Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF détenaient des positions sur des swaps de rendement total sans exposition importante directe au risque de taux d'intérêt.

Les tableaux suivants donnent les taux d'intérêt des Compartiments qui détenaient des obligations au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018 :

31 décembre 2019

Compartiment	Type d'obligation	Nombre d'éléments	Coupon	
			Min	Max
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	Gouvernement	31	0,00 %	0,00 %
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Entreprise	2 007	1,75 %	9,63 %
	Entreprise	22	2,89 %	5,93 %
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Gouvernement	276	2,00 %	11,88 %
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Entreprise	1 199	0,00 %	9,00 %
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Entreprise	620	3,38 %	13,13 %
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Entreprise	404	2,70 %	12,00 %

31 décembre 2018

Compartiment	Type d'obligation	Nombre d'éléments	Coupon	
			Min	Max
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	Gouvernement	25	0,00 %	0,00 %
	Entreprise	1 674	1,88 %	9,63 %
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Gouvernement	1	1,50 %	1,50 %
Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF	Gouvernement	335	0,00 %	9,00 %
	Entreprise	16	2,89 %	6,88 %
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Gouvernement	298	0,00 %	11,88 %
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Entreprise	974	0,00 %	10,13 %
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Entreprise	536	3,38 %	12,00 %
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Entreprise	349	2,20 %	12,00 %

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(ii) Risque de taux d'intérêt (suite)

Le risque de taux d'intérêt découle des effets des fluctuations des principaux taux d'intérêt du marché sur la juste valeur des actifs et passifs financiers et des flux de trésorerie futurs. De ce fait, tout mouvement des taux d'intérêt d'un Compartiment qui détient des titres portant intérêt a un impact sur sa VNI. Tous les autres instruments non porteurs d'intérêts ont un impact négligeable sur toute fluctuation des taux d'intérêt. La Société a jugé raisonnable d'avoir recours à une analyse de sensibilité à hauteur de 1 % pour évaluer l'impact sur la VNI, les autres variables restant constantes.

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition au risque de taux d'intérêt au 31 décembre 2019 :

	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD
31 décembre 2019					
Hausse/baisse de 1 %	2 819 504	9 243 069	1 184 209	4 202 262	1 627 343
31 décembre 2019					Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF USD 365 478

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition au risque de taux d'intérêt au 31 décembre 2018 :

	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR
31 décembre 2018					
Hausse/baisse de 1 %	2 957 632	6 019 161	89 370	1 016 928	2 334 249
31 décembre 2018				Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF USD 589 650	Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF USD 271 444

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(ii) Risque de taux d'intérêt (suite)

Pour plus d'informations concernant la gamme et la valeur des placements du Compartiment dans des titres porteurs d'intérêts, voir le Portefeuille d'investissements de chaque Compartiment.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque selon lequel une entité éprouvera des difficultés à respecter les obligations associées aux passifs financiers. Des risques de liquidité surviennent lorsqu'un titre particulier est difficile à réaliser. En principe, les acquisitions pour le Compartiment doivent uniquement consister en des titres pouvant être revendus à tout moment.

Néanmoins, il peut être difficile de vendre des titres particuliers au moment voulu pendant certaines phases ou dans certains segments d'échange. Il existe également un risque que les titres négociés sur un segment de marché plutôt restreint soient sujets à une forte volatilité des prix. Les liquidités pour les positions sur des swaps de rendement total détenues dans Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF et Xtrackers MSCI GCC Select UCITS ETF sont fournies respectivement par Deutsche Bank AG et par HSBC Bank Plc, les contreparties de ces contrats.

Par ailleurs, conformément au Prospectus, les Administrateurs sont autorisés à limiter le nombre d'Actions d'un Compartiment pouvant être rachetées un Jour de Transaction donné à 10 % de la Valeur Liquidative totale de ce Compartiment ce Jour de Transaction. Dans ce cas, cette restriction s'appliquera au pro rata afin que tous les Actionnaires souhaitant faire racheter des Actions de ce Compartiment le Jour de Transaction concerné puissent faire racheter la même proportion d'Actions. Les Actions non rachetées qui auraient été rachetées s'il n'y avait pas eu de limitation verront leur rachat reporté au Jour de Transaction suivant. Si des demandes de rachat sont reportées de cette manière, les Administrateurs en informeront les Actionnaires.

Au 31 décembre 2019, tous les passifs des Compartiments selon l'état de la situation financière sont à payer dans un délai d'un mois, à l'exception des suivants :

Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF

ETF

EUR

	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	(281 950 523)	(281 950 523)
Charges à payer et autres dettes	(517 697)	-	-	-	(517 697)
Actions de participation remboursables	(285 708 912)	-	-	-	(285 708 912)
	(286 226 609)	-	-	(281 950 523)	(568 177 132)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

USD

	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(4 795)	-	-	(4 795)
Charges à payer et autres dettes	(10 506 697)	-	-	-	(10 506 697)
Actions de participation remboursables	(6 332 538 675)	-	-	-	(6 332 538 675)
	(6 343 045 372)	(4 795)	-	-	(6 343 050 167)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS

ETF

USD

	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	(27 886 455)	(27 886 455)
Charges à payer et autres dettes	(2 810 256)	-	-	-	(2 810 256)
Actions de participation remboursables	(27 045 128)	-	-	-	(27 045 128)
	(29 855 384)	-	-	(27 886 455)	(57 741 839)

Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

JPY

	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(19 294 764)	-	-	(19 294 764)
Charges à payer et autres dettes	(30 883 411)	-	-	-	(30 883 411)
Actions de participation remboursables	(31 095 708 153)	-	-	-	(31 095 708 153)
	(31 126 591 564)	(19 294 764)	-	-	(31 145 886 328)

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(8 734)			(8 734)
Découvert bancaire	(371)	-	-	-	(371)
Charges à payer et autres dettes	(17 836 439)	-	-	-	(17 836 439)
Actions de participation remboursables	(937 819 164)	-	-	-	(937 819 164)
	955 655 974	(8 734)	-	-	955 664 708

Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(205)			(205)
Découvert bancaire	(22 909)	-	-	-	(22 909)
Charges à payer et autres dettes	(5 509 037)	-	-	-	(5 509 037)
Actions de participation remboursables	(120 091 387)	-	-	-	(120 091 387)
	(125 623 333)	(205)	-	-	(125 623 538)

Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(210)			(210)
Découvert bancaire	(74 514)	-	-	-	(74 514)
Charges à payer et autres dettes	(42 904)	-	-	-	(42 904)
Actions de participation remboursables	(101 393 582)	-	-	-	(101 393 582)
	(101 511 000)	(210)	-	-	(101 511 210)

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(12 420)			(12 420)
Découvert bancaire	(1 002 499)	-	-	-	(1 002 499)
Charges à payer et autres dettes	(1 250 457)	-	-	-	(1 250 457)
Actions de participation remboursables	(2 891 173 503)	-	-	-	(2 891 173 503)
	(2 893 426 459)	(12 420)	-	-	(2 893 438 879)

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(1 375)	-	-	(1 375)
Charges à payer et autres dettes	(6 613 649)	-	-	-	(6 613 649)
Actions de participation remboursables	(165 164 761)	-	-	-	(165 164 761)
	(171 778 410)	(1 375)	-	-	(171 779 785)

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(40)	-	-	(40)
Découvert bancaire	(11 207)	-	-	-	(11 207)
Charges à payer et autres dettes	(23 474)	-	-	-	(23 474)
Actions de participation remboursables	(16 505 499)	-	-	-	(16 505 499)
	(16 540 180)	(40)	-	-	(16 540 220)

Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(801)	-	-	(801)
Découvert bancaire	(409 176)	-	-	-	(409 176)
Charges à payer et autres dettes	(99 061)	-	-	-	(99 061)
Actions de participation remboursables	(174 423 899)	-	-	-	(174 423 899)
	(174 932 136)	(801)	-	-	(174 932 937)

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

Risque de liquidité (suite)

Au 31 décembre 2018, tous les passifs des Compartiments selon l'état de la situation financière étaient à payer dans un délai d'un mois, à l'exception des suivants :

Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS

ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				(295 763 314)	(295 763 314)
Charges à payer et autres dettes	(443 879)	-	-	-	(443 879)
Actions de participation remboursables	(291 482 379)	-	-	-	(291 482 379)
	(291 926 258)	-	-	(295 763 314)	(587 689 572)

Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap

UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(8 120)	-	-	(8 120)
Découvert bancaire	(37 051)	-	-	-	(37 051)
Charges à payer et autres dettes	(93 511)	-	-	-	(93 511)
Actions de participation remboursables	(96 368 217)	-	-	-	(96 368 217)
	(96 498 779)	(8 120)	-	-	(96 506 899)

Xtrackers MSCI North America High

Dividend Yield UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(15 120)	-	-	(15 120)
Charges à payer et autres dettes	(4 279 631)	-	-	-	(4 279 631)
Actions de participation remboursables	(159 615 039)	-	-	-	(159 615 039)
	(163 894 670)	(15 120)	-	-	(163 909 790)

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(30 583)			(30 583)
Découvert bancaire	(75 859)	-	-	-	(75 859)
Charges à payer et autres dettes	(316 091)	-	-	-	(316 091)
Actions de participation remboursables	(201 064 707)	-	-	-	(201 064 707)
	(201 456 657)	(30 583)	-	-	(201 487 240)

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(76 904)	(388 217)	-	-	(465 121)
Charges à payer et autres dettes	(70 236 452)	-	-	-	(70 236 452)
Actions de participation remboursables	(3 977 661 313)	-	-	-	(3 977 661 313)
	(4 047 974 669)	(388 217)	-	-	(4 048 362 886)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS

ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(62 850)	-	-	(62 850)
Charges à payer et autres dettes	(258 189)	-	-	-	(258 189)
Actions de participation remboursables	(499 261 299)	-	-	-	(499 261 299)
	(499 519 488)	(62 850)	-	-	(499 582 338)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(476 474)	(548 414)			(1 024 888)
Découvert bancaire	(430 303)	-	-	-	(430 303)
Charges à payer et autres dettes	(2 819 879)	-	-	-	(2 819 879)
Actions de participation remboursables	(3 573 700 840)	-	-	-	(3 573 700 840)
	(3 577 427 496)	(548 414)	-	-	(3 577 975 910)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS

ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
-----	----------	------------	------------------	--------------	-------

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

Risque de liquidité (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				(29 715 824)	(29 715 824)
Charges à payer et autres dettes	(1 586 406)	-	-	-	(1 586 406)
Actions de participation remboursables	(28 195 731)	-	-	-	(28 195 731)
	<u>(29 782 137)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(29 715 824)</u>	<u>(59 497 961)</u>

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

GBP	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(3 421)			(3 421)
Découvert bancaire	(17 279)	-	-	-	(17 279)
Charges à payer et autres dettes	(30 124)	-	-	-	(30 124)
Actions de participation remboursables	(27 625 540)	-	-	-	(27 625 540)
	<u>(27 672 943)</u>	<u>(3 421)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(27 676 364)</u>

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(3 323 349)	(433 598)	-	-	(3 756 947)
Découvert bancaire	(1 600 077)	-	-	-	(1 600 077)
Charges à payer et autres dettes	(5 427 075)	-	-	-	(5 427 075)
Actions de participation remboursables	(1 071 963 672)	-	-	-	(1 071 963 672)
	<u>(1 082 314 173)</u>	<u>(433 598)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1 082 747 771)</u>

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(82 875)			(82 875)
Charges à payer et autres dettes	(15 946 057)	-	-	-	(15 946 057)
Actions de participation remboursables	(585 106 056)	-	-	-	(585 106 056)
	<u>(601 052 113)</u>	<u>(82 875)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(601 134 988)</u>

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(15 120)	-	-	(15 120)
Charges à payer et autres dettes	(213 652)	-	-	-	(213 652)
Actions de participation remboursables	(168 419 092)	-	-	-	(168 419 092)
	<u>(168 632 744)</u>	<u>(15 120)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(168 647 864)</u>

Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

JPY	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(220 762 134)	(36 817 563)			(257 579 697)
Découvert bancaire	(5 365 069)	-	-	-	(5 365 069)
Charges à payer et autres dettes	(1 185 029 672)	-	-	-	(1 185 029 672)
Actions de participation remboursables	(27 972 462 633)	-	-	-	(27 972 462 633)
	<u>(29 383 619 508)</u>	<u>(36 817 563)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(29 420 437 071)</u>

Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS

GBP	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(1 090)	-	-	(1 090)
Découvert bancaire	(8 949)	-	-	-	(8 949)
Charges à payer et autres dettes	(171 664)	-	-	-	(171 664)
Actions de participation remboursables	(14 685 124)	-	-	-	(14 685 124)
	<u>(14 865 737)</u>	<u>(1 090)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(14 866 827)</u>

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
-----	----------	------------	------------------	--------------	-------

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

Risque de liquidité (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(56 648)	(105 873)			(162 521)
Charges à payer et autres dettes	(11 542 200)	-	-	-	(11 542 200)
Actions de participation remboursables	(610 423 173)	-	-	-	(610 423 173)
	<u>(622 022 021)</u>	<u>(105 873)</u>	-	-	<u>(622 127 894)</u>

Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(31 302)	(24 096)	-	-	(55 398)
Charges à payer et autres dettes	(5 689 433)	-	-	-	(5 689 433)
Actions de participation remboursables	(103 507 813)	-	-	-	(103 507 813)
	<u>(109 228 548)</u>	<u>(24 096)</u>	-	-	<u>(109 252 644)</u>

Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(3 630)	-	-	(3 630)
Découvert bancaire	(1 573)	-	-	-	(1 573)
Charges à payer et autres dettes	(25 833)	-	-	-	(25 833)
Actions de participation remboursables	(61 131 366)	-	-	-	(61 131 366)
	<u>(61 158 772)</u>	<u>(3 630)</u>	-	-	<u>(61 162 402)</u>

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(8 654)	-	-	(8 654)
Découvert bancaire	(175 694)	-	-	-	(175 694)
Charges à payer et autres dettes	(1 002 606)	-	-	-	(1 002 606)
Actions de participation remboursables	(1 208 129 092)	-	-	-	(1 208 129 092)
	<u>(1 209 307 392)</u>	<u>(8 654)</u>	-	-	<u>(1 209 316 046)</u>

Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(113)	(6 025)	-	-	(6 138)
Charges à payer et autres dettes	(158 327)	-	-	-	(158 327)
Actions de participation remboursables	(27 568 678)	-	-	-	(27 568 678)
	<u>(27 727 118)</u>	<u>(6 025)</u>	-	-	<u>(27 733 143)</u>

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier manque à une obligation ou à un

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

engagement qu'elle a conclu avec le Compartiment. Le Gestionnaire d'Investissement n'achète et ne vend des placements de façon discrétionnaire que par l'entremise de courtiers approuvés. Ces courtiers approuvés sont contrôlés pour déterminer qu'ils restent des contreparties acceptables. State Street Bank London est notée AA- (31 décembre 2018 : AA-) et Deutsche Bank AG Frankfurt est noté BBB+ (31 décembre 2018 : BBB+) par S&P. Les courtiers ou contreparties aux instruments dérivés détenues au 31 décembre 2019 sont notés dans les Portefeuilles d'investissements individuels des Compartiments concernés (Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank AG Frankfurt, Deutsche Bank AG London, HSBC Bank, Royal Bank of Canada et State Street Bank London). La notation de crédit pour Citigroup Global Markets Limited était A+ (31 décembre 2018 : A+), Deutsche Bank AG Frankfurt était BBB+ (31 décembre 2018 : BBB+), Deutsche Bank London était BBB+ (31 décembre 2018 : BBB+), HSBC Bank était AA- (31 décembre 2018 : AA-), Royal Bank of Canada était AA- (31 décembre 2018 : AA-) et State Street Bank London était AA- (31 décembre 2018 : AA-). Les notations de crédit associées aux obligations détenues sont indiquées dans les différents Portefeuilles d'investissements.

Afin de limiter toute exposition auprès d'une autre contrepartie via l'utilisation de produits dérivés de gré à gré ou d'instruments ou techniques de gestion efficace de portefeuille, les Compartiments peuvent faire l'objet de contrats de garantie en numéraire ou hors numéraire. Pour plus de détails concernant les garanties détenues au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018, voir la Note 14 Gestion efficace de portefeuille.

Certains Compartiment peuvent prêter des titres par l'entremise de l'agent de prêt de titres à des courtiers, des dealers et à d'autres organisations financières afin de leur procurer un revenu supplémentaire. Pour plus de détails concernant le risque de crédit associé à ces investissements, voir la Note 14 intitulée Gestion efficace de portefeuille.

L'exposition maximale des Compartiments au risque de crédit est indiquée par les montants notionnels des contrats dérivés disponibles dans les Portefeuilles d'investissements.

L'exposition du Compartiment au risque de crédit au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018 est indiquée par les valeurs des contrats à terme ferme (« futures »), des contrats de change à terme, des contrats de swap, du numéraire et équivalents en numéraire et du numéraire détenu auprès de courtiers indiquées dans l'État de la situation financière et les tableaux ci-dessous :

Au 31 décembre 2019

Courtier/Contrepatrie	Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers	Xtrackers
	EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Portfolio Income UCITS ETF EUR	MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Mittelstand & Germany MidCap UCITS ETF EUR	MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	311 578	86 778	163 532
Deutsche Bank AG London	285 955 667	-	-	-	-
State Street Bank London	271 067	43 813	488 279	143 538	-
	286 226 734	43 813	799 857	230 316	163 532

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Citigroup Global Markets Limited	-	-	-	12 785	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	538 623	6 856 294	877 947	5 486 299	-
HSBC Bank	-	5 025 853	-	-	-
Royal Bank of Canada	-	3 536 490	-	525 296	-
State Street Bank London	1 207 491	41 990 682	1 710 875	17 270 174	176 088
	1 746 114	57 409 319	2 588 822	23 294 554	176 088

	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Index Fund EUR
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	-	12 107	-
State Street Bank London	9 519 572	231 656	87 122	100 990	94 608
	9 519 572	231 656	87 122	113 097	94 608

	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE All- World ex UK UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	51 644	1 798 217	1 079 333	356 420
HSBC Bank	27 052 069	-	4 606 830	-	-
Royal Bank of Canada	-	-	5 223 002	-	-
State Street Bank London	74 831	200 422	1 270 658	2 563 416	439 018
	27 126 900	252 066	12 898 707	3 642 749	795 438

	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF JPY	Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF GBP	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	34 957 495	41 705	208 114	-	44 835
HSBC Bank	-	-	1 906 141	-	-
Royal Bank of Canada	3 777 406	-	3 437	-	-
State Street Bank London	94 434 739	5 850	7 630 899	1 509	398 628
	133 169 640	47 555	9 748 591	1 509	443 463

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	22 372	30	30 737	27 297	-
State Street Bank London	195 359	96 338	64 109	372 757	55 907
	217 731	96 368	94 846	400 054	55 907

	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	11 900	4 775	-	-	-
HSBC Bank	-	-	-	-	261 167
State Street Bank London	56 217	30 711	19 258	44 679	4 987 834
	68 117	35 486	19 258	44 679	5 249 001

	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	46 318	-	2 716 563	-
State Street Bank London	2 020 670	-	155	2 930 410	7 812
	2 020 670	46 318	155	5 646 973	7 812

	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF USD	Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	24 580	26 937	-
HSBC Bank	-	-	-	24 169	-
Royal Bank of Canada	-	-	-	55	-
State Street Bank London	15 277	23 553	6 173 706	3 257 581	10 966
	15 277	23 553	6 198 286	3 308 742	10 966

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank London	35 175	6 997	70 468	43 463	6 853
	35 175	6 997	70 468	43 463	6 853

	Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank London	20 712	154	50 966	69 997	13 075
	20 712	154	50 966	69 997	13 075

	Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie	
State Street Bank London	241 548
	241 548

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2018

	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers Mittelstand & MidCap UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	129 414	22 988	105 692
Deutsche Bank AG London	291 549 828	-	-	-	-
State Street Bank London	376 502	29 123	469 124	-	4 168 278
	291 926 330	29 123	598 538	22 988	4 273 970

	Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Citigroup Global Markets Limited	-	-	-	-	970
Deutsche Bank AG Frankfurt	328 160	-	3 340 429	591 973	2 666 566
HSBC Bank	-	-	-	-	3 941
Merrill Lynch International	-	-	300 316	-	84 888
State Street Bank London	393 388	41 089	34 829 422	1 080 052	5 349 197
	721 548	41 089	38 470 167	1 672 025	8 105 562

	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	-	-	11 922
State Street Bank London	159 311	7 428 048	7 470 675	92 136	455 393
	159 311	7 428 048	7 470 675	92 136	467 315

	Xtrackers MSCI World Index Fund EUR	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE All- World ex UK UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	32 497	921 503	859 093
HSBC Bank	-	28 211 217	-	24 868	-
Merrill Lynch International	-	-	-	869 501	-
Royal Bank of Canada	829	-	-	-	-
State Street Bank London	225 756	71 112	107 354	2 323 782	15 435 776
	226 585	28 282 329	139 851	4 139 654	16 294 869

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2018 (suite)

	Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF USD	Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF JPY	Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF GBP	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Citigroup Global Markets Limited	-	2 103 930	-	9 357	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	207 674	22 116 881	39 579	118 066	-
HSBC Bank	-	10 997 228	-	-	-
Merrill Lynch International	-	18 015 097	-	277 551	-
State Street Bank London	533 448	1 332 164 283	-	8 677 200	902
	741 122	1 385 397 419	39 579	9 082 174	902
	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	-	32	-
State Street Bank London	111 418	18 609	47 180	6 725 628	1 954 818
	111 418	18 609	47 180	6 725 660	1 954 818
	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank London	145 316	49 550	54 087	10 452	35 808
	145 316	49 550	54 087	10 452	35 808
	Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	13 180	-	581 819
Merrill Lynch International	82 512	-	-	-	-
State Street Bank London	5 548 590	459 159	6 324	18 264	3 007 370
	5 631 102	459 159	19 504	18 264	3 589 189

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2018 (suite)

	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
Courtier/Contrepatrie					
State Street Bank London	4 813	-	4 753	14 371	11 646
	4 813	-	4 753	14 371	11 646

	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF USD	Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF USD
Courtier/Contrepatrie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	5 331	-	-
HSBC Bank	-	-	766	-	-
Merrill Lynch International	-	-	2 164	-	-
State Street Bank London	43 015	1 425 945	242 901	3 571	2 124
	43 015	1 425 945	251 162	3 571	2 124

	Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF EUR	Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF USD
Courtier/Contrepatrie					
State Street Bank London	10 994	1 970	35 124	1 847	18 554
	10 994	1 970	35 124	1 847	18 554

	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Courtier/Contrepatrie	
State Street Bank London	5 450
	5 450

La majorité des investissements est détenue par le Dépositaire au cours des exercices clos les 31 décembre 2019 et 31 décembre 2018. Les investissements sont séparés des actifs du Dépositaire, les droits de propriété restant détenus par les Compartiments. Le Dépositaire est responsable du contrôle approprié des flux de liquidités de l'OPCVM et, en particulier, de s'assurer que l'argent des investisseurs et le numéraire appartenant à l'OPCVM sont comptabilisés correctement. Une faillite ou une insolvabilité du Dépositaire pourrait entraîner un retard ou une limitation des droits du Compartiment concernant ses investissements détenus par le Dépositaire. L'exposition maximale à ce risque est le montant des investissements longs (à l'exception des instruments dérivés) publiés sur les différents portefeuilles d'investissement des Compartiments concernés.

L'exposition aux instruments dérivés est présentée séparément dans les Portefeuilles d'investissement.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Risque de structuration

Le risque de structuration concerne uniquement les ETF synthétiques (Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF et Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF). Les Compartiments suivent la performance des actifs sous-jacents au moyen de swaps de rendement total. Les Compartiments ne sont pas censés suivre l'Actif sous-jacent concerné avec le même degré d'exactitude qu'un véhicule d'investissement entièrement investi dans chaque titre sous-jacent. Toutefois, il est prévu que la différence entre la performance des actions du Compartiment (hors frais et commissions du Compartiment) et la performance de l'Actif sous-jacent ne soit pas importante. Il convient de noter que des circonstances exceptionnelles pourraient survenir, et entraîner une différence importante entre le degré de précision du suivi du Compartiment et la performance de l'Actif sous-jacent ; bien que les Administrateurs et la Société de Gestion aient mis tous les moyens en œuvre pour s'assurer que les swaps soient structurés pour atteindre leurs objectifs de suivi, il existe un risque que ces objectifs ne soient pas complètement atteints.

Exposition globale

Instruments spécifiques

Les Compartiments suivants ont investi dans des conventions de swap : Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF et Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF.

DWS Investment S.A., en tant que Société de Gestion du Compartiment, contrôle, mesure et gère les investissements dans et l'utilisation des instruments financiers dérivés (« IFD ») par le Compartiment.

Les contrôles et systèmes en place pour gérer les risques dérivés et associés sont adaptés à leur complexité et à leur utilisation prévue. La méthode de la VaR est utilisée pour Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF afin de mesurer l'exposition globale dans les portefeuilles et de mesurer le risque supplémentaire associé à l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Le processus de calcul et de contrôle de la VaR est mis en œuvre par la Société de Gestion pour Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF.

Les Compartiments suivants détenaient aussi des IFD au 31 décembre 2019 :

Contrats de change à terme :

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF
Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Contrats à terme ferme (« futures ») :

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Exposition globale (suite)

Instruments spécifiques (suite)

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Les Compartiments suivants détenaient aussi des IFD au 31 décembre 2018 :

Contrats de change à terme :

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Index Fund
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Contrats à terme ferme (« futures ») :

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF
Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Les Compartiments ci-dessus utilisent l'approche de l'engagement pour mesurer l'exposition globale sur les portefeuilles. L'exposition globale est contrôlée selon l'approche de l'engagement (excepté pour un Produit, Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, pour lequel la méthode de la VaR est utilisée). Le processus de calcul et de contrôle de l'approche de l'engagement pour ces Compartiments est mis en œuvre par la Société de Gestion. La Société de Gestion utilise des systèmes et des outils analytiques pour contrôler et mesurer l'exposition aux instruments dérivés tels que Bloomberg Professional, Paladyne et des bases de données exclusives, ainsi que des applications de feuilles de calcul associées à des sources d'informations et de tarification standard du secteur, telles que Bloomberg et Reuters, pour évaluer et contrôler les positions en produits dérivés et garantir la conformité aux paramètres de couverture et d'investissement prédéfinis.

Xtrackers EUR 12.5 Credit Swap UCITS ETF est limité dans le cadre d'une approche de la VaR. Le calcul de la VaR pour Xtrackers EUR 12.5 Credit Swap UCITS ETF a été réalisé en interne en 2019. Ce modèle utilise un modèle de la VaR historique, qui calcule une VaR quotidienne pour le Compartiment, déclarée avec un niveau de confiance de 99 % pour une période de détention d'un mois (20 jours ouvrables). L'ensemble des données sous-jacentes consiste en un ensemble d'observations quotidiennes couvrant une année civile (au minimum 250 observations) de tous les facteurs de risque considérés comme importants pour l'évaluation de l'actif détenu

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Exposition globale (suite)

dans les compartiments. Le service de gestion des risques de la Société de Gestion est chargé de définir les limites et les paramètres, de surveiller les résultats des risques et de prendre toute mesure corrective nécessaire conformément aux directives OPCVM.

Le contrôleur des risques concerné s'efforce de garantir que les contrôles appropriés sont mis en œuvre et d'apporter la preuve de leur efficacité à chaque étape du processus d'investissement, et que des contrôles de l'exécution sous la forme de directives d'investissement documentant le ou les mandats du Compartiment, les restrictions d'investissement définies par les Réglementations OPCVM, la conformité et l'audit permettront, en réalisant des contrôles réguliers, d'apporter une assurance supplémentaire, indépendamment de la fonction de direction du fonds, que les contrôles adéquats sont en place, que les rapports quotidiens générés par les équipes opérationnelles soulignent toutes les expositions et couvertures des instruments dérivés au sein des portefeuilles concernés, et que les analystes des portefeuilles contrôlent les comptes indiqués afin de veiller à ce que les prix des instruments dérivés, ensembles de données, taux d'intérêt et taux de change soient bien exposés aux instruments dérivés approuvés et que les modèles de mesure et d'évaluation soient justes.

Les produits dérivés de gré à gré, tels que les swaps et les contrats de change à terme, sont régis par des accords-cadres internationalement reconnus, tels que l'accord-cadre de l'ISDA (International Swaps and Derivatives Association). Les confirmations de swap sont suivies et vérifiées pour confirmer que les conditions des transactions sont entièrement et correctement documentées. La Société de Gestion ou les Gestionnaires d'investissements font appel à des avocats spécialisés dans l'utilisation et la documentation des instruments dérivés.

Risques liés au Compartiment

Le risque peut être divisé entre les composantes suivantes : le risque lié au marché, le risque de crédit et le risque de liquidité. Chaque type de risque est débattu successivement, et des analyses qualitatives et quantitatives sont présentées si nécessaire afin de permettre au lecteur de comprendre les méthodes de gestion des risques utilisées par la Société de Gestion et par le Conseil d'administration.

Conventions de Swap

Certains Compartiments visent à atteindre leurs objectifs d'investissement en acquérant une exposition aux actifs sous-jacents pertinents au moyen des swaps. Le rendement du Compartiment (après commissions et charges) reflétera la performance des contrats dérivés. Un swap implique l'échange par le Compartiment avec une autre partie de leurs engagements respectifs de payer ou de recevoir des flux de trésorerie, par ex. un échange de paiements de coupon pour le rendement d'un indice particulier ou d'un panier d'indices.

Les accords de swap détenus à la fin de l'exercice sont présentés dans le Portefeuille des investissements du Compartiment concerné. Les placements détenus à la fin de l'exercice sont représentatifs du type de placements détenus au cours de l'exercice.

Les Compartiments suivants ont investi dans des conventions de swap : Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF et Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF. L'exposition au risque de Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF est mesurée selon la méthode de la VaR. Aucun des autres Compartiments n'utilise la VaR. Pour mesurer l'effet de levier, la VaR sera calculée avec les mesures de la VaR relative ou absolue, suivant que le Compartiment en question soit ou non géré par rapport à un indice de référence spécifique. Dans le calcul de la VaR, les paramètres suivants ont été utilisés :

- un niveau de confiance de 99 % ;
- une période de détention d'un mois ;
- une période d'observation de l'historique de 250 jours ; et
- la VaR absolue ne sera pas supérieure à 20 % de la Valeur liquidative.
- À la fin de l'exercice, l'effet de levier pour Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF était de 344,77 % (31 décembre 2018 : 361,15 %), l'effet de levier moyen était de 347,66 % (31 décembre 2018 : 355,77 %) avec le plus haut niveau au cours de l'exercice étant 365,56 % (31 décembre 2018 : 367,77 %).

Le modèle de risque est fondé sur une approche de simulation historique. Les paramètres de risque dépendront fortement de la période historique utilisée dans l'estimation et de la représentativité de ce risque potentiel futur.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Exposition globale (suite)

Test de résistance

Indépendamment du calcul de la VaR, des scénarios de résistance appropriés sont appliqués pour mesurer toute dépréciation majeure potentielle de la valeur de l'OPCVM résultant des changements inattendus dans les facteurs de risque. Au minimum, les tests de résistance sont exécutés tous les mois.

Test à posteriori

Les variations périodiques de la valeur du portefeuille sont utilisées pour tester le modèle de la VaR. La fréquence des dépassements par rapport à la VaR sera mesurée par rapport au niveau de confiance. Si la fréquence des dépassements est plus grande que celle impliquée par le niveau de confiance, sous réserve d'une certaine tolérance, des mesures appropriées seront prises.

Le tableau ci-dessous indique l'utilisation de la VaR du portefeuille par rapport à la limite du portefeuille au cours de l'année 2019 :

	Période de détention	Moyenne	Maximum	Minimum	Écart type	Confiance	VaR du Compartiment	VaR de l'index
Xtrackers EUR Credit 12.5	1 mois	17,98 %	26,78 %	13,51 %	4,60 %	99,00 %	5,15 %	s/o
Swap UCITS ETF								

Le tableau ci-dessous indique l'utilisation de la VaR du portefeuille par rapport à la limite du portefeuille au cours de l'année 2018 :

	Période de détention	Moyenne	Maximum	Minimum	Écart type	Confiance	VaR du Compartiment	VaR de l'index
Xtrackers EUR Credit 12.5								
Swap UCITS ETF	1 mois	23,82 %	29,31 %	17,46 %	2,78 %	99,00 %	3,81 %	s/o

Hiérarchie de la juste valeur

FRS 102 Section 11.27 « Juste valeur : la « divulgation » exige la présentation d'informations sur la hiérarchie de la juste valeur dans laquelle les évaluations à la juste valeur sont classées pour les actifs et les passifs. Les informations à fournir sont fondées sur une hiérarchie à trois niveaux de la juste valeur pour les données utilisées dans les techniques d'évaluation pour évaluer la juste valeur.

La Société classe les évaluations à la juste valeur en utilisant une hiérarchie de la juste valeur qui reflète l'importance des données utilisées pour effectuer les évaluations, en utilisant une analyse quantitative et qualitative des instruments comptabilisés à la juste valeur selon une hiérarchie de mesure à trois niveaux.

La hiérarchie de la juste valeur comprend les niveaux suivants définis à la section FRS 102, article 34.22 :

Niveau 1 : le prix coté non ajusté sur un marché actif pour des actifs ou des passifs identiques auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation.

Niveau 2 : les données autres que les prix cotés visés au niveau 1 qui sont observables (à savoir développés à l'aide des données du marché) pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement.

Niveau 3 : les données qui ne sont pas observables (à savoir pour lesquelles les données de marché ne sont pas disponibles) pour l'actif ou le passif.

Le niveau de la hiérarchie de la juste valeur à l'intérieur duquel l'évaluation à la juste valeur a été catégorisée dans son intégralité a été déterminé en fonction de l'intrant de niveau le plus bas qui était significatif pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. À cette fin, l'importance d'un apport a été évaluée par rapport à l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. Si une mesure de la juste valeur a utilisé des informations observables nécessitant un ajustement significatif sur la base d'informations non observables, cette mesure était de Niveau 3. L'évaluation de l'importance d'une donnée particulière dans l'évaluation de la juste valeur dans son ensemble nécessitait une appréciation, compte tenu des facteurs propres à l'actif ou au passif. La Société de Gestion a dû faire preuve d'une grande capacité d'appréciation pour déterminer ce qui était « observable ».

La Société de Gestion a considéré que les données observables étaient les données de marchés disponibles facilement, distribuées ou actualisées régulièrement, fiables et vérifiables, non exclusives, et fournies par des sources indépendantes et actives sur le marché concerné.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

10. Instruments financiers et risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018, tous les investissements dans des compartiments négociés en bourse, actions privilégiées, droits et contrats à terme ferme (« futures ») étaient classés au Niveau 1, tandis que tous les investissements dans des obligations d'État, des obligations de sociétés, des swaps de rendement total et des contrats de change à terme étaient classés au Niveau 2. Par ailleurs, tous les investissements dans des actions détenus au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018 étaient aussi classés au Niveau 1, à l'exception des investissements suivants, qui étaient évalués au moyen de données non observables, et donc classés au Niveau 3 :

31 décembre 2019

Nom du Compartiment	Nom du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	Abertis Infraestructuras	EUR 1 267
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	BTS Group Holdings - Warrant	- EUR
	China Common Rich Renewable	
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	Energy Investments	- EUR
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF	BTS Group Holdings - Warrant	GBP -
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	A Schulman	USD 4 053
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Contra GTX	USD 353
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Media General	USD -
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Tobira Therapeutics	USD -
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Altus San Nicolas	USD 1 573
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	BTS Group Holdings - Warrant	USD -
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	China Ding Yi Feng Holdings	USD 3 285
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	FF Group	USD 43 826
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Legend Holdings	USD -
Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF	BTS Group Holdings - Warrant	USD -

31 décembre 2018

Nom du Compartiment	Nom du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	Abertis Infraestructuras	EUR 1 267
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	Hanergy Thin Film Power Group	- EUR
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	Taiwan Cement	- EUR
Xtrackers MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF ¹	China Huishan Dairy Holdings	- EUR
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	A Schulman	USD 17 879
	Ferroglobe Representation &	
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Warranty Insurance Trust	USD -
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Media General	USD -
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Tobira Therapeutics	USD -
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	China Reinsurance Group	USD 292 166
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	FF Group	USD 44 632
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Taishin Financial Holding	USD 64 618
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Taiwan Cement	USD -

Les transferts entre niveaux ci-après ont été effectués au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Transferts du Niveau 3 au Niveau 1 :

Nom du Compartiment	Nom du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	China Reinsurance Group	USD 412 934

Les transferts entre niveaux ci-après ont été effectués au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018 :

Transferts du Niveau 1 au Niveau 3 :

Nom du Compartiment	Nom du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	Abertis Infraestructuras	EUR 1 267
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	FF Group	USD 44 632

Il n'y a eu aucun autre transfert entre niveaux au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et le 31 décembre 2018 dans aucun Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

11. Activités de prêt de titres

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2019 et 31 décembre 2018, la Société a conclu des activités de prêt de titres dans plusieurs de ses Compartiments. Pour plus de détails sur le Compartiment dans lesquels la Société comptait des accords de prêt de titres, et sur la juste valeur des titres en prêt au cours des exercices alors clos, voir la note 14 Gestion efficace de portefeuille.

12. Distributions

Les distributions ci-après ont été effectuées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	EUR 0,2413	EUR 725 147
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	EUR 1,5444	EUR 14 800 966
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	EUR 0,6313	EUR 2 575 704
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 1,2822	USD 16 423 561
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	11 avril 2019	GBP 0,3728	GBP 638 170
Xtrackers MSCI World Index Fund	Catégorie 1D	11 avril 2019	EUR 1,0877	EUR 895 769
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	JPY 28,6101	JPY 452 572 186
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	11 avril 2019	GBP 0,2284	GBP 103 655
Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	GBP 0,4646	GBP 614 219
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,4806	USD 16 927 910
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	11 avril 2019	EUR 0,4317	EUR 7 854 529
Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	EUR 0,1659	EUR 55 282
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,5885	USD 2 724 284
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	11 avril 2019	EUR 0,5805	EUR 5 059 765
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	EUR 0,2359	EUR 3 728 943
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	EUR 0,8947	EUR 5 233 434
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,6503	USD 165 827
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,3636	USD 69 505
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,8417	USD 673 360
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,8941	USD 201 173
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,7857	USD 1 099 980
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,3979	USD 417 795
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,2465	USD 177 480
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,7442	USD 3 123 417
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,5782	USD 932 127
Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,5732	USD 111 774
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,4400	USD 124 960
Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF	Catégorie 1D	11 avril 2019	USD 0,4660	USD 111 840

Les distributions ci-après ont été effectuées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018 :

Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	EUR 0,0717	EUR 179 559
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	EUR 0,3427	EUR 3 231 449
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	EUR 0,1558	EUR 836 646
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,7722	USD 9 695 430
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	9 avril 2018	GBP 0,1224	GBP 244 800
Xtrackers MSCI World Index Fund	Catégorie 1D	9 avril 2018	EUR 0,9330	EUR 724 697
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	JPY 17,8919	JPY 219 846 990

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

12. Distributions (suite)

Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	9 avril 2018	GBP 0,2107	GBP 160 939
Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	GBP 0,3163	GBP 607 941
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,4186	USD 17 306 636
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	9 avril 2018	EUR 0,3419	EUR 5 069 673
Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	EUR 0,1270	EUR 115 471
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,4198	USD 1 678 977
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	9 avril 2018	EUR 0,1568	EUR 586 726
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	EUR 0,1136	EUR 1 741 593
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	EUR 0,1693	EUR 311 512
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,4559	USD 116 255
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,2152	USD 41 137
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,2395	USD 76 640
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,2310	USD 34 650
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,1259	USD 898 926
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,2019	USD 30 285
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	9 avril 2018	USD 0,1759	USD 63 324

13. Transactions entre parties liées

La contrepartie des swaps détenus par Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF est Deutsche Bank AG. La contrepartie des swaps détenus par Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF est HSBC Bank.

Deutsche Bank AG, par l'intermédiaire de son siège de Francfort et de ses succursales de Londres et de New York, agit en tant qu'agent de prêt de titres dans le cadre des transactions de prêt de titres conclues pour le compte des Compartiments. Pour plus d'informations, veuillez consulter la note 14 Gestion efficace de portefeuille.

DWS Investments UK Limited agit en tant qu'arrangeur de commission de Plate-forme.

Deutsche Bank AG, agissant en tant que Participant autorisé, détenait les parts suivantes des Compartiments sur le registre principal des actions, dont la majorité sont revendues sur le marché secondaire.

Compartiment	% de participation du		% de participation du	
	Nombre d'unités 31 décembre 2019	Compartiment 31 décembre 2019	Nombre d'unités 31 décembre 2018	Compartiment 31 décembre 2018
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	1 003 897	100,00 %	1 083 170	99,86 %
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	3 005 166	71,42 %	3 005 166	100,00 %
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	760 000	11,69 %	760 000	6,33 %
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	900 000	32,26 %	900 000	18,07 %
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	4 668 000	100,00 %	4 668 000	94,72 %
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	2 100 000	14,63 %	2 100 000	18,83 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	13 648 000	16,86 %	13 588 000	22,93 %
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	10 425 226	100,00 %	10 425 226	95,56 %
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	14 878 993	15,72 %	14 878 993	22,02 %
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	880 000	100,00 %	880 000	100,00 %
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	900 000	4,09 %	900 000	20,45 %
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	1 650 000	31,28 %	1 650 000	48,53 %
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	300 000	3,27 %	300 000	6,25 %
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	4 175 000	33,94 %	4 175 000	45,50 %
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	56 117	3,74 %	56 117	3,30 %
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF	903 392	100,00 %	903 392	100,00 %
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	7 298 447	31,65 %	7 298 447	31,70 %
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	2 901 157	95,55 %	2 901 157	92,80 %
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF	8 990 808	100,00 %	8 990 808	100,00 %
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	6 658 829	35,79 %	6 658 829	34,32 %
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	11 903 813	20,64 %	13 295 887	31,49 %

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

13. Transactions avec les parties liées (suite)

Compartiment	Nombre d'unités 31 décembre 2019	% de participation du Compartiment 31 décembre 2019	Nombre d'unités 31 décembre 2018	% de participation du Compartiment 31 décembre 2018
Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF ¹	-	-	568 000	100,00 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	13 049 587	86,62 %	13 049 587	86,62 %
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	6 888 338	54,17 %	6 888 338	45,09 %
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	1 747 109	32,71 %	1 747 109	26,23 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	3 727 277	92,38 %	3 727 277	32,26 %
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	7 678 195	38,31 %	7 678 195	53,60 %
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	4 678 789	100,00 %	4 678 789	82,41 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	841 509	27,85 %	841 509	43,78 %
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	324 476	3,33 %	324 476	4,17 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	270 721	44,96 %	270 721	51,85 %
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	872 632	32,83 %	272 632	10,26 %
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	843 000	10,00 %	843 000	10,96 %
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	1 356 000	5,34 %	2 364 000	15,68 %
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	225 000	6,49 %	225 000	9,24 %
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	185 000	100,00 %	185 000	46,84 %
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	675 000	1,22 %	675 000	2,48 %
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	150 000	1,42 %	150 000	28,57 %
Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF ¹	-	-	195 000	100,00 %
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF	284 000	17,12 %	284 000	100,00 %
Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF ¹	-	-	240 000	100,00 %

¹ Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF, Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF et Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF ont été liquidés le 11 octobre 2019.

Au 31 décembre 2019, Deutsche Bank AG ne détenait pas de participation significative dans Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF, Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF, Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF, Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF, Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF, Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF, Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF, Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF, Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF, Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF, Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF, Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF, Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF, Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF, Xtrackers Future Mobility UCITS ETF et Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF.

Au 31 décembre 2018, Deutsche Bank AG ne détenait pas de participation significative dans Xtrackers MSCI World Index Fund, Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF, Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF, Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF, Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF, Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF, Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF, Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF, Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF, Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF, Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF, Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF et Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF.

Au 31 décembre 2019, les Compartiments suivants détenaient des investissements dans des Compartiments Xtrackers et/ou Xtrackers II associés :

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

13. Transactions avec les parties liées (suite)

Au 31 décembre 2018, les Compartiments suivants détenaient des investissements dans des Compartiments Xtrackers et/ou Xtrackers II associés :

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
 Xtrackers MSCI World UCITS ETF
 Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF
 Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF
 Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
 Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF
 Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF
 Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF
 Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Le Portefeuille d'investissement de Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF est entièrement investi dans une gamme de Compartiments Xtrackers, Xtrackers II et Xtrackers (IE) plc.

Le tableau ci-dessous indique les investissements significatifs de parties liées au 31 décembre 2019 réalisés par des fonds dans les Fonds Xtrackers et/ou Xtrackers II :

Nom du Compartiment	Nom de l'investissement	Devise	Actions/Valeur nominale	Valeur marchande
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	USD	30.000	980.004
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	USD	32.022	1.125.855
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	EUR	509.483	6.293.763
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers Euro Stoxx Quality Dividend UCITS ETF	EUR	188.209	4.221.264
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	EUR	22.574	1.097.660
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	EUR	14.823	3.649.503
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF	EUR	23.770	2.150.353
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF	EUR	32.994	5.262.098
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF	EUR	42.066	7.344.858
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	EUR	50.004	1.862.466
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	EUR	62.765	1.886.529
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	EUR	291.028	4.155.208
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	EUR	408.862	6.853.917
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	47.556	2.222.084
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	EUR	8.268	248.512
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	EUR	7.381	274.915
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	EUR	18.453	4.201.252
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	EUR	5.112	1.064.025

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

13. Transactions avec les parties liées (suite)

Le tableau ci-dessous indique les plus-values latentes significatives de parties liées sur des investissements au 31 décembre 2019 réalisés par des fonds dans les Fonds Xtrackers et/ou Xtrackers II :

Nom du Compartiment	Nom de l'investissement	Devise	Actions/Valeur nominale	Valeur marchande
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers Euro Stoxx Quality Dividend UCITS ETF	EUR	188.209	269.857
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF	EUR	23.770	309.713
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF	EUR	32.994	269.414
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	EUR	50.004	344.320
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	EUR	291.028	301.263
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	EUR	408.862	285.211

Veillez vous référer au Portefeuille d'investissement de ces Compartiments pour plus de détails.

Il s'agit de parties liées en vertu de l'existence d'un Gestionnaire d'Investissement commun ou d'un Gestionnaire d'Investissement faisant partie du même groupe mère ultime que Deutsche Bank AG. Les plus ou moins-values sur ces placements et tout revenu de placement connexe tiré par les Compartiments au cours de l'exercice sont présentés dans l'État du résultat global.

Vous trouverez dans la Note 4 Accords importants, les détails des frais payés à la Société de Gestion, y compris les commissions versées au Gestionnaire d'Investissement, et les commissions versées à l'Arrangeur de Commission de Plate-forme. Pour plus de détails sur les rémunérations versées aux Administrateurs au cours de l'exercice, veuillez vous reporter à la Note 7 Rémunération des Administrateurs.

Les commissions et frais de courtage sur les achats et les ventes de titres pour lesquels Deutsche Bank AG ou une entité associée a agi à titre de courtier s'élèvent à 189 807 EUR (exercice clos le 31 décembre 2018 : 139 169 EUR) pour l'exercice.

14. Gestion efficace de portefeuille

La Société peut, pour le compte de chaque Compartiment et sous réserve des conditions et dans les limites fixées par la Banque centrale, employer des techniques et des instruments relatifs aux valeurs mobilières transférables à des fins de gestion efficace de portefeuille. Les transactions aux fins d'une gestion efficace de portefeuille peuvent être entreprises en vue d'obtenir une réduction du risque, une réduction des coûts ou une augmentation des rendements du capital ou du revenu d'un Compartiment et ne doivent pas être de nature spéculative. Ces techniques et instruments seront utilisés conformément aux exigences de la Banque centrale. De nouvelles techniques et instruments appropriés pour la Société peuvent être mis au point et la Société pourrait les utiliser (sous réserve de ce qui précède).

Au cours de l'exercice clos, au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018, la Société a utilisé des techniques ou des instruments à des fins de gestion efficace de portefeuille, voir les détails ci-après.

Les contrats de prêt de titres peuvent être utilisés par les Compartiments dans le cadre d'une gestion efficace de portefeuille. Deutsche Bank AG, par l'intermédiaire de son siège de Francfort et de ses succursales de Londres et de New York, agit en tant qu'agent de prêt de titres dans le cadre des transactions de prêt de titres conclues pour le compte des Compartiments.

Au cours des exercices clos au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018, les Compartiments, comme indiqué dans les tableaux ci-dessous, comptaient des accords de prêt de titres. Ces tableaux indiquent la juste valeur des titres en prêt et les garanties détenues au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

14. Gestion efficace de portefeuille (suite)

Compartment	Devise du Compartment	Juste valeur	Garantie	Garantie en
		en prêt au 31 décembre 2019	détenue au 31 décembre 2019	pourcentage de la juste valeur en prêt au 31 décembre 2019
		EUR	EUR	EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	EUR	5 492 631	5 855 517	106,61 %
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	EUR	4 116 383	4 379 488	106,39 %
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	EUR	2 528 687	2 672 539	105,69 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USD	177 668 831	187 585 444	105,58 %
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	10 596 402	11 141 283	105,14 %
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	USD	126 512 725	133 885 937	105,83 %
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	EUR	231 707	248 257	107,14 %
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	USD	20 443 539	21 589 866	105,61 %
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	USD	4 226 644	4 487 235	106,17 %
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	USD	3 639 948	3 864 819	106,18 %
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	USD	14 627 606	15 533 399	106,19 %
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF	GBP	9 366	11 016	117,62 %
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	USD	21 558 725	22 809 734	105,80 %
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	USD	20 628 145	21 663 686	105,02 %
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF	USD	1 163 800	1 222 234	105,02 %
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	JPY	25 126 376	26 517 996	105,54 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	USD	9 493 948	9 975 389	105,07 %
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	USD	1 043 128	1 119 845	107,35 %
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD	3 931 903	4 211 733	107,12 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	USD	6 394 769	6 717 915	105,05 %
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	USD	7 184 730	7 615 059	105,99 %
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD	1 214 527	1 295 172	106,64 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	USD	437 495	466 355	106,60 %
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	USD	598 140	628 186	105,02 %
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	USD	1 465 959	1 539 612	105,02 %
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	13 507 780	14 283 583	105,74 %
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	EUR	1 013 417	1 069 601	105,54 %

Compartment	Devise du Compartment	Juste valeur	Garantie	Garantie en
		en prêt au 31 décembre 2018	détenue au 31 décembre 2018	d'un pourcentage de la juste valeur en prêt au 31 décembre 2018
		EUR	EUR	EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	EUR	39 602 738	42 734 200	107,91 %
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	EUR	2 872 601	3 332 792	116,02 %
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	EUR	489 372	609 511	124,55 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USD	48 856 814	52 063 005	106,56 %
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	8 421 873	9 465 296	112,39 %
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	USD	19 104 249	20 424 051	106,91 %
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	USD	916 052	1 320 697	144,17 %
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	USD	2 373 640	3 209 560	135,22 %
Xtrackers MSCI World Index Fund	EUR	23 769	29 276	123,17 %
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF	GBP	854	976	114,29 %
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	USD	8 177 540	8 850 931	108,23 %
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	USD	8 591 937	9 064 012	105,49 %

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

14. Gestion efficace de portefeuille (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Juste valeur	Garantie	Garantie en
		en prêt au	détenue au	d'un pourcentage
		31 décembre 2018	31 décembre 2018	de la juste valeur
		EUR	EUR	en prêt au
				31 décembre 2018
				EUR
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF	USD	1 478 293	1 555 563	105,23 %
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	JPY	25 755 038	27 396 050	106,37 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	USD	185 645	217 844	117,34 %
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	USD	2 337 043	2 520 807	107,86 %
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD	1 549 373	1 640 268	105,87 %
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	USD	1 648 457	2 240 753	135,93 %
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD	1 063 828	1 134 343	106,63 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	USD	-	34 127	0,00 %
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	EUR	47 784	101 306	212,01 %
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	7 473 393	8 241 674	110,28 %

Pour les exercices clos le 31 décembre 2019 et le 31 décembre 2018, les Compartiments ont rapporté des revenus nets suite à des activités de prêt de titres, ce qui apparaît à la ligne « Revenus issus du prêt de titres » de l'État du résultat global.

Pour chaque Compartiment, les revenus issus du prêt de titres sont répartis entre le Compartiment, l'agent de prêt de titres et la Société de Gestion avec un rapport respectif de 70:15:15, tous les coûts opérationnels étant à la charge de l'agent de prêt de titres et de la Société de Gestion.

15. Participations croisées

À la date du bilan, certains Compartiments ont investi dans d'autres Compartiments de la Société. L'impact de ces transactions d'investissements croisées a été éliminé de la colonne Total de l'État de la situation financière, de l'État du résultat global et de l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables.

Voir les Portefeuilles des investissements de ces Compartiments aux pages 38 à 583 pour leurs participations dans les autres Compartiments. Les montants nominaux et la valeur de marché des participations croisées sont indiqués dans les Portefeuilles des investissements. Des souscriptions cumulées de 12 065 155 EUR (31 décembre 2018 : 5 392 085 EUR) et des rachats de 14 009 414 EUR (31 décembre 2018 : 548 952 EUR) ont été supprimées de la colonne Total de l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables. Des distributions cumulées de 689 383 EUR (31 décembre 2018 : 272 504 EUR) ont été imputées aux participations croisées au cours de l'exercice.

16. Taux de change

Les taux de change suivants à la clôture de l'exercice ont été utilisés dans ce rapport :

	Déc 2019	Déc 2018	Déc 2019	Déc 2018	Déc 2019	Déc 2018	Déc 2019	Déc 2018
	Taux EUR	Taux EUR	Taux GBP	Taux GBP	Taux JPY	Taux JPY	Taux USD	Taux USD
AED	4,1231	4,1990	4,8660	4,6781	0,0338	0,0335	3,6732	3,6732
AUD	1,5968	1,6238	1,8846	1,8091	0,0131	0,0129	1,4226	1,4205
BRL	4,5155	4,4306	5,3291	4,9362	0,0370	0,0353	4,0227	3,8758
CAD	1,4556	1,5613	1,7179	1,7395	0,0119	0,0124	1,2968	1,3658
CHF	1,0870	1,1269	1,2828	1,2555	0,0089	0,0090	0,9684	0,9858
CLP	844,0635	793,3460	996,1463	883,8783	6,9193	6,3255	751,9500	694,0000
CNY	7,8190	7,8485	9,2278	8,7442	0,0641	0,0626	6,9657	6,8657
COP	3 683,4821	3 712,3789	4 347,1695	4 136,0154	30,1955	29,5994	3 281,5000	3 247,5000
CZK	25,4140	25,7370	29,9931	28,6740	0,2083	0,2052	22,6406	22,5141

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

16. Taux de change (suite)

	Déc 2019	Déc 2018	Déc 2019	Déc 2018	Déc 2019	Déc 2018	Déc 2019	Déc 2018
	Taux EUR	Taux EUR	Taux GBP	Taux GBP	Taux JPY	Taux JPY	Taux USD	Taux USD
DKK	7,4725	7,4624	8,8189	8,3140	0,0613	0,0595	6,6570	6,5280
EUR	1,0000	1,0000	1,1802	1,1141	0,0082	0,0080	0,8909	0,8748
GBP	0,8473	0,8976	1,0000	1,0000	0,0069	0,0072	0,7549	0,7852
HKD	8,7463	8,9501	10,3222	9,9715	0,0717	0,0714	7,7918	7,8294
HUF	330,7098	320,8000	390,2969	357,4079	2,7110	2,5578	294,6192	280,6281
IDR	15 583,0992	16 438,4940	18 390,8518	18 314,3652	127,7433	131,0669	13 882,5000	14 380,0000
ILS	3,8771	4,2717	4,5757	4,7591	0,0318	0,0341	3,4540	3,7368
INR	80,1219	79,8090	94,5583	88,9164	0,6568	0,6363	71,3782	69,8150
JPY	121,9876	125,4207	143,9673	139,7330	1,0000	1,0000	108,6750	109,7150
KRW	1 298,1145	1 275,5265	1 532,0080	1 421,0827	10,6414	10,1700	1 156,4500	1 115,8000
MXN	21,1973	22,5129	25,0166	25,0820	0,1738	0,1795	18,8840	19,6938
MYR	4,5916	4,7241	5,4189	5,2632	0,0376	0,0377	4,0905	4,1325
NOK	9,8637	9,8987	11,6410	11,0283	0,0809	0,0789	8,7873	8,6592
NZD	1,6638	1,7048	1,9636	1,8993	0,0136	0,0136	1,4823	1,4913
PHP	56,8490	60,1125	67,0920	66,9722	0,4660	0,4793	50,6450	52,5850
PLN	4,2512	4,2945	5,0172	4,7846	0,0348	0,0342	3,7873	3,7568
QAR	4,0870	4,1625	4,8234	4,6375	0,0335	0,0332	3,6410	3,6413
RUB	69,7198	79,3032	82,2819	88,3528	0,5715	0,6323	62,1113	69,3725
SAR	4,2108	-	4,9695	-	0,0345	-	3,7513	-
SEK	10,5078	10,1350	12,4011	11,2915	0,0861	0,0808	9,3611	8,8659
SGD	1,5094	1,5581	1,7813	1,7359	0,0124	0,0124	1,3447	1,3630
THB	33,6231	37,2210	39,6813	41,4684	0,2756	0,2968	29,9538	32,5600
TRY	6,6800	6,0814	7,8836	6,7754	0,0548	0,0485	5,9510	5,3199
TWD	33,6492	35,1370	39,7121	39,1466	0,2758	0,2802	29,9770	30,7370
USD	1,1225	1,1431	1,3248	1,2736	0,0092	0,0091	1,0000	1,0000
ZAR	15,6965	16,4442	18,5247	18,3207	0,1287	0,1311	13,9835	14,3850

17. Accords de commissions en nature

Il n'y avait pas d'accords de commissions en nature conclus au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et le 31 décembre 2018.

18. Valeur Liquidative par Part

La Valeur Liquidative et la Valeur Liquidative par Part, telles que communiquées dans la présente note, est la Valeur Liquidative au 31 décembre 2019.

Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	EUR 285 708 912	EUR 291 482 379	EUR 291 205 633
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	907 877	1 084 650	1 081 892
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	EUR 314,70	EUR 268,73	EUR 269,16

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	EUR 52 796 688	EUR 33 794 550	EUR 29 518 371
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	4 207 748	3 005 166	2 504 305
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	EUR 12,55	EUR 11,25	EUR 11,79

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	EUR 242 792 463	EUR 381 085 341	EUR 283 708 091
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	6 503 635	12 009 380	8 229 380
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	EUR 37,33	EUR 31,73	EUR 34,48

Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	EUR 67 677 026	EUR 96 368 217	EUR 94 952 106
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	2 790 000	4 980 000	3 720 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	EUR 24,26	EUR 19,35	EUR 25,52

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 58 353 878	USD 159 615 039	USD 157 645 781
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 470 000	4 928 000	4 668 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 39,70	USD 32,39	USD 33,77

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	EUR 333 329 673	EUR 201 064 707	EUR 188 650 524
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	14 350 000	11 150 000	9 950 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	EUR 23,23	EUR 18,03	EUR 18,96

Xtrackers MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF¹

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	-	-	EUR 23 537 405
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation de Catégorie 2C - Couverte contre le risque de change	-	-	1 480 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable de Catégorie 2C - Couverte contre le risque de change	-	-	EUR 15,90

¹ Xtrackers MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF a été liquidé le 6 juin 2018.

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF¹

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 5 469 071 641	USD 3 865 263 372	USD 4 173 279 381
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	61 990 689	57 452 000	59 012 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 88,22	USD 67,28	USD 70,72
Valeur Liquidative par États Financiers	EUR 874 539 904	EUR 77 982 372	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	12 767 431	1 448 000	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	EUR 68,50	EUR 53,86	-
Valeur Liquidative par États Financiers	CHF 502 904 305	CHF 22 922 224	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 3C - CHF Hedged	6 178 326	357 000	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - CHF Hedged	CHF 81,40	CHF 64,21	-

¹ Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged et Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged ont été lancées le 26 avril 2018.

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 613 065 863	USD 499 261 299	USD 579 026 721
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	10 425 226	10 909 226	11 613 226
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 58,81	USD 45,77	USD 49,86

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 5 339 692 838	USD 2 939 101 017	USD 2 694 667 445
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	77 258 373	54 314 801	45 495 943
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 69,11	USD 54,11	USD 59,23
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 934 084 885	USD 613 216 056	USD 591 883 867
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	14 559 018	11 941 904	10 385 349
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	USD 64,16	USD 51,35	USD 56,99
Valeur Liquidative par États Financiers	GBP 44 356 234	GBP 16 790 021	GBP 14 008 103
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2D - GBP Hedged	2 853 573	1 322 000	1 000 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2D - GBP Hedged	GBP 15,54	GBP 12,70	GBP 14,01

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	EUR 28 502 399	EUR 26 053 119	EUR 38 045 988
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	425 000	490 000	685 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	EUR 67,06	EUR 53,17	EUR 55,54

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 773 250 410	USD 125 471 610	USD 51 695 825
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	22 025 000	4 400 000	1 775 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 35,11	USD 28,52	USD 29,12

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 203 445 312	USD 102 828 520	USD 105 473 268
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	5 275 000	3 400 000	3 400 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 38,57	USD 30,24	USD 31,02

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 383 597 736	USD 153 653 623	USD 100 914 272
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	9 175 000	4 800 000	2 925 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 41,81	USD 32,01	USD 34,50

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 414 989 845	USD 259 992 733	USD 203 266 479
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	12 300 000	9 175 000	6 175 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 33,74	USD 28,34	USD 32,92

Xtrackers MSCI World Index Fund¹

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	-	EUR 36 447 674	EUR 33 771 368
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	-	826 494	723 181
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	-	EUR 44,10	EUR 46,70

¹ Xtrackers MSCI World Index Fund a été liquidé le 19 novembre 2019.

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 27 045 128	USD 28 195 731	USD 23 887 709
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 498 753	1 700 961	1 663 476
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 18,05	USD 16,58	USD 14,36

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	GBP 33 605 276	GBP 27 625 540	GBP 28 666 604
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	543 392	543 392	543 392
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	GBP 61,84	GBP 50,84	GBP 52,75

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF¹

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	EUR 768 352 739	EUR 563 631 274	EUR 545 968 987
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C - EUR Hedged	15 935 069	14 835 374	13 243 501
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C - EUR Hedged	EUR 48,22	EUR 37,99	EUR 41,23
Valeur Liquidative par États Financiers	EUR 32 922 938	EUR 910 142	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D - EUR Hedged	684 000	24 000	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D - EUR Hedged	EUR 48,13	EUR 37,92	-

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Valeur Liquidative par États Financiers	GBP 335 104 983	GBP 327 107 491	GBP 542 193 691
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 2C - GBP Hedged	6 227 619	7 789 496	12 030 496
Valeur Liquidative par action de participation remboursable			
Catégorie 2C - GBP Hedged	GBP 53,81	GBP 41,99	GBP 45,07
Valeur Liquidative par États Financiers	CHF 7 146 504	CHF 9 862 175	CHF 10 767 711
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 3C - CHF Hedged	214 450	374 450	374 450
Valeur Liquidative par action de participation remboursable			
Catégorie 3C - CHF Hedged	CHF 33,32	CHF 26,34	CHF 28,76

¹ Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1D - EUR Hedged a été lancé le 6 novembre 2018.

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 709 367 499	USD 585 106 056	USD 622 782 445
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	3 036 157	3 126 157	2 946 157
Valeur Liquidative par action de participation remboursable			
Catégorie 1C	USD 233,64	USD 187,16	USD 211,39

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 211 102 992	USD 168 419 092	USD 142 472 610
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	7 890 808	8 165 808	6 240 808
Valeur Liquidative par action de participation remboursable			
Catégorie 1C	USD 26,75	USD 20,62	USD 22,83

Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	JPY 25 494 968 061	JPY 22 562 159 811	JPY 17 464 244 810
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	15 818 616	16 244 959	10 428 703
Valeur Liquidative par action de participation remboursable			
Catégorie 1D	JPY 1 611,71	JPY 1 388,87	JPY 1 674,63
Valeur Liquidative par États Financiers	GBP 7 075 355	GBP 6 067 094	GBP 17 404 029
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 2D - GBP Hedged	453 829	453 829	1 073 829
Valeur Liquidative par action de participation remboursable			
Catégorie 2D - GBP Hedged	GBP 15,59	GBP 13,37	GBP 16,21
Valeur Liquidative par États Financiers	EUR 28 659 148	EUR 24 512 897	EUR 107 212 666
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 3C - EUR Hedged	1 770 273	1 780 697	6 445 355
Valeur Liquidative par action de participation remboursable			
Catégorie 3C - EUR Hedged	EUR 16,19	EUR 13,77	EUR 16,63
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 9 993 640	USD 13 563 373	USD 80 106 151
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 4C - USD Hedged	559 967	921 000	4 645 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable			
Catégorie 4C - USD Hedged	USD 17,85	USD 14,73	USD 17,25

Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF¹

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	-	GBP 14 685 124	GBP 23 551 049
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	-	1 322 038	1 871 243
Valeur Liquidative par action de participation remboursable			
Catégorie 1D	-	GBP 11,11	GBP 12,59

¹ Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF a été liquidé le 11 octobre 2019.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 569 710 223	USD 419 031 309	USD 615 858 165
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	35 547 649	29 736 120	40 797 219
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	USD 16,03	USD 14,09	USD 15,10
Valeur Liquidative par États Financiers	EUR 327 936 844	EUR 167 425 009	EUR 230 655 498
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 2D - EUR Hedged	22 117 538	12 483 450	15 675 740
Valeur Liquidative par action de participation remboursable			
Catégorie 2D - EUR Hedged	EUR 14,83	EUR 13,41	EUR 14,71

Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF¹

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	-	EUR 9 019 154	EUR 27 032 717
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	-	429 223	1 293 223
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	-	EUR 21,01	EUR 20,90

¹ Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF a été liquidé le 11 octobre 2019.

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 310 998 019	USD 247 723 679	USD 437 061 336
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	15 065 753	15 065 753	22 065 753
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 20,64	USD 16,44	USD 19,81

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 482 217 119	USD 470 636 428	USD 252 426 478
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	12 715 527	15 275 527	8 395 527
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 37,92	USD 30,81	USD 30,07

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 203 432 795	USD 206 592 235	USD 151 119 611
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	5 341 417	6 661 417	4 381 417
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 38,09	USD 31,01	USD 34,49

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 129 400 255	USD 332 127 800	USD 350 740 857
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	4 034 918	11 554 918	10 274 918
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 32,07	USD 28,74	USD 34,14

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 727 876 674	USD 352 896 343	USD 237 633 853
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	20 043 748	14 323 748	9 383 748
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 36,31	USD 24,64	USD 25,32

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 115 924 868	USD 164 891 029	USD 180 171 586
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	3 157 672	5 677 672	5 857 672
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 36,71	USD 29,04	USD 30,76

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 117 820 228	USD 58 661 461	USD 40 103 317
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	3 022 073	1 922 073	1 122 073
Valeur Liquidative par action de participation remboursable			
Catégorie 1C	USD 38,99	USD 30,52	USD 35,74

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 141 633 693	USD 88 705 393	USD 62 950 718
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	9 755 797	7 775 797	4 969 807
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 14,52	USD 11,41	USD 12,67

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 24 673 992	USD 17 360 097	USD 20 922 671
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	602 173	522 173	522 173
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 40,97	USD 33,25	USD 40,07

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 75 848 249	USD 61 816 947	USD 10 435 321
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	2 658 433	2 658 433	458 433
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 28,53	USD 23,25	USD 22,76

Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 69 208 104	USD 46 479 527	USD 45 398 802
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	4 991 029	3 671 220	3 359 979
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	USD 13,87	USD 12,66	USD 13,51

Valeur Liquidative par États Financiers	EUR 45 330 339	EUR 49 886 976	EUR 33 458 320
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 2D - EUR Hedged	3 436 818	4 017 130	2 501 173
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2D - EUR Hedged	EUR 13,19	EUR 12,42	EUR 13,38

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	EUR 425 510 015	EUR 236 210 245	EUR 234 144 847
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	25 383 304	15 078 924	14 470 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	EUR 16,76	EUR 15,66	EUR 16,18

Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	EUR 101 393 582	EUR 61 131 366	EUR 46 681 117
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	3 469 373	2 435 000	1 755 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	EUR 29,23	EUR 25,11	EUR 26,60

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 4 829 599	USD 13 270 479	USD 8 604 225
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	115 000	395 000	255 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	USD 42,00	USD 33,60	USD 33,74

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	USD		
Valeur Liquidative par États Financiers	2 891 173 503	USD 1 208 129 092	USD 784 925 021
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	55 123 000	27 223 000	15 073 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 52,45	USD 44,38	USD 52,07

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 46 350 116	USD 6 687 755	USD 6 614 949
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	1 046 157	191 157	190 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	USD 44,31	USD 34,99	USD 34,82

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 42 190 543	USD 11 390 681	USD 5 045 988
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	1 200 000	400 000	160 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	USD 35,16	USD 28,48	USD 31,54

Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 7 350 037	USD 4 534 661	USD 5 590 803
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	225 000	150 000	150 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	USD 32,67	USD 30,23	USD 37,27

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 125 952 053	USD 9 909 227	USD 144 777 153
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	5 600 000	560 000	7 000 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	USD 22,49	USD 17,70	USD 20,68

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 433 860 653	USD 18 089 209	USD 4 910 829
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	10 575 000	525 000	150 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	USD 41,03	USD 34,46	USD 32,74

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 80 072 732	USD 23 677 819	USD 6 837 242
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	1 920 000	840 000	240 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	USD 41,70	USD 28,19	USD 28,49

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF¹

	31/12/2019	31/12/2018
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 165 164 761	USD 60 645 802
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation		
Catégorie 1D	10 797 013	4 350 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	USD 15,30	USD 13,94

¹ Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF a été lancé le 6 février 2018.

Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF¹

	31/12/2019	31/12/2018
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 32 325 281	USD 25 162 783
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation		
Catégorie 1D	1 642 118	1 441 829
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	USD 19,69	USD 17,45
Valeur Liquidative par États Financiers	EUR 4 217 364	EUR 2 104 619
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation		
Catégorie 2C - EUR Hedged	230 492	130 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable		
Catégorie 2C - EUR Hedged	EUR 18,30	EUR 16,19

¹ Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1D a été lancé le 6 mars 2018 et Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged a été lancé le 6 novembre 2018.

Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF¹

	31/12/2019	31/12/2018
Valeur Liquidative par États Financiers	-	USD 5 221 155
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	-	195 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	-	USD 26,78

¹ Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF a été lancé le 26 mars 2018 et a été liquidé le 11 octobre 2019.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF¹

	31/12/2019	31/12/2018
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 33 762 364	USD 4 799 737
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	1 659 000	284 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	USD 20,35	USD 16,90

¹ Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF a été lancé le 26 mars 2018.

Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF¹

	31/12/2019	31/12/2018
Valeur Liquidative par États Financiers	-	USD 4 713 680
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	-	240 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	-	USD 19,64

¹ Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF a été lancé le 5 avril 2018 et a été liquidé le 11 octobre 2019.

Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF¹

	31/12/2019	31/12/2018
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 177 020 474	USD 10 682 033
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	9 380 000	700 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 18,87	USD 15,26

¹ Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF a été lancé le 24 avril 2018.

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF¹

	31/12/2019	31/12/2018
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 144 463 460	USD 50 290 359
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	5 900 000	2 655 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 24,49	USD 18,94

¹ Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF a été lancé le 24 avril 2018.

Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF¹

	31/12/2019	31/12/2018
Valeur Liquidative par États Financiers	EUR 28 698 311	EUR 5 616 685
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 320 000	330 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	EUR 21,74	EUR 17,02

¹ Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF a été lancé le 8 mai 2018.

Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF¹

	31/12/2019	31/12/2018
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 103 371 208	USD 11 790 628
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	3 300 000	500 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 31,32	USD 23,58

¹ Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF a été lancé le 8 mai 2018.

Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF¹

	31/12/2019	31/12/2018
Valeur Liquidative par États Financiers	USD 3 038 412	USD 4 195 055
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	135 000	260 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	USD 22,51	USD 16,13

¹ Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF a été lancé le 3 décembre 2018.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF¹

31/12/2019

Valeur Liquidative par États Financiers	EUR 262 966 823
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	4 640 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	EUR 56,67

¹ Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF a été lancé le 14 janvier 2019.

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF¹

31/12/2019

Valeur Liquidative par États Financiers	USD 46 099 800
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	779 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 59,18

¹ Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF a été lancé le 29 janvier 2019.

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF¹

31/12/2019

Valeur Liquidative par États Financiers	USD 16 505 499
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	303 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 54,47

¹ Xtrackers Future Mobility UCITS ETF a été lancé le 29 janvier 2019.

Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF¹

31/12/2019

Valeur Liquidative par États Financiers	USD 174 423 899
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	3 500 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	USD 49,84

¹ Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF a été lancé le 15 octobre 2019.

19. Événements significatifs de l'exercice

La Société a mis à jour son Prospectus et ses Suppléments le 21 février 2019.

Les compartiments suivants ont été lancés au cours de l'exercice :

Nom du Compartiment	Date de lancement
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	14 janvier 2019
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	29 janvier 2019
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	29 janvier 2019
Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF	15 octobre 2019

Les Compartiments suivants ont été liquidés au cours de l'exercice :

Nom du Compartiment	Date de liquidation
Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF	11 octobre 2019
Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF	11 octobre 2019
Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF	11 octobre 2019
Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF	11 octobre 2019
Xtrackers MSCI World Index Fund	19 novembre 2019

La Société a informé les investisseurs du Compartiment Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF le 19 mars 2019 que l'Indice de Référence du Compartiment a été dénommé par erreur MSCI Nordic Total Return Net Index dans le Supplément du Compartiment, alors qu'il aurait dû y figurer sous le nom de MSCI Nordic Countries Total Return Net Index. Le DICI et le Supplément ont été révisés le 27 mai 2019 afin de refléter le nom correct.

La Société a informé les actionnaires du Compartiment Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF¹ le 25 mars 2019 que même si le Royaume-Uni et l'Union européenne (l'« UE ») parviennent à conclure un accord sur une sortie ordonnée ou un report de la sortie du Royaume-Uni de l'UE, le Royaume-Uni cessera d'être un État membre de l'UE. Les titres sous-jacents du Compartiment ne seront plus considérés comme des actifs éligibles au plan d'épargne en actions français (le « PEA »). L'avis d'information précisait également que l'incapacité du Compartiment à établir la déclaration concernant l'éligibilité au PEA actuellement énoncée dans son Supplément peut avoir des conséquences fiscales importantes pour les actionnaires qui détiennent

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

19. Événements significatifs de l'exercice (suite)

des actions du Compartiment dans le cadre d'un PEA et peut notamment avoir une incidence sur le traitement fiscal de leurs actions du Compartiment, mais aussi de leur PEA dans son ensemble, et qu'il leur est vivement conseillé de se renseigner auprès de leurs conseillers concernant les conséquences possibles.

¹ Le Compartiment a été liquidé le 11 octobre 2019.

La Société a informé les investisseurs du Compartiment Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF le 12 juin 2019 que le fournisseur de l'Indice de Référence, FTSE International Limited, avait annoncé qu'il commencerait par inclure des Actions A de Chine dans le FTSE Global Equity Index Series (qui inclut l'Indice de Référence) de manière échelonnée. L'avis explique que la première phase sera répartie en trois tranches différentes dans le cadre de bilans trimestriels/semestriels de l'indice, la première de ces tranches entrant en vigueur le 24 juin 2019. Les investisseurs ont également été informés du fait qu'à la suite des changements ci-dessus, le Compartiment pouvait investir directement dans des Actions A de Chine via Stock Connect. Le Supplément a été révisé le 24 juin 2019 afin de refléter le changement.

La Société a informé les investisseurs le 26 août 2019 que la commercialisation des catégories d'actions suivantes a été arrêtée en Autriche depuis le 2 septembre 2019.

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	1C
Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF	1D
Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF	1D
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF	1C
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	1C
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	1D
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	1D
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	2D - GBP Hedged
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	3C - EUR Hedged
Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF	1D
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	1C
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	1D
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	1D
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	1D
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	1D
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	1D
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	1D
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	1D
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	1D
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF	1C
Xtrackers LPX Private Equity UCITS ETF	1C
Xtrackers S&P Global Infrastructure UCITS ETF	1C
Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF	1D
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	2C - GBP Hedged
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	3C - CHF Hedged

La Société a notifié les investisseurs le 17 septembre 2019 que, suite au Règlement européen de 2019 portant sur la lutte contre le blanchiment d'argent : le propriétaire effectif et les entités corporatives (Irlande, S.I. N° 110 de 2019) (le « Règlement »), la Société sera requise d'obtenir et de détenir des informations à son siège social sur les investisseurs qui remplissent les critères de bénéficiaire effectif établis par le Règlement, et d'enregistrer les informations des bénéficiaires effectifs sur le Registre central des bénéficiaires effectifs des Sociétés et des Sociétés de prévoyance.

Le 15 novembre 2019, la Société a notifié les investisseurs de Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF et de Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF que les Compartiments sont décotés sur la Bourse de Londres depuis le 17 décembre 2019.

Le 3 décembre 2019, la Société a informé les investisseurs danois que la commercialisation des catégories d'actions suivantes a été arrêtée au Danemark depuis le 10 décembre 2019.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

19. Événements significatifs de l'exercice (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	1D
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	2C - EUR Hedged
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	1D

Le 9 décembre 2019, la Société a informé les investisseurs italiens de Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF que les catégories d'actions 1D et 3C - couvertes en EUR du Compartiment ont été décotées de la Borsa italiana depuis le 10 mars 2020.

Le 27 décembre 2019, la Société avait informé les investisseurs suédois que les catégories d'actions seront décotés du NASDAQ Stockholm depuis le 31 décembre 2020.

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	1C
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	1C
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	1C

Il n'y a pas eu d'autres événements significatifs au cours de l'exercice.

20. Événements significatifs après la fin de l'exercice

Le 10 janvier 2020, la Société a déclaré que le Prospectus de la Société serait mis à jour afin de préciser en détail l'exploitation des Compartiments d'Investissement Direct (La « Mise à jour relative à la réplification »). La Mise à jour relative à la Réplification clarifiera le fait que les Compartiments pratiquant une réplification totale d'un indice peuvent ne pas inclure tous les composants de l'indice concerné, et par conséquent, que ces Compartiments peuvent détenir d'autres valeurs mobilières ou actifs admissibles de manière ponctuelle plutôt que sur une base exceptionnelle. La présente notification explique également que certains Compartiments actuellement désignés Compartiments suivant respectivement une méthodologie de réplification totale ou appliquant la réplification optimisée seront requalifiés. Ces changements ont pris effet le 12 février 2020.

Le 10 janvier 2020, la Société a informé les investisseurs qu'à compter du 12 février 2020 ou aux alentours de cette date, DWS Investment GmbH, agissant en tant que gestionnaire d'investissement de la Société pour les Compartiments d'investissement direct, peut déléguer en tant que de besoin et conformément à une procédure convenue, certaines de ses fonctions de gestion de portefeuille à un(e) ou plusieurs société(s) affiliée(s) ou filiale(s) de DWS Group GmbH & Co. KGaA.

La Société a informé les investisseurs du Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF le 23 janvier 2020 que le Supplément du Compartiment serait mis à jour pour clarifier que l'Indice de référence exclut uniquement les titres de la tranche 144A qui n'ont pas de tranche équivalente dans le Règlement S et que, par conséquent, l'Indice de référence peut détenir (et donc le Compartiment peut être investi dans) des titres 144A. Le Supplément reflétant ces changements a été mis à jour le 12 février 2020.

La Société a informé ses investisseurs le 4 février 2020 de la proposition des Administrateurs relative à l'adoption du Modèle international de règlement de dépositaire central sur les titres (le « Modèle ») et à la convocation d'une Assemblée générale et d'une Assemblée générale extraordinaire (collectivement les « Assemblées ») pour l'adoption du Modèle le 2 mars 2020. La Société a notifié les investisseurs le 3 mars 2020 que le Modèle avait été adopté par les Assemblées. L'avis informe également que les investisseurs que, sous réserve d'approbation du Modèle par la Haute Cour d'Irlande, le Prospectus, l'État constitutif et les Statuts de la Société reflétant les changements seront mis à jour en juillet 2020.

Le coronavirus COVID-19 a commencé à se répandre en janvier 2020, puis a ensuite engendré une grave crise économique, dont les effets spécifiques sur l'économie, les marchés individuels et les secteurs ne peuvent actuellement pas encore être estimés de manière fiable en raison d'une très grande incertitude. L'épidémie et l'évolution de la propagation mondiale du virus (COVID-19) ont conduit à une situation marquée par l'incertitude quant aux possibles effets sur l'exercice 2020 et qui ne peut pas être évaluée de façon concluante au moment de la préparation du présent rapport. La propagation du virus qui a suivie et sa classification en tant qu'épidémie du COVID-19 par l'OMS n'ont apporté aucune information supplémentaire sur la situation du 31 décembre 2019. En conséquence, cette situation ne représente pas un événement donnant lieu à des ajustements, et en tant que tel, l'impact du COVID-19 sur l'exercice suivant n'a pas été pris en compte dans la comptabilisation et l'évaluation des actifs et des passifs de la Société au 31 décembre 2019.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

20. Événements significatifs après la fin de l'exercice (suite)

Le Conseil d'administration peut également confirmer que, depuis la clôture de l'exercice, (1) aucune limite n'a été appliquée sur le nombre d'Actions du Fonds pouvant faire l'objet d'un rachat lors d'un quelconque Jour de transaction et que (2) l'évaluation utilisant le principe de la continuité d'exploitation conformément au Rapport des administrateurs n'a pas été modifiée.

Il n'y a pas eu d'autres événements significatifs après la fin de l'exercice.

21. Approbation des États Financiers

Les États Financiers ont été approuvés par les Administrateurs le 22 avril 2020.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019

Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût EUR
Allemagne (République d')	0,00	04/07/2040	66 839 588
Allemagne (République d')	0,00	04/07/2042	24 247 800
France (République de)	0,00	25/10/2038	15 885 676
Allemagne (République d')	0,00	04/01/2026	14 780 933
France (République de)	0,00	25/04/2038	13 060 786
Allemagne (République d')	0,00	04/07/2030	11 568 100
Allemagne (République d')	0,00	04/01/2020	11 230 629
Allemagne (République d')	0,00	04/01/2022	10 333 248
Espagne (Gouvernement d')	0,00	31/01/2023	9 056 880
Allemagne (République d')	0,00	04/01/2033	4 660 122
Espagne (Gouvernement d')	0,00	30/07/2025	3 284 944
France (République de)	0,00	25/04/2033	3 252 796
Allemagne (République d')	0,00	15/08/2040	2 806 125
Espagne (Gouvernement d')	0,00	31/01/2037	2 417 905
Allemagne (République d')	0,00	04/07/2044	2 164 563
Allemagne (République d')	0,00	04/01/2037	2 036 719
Allemagne (République d')	0,00	04/01/2023	1 928 557
France (République de)	0,00	25/10/2026	1 886 187
Allemagne (République d')	0,00	04/07/2029	1 850 526
Espagne (Gouvernement d')	0,00	30/07/2021	1 759 730

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits EUR
Allemagne (République d')	0,00	04/07/2040	67 589 757
Allemagne (République d')	0,00	04/07/2044	54 049 110
Allemagne (République d')	0,00	04/07/2042	24 756 080
Allemagne (République d')	0,00	04/01/2026	14 512 130
Allemagne (République d')	0,00	04/01/2020	13 220 635
Allemagne (République d')	0,00	04/01/2037	12 192 808
France (République de)	0,00	25/10/2032	8 107 490
Allemagne (République d')	0,00	04/07/2028	7 010 322
Allemagne (République d')	0,00	04/07/2026	6 828 900
Allemagne (République d')	0,00	04/01/2027	6 259 637
France (République de)	0,00	25/04/2027	6 223 404
Allemagne (République d')	0,00	04/01/2019	5 204 391
Allemagne (République d')	0,00	04/01/2025	4 497 988
Allemagne (République d')	0,00	04/01/2033	3 754 629
France (République de)	0,00	25/04/2028	3 403 580
Espagne (Gouvernement d')	0,00	30/07/2025	3 292 696
Espagne (Gouvernement d')	0,00	31/01/2037	2 470 055
France (République de)	0,00	25/04/2024	1 950 539
France (République de)	0,00	25/04/2032	1 945 664
Espagne (Gouvernement d')	0,00	30/07/2033	1 827 892

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF

Total des achats pour l'exercice*	Coût EUR
Xtrackers Euro Stoxx Quality Dividend UCITS ETF	5 487 941
Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF	4 914 650
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	3 912 072
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	3 707 275
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	2 815 001
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF	2 524 362
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	1 898 667
Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	1 802 066
Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF	1 292 028
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	1 002 329
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	860 924
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	685 104
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	673 298
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	612 243
Xtrackers II iBoxx Germany Covered Bond Swap UCITS ETF	457 551
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	249 558
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	232 285

Total des ventes pour l'exercice*	Produits EUR
Xtrackers II iBoxx Germany Covered Bond Swap UCITS ETF	3 344 811
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF	3 145 800
Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF	3 117 331
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	1 797 988
Xtrackers Euro Stoxx Quality Dividend UCITS ETF	1 633 042
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	1 172 778
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	1 149 319
Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF	564 739
Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	543 048
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	517 290
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	516 561
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	505 662
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	410 725
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	321 312
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	184 151

* Il n'y a pas eu d'autres achats ou ventes au cours de l'exercice.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Novo Nordisk	15 459 591
Nokia	5 085 093
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4 787 359
Nordea Bank	4 573 979
Equinor	4 120 321
DSV	4 044 223
Volvo	3 808 924
Investor	3 471 530
Assa Abloy	3 463 529
Sampo	3 357 908
Atlas Copco Catégorie d'Actions A	3 230 370
Sandvik	3 186 116
Kone	3 020 571
DNB	2 887 924
Essity	2 886 424
Svenska Handelsbanken	2 814 610
Vestas Wind Systems	2 776 756
Neste	2 621 062
Swedbank	2 606 654
Skandinaviska Enskilda Banken	2 598 930
UPM-Kymmene	2 547 494
Telenor	2 454 803
Orsted	2 389 848
Hennes & Mauritz	2 364 980
Hexagon	2 327 624
Carlsberg	2 243 098
Danske Bank	2 095 247
Coloplast	2 067 087
Telia	2 063 323
Genmab	2 005 650
Chr Hansen Holding	1 915 803
Mowi	1 871 216
Atlas Copco Catégorie d'Actions B	1 710 222
Novozymes	1 696 636
Fortum	1 571 846

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits EUR
Novo Nordisk	38 022 166
Nokia	12 207 962
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	11 413 829
Equinor	10 606 789
Volvo	9 688 678
Nordea Bank	9 527 789
Assa Abloy	8 799 054
Investor	8 493 756
Atlas Copco Catégorie d'Actions A	7 947 592
Sampo	7 918 260
Sandvik	7 608 010
Kone	7 423 088
DSV	7 410 784
DNB	7 181 411
Essity	7 034 248
Vestas Wind Systems	6 943 946
Svenska Handelsbanken	6 425 717
UPM-Kymmene	6 345 083
Hennes & Mauritz	6 254 549
Orsted	6 237 783
Skandinaviska Enskilda Banken	6 046 236
Telenor	5 942 166
Carlsberg	5 640 422
Neste	5 596 328
Swedbank	5 575 306
Hexagon	5 427 083
Coloplast	5 251 776
Danske Bank	5 195 328
Telia	5 073 877
Genmab	4 614 896
Atlas Copco Catégorie d'Actions B	4 198 130
Novozymes	4 099 091
Mowi	4 098 289
Fortum	3 909 347
Chr Hansen Holding	3 800 693

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Knorr-Bremse	2 676 317
Rocket Internet	810 825
Varta	800 842
Hochtief	709 247
HelloFresh	694 753
Traton	605 031
Carl Zeiss Meditec	562 066
Uniper	449 114
Hapag-Lloyd	400 245
DMG Mori	322 421
Innogy	295 889
Brenntag	197 537
LEG Immobilien	177 055
Ceconomy	170 269
Siemens Healthineers	158 823
Sartorius	152 847
Delivery Hero	144 382
TLG Immobilien	142 967
Jungheinrich	137 997
Scout24	137 574
United Internet	135 041

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits EUR
Brenntag	2 244 292
LEG Immobilien	1 984 404
MAN	1 899 755
Siemens Healthineers	1 781 425
Sartorius	1 751 467
LANXESS	1 607 374
Scout24	1 587 151
Puma	1 561 894
United Internet	1 462 827
GEA Group	1 369 937
Rheinmetall	1 347 734
Metro	1 275 908
Zalando	1 204 130
Delivery Hero	1 190 428
OSRAM Licht	1 159 797
Fuchs Petrolub	1 104 833
Nemetschek	1 098 211
ProSiebenSat.1 Media	1 084 510
KION Group	1 065 953
Carl Zeiss Meditec	1 054 774
Evonik Industries	1 045 515
Hugo Boss	1 045 391
CTS Eventim & Co	1 029 875
MorphoSys	1 005 110
Bechtle	1 000 483
Rational	929 788
K+S	911 136
Evotec	903 899
Uniper	860 201
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	849 398
Hella & Co	845 966
Alstria Office	820 158
Fielmann	791 353
TAG Immobilien	789 363
Axel Springer	776 966
Freenet	763 840
Hochtief	752 438
Schaeffler	666 176
Axel Springer	645 699
Stroeer & Co	645 161
Gerresheimer	635 940
Wacker Chemie	620 847

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Verizon Communications	2 413 444
Home Depot	2 157 119
Johnson & Johnson	1 123 049
Exxon Mobil	877 077
US Bancorp	767 049
Procter & Gamble	756 088
AT&T	682 130
Intel	606 812
Pfizer	590 981
Cisco Systems	567 484
Coca-Cola	550 321
Merck & Co	549 062
Bristol-Myers Squibb	534 557
PepsiCo	470 248
Walgreens Boots Alliance	409 817
McDonald's	371 107
Philip Morris International	365 813
International Business Machines	325 882
AbbVie	323 811
Amgen	320 741
Broadcom	317 800
NextEra Energy	302 131
3M	291 841
Texas Instruments	273 261

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
Exxon Mobil	7 045 543
Johnson & Johnson	6 206 305
Procter & Gamble	5 517 463
Cisco Systems	5 418 248
Intel Corp	5 249 739
Pfizer	5 057 589
AT&T	4 952 318
Merck & Co	4 385 283
Walmart	4 258 136
Coca-Cola	4 012 589
PepsiCo	3 645 704
McDonald's	3 092 487
Royal Bank of Canada	3 030 936
Broadcom	2 763 132
Philip Morris International	2 714 979
International Business Machines	2 706 869
Amgen	2 579 056
3M	2 506 679
AbbVie	2 496 561
Texas Instruments	2 335 279
Altria Group	2 113 627
NextEra Energy	1 925 330
Gilead Sciences	1 773 502
Lockheed Martin	1 690 493
United Parcel Service	1 638 969
Dowdupont	1 619 152
Bristol-Myers Squibb	1 568 514

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice

Coût EUR

Apple	1 596 301
Microsoft	1 470 111
Amazon.com	1 132 010
Alibaba Group Holding	810 195
Facebook	701 901
JPMorgan Chase & Co	605 993
Alphabet Catégorie d'Actions C	575 837
Alphabet Catégorie d'Actions A	547 019
Johnson & Johnson	510 195
Exxon Mobil	487 504
Berkshire Hathaway	480 335
Nestlé	468 705
Visa	460 721
Bank of America	433 263
Procter & Gamble	425 542
Bristol-Myers Squibb	419 608
AT&T	392 091
Home Depot	379 847
Tencent Holdings	363 471
Intel	363 211

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice

Produits EUR

Celgene	555 582
Apple	386 751
Worldpay	207 702
Oracle	206 135
Anadarko Petroleum	200 464
Walt Disney	152 138
Cisco Systems	144 516
Wipro	140 262
Lukoil	132 697
Bank of America	115 203
Gemalto	111 980
Odakyu Electric Railway	98 938
CIT Group	94 921
JPMorgan Chase & Co	94 914
Citigroup	93 488
Equatorial Energia	91 018
Taiwan Cooperative Financial Holding	90 993
Keihan Holdings	88 458
Ascendas Real Estate Investment Trust	87 802
Starbucks	87 553

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice

	Coût USD
Apple	158 094 237
Microsoft	154 374 847
Amazon.com	127 349 980
Facebook	74 105 308
Alphabet Catégorie d'Actions C	63 181 413
JPMorgan Chase & Co	62 238 081
Alphabet Catégorie d'Actions A	60 894 804
Johnson & Johnson	60 668 390
Exxon Mobil	53 569 226
Visa	47 992 160
Procter & Gamble	47 160 573
Berkshire Hathaway	46 998 606
Bank of America	45 872 376
AT&T	42 227 744
UnitedHealth Group	41 015 740
Verizon Communications	40 745 453
Home Depot	39 949 877
Intel	39 348 049
Chevron	39 279 388
Pfizer	39 015 642

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice

	Produits USD
Apple	116 708 992
Microsoft	103 435 602
Amazon.com	77 564 023
Facebook	46 024 515
JPMorgan Chase & Co	42 067 511
Alphabet Catégorie d'Actions C	39 771 548
Johnson & Johnson	38 513 349
Alphabet Catégorie d'Actions A	37 803 457
Visa	33 275 456
Exxon Mobil	31 336 958
Bank of America	31 149 680
Procter & Gamble	30 410 968
Walt Disney	29 014 459
Berkshire Hathaway	27 514 135
Home Depot	27 030 598
AT&T	26 636 421
Mastercard	26 603 521
Cisco Systems	26 595 879
UnitedHealth Group	25 896 874
Wells Fargo & Co	25 781 122

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice	Coût USD
Atmos Energy	1 370 097
Live Nation Entertainment	1 331 617
CDW	1 301 758
ServiceNow	1 298 882
T-Mobile	1 298 692
Westinghouse Air Brake Technologies	1 287 398
First Republic Bank	1 277 638
Leidos Holdings	1 220 198
MarketAxess Holdings	1 204 627
Old Dominion Freight Line	1 197 125
WR Berkley	1 187 365
NVR	1 183 858
IDEX	1 181 073
STERIS	1 180 889
Teleflex	1 180 472
Zebra Technologies	1 172 816
Corteva	1 143 229
Dow	1 109 412
Las Vegas Sands	1 083 466
Macy's	1 012 996

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice	Produits USD
Anadarko Petroleum	2 005 784
Global Payments	1 842 259
Celgene	1 815 190
SunTrust Banks	1 584 822
Jefferies Financial Group	1 447 923
L3 Technologies	1 423 083
Foot Locker	1 369 954
Affiliated Managers Group	1 343 460
Viacom	1 288 107
Brighthouse Financial	1 280 519
Walt Disney	1 258 252
Encana	1 220 279
Western Digital	1 207 896
Dominion Energy	1 185 966
Nektar Therapeutics	1 182 911
Macerich	1 123 415
Mattel	1 073 779
Qorvo	1 067 900
Goodyear Tire & Rubber	1 060 734
Align Technology	1 060 091

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice

Coût USD

Apple	52 399 149
Microsoft	49 111 201
Amazon.com	40 227 230
Facebook	23 170 230
Alphabet Catégorie d'Actions C	19 738 729
Alphabet Catégorie d'Actions A	19 394 605
JPMorgan Chase & Co	19 223 464
Johnson & Johnson	19 084 466
Exxon Mobil	16 737 884
Nestlé	16 169 003
Berkshire Hathaway	14 954 100
Procter & Gamble	14 672 898
Visa	14 268 923
Bank of America	14 240 549
AT&T	13 227 755
UnitedHealth Group	13 090 169
Verizon Communications	12 744 157
Home Depot	12 472 052
Chevron	12 315 828
Intel	12 282 223

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice

Produits USD

Apple	20 656 693
Microsoft	13 566 754
Celgene	11 339 837
Amazon.com	11 056 514
Facebook	6 523 685
JPMorgan Chase & Co	6 393 613
Walt Disney	5 872 456
Oracle	5 637 666
Johnson & Johnson	5 560 732
Worldpay	5 539 557
Cisco Systems	5 378 717
Bank of America	5 335 810
Nestlé	5 290 424
Alphabet Catégorie d'Actions A	5 270 766
Alphabet Catégorie d'Actions C	5 269 993
Anadarko Petroleum	4 668 779
Wells Fargo & Co	4 579 218
Pfizer	4 406 802
Home Depot	4 375 636
Exxon Mobil	4 372 184

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice

Coût EUR

Unibail-Rodamco-Westfield - Cotation en France	1 999 678
Vonovia	1 939 885
Deutsche Wohnen	1 407 429
Unibail-Rodamco-Westfield - Cotation aux Pays-Bas	858 845
Aroundtown	784 859
LEG Immobilien	778 482
Gecina	751 766
Swiss Prime Site	640 792
Klépierre	617 411
Castellum	500 766
Covivio	455 422
PSP Swiss Property	436 939
Merlin Properties Socimi	423 241
Fabege	376 246
Inmobiliaria Colonial Socimi	368 065
Cofinimmo	339 284
Fastighets Balder	317 995
Entra	295 628
Warehouses De Pauw	282 070
TAG Immobilien	274 128
ICADE	264 963
TLG Immobilien	252 968
Grand City Properties	247 427
Alstria Office	246 136
CA Immobilien Anlagen	242 474
Aedifica	240 307
Allreal Holding	230 027

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice

Produits EUR

Vonovia	2 009 683
Deutsche Wohnen	1 795 484
Unibail-Rodamco-Westfield - Cotation aux Pays-Bas	1 463 088
Unibail-Rodamco-Westfield - Cotation en France	1 224 436
Gecina	874 032
LEG Immobilien	820 184
Klépierre	762 048
Swiss Prime Site	748 983
Aroundtown	666 763
Castellum	600 363
Covivio	524 184
Merlin Properties Socimi	506 063
PSP Swiss Property	503 142
Fabege	445 655
Inmobiliaria Colonial Socimi	367 943
Fastighets Balder	360 489
TAG Immobilien	347 280
Cofinimmo	321 587
Green REIT	310 671
ICADE	308 791
Grand City Properties	301 838
Warehouses De Pauw	295 460
TLG Immobilien	282 226
Alstria Office	277 055
CA Immobilien Anlagen	273 964
Allreal Holding	273 704
Aedifica	239 534

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice

Coût USD

Swiss Re	11 386 465
Nestlé	9 688 484
Waste Management	9 608 328
Deutsche Telekom	9 136 065
PepsiCo	8 821 038
Consolidated Edison	8 687 827
Johnson & Johnson	8 575 451
McDonald's	8 330 408
Newmont Goldcorp	8 214 366
NTT DOCOMO	8 064 724
Verizon Communications	7 920 036
NextEra Energy	7 632 970
Coca-Cola	7 413 532
Motorola Solutions	7 205 638
Procter & Gamble	7 174 918
Republic Services	6 815 895
Visa	6 812 109
Southern	6 693 362
Walmart	6 370 691
Barrick Gold	6 288 354

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice

Produits USD

TJX	4 940 417
Hermes International	4 095 612
Swiss Re	4 092 713
Partners Group Holding	3 963 847
Johnson & Johnson	3 571 185
Fiserv	3 556 147
Procter & Gamble	3 281 430
Pfizer	3 200 709
Motorola Solutions	3 131 401
Exxon Mobil	2 721 868
Baxter International	2 547 063
Snam	2 400 938
Expeditors International of Washington	2 371 599
Liberty Property Trust	2 322 037
Arch Capital Group	2 252 533
Abbott Laboratories	2 206 221
Walmart	2 147 674
Raytheon	2 076 158
Waste Management	2 049 031
Nestlé	1 987 532

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice

Coût USD

AT&T	5 154 460
Procter & Gamble	4 233 415
Home Depot	4 221 260
Microsoft	4 126 932
Nestlé	3 820 485
NextEra Energy	3 054 117
Medtronic	2 976 465
PepsiCo	2 755 971
Amazon.com	2 649 620
AstraZeneca	2 586 034
ASML Holding	2 568 628
Mastercard	2 515 865
Visa	2 330 435
CSL	2 041 045
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	1 992 827
Starbucks	1 962 485
SAP	1 883 929
Roche Holding	1 839 650
Costco Wholesale	1 723 847
Honeywell International	1 718 023

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice

Produits USD

Amazon.com	8 763 441
Apple	6 438 990
Walt Disney	4 324 016
Pfizer	2 899 393
Cisco Systems	2 646 761
Verizon Communications	2 561 969
Comcast	2 543 778
UnitedHealth Group	2 419 465
Novartis	2 295 487
Microsoft	2 266 878
Abbott Laboratories	2 104 319
Adobe	2 015 439
PayPal Holdings	1 988 034
Boeing	1 974 382
Berkshire Hathaway	1 939 678
Broadcom	1 857 862
Eli Lilly & Co	1 836 423
Honeywell International	1 835 593
Union Pacific	1 731 198
Coca-Cola	1 656 344
AIA Group	1 574 895
salesforce.com	1 547 853
QUALCOMM	1 542 623
Merck & Co	1 526 202
NIKE	1 499 479

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice

Coût USD

Johnson & Johnson	11 164 609
Microsoft	10 657 151
Apple	10 539 062
Facebook	9 448 115
Roche Holding	8 702 921
Exxon Mobil	8 604 490
PepsiCo	8 070 502
AIA Group	6 860 907
NIKE	6 319 846
Union Pacific	6 273 899
Visa	6 247 614
Alphabet Catégorie d'Actions C	6 208 502
Merck & Co	6 198 817
Alphabet Catégorie d'Actions A	5 924 843
Cisco Systems	5 330 624
Mastercard	5 213 129
3M	5 210 812
Altria Group	4 900 518
Walt Disney	4 440 605
Novo Nordisk	4 420 813

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice

Produits USD

Apple	7 522 674
Microsoft	7 380 868
Johnson & Johnson	6 383 136
Facebook	6 313 413
Roche Holding	5 456 588
Lockheed Martin	5 313 823
Starbucks	5 154 993
Honeywell International	5 043 383
Glaxosmithkline	4 973 742
AIA Group	4 892 150
Exxon Mobil	4 650 590
Moody's	4 036 387
Amgen	3 791 041
Altria Group	3 762 899
Visa	3 565 709
Alphabet Catégorie d'Actions C	3 467 364
AXA	3 289 992
Alphabet Catégorie d'Actions A	3 254 530
NVIDIA	3 171 157
Mastercard	3 055 821
NIKE	2 900 377
Novo Nordisk	2 734 456
Costco Wholesale	2 638 144

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice

Coût USD

Intel	24 613 833
AT&T	21 156 211
International Business Machines	13 285 999
British American Tobacco	12 605 458
Pfizer	12 530 961
Micron Technology	11 072 519
Toyota Motor	10 954 551
Citigroup	8 830 321
CVS Health	7 103 933
Sanofi	6 842 692
Mitsubishi	6 466 532
Hitachi	6 379 307
Gilead Sciences	6 279 725
Allergan	6 270 007
Total	6 186 043
Walgreens Boots Alliance	5 941 575
Royal Dutch Shell Catégorie d'Actions A	5 845 252
Mitsubishi UFJ Financial Group	5 800 224
Bayer	5 797 835
CK Asset Holdings	5 081 436

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice

Produits USD

AT&T	21 447 555
Intel	19 809 884
Micron Technology	11 184 288
Pfizer	10 683 233
International Business Machines	10 602 452
Toyota Motor	10 083 831
British American Tobacco	8 277 014
Citigroup	8 037 539
Enel	7 579 632
Celgene	6 740 095
Sanofi	6 579 988
Allergan	6 314 398
CVS Health	5 620 824
Total	5 548 540
Hitachi	5 486 943
Gilead Sciences	5 312 020
Mitsubishi	5 018 044
Royal Dutch Shell Catégorie d'Actions A	5 014 399
Koninklijke Ahold Delhaize	4 630 598
Vodafone Group	4 561 984

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Index Fund*

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Diageo	39 918
Prosus	38 466
Waters	35 143
Telecom Italia	30 290
Lululemon Athletica	29 991
Arch Capital Group	29 761
Softbank	25 362
Royal Bank of Scotland Group	25 361
Cintas	25 223
First Data	25 035
Gartner	24 992
Dassault Systèmes	24 981
Keysight Technologies	24 726
Teleflex	24 634
MTU Aero Engines	24 505
Jardine Strategic Holdings	22 393
Sodexo	22 118
Royal Dutch Shell Catégorie d'Actions A	20 237
SAP	20 220
Telefónica	20 209
Newmont Goldcorp	20 189
Fairfax Financial Holdings	20 179
Aviva	20 128
Honeywell International	20 120
Lennar	20 096
Roche Holding	20 094
Teleperformance	20 064
Commonwealth Bank of Australia	20 045
Broadridge Financial Solutions	19 993
FMC	19 636
ACS Actividades de Construcción y Servicios	19 624
Mettler-Toledo International	19 541
MSCI	19 340
IAC/InterActiveCorp	18 964
Segro	18 937
CoStar Group	18 813
Chipotle Mexican Grill	18 259
Amcor	18 034
Synopsys	17 723

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Index Fund* (suite)

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice	Produits EUR
Apple	1 339 566
Microsoft	1 136 109
Amazon.com	771 175
Facebook	501 483
JPMorgan Chase & Co	445 941
Alphabet Catégorie d'Actions C	434 475
Alphabet Catégorie d'Actions A	433 250
Johnson & Johnson	390 310
Nestlé	338 423
Bank of America	332 431
Visa	329 868
Procter & Gamble	311 543
Walt Disney	310 647
Exxon Mobil	301 174
Berkshire Hathaway	299 402
AT&T	286 920
UnitedHealth Group	279 628
Intel	278 023
Mastercard	273 173
Home Depot	266 308

* Xtrackers MSCI World Index Fund a été liquidé le 19 novembre 2019.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Neste	2 432 485
SAP	2 100 741
ING Groep	1 865 464
Koninklijke	1 751 396
Novo Nordisk	1 750 976
Wartsila	1 713 014
Unilever	1 680 484
Royal Dutch Shell	1 679 586
Ageas	1 653 216
KBC Group	1 652 584
Koninklijke Ahold Delhaize	1 651 493
DNB	1 647 162
Telenor	1 632 007
Daimler	1 617 211
Nokian Renkaat	1 024 088
Siemens	1 010 131
Swedish Match	1 002 054
Vale	987 195
UPM-Kymmene	982 859
ASML Holding	982 437
HeidelbergCement	977 865
Volvo	954 048
Nokia	952 903
Stora Enso	952 288
Storebrand	943 440
Anheuser-Busch	937 430
Akzo Nobel	936 815
ABN Amro Group	921 656
Allianz	902 802
Aalberts	902 545
Koninklijke Philips	900 584
Norsk Hydro	895 686
Adidas	895 411
Deutsche Telekom	895 299
ISS	892 498
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	883 095
Brenntag	878 507
Koninklijke	878 400
UBS Group	876 777
Sampo	875 006
Fresenius Medical Care & Co	851 155
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	849 876
Skandinaviska Enskilda Banken	841 415
Heineken	838 204
Orkla	831 360
Linde	800 439
Elisa	795 496
Novartis	792 627
Gjensidige Forsikring	773 702
Fortum	770 768
TGS NOPEC Geophysical	755 811
Equinor	742 059
Innogy	723 997
Porsche Automobil Holding	716 733
Volkswagen	703 553
Alibaba Group Holding	698 675
TAL Education Group	698 587
Aena	662 218

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
ASML Holding	2 231 992
ING Groep	2 178 017
Novo Nordisk	2 050 636
Anheuser-Busch	1 958 721
Stora Enso	1 803 757
UPM-Kymmene	1 790 508
KBC Group	1 770 906
Koninklijke Ahold Delhaize	1 758 508
Neste	1 709 033
Unilever	1 693 813
Nokia	1 688 026
Telenor	1 684 343
Koninklijke	1 663 959
Royal Dutch Shell	1 597 305
ABN Amro Group	1 579 776
Koninklijke	1 491 638
Fortum	1 478 147
Novartis	1 430 259
Adidas	1 403 827
Koninklijke Philips	1 378 675
SAP	1 243 675
Siemens	1 141 734
Vale	1 131 268
Allianz	1 129 148
Deutsche Telekom	1 113 864
Swedish Match	1 105 299
DNB	1 101 964
UBS Group	1 092 811
Wartsila	1 059 392
Commerzbank	1 034 226
Norsk Hydro	1 015 022
Orkla	977 567
Sandvik	955 279
Deutsche Post	931 115
EDP - Energias de Portugal	925 934
BASF	924 215
Akzo Nobel	920 466
Fresenius SE & Co	919 487
Nestlé	863 870
Heineken	851 845
Galp Energia	850 469
Unilever	838 599
Swisscom	824 025
Roche Holding	815 083
Linde	805 302
Sampo	796 755
Daimler	781 185
Bayerische Motoren Werke	763 912
Elisa	748 231
E.ON	743 572
TGS NOPEC Geophysical	741 097
Porsche Automobil Holding	727 536
Innogy	721 504
Equinor	710 224

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice

Coût GBP

Alibaba Group Holding	76 035
Bristol-Myers Squibb	31 198
Fidelity National Information Services	26 830
Xiaomi	22 787
salesforce.com	21 405
Axis Bank	19 654
Amazon.com	19 456
Shopify	18 639
Barrick Gold	17 309
Array BioPharma	16 616
Uber Technologies	16 367
Newmont Goldcorp	16 057
Mahindra & Mahindra - Cotation aux États-Unis	15 634
Qatar National Bank	15 461
Softbank	14 681
Meituan Dianping	14 516
Gemalto	14 448
MSCI	14 122
Facebook	13 073
Larsen & Toubro - Cotation aux États-Unis	12 936

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice

Produits GBP

Celgene	56 224
Apple	42 382
Anadarko Petroleum	27 164
Walt Disney	22 133
Gemalto	21 706
Worldpay	20 528
Shopify	18 794
Citigroup	18 617
Tesla	18 105
Oracle	17 165
Bank of America	17 156
Xiaomi	16 846
Agnico Eagle Mines	15 739
Credicorp - Cotation au Pérou	15 461
Franco-Nevada	13 748
Novatek	13 719
Fortescue Metals Group	12 979
Alleghany	12 974
Everest Re Group	11 884
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	11 644

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice	Coût USD
Microsoft	25 699 324
Apple	22 544 928
Amazon.com	19 826 746
Facebook	11 553 354
Berkshire Hathaway	10 654 792
Alphabet Catégorie d'Actions A	9 310 748
JPMorgan Chase & Co	9 263 485
Alphabet Catégorie d'Actions C	9 224 079
Johnson & Johnson	9 122 301
Exxon Mobil	8 111 946
Visa	7 425 666
Procter & Gamble	7 292 331
Bank of America	6 546 729
AT&T	6 476 852
Verizon Communications	6 324 326
Walt Disney	6 279 779
UnitedHealth Group	6 153 246
Mastercard	5 921 347
Home Depot	5 898 175
Chevron	5 871 622

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice	Produits USD
Apple	25 850 477
Microsoft	25 694 732
Amazon.com	19 600 043
Facebook	11 596 727
Berkshire Hathaway	10 858 059
JPMorgan Chase & Co	10 438 925
Alphabet Catégorie d'Actions C	10 002 025
Johnson & Johnson	9 925 553
Alphabet Catégorie d'Actions A	9 489 096
Exxon Mobil	8 716 684
Bank of America	8 341 441
Visa	7 771 681
Procter & Gamble	7 205 070
Walt Disney	6 769 484
Pfizer	6 651 540
Cisco Systems	6 608 159
Intel	6 598 962
UnitedHealth Group	6 468 236
Verizon Communications	6 443 618
AT&T	6 369 057

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice	Coût USD
Novocure	1 030 963
Science Applications International	815 305
HealthEquity	809 639
Welbilt	804 550
Rexford Industrial Realty	796 668
Repligen	779 650
Adient	778 729
Haemonetics	771 473
Teladoc Health	752 390
Marriott Vacations Worldwide	741 066
BJ's Wholesale Club Holdings	734 828
Amedisys	732 067
STAG Industrial	730 821
Senior Housing Properties Trust	729 585
Ares Management	727 565
Terex	713 414
Black Hills	710 814
ACADIA Pharmaceuticals	709 598
Visteon	699 468
Spark Therapeutics	698 114

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice	Produits USD
Trade Desk	2 467 079
Etsy	2 455 382
Coupa Software	2 259 419
Five Below	2 235 598
Planet Fitness	2 139 993
HubSpot	2 132 112
Integrated Device Technology	2 117 346
Woodward	1 998 880
Ciena	1 971 580
Cree	1 928 399
Entegris	1 774 963
Primerica	1 752 527
Medidata Solutions	1 729 271
IDACORP	1 722 749
CACI International	1 674 139
MGIC Investment	1 610 976
Americold Realty Trust	1 602 102
Kemper	1 523 096
Nexstar Media Group	1 514 530
Zscaler	1 500 460

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice	Coût USD
McKesson	730 981
Pioneer Natural Resources	715 495
Corteva	620 664
State Street	591 065
Hewlett Packard Enterprise	574 683
Halliburton	554 700
Spotify Technology	483 783
Baker Hughes	440 174
Fox Catégorie d'Actions A	359 563
Newmont Goldcorp	355 676
Elanco Animal Health	282 230
Lyft	256 608
Trade Desk	249 068
Altice USA	227 974
Coupa Software	226 826
Roku	224 258
Westinghouse Air Brake Technologies	217 090
Invitation Homes	207 857
Etsy	203 162
Twilio	199 369

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice	Produits USD
ServiceNow	1 390 384
Analog Devices	1 204 844
Fidelity National Information Services	1 142 572
Edwards Lifesciences	1 123 697
Roper Technologies	1 061 162
Worldpay	1 047 786
Ross Stores	1 039 035
Autodesk	1 028 410
SunTrust Banks	944 546
Moody's	931 137
Workday	857 605
VF	808 346
salesforce.com	318 494
Dell Technologies	219 191
Fiserv	211 485
Brown-Forman Catégorie d'Actions B	207 137
USG	203 219
Lam Research	195 468
SCANA	179 050
Dollar General	174 696

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice

Coût JPY

Takeda Pharmaceutical	512 374 102
Mitsubishi UFJ Financial Group	191 640 908
Toyota Motor	170 057 075
Sumitomo Mitsui Financial Group	161 858 696
Nintendo	154 901 937
NTT DOCOMO	154 811 989
Sony	145 961 840
Keyence	141 669 690
Nippon Telegraph & Telephone	139 248 161
SoftBank Group	135 608 794
Honda Motor	134 367 002
Recruit Holdings	131 559 955
Hitachi	124 879 665
Mizuho Financial Group	124 061 550
KDDI	122 637 491
Tokio Marine Holdings	112 210 948
Mitsubishi	109 966 789
FANUC	108 975 447
Central Japan Railway	108 768 133
Kao	107 527 755

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice

Produits JPY

Takeda Pharmaceutical	311 663 881
SoftBank Group	309 678 726
Keyence	269 533 312
Sony	237 512 736
KDDI	194 232 851
Nippon Telegraph & Telephone	189 206 238
Honda Motor	171 146 443
Mitsubishi UFJ Financial Group	166 801 434
Nintendo	165 160 486
Toyota Motor	163 573 796
Sumitomo Mitsui Financial Group	155 154 562
Nissan Motor	150 146 098
NTT DOCOMO	145 068 639
Recruit Holdings	143 906 541
Central Japan Railway	143 520 348
Mizuho Financial Group	136 049 960
Daikin Industries	133 257 089
Tokio Marine Holdings	125 073 105
Kao	124 571 643
Mitsubishi	123 789 517

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF*

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût GBP
Just Eat	168 807
AVEVA Group	160 732
Phoenix Group Holdings	158 794
JD Sports Fashion	147 697
TUI	67 145
J Sainsbury	60 379
NMC Health	60 088
Centrica	54 604
International Consolidated Airlines Group	47 365
ITV	45 914
BT Group	45 683
Vodafone Group	39 890
Pearson	38 546
Marks & Spencer Group	38 488
Wm Morrison Supermarkets	38 026
Imperial Brands	37 163
Flutter Entertainment	34 513
Glencore	28 492
Carnival	27 551
Bunzl	25 095
Kingfisher	23 950
Hsbc Holdings	23 752
British Land	21 807
Astrazeneca	21 464

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits GBP
London Stock Exchange Group	265 483
Ocado Group	244 731
TUI	225 315
Halma	222 823
Rentokil Initial	213 603
Flutter Entertainment	213 314
Barratt Developments	212 322
3i Group	210 794
Segro	207 909
Experian	203 689
Sse	203 592
Ashtead Group	202 723
Next	202 666
Auto Trader Group	202 184
Crh	201 961
Spirax-Sarco Engineering	199 084
Berkeley Group Holdings	198 173
Ferguson	196 428
Vodafone Group	196 169
Smith & Nephew	196 110
ITV	195 464
Bae Systems	194 348
Melrose Industries	194 049
NMC Health	193 750
Smurfit Kappa Group	193 492
Anglo American	193 437
Rightmove	191 821
JD Sports Fashion	191 282
Astrazeneca	190 900
Sage Group	190 177
Tesco	189 562
Burberry Group	187 500
Compass Group	187 110
Taylor Wimpey	186 228
Severn Trent	185 645
Schroders	185 413
Rio Tinto	185 187
Persimmon	184 086
Informa	182 861
Diageo	181 767

* Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF a été liquidé le 11 octobre 2019.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Bank of America Corp	3,00	20/12/2023	2 739 040
Anheuser-Busch InBev Worldwide	4,75	23/01/2029	1 924 117
Xtrackers II USD Overnight Rate Swap UCITS ETF			1 914 529
AbbVie	4,25	21/11/2049	1 836 043
AbbVie	3,20	21/11/2029	1 620 012
Morgan Stanley	4,43	23/01/2030	1 571 533
Anheuser-Busch InBev Worldwide	5,55	23/01/2049	1 474 937
Altria Group	4,80	14/02/2029	1 434 716
Bristol-Myers Squibb	4,25	26/10/2049	1 391 521
AbbVie	2,95	21/11/2026	1 374 302
Bristol-Myers Squibb	3,40	26/07/2029	1 327 903
Bank of America	3,42	20/12/2028	1 316 646
Bank of America	3,55	05/03/2024	1 277 185
AT&T	4,35	01/03/2029	1 240 407
CVS Health	4,78	25/03/2038	1 220 955
Verizon Communications Inc	4,02	03/12/2029	1 212 236
AbbVie	4,05	21/11/2039	1 190 672
Wells Fargo & Co	4,15	24/01/2029	1 147 103
Dell International	6,02	15/06/2026	1 138 672
Citigroup	3,98	20/03/2030	1 133 321

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Bank of America	3,00	20/12/2023	2 762 640
Bank of America	3,00	20/12/2023	2 499 720
Xtrackers II USD Overnight Rate Swap UCITS ETF			1 918 860
Verizon Communications	5,01	21/08/2054	1 721 579
Citigroup	2,88	24/07/2023	1 407 619
Goldman Sachs Group	5,75	24/01/2022	1 394 835
Anheuser-Busch/Anheuser-Busch InBev Worldwide	3,65	01/02/2026	1 283 932
Wells Fargo & Co	2,63	22/07/2022	1 057 644
Bank of America	3,42	20/12/2028	1 041 222
Wells Fargo & Co	3,58	22/05/2028	1 012 938
Walt Disney	6,15	15/02/2041	1 006 455
Sumitomo Mitsui Financial Group	2,78	18/10/2022	1 006 151
General Electric	2,70	09/10/2022	1 004 846
Bank of Nova Scotia*	4,65		997 810
Anheuser-Busch InBev Worldwide	2,50	15/07/2022	991 650
Verizon Communications	4,50	10/08/2033	990 038
HSBC Holdings	2,65	05/01/2022	986 140
Verizon Communications	4,67	15/03/2055	981 146
Charter Communications Operating/Charter Communications Operating Capital	4,46	23/07/2022	943 371
Medtronic	4,63	15/03/2045	940 470

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF*

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice

	Coupon %	Échéance	Coût EUR
France (République de)	6,00	25/10/2025	60 027
France (République de)	5,75	25/10/2032	59 376
Pays-Bas (Gouvernement des)	2,25	15/07/2022	52 429
France (République de)	4,50	25/04/2041	47 611
Pays-Bas (Gouvernement des)	0,75	15/07/2027	46 728
Allemagne (République d')	0,25	15/02/2029	45 419
Allemagne (République d')	0,00	08/10/2021	42 636
Allemagne (République d')	4,25	04/07/2039	42 533
Espagne (Gouvernement d')	5,50	30/04/2021	41 657
France (République de)	2,75	25/10/2027	41 371
Pays-Bas (Gouvernement des)	1,75	15/07/2023	40 951
Allemagne (République d')	0,50	15/08/2027	40 463
France (République de)	0,00	25/05/2022	40 461
Belgique (Royaume de)	5,00	28/03/2035	39 933
Allemagne (République d')	0,00	05/04/2024	38 826
Allemagne (République d')	2,50	15/08/2046	38 295
Pays-Bas (Gouvernement des)	0,25	15/07/2025	37 307
Allemagne (République d')	1,75	04/07/2022	36 662
Allemagne (République d')	5,50	04/01/2031	36 382
Irlande (Gouvernement d')	5,40	13/03/2025	35 520
Pays-Bas (Gouvernement des)	2,00	15/07/2024	34 893
Allemagne (République d')	4,75	04/07/2034	34 340
Espagne (Gouvernement d')	3,80	30/04/2024	34 299

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice

	Coupon %	Échéance	Produits EUR
France (République de)	4,50	25/04/2041	139 854
Allemagne (République d')	2,50	15/08/2046	130 950
France (République de)	5,75	25/10/2032	130 950
Allemagne (République d')	2,50	04/07/2044	126 264
France (République de)	6,00	25/10/2025	114 652
Allemagne (République d')	4,75	04/07/2034	114 098
Allemagne (République d')	5,50	04/01/2031	106 569
Allemagne (République d')	0,50	15/08/2027	101 745
France (République de)	2,75	25/10/2027	101 356
Allemagne (République d')	4,25	04/07/2039	100 590
France (République de)	5,50	25/04/2029	99 551
Allemagne (République d')	4,00	04/01/2037	97 006
Allemagne (République d')	1,75	04/07/2022	95 355
Pays-Bas (Gouvernement des)	2,25	15/07/2022	95 286
Allemagne (République d')	0,50	15/02/2026	95 167
Pays-Bas (Gouvernement des)	3,75	15/01/2042	88 393
Pays-Bas (Gouvernement des)	4,00	15/01/2037	87 879
Allemagne (République d')	0,25	15/08/2028	86 520
Belgique (Royaume de)	5,00	28/03/2035	86 244
Allemagne (République d')	0,00	08/10/2021	86 014

* Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF a été liquidé le 11 octobre 2019.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice	Coût USD
JPMorgan Chase & Co	18 739 927
Berkshire Hathaway	13 483 477
Bank of America	13 461 019
Wells Fargo & Co	10 467 461
Citigroup	7 947 170
HSBC Holdings	7 682 898
AIA Group	5 834 081
Royal Bank of Canada	5 513 940
Toronto-Dominion Bank	5 043 106
Allianz	4 790 627
Commonwealth Bank of Australia	4 659 453
US Bancorp	4 039 559
American Express	4 023 130
Banco Santander	3 442 777
CME Group	3 432 294
Goldman Sachs Group	3 377 955
Chubb	3 298 977
Bank of Nova Scotia	3 290 708
Mitsubishi UFJ Financial Group	3 190 336
Westpac Banking	3 182 682

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice	Produits USD
JPMorgan Chase & Co	17 138 775
Bank of America	12 775 611
Berkshire Hathaway	12 283 260
Wells Fargo & Co	10 227 986
Citigroup	7 828 765
HSBC Holdings	7 328 506
AIA Group	5 486 175
Royal Bank of Canada	5 112 391
Toronto-Dominion Bank	4 766 424
Allianz	4 439 823
Commonwealth Bank of Australia	4 426 143
American Express	3 997 837
US Bancorp	3 798 535
Goldman Sachs Group	3 418 683
CME Group	3 333 690
Banco Santander	3 267 311
Chubb	3 201 243
Westpac Banking	3 075 850
Bank of Nova Scotia	3 065 057
PNC Financial Services Group	2 822 281

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Johnson & Johnson	16 211 530
UnitedHealth Group	11 148 358
Pfizer	10 147 842
Merck & Co	9 654 488
Roche Holding	8 930 104
Novartis	8 719 387
Bristol-Myers Squibb	7 209 507
Abbott Laboratories	6 429 547
Medtronic	6 041 326
Amgen	5 676 837
AbbVie	5 341 871
AstraZeneca	5 246 730
Thermo Fisher Scientific	5 043 180
Eli Lilly & Co	4 837 381
GlaxoSmithKline	4 711 722
Sanofi	4 481 944
Novo Nordisk	4 336 550
Danaher	3 920 354
CVS Health	3 804 563
Gilead Sciences	3 794 231
Anthem	3 259 107
CSL	3 250 408
Bayer	3 080 951
Cigna	3 062 933
Becton Dickinson & Co	3 042 050
Stryker	3 001 018
Intuitive Surgical	2 835 902
Boston Scientific	2 589 671
Takeda Pharmaceutical	2 570 976
Biogen	2 547 557

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
Johnson & Johnson	22 263 540
Pfizer	15 113 359
UnitedHealth Group	14 365 404
Merck & Co	13 727 250
Novartis	12 039 811
Roche Holding	11 658 959
Celgene	9 576 975
Abbott Laboratories	8 473 308
Amgen	8 013 767
Medtronic	7 939 810
Eli Lilly & Co	7 319 209
AbbVie	7 209 201
Thermo Fisher Scientific	6 705 121
AstraZeneca	6 504 733
GlaxoSmithKline	6 139 506
Sanofi	5 982 213
Novo Nordisk	5 902 849
Danaher	5 346 265
Gilead Sciences	5 204 906
Bristol-Myers Squibb	4 790 686
CVS Health	4 556 918
Anthem	4 455 747
Stryker	4 098 511
CSL	4 035 925
Becton Dickinson & Co	3 944 011
Bayer	3 881 555
Cigna	3 831 234
Intuitive Surgical	3 717 603
Takeda Pharmaceutical	3 466 240
Boston Scientific	3 284 882

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Nestlé	18 461 151
Procter & Gamble	16 615 192
Coca-Cola	12 385 903
PepsiCo	10 774 985
Walmart	9 197 746
Philip Morris International	7 699 197
Costco Wholesale	6 737 505
Diageo	6 001 848
Altria Group	5 488 488
British American Tobacco	5 125 144
Mondelez International	4 506 277
L'Oréal	4 081 189
Unilever - Cotation en Angleterre	3 995 772
Anheuser-Busch InBev	3 951 139
Reckitt Benckiser Group	3 518 705
Colgate-Palmolive	3 453 450
Unilever	3 364 773
Danone	3 051 052
Walgreens Boots Alliance	2 747 317
Kimberly-Clark	2 688 218
Estée Lauder	2 353 882
Pernod Ricard	2 303 254
Kao	2 241 638
Sysco	2 151 220

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
Nestlé	23 274 458
Procter & Gamble	20 622 038
Coca-Cola	15 194 571
PepsiCo	13 324 187
Walmart	11 975 282
Philip Morris International	9 087 813
Costco Wholesale	8 689 761
Diageo	7 396 655
Altria Group	6 543 411
British American Tobacco	6 082 406
Mondelez International	5 591 647
L'Oréal	5 010 106
Unilever - Cotation en Angleterre	4 893 222
Anheuser-Busch InBev	4 791 507
Unilever	4 592 433
Colgate-Palmolive	4 192 182
Reckitt Benckiser Group	3 966 580
Danone	3 710 117
Walgreens Boots Alliance	3 604 738
Kimberly-Clark	3 336 632
Estée Lauder	2 930 399
Pernod Ricard	2 746 727
Kao	2 746 679
Sysco	2 629 343

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Exxon Mobil	12 736 341
Chevron	8 995 562
BP	5 730 354
Total	5 343 877
Royal Dutch Shell Catégorie d'Actions A	5 197 342
Royal Dutch Shell Catégorie d'Actions B	4 610 344
Enbridge	2 940 764
ConocoPhillips	2 755 877
Occidental Petroleum	2 287 795
Schlumberger	2 203 291
EOG Resources	2 039 265
Suncor Energy	1 957 755
Phillips 66	1 833 901
Kinder Morgan	1 697 282
Eni	1 679 153
Marathon Petroleum	1 613 627
Valero Energy	1 385 750
Williams	1 288 191
Canadian Natural Resources	1 257 926
ONEOK	1 156 043
TC Energy	934 506

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
Exxon Mobil	44 481 577
Chevron	31 925 772
Royal Dutch Shell Catégorie d'Actions A	19 628 457
BP	19 034 621
Total	18 496 388
Royal Dutch Shell Catégorie d'Actions B	15 908 610
Enbridge	10 124 449
ConocoPhillips	10 031 670
Schlumberger	7 648 944
Suncor Energy	7 198 290
EOG Resources	6 896 518
Occidental Petroleum	6 113 898
Phillips 66	6 056 912
Eni	5 782 821
Anadarko Petroleum	5 781 681
Marathon Petroleum	5 603 111
Kinder Morgan	5 507 592
Valero Energy	5 001 114
Canadian Natural Resources	4 543 832
Williams	4 404 807
ONEOK	3 857 034
Equinor	3 485 247
Transcanada	3 386 914
Pioneer Natural Resources	3 280 909

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice	Coût USD
Apple	42 723 743
Microsoft	40 774 633
Visa	12 005 251
Intel	9 824 081
Mastercard	9 814 544
Cisco Systems	8 636 009
Adobe	5 754 186
salesforce.com	5 688 920
Fidelity National Information Services	5 602 484
Oracle	5 431 796
SAP	5 046 177
International Business Machines	4 941 635
Accenture	4 922 918
Broadcom	4 912 041
PayPal Holdings	4 814 820
NVIDIA	4 626 672
Texas Instruments	4 542 116
ASML Holding	4 320 583
QUALCOMM	3 801 839
Intuit	2 986 029

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
Apple	16 440 158
Microsoft	12 742 351
Cisco Systems	4 160 948
Visa	4 147 419
Oracle	4 097 949
Intel	3 360 974
Mastercard	3 302 748
Worldpay	3 295 805
Broadcom	2 030 805
QUALCOMM	1 851 089
Adobe	1 839 519
International Business Machines	1 755 942
salesforce.com	1 692 621
Texas Instruments	1 661 812
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	1 594 074
SAP	1 575 481
PayPal Holdings	1 537 132
Accenture	1 529 289
NVIDIA	1 294 063
ASML Holding	1 171 229
Keyence	1 044 264

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice

Coût USD

Amazon.com	17 060 105
Home Depot	5 033 599
McDonald's	3 239 148
Toyota Motor	3 171 083
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2 411 999
NIKE	2 355 089
Starbucks	2 193 562
Lowe's	1 846 856
Booking Holdings	1 759 467
Sony	1 492 388
TJX	1 456 908
Daimler	1 120 771
Adidas	1 091 667
Target	1 076 412
General Motors	1 074 588
Prosus	1 028 224
Honda Motor	948 470
Kering	932 374
Ford Motor	876 793
Tesla	870 886

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice

Produits USD

Amazon.com	29 529 430
Home Depot	9 309 094
McDonald's	6 234 352
Toyota Motor	5 773 253
Starbucks	4 582 198
NIKE	4 299 668
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	4 226 473
Booking Holdings	3 570 621
Lowe's	3 325 157
Sony	2 671 183
TJX	2 620 041
Adidas	2 078 694
General Motors	1 907 189
Daimler	1 894 864
Target	1 833 399
Honda Motor	1 666 867
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	1 622 163
Cie Financière Richemont	1 584 275
Kering	1 570 872
EssilorLuxottica	1 523 926

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Boeing	2 909 121
Honeywell International	1 756 540
Union Pacific	1 721 079
United Technologies	1 631 171
3M	1 446 306
Lockheed Martin	1 347 331
General Electric	1 264 167
Siemens	1 261 210
United Parcel Service	1 183 015
Airbus	1 134 047
Caterpillar	1 111 642
Canadian National Railway	921 840
Raytheon	804 251
CSX	792 852
Northrop Grumman	792 202
Illinois Tool Works	783 851
Vinci	783 618
Deere & Co	740 312
Recruit Holdings	728 196
Safran	725 980
Norfolk Southern	705 906
Schneider Electric	701 329

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice	Produits USD
Boeing	1 155 056
Union Pacific	789 906
Honeywell International	777 885
United Technologies	648 467
3M	620 258
General Electric	530 082
Lockheed Martin	526 698
Caterpillar	524 662
Siemens	514 381
Airbus	470 908
United Parcel Service	456 431
CSX	392 256
Canadian National Railway	389 860
Norfolk Southern	334 769
Raytheon	334 248
Northrop Grumman	318 126
Vinci	301 275
Deere & Co	299 030
Illinois Tool Works	298 957
Safran	296 198

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice

Coût USD

Facebook	24 688 286
Alphabet Catégorie d'Actions C	20 930 324
Alphabet Catégorie d'Actions A	20 000 248
AT&T	13 703 544
Verizon Communications	13 420 470
Walt Disney	12 876 073
Comcast	10 713 053
Netflix	8 229 623
SoftBank Group	4 087 850
Charter Communications	3 432 807
Deutsche Telekom	3 143 796
Vodafone Group	2 745 144
KDDI	2 557 153
Nintendo	2 234 216
Activision Blizzard	2 097 917
Telefónica	2 086 410
Softbank	1 894 128
NTT DOCOMO	1 819 123
Orange	1 748 302
Nippon Telegraph & Telephone	1 675 248

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice

Produits USD

Facebook	20 891 601
Alphabet Catégorie d'Actions C	18 103 955
Alphabet Catégorie d'Actions A	17 162 017
AT&T	11 838 150
Verizon Communications	11 618 617
Walt Disney	11 578 342
Comcast	9 156 073
Netflix	7 184 271
SoftBank Group	3 770 001
Charter Communications	3 124 977
Deutsche Telekom	2 747 477
Vodafone Group	2 357 853
KDDI	2 179 942
Telefónica	1 853 652
Nintendo	1 843 526
Activision Blizzard	1 725 222
NTT DOCOMO	1 552 079
Orange	1 533 532
Nippon Telegraph & Telephone	1 515 045
Vivendi	1 489 768

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Linde	730 681
BHP Group - Cotation en Australie	530 230
BASF	480 055
Rio Tinto - Cotation en Angleterre	434 910
Air Liquide	424 898
Ecolab	337 310
Air Products & Chemicals	335 616
BHP Group - Cotation en Angleterre	328 767
Sherwin-Williams	311 305
Newmont Goldcorp	302 888
Shin-Etsu Chemical	262 077
Glencore	254 401
DuPont de Nemours	245 356
Dowdupont	227 233
Barrick Gold	208 777
PPG Industries	203 965
Nutrien	200 552
CRH	199 303
Dow	196 789
Anglo American	190 835
Givaudan	179 396
LyondellBasell Industries	177 104
LafargeHolcim	175 762
Rio Tinto - Cotation en Australie	170 418
Koninklijke DSM	155 458
Akzo Nobel	150 709
Ball	149 167
Sika	144 597

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
Linde	506 773
BHP Group - Cotation en Australie	377 820
Rio Tinto - Cotation en Angleterre	336 916
Dowdupont	334 879
BASF	314 809
Air Liquide	275 765
Ecolab	237 802
BHP Group - Cotation en Angleterre	237 785
Air Products & Chemicals	219 047
Glencore	205 339
Sherwin-Williams	194 866
Nutrien	173 202
LyondellBasell Industries	172 858
Shin-Etsu Chemical	160 514
PPG Industries	137 864
CRH	136 222
Anglo American	131 757
Dow	130 604
Newmont Goldcorp	127 211
Barrick Gold	125 431
Rio Tinto - Cotation en Australie	121 424
LafargeHolcim	115 737
Goldcorp	115 719
Givaudan	115 174
Ball	108 288
Koninklijke DSM	102 187
Akzo Nobel	98 276
DuPont de Nemours	94 339
Sika	93 278

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
NextEra Energy	16 117 191
Duke Energy	10 642 198
Iberdrola	10 036 962
Dominion Energy	9 941 130
Enel	9 630 585
Southern	9 371 040
Exelon	7 481 577
American Electric Power	6 956 950
National Grid	6 346 628
Sempra Energy	5 919 495
Xcel Energy	4 925 149
Engie	4 906 808
Public Service Enterprise Group	4 809 506
Consolidated Edison	4 553 799
WEC Energy Group	4 320 116
Eversource Energy	3 964 820
E.ON	3 893 598
FirstEnergy	3 829 737
DTE Energy	3 709 701
Edison International	3 690 140
PPL	3 652 055
Hong Kong & China Gas	3 638 666
American Water Works	3 299 423
Entergy	3 230 422
CLP Holdings	3 130 085
Ameren	2 956 254
Fortis	2 921 460
Orsted	2 795 585
CMS Energy	2 678 206
SSE	2 642 699
RWE	2 630 999
Evergy	2 560 361
CenterPoint Energy	2 410 634

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
NextEra Energy	17 807 495
Duke Energy	11 393 743
Dominion Energy	10 752 125
Southern	10 346 033
Iberdrola	10 324 348
Enel	10 043 902
Exelon	7 984 534
American Electric Power	7 666 364
National Grid	6 639 760
Sempra Energy	6 583 032
Xcel Energy	5 347 877
Public Service Enterprise Group	5 327 393
Engie	4 982 995
Consolidated Edison	4 859 231
WEC Energy Group	4 701 765
Eversource Energy	4 266 292
FirstEnergy	4 073 863
PPL	4 068 656
E.ON	4 030 310
DTE Energy	4 003 871
Edison International	3 868 409
Hong Kong & China Gas	3 720 059
American Water Works	3 626 199
Entergy	3 496 812
Ameren	3 192 813
CLP Holdings	3 111 723
Fortis	2 922 025
CMS Energy	2 911 609
SSE	2 853 561
Evergy	2 836 868
Orsted	2 811 273
RWE	2 580 350
CenterPoint Energy	2 521 872

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Qatar (Gouvernement du)	4,82	14/03/2049	2 610 888
Kazakhstan (Gouvernement du)	5,13	21/07/2025	1 996 341
Qatar (Gouvernement du)	4,00	14/03/2029	1 991 173
Russie (Fédération de)	4,88	16/09/2023	1 883 982
Abu Dhabi (Gouvernement d')	3,13	03/05/2026	1 736 830
Arabie Saoudite (Gouvernement d')	4,50	26/10/2046	1 517 572
Qatar (Gouvernement du)	5,75	20/01/2042	1 511 673
Colombie (Gouvernement de la)	8,13	21/05/2024	1 475 094
Afrique du Sud (République d')	4,67	17/01/2024	1 440 836
Chili (Gouvernement du)	3,13	21/01/2026	1 416 222
Angola (Gouvernement d')	9,50	12/11/2025	1 404 820
Oman (Gouvernement d')	5,63	17/01/2028	1 374 130
Abu Dhabi (Gouvernement d')	3,13	30/09/2049	1 371 728
Arabie Saoudite (Gouvernement d')	4,50	17/04/2030	1 364 000
Arabie Saoudite (Gouvernement d')	5,25	16/01/2050	1 350 291
Kenya (Gouvernement du)	6,88	24/06/2024	1 344 122
Costa Rica (Gouvernement du)	4,25	26/01/2023	1 316 307
Turquie (Gouvernement de la)	7,63	26/04/2029	1 288 052
Abu Dhabi (Gouvernement d')	3,13	11/10/2027	1 280 702
Panama (Gouvernement du)	8,88	30/09/2027	1 235 064

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Kazakhstan (Gouvernement du)	5,13	21/07/2025	2 274 546
Arabie Saoudite (Gouvernement d')	4,50	26/10/2046	1 798 417
Russie (Fédération de)	4,88	16/09/2023	1 678 926
Arabie Saoudite (Gouvernement d')	4,50	17/04/2030	1 668 207
Qatar (Gouvernement du)	4,82	14/03/2049	1 620 443
Abu Dhabi (Gouvernement d')	3,13	03/05/2026	1 591 264
Colombie (Gouvernement de la)	8,13	21/05/2024	1 556 584
Arabie Saoudite (Gouvernement d')	5,25	16/01/2050	1 450 492
Chili (Gouvernement du)	3,13	21/01/2026	1 448 553
Qatar (Gouvernement du)	5,10	23/04/2048	1 396 910
Afrique du Sud (République d')	4,67	17/01/2024	1 341 542
Oman (Gouvernement d')	5,63	17/01/2028	1 307 761
Koweït (Gouvernement du)	3,50	20/03/2027	1 303 882
Kenya (Gouvernement du)	6,88	24/06/2024	1 246 802
Lituanie (Gouvernement de la)	6,13	09/03/2021	1 218 965
Qatar (Gouvernement du)	4,00	14/03/2029	1 206 845
Abu Dhabi (Gouvernement d')	3,13	11/10/2027	1 204 643
KSA Sukuk	2,89	20/04/2022	1 197 797
Philippines (Gouvernement des)	6,38	23/10/2034	1 177 286
Oman Sovereign Sukuk	5,93	31/10/2025	1 141 810

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût EUR
AXA	3,25	28/05/2049	1 181 038
BNP Paribas	2,13	23/01/2027	1 161 748
UniCredit	5,75	28/10/2025	1 158 748
Société Générale	1,25	15/02/2024	1 121 829
JPMorgan Chase & Co	1,09	11/03/2027	1 025 147
Sumitomo Mitsui Financial Group	1,55	15/06/2026	961 242
Telefónica Emisiones	1,72	12/01/2028	950 953
Enel	5,63	21/06/2027	893 965
Enel Finance International	1,50	21/07/2025	882 785
General Electric	1,50	17/05/2029	864 303
AT&T	1,80	05/09/2026	839 390
Goldman Sachs Group	1,63	27/07/2026	832 699
UniCredit	1,25	25/06/2025	824 370
Fortum	0,88	27/02/2023	811 666
Société Générale	4,00	07/06/2023	795 705
BMW Finance	1,50	06/02/2029	763 160
Volkswagen International Finance	2,63	16/11/2027	753 838
JPMorgan Chase & Co	1,50	29/10/2026	753 334
CNP Assurances	2,75	05/02/2029	752 306
Volkswagen Financial Services	2,25	01/10/2027	747 284

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits EUR
UniCredit	5,75	28/10/2025	1 312 629
Total*	2,25		1 229 385
Anheuser-Busch InBev	1,50	17/03/2025	1 180 003
Verizon Communications	3,25	17/02/2026	1 057 256
Cooperatieve Rabobank UA	2,50	26/05/2026	1 041 710
LeasePlan	0,75	03/10/2022	985 796
Allianz Finance II	5,75	08/07/2041	981 486
Danone	1,21	03/11/2028	981 168
ING Groep	0,75	09/03/2022	911 255
Bayer	3,00	01/07/2075	904 073
Sumitomo Mitsui Financial Group	1,55	15/06/2026	846 540
CNP Assurances	1,88	20/10/2022	836 519
Barclays	1,88	23/03/2021	820 736
Enel Finance International	1,97	27/01/2025	815 366
Deutsche Bank	0,38	18/01/2021	793 578
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	0,38	25/07/2020	773 691
BP Capital Markets	2,97	27/02/2026	758 774
Natwest Markets	0,63	02/03/2022	757 493
Assicurazioni Generali	5,13	16/09/2024	752 547
Morgan Stanley	1,75	11/03/2024	745 563

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
EssilorLuxottica	2 173 735
Assicurazioni Generali	2 152 992
Sampo	1 892 333
Innogy	1 818 618
Orange	1 813 069
Iberdrola	1 805 216
Sanofi	1 786 016
Aena	1 751 684
Heineken	1 741 582
Air Liquide	1 737 198
Groupe Bruxelles Lambert	1 732 408
Deutsche Telekom	1 703 482
Snam	1 689 877
Pernod Ricard	1 689 215
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	1 682 122
Colruyt	1 673 608
Red Eléctrica	1 663 181
L'Oréal	1 658 846
Allianz	1 651 062
Wolters Kluwer	1 646 870
Covivio	1 640 686
Endesa	1 632 771
Hermes International	1 625 844
Kerry Group	1 621 053
SAP	1 605 355
Beiersdorf	1 583 098
Proximus	1 565 280
Eni	1 551 645
Elisa	1 551 061
Danone	1 524 186
Total	1 523 757
Merck	1 519 970
Terna Rete Elettrica Nazionale	1 494 526
Unilever	1 481 928
Sodexo	1 466 316
Nokia	1 450 251
Ageas	1 436 034
Hannover Rueck	1 409 889

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits EUR
EssilorLuxottica	2 889 457
Innogy	2 826 016
Iberdrola	1 884 670
Snam	1 833 604
Pernod Ricard	1 679 417
SAP	1 647 739
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	1 646 509
Elisa	1 555 747
Heineken	1 530 701
L'Oréal	1 457 289
Kerry Group	1 444 206
Enagas	1 423 159
Covivio	1 423 147
Erste Group Bank	1 411 066
Air Liquide	1 403 216
Hermes International	1 365 772
Sanofi	1 350 763
NN Group	1 321 948
Allianz	1 319 556
Beiersdorf	1 318 151
Thales	1 301 593
Groupe Bruxelles Lambert	1 278 469
RTL Group	1 275 683
Fresenius Medical Care & Co	1 271 524
Danone	1 249 982
Orange	1 238 476
Ageas	1 206 905
Terna Rete Elettrica Nazionale	1 194 206
Deutsche Telekom	1 165 830
Hannover Rueck	1 161 094
Unilever	1 143 272
Proximus	1 131 134
Merck	1 118 232
Unibail-Rodamco-Westfield - Cotation aux Pays-Bas	1 108 732
Total	1 101 841
Endesa	1 086 592
Getlink	1 078 839
Colruyt	1 074 512

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice	Coût USD
Chevron	144 309
Yum! Brands	131 892
Newmont Goldcorp	121 692
Hershey	113 301
T-Mobile	110 940
Verizon Communications	108 587
Coca-Cola	97 317
Waste Connections	94 971
McDonald's	91 930
PepsiCo	89 828
Visa	89 792
Waste Management	88 020
Everest Re Group	84 938
Republic Services	84 704
NextEra Energy	82 218
Hartford Financial Services Group	77 331
Annaly Capital Management	75 248
Johnson & Johnson	74 478
Pfizer	73 239
Motorola Solutions	71 379

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
Newmont Goldcorp	298 629
Visa	286 420
Waste Management	264 537
Fiserv	263 897
Coca-Cola	245 070
McDonald's	242 842
Verizon Communications	236 890
PepsiCo	236 553
Republic Services	229 829
Pfizer	228 392
NextEra Energy	222 134
TJX	221 764
Accenture	219 931
Johnson & Johnson	208 876
Motorola Solutions	207 926
Consolidated Edison	189 769
Procter & Gamble	188 117
Yum! Brands	186 583
Lockheed Martin	184 911
Xcel Energy	183 176
Mastercard	181 495
Southern	180 695

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice	Coût USD
Alibaba Group Holding	88 211 007
Tencent Holdings	67 236 572
Taiwan Semiconductor Manufacturing	55 004 918
Samsung Electronics	50 003 475
Naspers	24 348 421
China Construction Bank Catégorie d'Actions H	20 846 711
Ping An Insurance Group of China	16 713 042
China Mobile	14 569 856
Reliance Industries	14 140 369
Industrial & Commercial Bank of China Catégorie d'Actions H	12 673 900
Housing Development Finance	12 623 386
ICICI Bank	11 380 502
Itau Unibanco Holding	11 188 660
Al Rajhi Bank	10 347 960
Vale	10 208 044
Baidu	10 134 486
LUKOIL	10 032 629
Saudi Basic Industries	9 978 439
SK Hynix	9 915 984
Sberbank of Russia	9 877 667

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice	Produits USD
Prosus	13 522 591
Tencent Holdings	10 738 141
Taiwan Semiconductor Manufacturing	9 435 929
Samsung Electronics	9 150 036
Lukoil	4 391 133
Alibaba Group Holding	3 919 469
Naspers	3 611 862
China Construction Bank Catégorie d'Actions H	3 399 979
Industrial & Commercial Bank of China Catégorie d'Actions H	3 235 029
Reliance Industries	2 529 011
China Mobile	2 357 151
SK Hynix	2 311 753
Housing Development Finance	2 267 161
Infosys	1 996 915
Hon Hai Precision Industry	1 951 256
Ping An Insurance Group of China Catégories d'Actions H	1 876 662
Itau Unibanco Holding	1 813 663
Sberbank of Russia	1 729 671
Gazprom	1 722 958
Vale	1 695 428

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice

	Coût USD
Amazon.com	100 161 880
Home Depot	27 912 493
McDonald's	19 666 210
NIKE	13 649 128
Starbucks	12 476 631
Lowe's	10 994 685
Booking Holdings	10 645 154
TJX	8 282 497
General Motors	6 070 346
Ford Motor	5 167 308
Marriott International	4 888 471
Target	4 854 388
Ross Stores	4 531 048
eBay	4 315 692
Yum! Brands	4 041 938
Dollar General	4 036 309
VF	3 900 864
Tesla	3 828 410
O'Reilly Automotive	3 636 652
Hilton Worldwide Holdings	3 365 499

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice

	Produits USD
Amazon.com	86 047 421
Home Depot	28 791 799
McDonald's	19 288 008
Starbucks	13 904 181
NIKE	12 159 533
Booking Holdings	10 422 955
Lowe's	9 959 353
TJX	7 709 363
Target	6 351 545
General Motors	5 326 205
Ross Stores	4 471 328
Dollar General	4 291 445
Marriott International	4 255 257
Yum! Brands	4 223 610
eBay	4 174 292
Ford Motor	4 022 636
O'Reilly Automotive	3 525 314
Tesla	3 268 896
AutoZone	3 179 027
VF	3 126 835

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Procter & Gamble	4 906 659
Coca-Cola	3 561 579
PepsiCo	3 126 890
Walmart	2 784 766
Philip Morris International	2 215 137
Costco Wholesale	2 005 541
Altria Group	1 556 455
Mondelez International	1 309 232
Colgate-Palmolive	994 793
Walgreens Boots Alliance	890 558
Kimberly-Clark	782 336
Estée Lauder	695 206
Sysco	623 198
Constellation Brands	549 112
General Mills	533 723
Monster Beverage	425 329
Kraft Heinz	421 757
Archer-Daniels-Midland	408 656
Tyson Foods	389 712
Kroger	374 325
Hershey	351 609
Clorox	343 984
McCormick & Co	322 638

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
Procter & Gamble	1 819 542
Coca-Cola	1 298 344
PepsiCo	1 158 879
Walmart	1 082 974
Philip Morris International	771 149
Costco Wholesale	764 137
Altria Group	550 440
Mondelez International	480 918
Colgate-Palmolive	352 319
Walgreens Boots Alliance	335 625
Kimberly-Clark	285 991
Estée Lauder	265 662
Sysco	236 317
General Mills	193 246
Constellation Brands	192 961
Monster Beverage	154 691
Tyson Foods	151 873
Archer-Daniels-Midland	145 818
Hershey	129 685
Kroger	127 181
McCormick & Co	121 573
Clorox	121 436
Kraft Heinz	121 345

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice

Coût USD

Exxon Mobil	1 917 738
Chevron	1 437 734
ConocoPhillips	414 923
Schlumberger	320 060
EOG Resources	309 284
Occidental Petroleum	303 538
Phillips 66	285 894
Kinder Morgan	258 095
Marathon Petroleum	246 702
Valero Energy	214 410
Williams	188 854
ONEOK	178 455
Pioneer Natural Resources	142 324
Halliburton	126 538
Concho Resources	111 292
Hess	103 175
Cheniere Energy	98 738
Diamondback Energy	95 609
Baker Hughes	94 636
Marathon Oil	70 452

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice

Produits USD

Exxon Mobil	1 268 403
Chevron	979 489
ConocoPhillips	274 291
Anadarko Petroleum	220 814
Schlumberger	216 625
EOG Resources	196 831
Phillips 66	191 784
Occidental Petroleum	170 685
Kinder Morgan	170 523
Marathon Petroleum	157 923
Valero Energy	145 723
Williams	125 803
ONEOK	123 337
Pioneer Natural Resources	93 444
Halliburton	75 439
Hess	71 299
Diamondback Energy	63 716
Concho Resources	62 470
Cheniere Energy	61 208
Devon Energy	58 957

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
JPMorgan Chase & Co	40 972 250
Bank of America	31 554 405
Berkshire Hathaway	30 654 153
Wells Fargo & Co	25 576 710
Citigroup	18 183 307
US Bancorp	9 142 295
American Express	8 814 964
Goldman Sachs Group	8 136 345
CME Group	7 897 673
Chubb	7 361 102
PNC Financial Services Group	6 822 424
Charles Schwab	6 435 241
Morgan Stanley	6 408 679
S&P Global	5 924 961
BlackRock	5 797 830
Bank of New York Mellon	5 709 193
Intercontinental Exchange	5 263 679
Marsh & McLennan	5 187 045
American International Group	4 767 773
Capital One Financial	4 691 884
Aon	4 608 127
Progressive	4 552 235
Truist Financial	4 439 426
MetLife	4 393 605
Prudential Financial	4 358 257
Aflac	4 277 820
Travelers	3 973 393

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
JPMorgan Chase & Co	29 925 955
Bank of America	23 376 967
Berkshire Hathaway	22 494 978
Wells Fargo & Co	19 107 469
Citigroup	13 656 208
US Bancorp	6 749 152
American Express	6 684 587
Goldman Sachs Group	5 962 190
CME Group	5 429 284
Chubb	5 235 531
PNC Financial Services Group	4 916 776
Charles Schwab	4 709 025
Morgan Stanley	4 641 221
Bank of New York Mellon	4 435 503
BlackRock	4 338 800
S&P Global	4 264 364
Marsh & McLennan	3 941 117
Intercontinental Exchange	3 733 184
Aon	3 561 989
Progressive	3 490 082
Truist Financial	3 311 169
Prudential Financial	3 288 311
American International Group	3 287 490
Capital One Financial	3 285 850
Aflac	3 189 556
MetLife	3 181 831
Travelers	2 912 978
Allstate	2 792 663

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Johnson & Johnson	40 391 017
Pfizer	25 847 441
UnitedHealth Group	25 384 099
Merck & Co	22 437 253
Abbott Laboratories	15 016 996
Medtronic	13 323 345
AbbVie	13 015 054
Bristol-Myers Squibb	12 912 627
Amgen	12 256 642
Thermo Fisher Scientific	11 852 421
Eli Lilly & Co	11 434 116
Danaher	9 327 838
Gilead Sciences	9 276 149
CVS Health	7 783 606
Anthem	7 541 618
Celgene	7 083 221
Stryker	6 994 237
Becton Dickinson & Co	6 834 123
Cigna	6 665 529
Intuitive Surgical	6 332 187
Boston Scientific	5 762 069
Zoetis	5 454 153
Allergan	5 245 862
Biogen	5 243 032
Illumina	4 987 686
Vertex Pharmaceuticals	4 819 009
Baxter International	4 223 626
Edwards Lifesciences	4 175 897

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
Celgene	8 606 815
Johnson & Johnson	3 668 946
Pfizer	2 885 630
UnitedHealth Group	2 327 471
Merck & Co	2 295 406
Amgen	1 900 239
Medtronic	1 239 853
Abbott Laboratories	1 224 665
Eli Lilly & Co	1 220 729
AbbVie	1 138 423
Danaher	1 052 422
Thermo Fisher Scientific	1 049 780
Gilead Sciences	888 846
Biogen	878 328
Bristol-Myers Squibb	732 960
Anthem	665 257
CVS Health	644 962
Stryker	629 639
Allergan	613 261
Cigna	577 151
Becton Dickinson & Co	550 825
Zoetis	528 911
Baxter International	508 786
Intuitive Surgical	499 375
Boston Scientific	480 712

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice	Coût USD
Apple	10 540 623
Microsoft	10 325 396
Visa	3 120 878
Mastercard	2 553 369
Intel	2 325 309
Cisco Systems	2 056 587
Adobe	1 420 734
Oracle	1 315 359
salesforce.com	1 307 203
Accenture	1 244 715
International Business Machines	1 205 329
PayPal Holdings	1 197 061
Broadcom	1 165 662
Texas Instruments	1 141 712
NVIDIA	1 075 809
QUALCOMM	966 133
Fidelity National Information Services	945 513
Automatic Data Processing	731 200
Intuit	722 367
Fiserv	610 016

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice	Produits USD
Apple	3 353 087
Microsoft	2 968 536
Visa	943 357
Cisco Systems	800 818
Mastercard	758 114
Intel	744 886
Oracle	615 597
Adobe	440 022
International Business Machines	402 221
Broadcom	383 074
salesforce.com	372 670
PayPal Holdings	371 085
Accenture	359 096
Texas Instruments	352 339
QUALCOMM	310 732
NVIDIA	296 676
Worldpay Inc	232 838
Automatic Data Processing	217 861
Intuit	202 694
Fidelity National Information Services	156 572

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Centene	4,63	15/12/2029	975 550
TransDigm	6,25	15/03/2026	867 688
Altice France	7,38	01/05/2026	859 518
Diamond Sports Group/Diamond Sports Finance	5,38	15/08/2026	793 990
CCO Holdings / CCO Holdings Capital	4,75	01/03/2030	716 382
Bausch Health	6,13	15/04/2025	705 419
TransDigm	5,50	15/11/2027	684 629
CHS/Community Health Systems	6,25	31/03/2023	655 794
Altice Financing	7,50	15/05/2026	642 262
International Game Technology	6,25	15/02/2022	631 336
CSC Holdings	5,75	15/01/2030	629 042
Centene	4,25	15/12/2027	618 070
Bombardier	7,88	15/04/2027	617 069
Vodafone Group	7,00	04/04/2079	610 847
HCA	5,38	01/02/2025	601 509
Newell Brands	4,20	01/04/2026	548 314
Clear Channel Worldwide Holdings	9,25	15/02/2024	513 920
Panther BF Aggregator 2 / Panther Finance	8,50	15/05/2027	512 194
SS&C Technologies	5,50	30/09/2027	510 862
iHeartCommunications	8,38	01/05/2027	507 745

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Sprint	7,88	15/09/2023	603 335
International Game Technology	6,25	15/02/2022	414 768
DISH DBS	5,88	15/11/2024	388 870
Springleaf Finance	8,25	15/12/2020	347 596
Ball	4,38	15/12/2020	342 898
CSC Holdings	5,13	15/12/2021	296 910
Virgin Media Secured Finance	5,25	15/01/2026	272 516
HCA	5,00	15/03/2024	270 080
Nielsen Finance	5,00	15/04/2022	268 650
Altice Luxembourg	7,63	15/02/2025	257 771
Cheniere Corpus Christi Holdings	7,00	30/06/2024	229 940
CommScope	5,50	15/06/2024	227 852
First Data	5,00	15/01/2024	225 638
Cheniere Corpus Christi Holdings	5,88	31/03/2025	221 375
MGM Resorts International	6,00	15/03/2023	220 340
CSC Holdings	7,50	01/04/2028	220 000
IQVIA	5,00	15/10/2026	209 940
HCA	5,25	15/06/2026	209 068
Virgin Media Secured Finance	5,50	15/08/2026	208 340
JBS Investments	7,25	03/04/2024	207 066

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
UniCredit	409 392
Danske Bank	219 878
Sasol Financing USA	216 864
Novolipetsk Steel Via Steel Funding	215 110
Altria Group	214 340
Perusahaan Listrik Negara	212 388
Eni	212 214
Barclays	211 550
Ford Motor Credit	210 372
Bank Rakyat Indonesia Persero	209 200
Bank of China	209 196
Anglo American Capital	209 138
BNP Paribas	206 494
Volkswagen Group of America Finance	205 034
Country Garden Holdings	204 700
HSBC Holdings	204 322
Sands China	203 416
CNAC Finbridge	202 888
Royal Bank of Scotland Group	202 252
Tencent Holdings	201 538
Argentum Netherlands BV for Swiss	201 200
Standard Chartered	200 636
Huarong Finance 2019	199 868
Vanke Real Estate	199 158

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
Crédit Agricole	248 408
Anheuser-Busch InBev Finance	213 790
Volkswagen Group of America Finance	213 424
Saudi Electricity Global Sukuk 4	211 000
Eni	210 882
Goldman Sachs Group	210 390
Sberbank of Russia Via SB Capital	209 820
Indonesia Asahan Aluminium Persero	209 682
Royal Bank of Scotland Group	208 260
Braskem Finance	208 040
China Overseas Finance Cayman VII	207 700
Comision Federal de Electricidad	207 352
Nationwide Building Society	206 286
MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance	205 640
AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust	204 878
Barclays	204 452
UniCredit	204 254
UBS Group	203 632
Ford Motor Credit	201 100
Sands China	200 508
Banco Santander	198 874
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III	191 903
Alibaba Group Holding	191 628
Bank of America	165 158
Credit Suisse USA	163 204
LYB International Finance II	157 017
General Electric	154 934
AT&T	150 707
Lukoil International Finance	143 065
Crown Castle International	138 940

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF*

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
AT&T	451 167
Wells Fargo & Co	443 790
Philip Morris International	427 709
JPMorgan Chase & Co	408 803
Exxon Mobil	346 363
Amgen	229 890
Johnson & Johnson	208 552
Chevron	197 278
Cisco Systems	190 795
Verizon Communications	189 347
Texas Instruments	183 200
Pfizer	165 591
Procter & Gamble	154 539
US Bancorp	136 803
Merck & Co	133 595
Coca-Cola	132 608
PepsiCo	101 182
Valero Energy	101 073
3M	96 173
United Parcel Service	88 185
Schlumberger	85 801
Duke Energy	70 997

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
Exxon Mobil	851 547
Verizon Communications	590 167
Chevron	540 894
Johnson & Johnson	540 361
Procter & Gamble	509 577
Wells Fargo & Co	465 797
Cisco Systems Inc	455 726
AT&T	447 164
Pfizer	424 354
JPMorgan Chase & Co	419 479
Philip Morris International	408 207
Coca-Cola	384 207
Merck & Co	344 974
PepsiCo	337 470
Altria Group	250 832
Amgen	240 376
Texas Instruments	204 602
3M	199 998
United Parcel Service	187 575
Schlumberger	182 708
Duke Energy	181 669
Broadcom	167 574
Lockheed Martin	158 600
US Bancorp	144 066
Phillips 66	127 730

* Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF a été liquidé le 11 octobre 2019.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Exxon Mobil	1 412 448
Procter & Gamble	1 394 621
AT&T	1 211 191
Verizon Communications	1 129 591
Merck & Co	1 026 038
Coca-Cola	1 015 779
Cisco Systems	1 007 815
Pfizer	984 007
Roche Holding	930 654
Novartis	898 061
PepsiCo	882 793
Amgen	625 413
Philip Morris International	595 726
Total	578 747
Broadcom	575 272
International Business Machines	569 146
AstraZeneca	545 740
Bristol-Myers Squibb	518 648
AbbVie	500 238
3M	493 273
GlaxoSmithKline	491 098
Sanofi	467 189
Allianz	457 876
Lockheed Martin	449 362
Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
Procter & Gamble	531 323
Exxon Mobil	516 963
AT&T	491 197
Verizon Communications	445 082
Merck & Co	392 738
Cisco Systems	390 734
CME Group	388 631
Coca-Cola	386 726
Pfizer	373 852
Nestlé	362 230
Roche Holding	360 765
PepsiCo	344 464
Novartis	337 184
Target	325 359
Takeda Pharmaceutical	305 793
Vodafone Group	282 103
Daimler	265 548
DuPont de Nemours	253 263
International Business Machines	226 815
Total	220 629
Amgen	220 395
Philip Morris International	218 874
AstraZeneca	203 404
AbbVie	200 999
ABB	200 698
Broadcom	193 655

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF*

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Royal Dutch Shell	184 483
BP	182 571
Wells Fargo & Co	165 628
GlaxoSmithKline	109 329
Amgen	80 476
Broadcom	74 794
KDDI	38 327
Phillips 66	32 995
Progressive	32 929
Schneider Electric	32 606
Oversea-Chinese Banking	29 291
Philip Morris International	27 692
Truist Financial	26 663
Exxon Mobil	26 501
Tokio Marine Holdings	25 871
Las Vegas Sands	25 336
Tokyo Electron	24 471
Nippon Telegraph & Telephone	23 227
Nutrien	22 244
HSBC Holdings	19 417
Verizon Communications	18 865
Naturgy Energy Group	17 033

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
Exxon Mobil	251 785
Verizon Communications	224 931
HSBC Holdings	211 890
Procter & Gamble	205 359
Chevron	193 341
Nestlé	191 859
Wells Fargo & Co	171 281
Philip Morris International	165 306
Royal Dutch Shell	162 903
BP	162 504
Novartis	161 641
Pfizer	149 040
Coca-Cola	142 308
Roche Holding	139 558
Commonwealth Bank of Australia	132 355
PepsiCo	118 053
GlaxoSmithKline	113 798
Westpac Banking	105 425
Altria Group	104 957
Royal Bank of Canada	99 561
Enbridge	98 324
National Australia Bank	90 050
Sanofi	88 212
AstraZeneca	85 018
Amgen	84 020
Toronto-Dominion Bank	82 872
Siemens	82 639
Broadcom	76 415
Australia & New Zealand Banking Group	74 807
Bank of Nova Scotia	71 459
BASF	70 672
Zurich Insurance Group	69 509

* Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF a été liquidé le 11 octobre 2019.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Sony	9 030 086
Keyence	7 625 590
Takeda Pharmaceutical	7 349 998
Recruit Holdings	6 182 303
KDDI	5 979 253
Honda Motor	5 711 797
Nintendo	5 117 437
Mizuho Financial Group	4 748 492
Daikin Industries	4 392 011
Fast Retailing	4 335 083
NTT DOCOMO	4 207 082
Shiseido	3 727 369
Astellas Pharma	3 649 617
Tokyo Electron	3 428 633
Oriental Land	3 224 170
Mitsubishi Electric	3 129 203
Mitsubishi Estate	2 815 916
Mitsui Fudosan	2 788 446
Komatsu	2 768 040
ORIX	2 586 174
Panasonic	2 491 250
Denso	2 395 410
Secom	2 314 295
Daiwa House Industry	2 230 705
Eisai	2 149 703
Chugai Pharmaceutical	2 111 112
Kubota	2 024 131
Fujitsu	1 937 396
Asahi Kasei	1 769 278

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
Keyence	1 041 499
Sony	940 128
Takeda Pharmaceutical	778 840
Recruit Holdings	778 397
Tobu Railway	777 256
KDDI	645 204
Honda Motor	598 433
Nintendo	594 306
Dentsu Group	575 346
Mizuho Financial Group	516 817
Toyota Tsusho	488 832
Mazda Motor	476 066
Fast Retailing	472 113
NTT DOCOMO	456 230
Daikin Industries	437 816
Astellas Pharma	386 324
Oriental Land	369 063
Tokyo Electron	351 137
Shiseido	341 375
Mitsubishi Electric	330 379
Mitsubishi Estate	319 454
Mitsui Fudosan	310 524
Komatsu	299 143
Toppan Printing	291 348
Kuraray	279 063
Tokyu Fudosan Holdings	278 189
Sumitomo Heavy Industries	276 199
Amada Holdings	272 422
Tokyo Gas	262 941
Secom	260 925
Panasonic	258 918
Daiwa House Industry	252 684
Denso	252 619
Stanley Electric	247 055

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice	Coût USD
Microsoft	6 228 007
Alphabet Catégorie d'Actions C	2 431 202
Alphabet Catégorie d'Actions A	2 327 329
Johnson & Johnson	2 254 779
Verizon Communications	2 050 071
Home Depot	1 863 386
Visa	1 856 185
Procter & Gamble	1 786 398
Walt Disney	1 595 079
Mastercard	1 500 834
Intel	1 498 421
Roche Holding	1 348 090
Merck & Co	1 344 374
McDonald's	1 326 391
Adobe	869 600
Total	867 665
Bristol-Myers Squibb	858 759
salesforce.com	856 352
SAP	819 998
Starbucks	795 076

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice	Produits USD
Microsoft	2 063 100
Netflix	1 196 607
Cisco Systems	1 161 198
Verizon Communications	1 058 613
Alphabet Catégorie d'Actions C	859 172
Johnson & Johnson	830 490
Alphabet Catégorie d'Actions A	809 516
Oracle	715 921
Visa	654 256
Celgene	635 447
Procter & Gamble	602 429
Intel	526 207
Mastercard	512 430
Merck & Co	483 966
Walt Disney	476 307
Roche Holding	441 009
Capital One Financial	392 716
Mondelez International	350 558
Enbridge	324 567
Total	302 062

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Roche Holding	1 397 582
Total	935 250
SAP	857 027
GlaxoSmithKline	736 593
Allianz	688 665
Novo Nordisk	654 995
Siemens	648 129
ASML Holding	622 807
BASF	479 475
L'Oréal	468 131
Unilever - Cotation en Angleterre	453 218
Telefónica	406 142
Reckitt Benckiser Group	401 080
Iberdrola	389 174
Zurich Insurance Group	371 882
Prudential	371 833
Adidas	358 945
AXA	350 346
Danone	345 091
ING Groep	325 631
RELX	324 068
Unilever - Cotation aux Pays-Bas	322 442
Schneider Electric	320 922
Kering	291 882
Unilever	287 208
Cie Financière Richemont	279 747

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits EUR
Roche Holding	332 587
Total	242 954
Telefónica	200 375
SAP	197 747
GlaxoSmithKline	177 817
EssilorLuxottica	172 555
Novo Nordisk	170 236
Allianz	170 038
Unilever - Cotation aux Pays-Bas	168 057
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	156 834
Nokia	156 663
Siemens	149 655
Vivendi	148 932
ASML Holding	140 949
BASF	122 139
Nordea Bank	120 566
L'Oréal	118 017
Unibail-Rodamco-Westfield	110 476
Unilever - Cotation en Angleterre	110 049
Investor	107 241
Iberdrola	104 250
Prudential	98 768
Capgemini	97 535
Reckitt Benckiser Group	97 073
Zurich Insurance Group	89 861
AXA	87 899
ING Groep	85 646
Adidas	84 868

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Microsoft	8 712 050
Alphabet Catégorie d'Actions C	3 391 571
Alphabet Catégorie d'Actions A	3 240 157
Johnson & Johnson	3 154 867
Procter & Gamble	2 723 177
Visa	2 550 042
Verizon Communications	2 311 070
Intel	2 193 988
Mastercard	2 099 397
Walt Disney	2 098 012
Home Depot	2 060 115
Merck & Co	1 883 766
McDonald's	1 353 666
Adobe	1 234 657
Bristol-Myers Squibb	1 188 669
salesforce.com	1 137 092
Amgen	1 135 769
AbbVie	1 065 745
Accenture	1 043 892
NVIDIA	1 023 354
International Business Machines	1 022 890
NIKE	1 006 410

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice	Produits USD
Cisco Systems	840 782
Microsoft	786 325
Netflix	678 834
Oracle	498 254
Procter & Gamble	435 455
Intel	430 415
Verizon Communications	414 412
Johnson & Johnson	355 719
Alphabet Catégorie d'Actions C	343 860
Alphabet Catégorie d'Actions A	323 859
Celgene	313 653
Starbucks	306 400
Visa	259 770
Mondelez International	255 387
Capital One Financial	219 430
Mastercard	205 858
Merck & Co	204 281
Walt Disney	174 437
Occidental Petroleum	133 639
International Business Machines	123 540

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice	Coût USD
JPMorgan Chase & Co	1 687 166
Bank of America	1 068 889
Wells Fargo & Co	868 931
Citigroup	662 871
US Bancorp	351 840
PNC Financial Services Group	272 294
Truist Financial	227 968
Fifth Third Bancorp	100 011
M&T Bank	81 443
First Republic Bank	78 071
KeyCorp	77 634
Citizens Financial Group	68 306
Regions Financial	65 188
SunTrust Banks	62 497
Huntington Bancshares	60 342
SVB Financial Group	49 611
Comerica	40 624
Zions Bancorp	34 614
People's United Financial	31 803
Signature Bank	28 705

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice	Produits USD
JPMorgan Chase & Co	2 214 487
Bank of America	1 525 115
Wells Fargo & Co	1 217 515
Citigroup	929 238
US Bancorp	464 450
PNC Financial Services Group	362 095
Truist Financial	339 619
Fifth Third Bancorp	122 706
M&T Bank	116 793
KeyCorp	103 847
First Republic Bank	101 787
Citizens Financial Group	93 788
Regions Financial	92 037
Huntington Bancshares	83 245
SVB Financial Group	68 639
Comerica	62 651
Zions Bancorp	49 361
SunTrust Banks	48 639
People's United Financial	39 107
Signature Bank	38 971

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF*

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice	Coût EUR
Nestlé	11 286 756
Novartis	8 502 434
Roche Holding - Non assorti de droits de vote	7 374 431
Total	5 462 419
SAP	4 845 940
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	3 981 758
Sanofi	3 865 445
Allianz	3 781 614
Siemens	3 706 059
ASML Holding	3 420 649
Novo Nordisk	3 386 303
Anheuser-Busch InBev	3 147 370
Airbus	3 125 093
Banco Santander	3 040 559
Unilever	3 031 334
BASF	2 706 603
Bayer	2 579 124
L'Oréal	2 550 768
BNP Paribas	2 286 555
Daimler	2 230 361

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits EUR
Anheuser-Busch InBev	472 042
Unilever	299 830
Nestlé	294 034
Valeo	253 332
Atos	227 802
Klépierre	219 417
Innogy	202 030
Daimler	176 942
Banco de Sabadell	176 236
Novo Nordisk	159 444
Unibail-Rodamco-Westfield - Cotation en France	150 384
TUI	147 377
Pandora	146 370
United Internet	141 339
Siemens	140 669
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Non assorti de droits de vote	130 606
Ipsen	118 222
Orange	111 757
Nokian Renkaat	108 684
Ambu	100 034
Banco BPM	99 815
Unione di Banche Italiane	90 755
Galapagos	81 216
Allianz	75 864
Smurfit Kappa Group	74 234
Bankia	72 112
EDP Renovaveis	70 105

* Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF a été lancé le 14 janvier 2019.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non audités) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF*

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Synaptics	645 806
Cirrus Logic	575 455
Nuance Communications	562 853
NAVER	560 843
KLA	552 482
Advanced Micro Devices	548 680
Primax Electronics	525 534
Novatek Microelectronics	521 495
Diebold Nixdorf	519 361
Fortinet	516 366
Synopsys	511 796
Cadence Design Systems	511 164
Fujitsu	510 456
NVIDIA	510 093
Omron	508 944
Alphabet	508 243
Apple	507 312
ANSYS	507 260
Palo Alto Networks	504 549
Alibaba Group Holding	504 477
Proofpoint	503 783
Baidu	502 081
Trend Micro	501 786
Elastic	499 338
Wistron	499 305
Dell Technologies	496 030
Facebook	495 978
SoftBank Group	493 822
Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
Sophos Group	585 030
Carbon Black	560 767
Carbonite	404 471
Cypress Semiconductor	379 507
Ingenico Group	343 190
Tableau Software	311 250
QUALCOMM	285 384
FARO Technologies	255 711
Samsung Electronics	248 145
KDDI	243 218
Wipro	234 598
Juniper Networks	218 068
Nielsen Holdings	217 717
Deutsche Telekom	210 826
Nokia	193 246
TiVo	166 992
CompuGroup Medical	129 877
Rakuten	117 668
Advanced Micro Devices	113 733
Cadence Design Systems	106 072
Synopsys	85 029
Facebook	71 001

* Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF a été lancé le 29 janvier 2019.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF*

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Advanced Micro Devices	256 314
Taiwan Semiconductor Manufacturing	236 191
ASML Holding	235 071
Umicore	234 665
TDK	225 853
Hitachi	224 999
Alphabet	224 852
NVIDIA	224 069
Nichicon	223 040
Isuzu Motors	220 845
Murata Manufacturing	220 585
Shin-Etsu Chemical	220 095
Sumitomo Osaka Cement	218 320
Kuraray	218 304
Toagosei	218 183
Ford Motor	216 571
Honda Motor	216 532
Intel	215 533
Hon Hai Precision Industry	215 296
Bayerische Motoren Werke	215 250
Volkswagen	215 077
Toyota Motor	214 689
Denso	214 513
Teijin	214 173
Sekisui Chemical	213 056
Zeon	213 016
Toshiba	212 762
Arkema	212 494
Aisin Seiki	211 270
Sumitomo Electric Industries	210 666
Solvay	210 224
NGK Insulators	210 149
Daimler	210 131
NSK	210 099
Verizon Communications	209 796
Mitsubishi Motors	209 057
Toyota Industries	208 926
Cummins	208 846
Subaru	208 359
Hanon Systems	208 253
3M	207 604
Sumitomo Chemical	207 569
Asahi Kasei	206 992
Wacker Chemie	206 890
IHI	206 806
GS Yuasa	206 671
Bolloré	206 669
Ube Industries	206 596
Tata Motors	206 167

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF* (suite)

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
NGK Spark Plug	205 754
Kia Motors	204 312
Gentherm	203 940
Nidec	203 555
JTEKT	203 396
Nissan Motor	203 305
Showa Denko	202 873
Volvo	202 830
Sumitomo Metal Mining	202 386
Mitsui Chemicals	200 464
Mazda Motor	200 431
Baidu	200 419
Continental	200 101
General Motors	199 349
Cabot	199 184
Renault	199 126
thyssenkrupp	198 154
Samsung SDI	197 465
Toray Industries	196 474
LG Chem	195 404
Kureha	195 277
Lear	194 998
Hitachi Zosen	194 087
BYD	192 746
Hyundai Motor	190 419

Les 20 ventes les plus importantes pour l'exercice	Produits USD
Cypress Semiconductor	208 572
Facebook	180 477
Micron Technology	170 671
NEC	162 195
Soulbrain	156 254
Hella & Co	140 100
Tencent Holdings	137 311
Kubota	131 681
Kawasaki Heavy Industries	130 144
Tosoh	129 352
NOK	121 498
Nisshinbo Holdings	120 170
Mitsubishi Chemical Holdings	108 142
Nissan Chemical	99 141
Kolon Industries	84 494
Advanced Micro Devices	62 409
Hitachi	25 340
Ford Motor	23 910
ASML Holding	23 056
Kia Motors	12 135

* Xtrackers Future Mobility UCITS ETF a été lancé le 29 janvier 2019.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF*

Les 20 achats les plus importants pour l'exercice	Coût USD
Alibaba Group Holding	21 520 457
Tencent Holdings	16 800 823
China Construction Bank	5 468 199
Naspers	4 565 333
Reliance Industries	4 086 631
Housing Development Finance	3 505 088
Itau Unibanco Holding	2 993 860
LUKOIL	2 604 814
Banco Bradesco	2 412 142
Infosys	2 328 030
Tata Consultancy Services	1 856 834
Qatar National Bank	1 717 546
B3 - Brasil Bolsa Balcao	1 692 399
Bank Central Asia	1 547 687
Axis Bank	1 468 704
MediaTek	1 363 441
China Merchants Bank	1 343 787
Hindustan Unilever	1 341 385
Novatek	1 337 957
Fomento Económico Mexicano	1 265 155

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes de l'exercice	Produits USD
Advanced Info Service	486 516
Vodacom Group	307 550
DiGi.com	192 346
Tencent Holdings	185 797
BYD	179 489
Mr Price Group	172 240
Maxis	167 735
Foschini Group	141 877
Hiwin Technologies	113 657
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	105 395
Indofood CBP Sukses Makmur	104 899
Alibaba Group Holding	97 707
Yes Bank	92 944
Sappi	78 299
China Construction Bank	71 844
Naspers	58 971
Reliance Industries	57 218
Infosys	56 585
Indiabulls Housing Finance	56 180
Alliance Global Group	46 899
Housing Development Finance	42 539

* Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF a été lancé le 15 octobre 2019.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

B. Modifications apportées dans le Prospectus

Un prospectus mis à jour pour la Société a été déposé auprès de la Banque centrale d'Irlande le 21 février 2019.

C. Ratio du total des frais

Le ratio du total des frais (« TER ») ci-dessous exprime la somme de tous les coûts et commissions, à l'exception des coûts de rééquilibrage du portefeuille, imputés aux actifs du Compartiment en pourcentage de l'actif moyen du Compartiment, applicable à la fin de la période.

Compartiment	TER %
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,65
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,30
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,40
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,39
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,40
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,07
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,12
Catégorie 3C - CHF Hedged	0,12
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,19
Catégorie 1D	0,19
Catégorie 2D - GBP Hedged	0,29
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,33
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,65
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,40
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	
Catégorie 1C - EUR Hedged	0,20
Catégorie 1D - EUR Hedged	0,20
Catégorie 2C - GBP Hedged	0,09
Catégorie 3C - CHF Hedged	0,20

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

C. Ratio des charges totales (suite)

Compartiment	TER %
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,20
Catégorie 2D - GBP Hedged	0,30
Catégorie 3C - EUR Hedged	0,30
Catégorie 4C - USD Hedged	0,30
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Catégorie 2D - EUR Hedged	0,21
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,50
Catégorie 2D - EUR Hedged	0,55
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,25
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,25
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,20
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,20
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

C. Ratio des charges totales (suite)

Compartiment	TER %
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,35
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,25
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,30
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,29
Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,15
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF ¹	
Catégorie 1D	0,09
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF ²	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF ³	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF ⁴	
Catégorie 1C	0,25

¹ Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF a été lancé le 14 janvier 2019, et le TER indiqué est valable pour l'ensemble de l'exercice.

² Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF a été lancé le 29 janvier 2019, et le TER indiqué est valable pour l'ensemble de l'exercice.

³ Xtrackers Future Mobility UCITS ETF a été lancé le 29 janvier 2019, et le TER indiqué est valable pour l'ensemble de l'exercice.

⁴ Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF a été lancé le 15 octobre 2019, et le TER indiqué est valable pour l'ensemble de l'exercice.

Toutes les informations ont été mises à jour le 31 décembre 2019, sauf mention contraire.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

D. Performance du Compartiment

Les montants de la performance du Compartiment sont calculés nets de frais et taxes. La performance du Compartiment a été conforme à son indice de référence et à des niveaux de tolérance indiqués.

Le tableau ci-dessous présente la performance des Compartiments et de leurs indices de référence.

Nom du Compartiment	Rendement du compartiment			Rendement de l'indice			Écart de Suivi			Erreur de Suivi		
	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF Catégorie 1C ¹	17,40%	(0,88) %	5,17%	17,81%	(0,53) %	5,54%	0,02%	0,01%	0,01%	(0,41) %	(0,35) %	(0,37) % ²
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF Catégorie 1D	13,96%	(4,16) %	2,47%	14,57%	(3,75) %	s/o ¹	0,49%	0,37%	-	(0,61) %	(0,42) %	-
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF Catégorie 1D	23,71%	(7,96) %	10,91%	23,02%	(8,57) %	10,32%	0,31%	0,22%	0,19%	0,69%	0,62%	0,59 % ²
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF Catégorie 1D	29,02%	(23,70) %	30,99%	28,92%	(23,93) %	31,01%	0,11%	0,11%	0,08%	0,10%	0,23%	(0,02) % ²
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF Catégorie 1C	23,50%	(5,12) %	18,84%	23,37%	(5,19) %	18,77%	0,06%	0,05%	0,05%	0,13%	0,07%	0,08% ²
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF Catégorie 1C	29,69%	(6,18) %	8,76%	29,81%	(6,13) %	8,89%	0,16%	0,18%	0,17%	(0,12) %	(0,05) %	(0,13) % ²
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1C	32,27%	(6,17) %	21,47%	32,01%	(6,35) %	21,19%	0,03%	0,17%	0,03%	0,26%	0,03%	0,28% ²
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	28,28%	(8,05) %	-	32,01%	0,00%	-	0,03%	0,00%	-	0,26%	0,00%	-
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	27,84%	(8,36) %	-	32,01%	0,00%	-	0,03%	0,00%	-	0,26%	0,00%	-
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1C	29,53%	(9,41) %	18,24%	29,47%	(9,37) %	18,23%	0,05%	0,08%	0,03%	0,07%	(0,04) %	0,01% ²
Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1C	28,63%	(9,43) %	22,52%	28,57%	(9,50) %	22,40%	0,04%	1,90%	0,04%	0,05%	0,09%	0,12% ²
Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1D	28,63%	(9,43) %	22,52%	28,57%	(9,50) %	22,40%	0,04%	0,04%	0,04%	0,05%	0,07%	0,12% ²
Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged	26,39%	(9,41) %	7,47%	28,57%	0,00%	7,48%	0,04%	0,00%	0,10%	0,05%	0,00%	0,00% ²
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF Catégorie 1C	27,16%	(4,74) %	15,88%	26,69%	(5,10) %	15,45%	0,23%	0,20%	0,33%	0,46%	0,36%	0,44% ²
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1C	23,92%	(2,89) %	17,28%	23,98%	(2,84) %	17,32%	0,04%	0,04%	0,03%	(0,06) %	(0,05) %	(0,05) % ²
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF Catégorie 1C	28,79%	(4,02) %	31,96%	28,94%	(4,27) %	32,09%	0,04%	0,35%	0,04%	(0,15) %	0,25%	(0,13) % ²
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF Catégorie 1C	31,47%	(7,89) %	23,15%	31,51%	(7,87) %	23,21%	0,04%	0,04%	0,04%	(0,04) %	(0,02) %	(0,06) % ²
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF Catégorie 1C	19,65%	(14,39) %	22,21%	19,57%	(14,41) %	22,15%	0,05%	0,05%	0,04%	0,07%	0,01%	0,06% ²
Xtrackers MSCI World Index Fund Catégorie 1D	28,24%	(4,95) %	8,03%	28,35%	(5,51) %	8,32%	0,31%	0,23%	0,31%	(0,12) %	0,56%	(0,29) % ²
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF Catégorie 1C	9,76%	15,00%	3,41%	10,85%	16,10%	4,46%	0,03%	0,03%	0,03%	(1,09) %	(1,11) %	(1,05) % ²
Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF Catégorie 1C	21,98%	(4,71) %	13,27%	22,18%	(4,67) %	13,34%	0,20%	0,24%	0,21%	(0,20) %	(0,04) %	(0,08) % ²
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged	28,00%	(9,11) %	18,78%	31,82%	(6,24) %	18,66%	0,18%	0,30%	0,17%	s/o ¹	(2,87) %	0,12% ²
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1D - EUR Hedged	27,99%	-	-	31,82%	-	-	0,18%	-	-	s/o ¹	-	-
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged	29,24%	(8,12) %	19,68%	31,82%	(6,24) %	19,57%	0,24%	0,35%	0,12%	s/o ¹	(1,88) %	0,12% ²
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	27,58%	(9,64) %	18,42%	31,82%	(6,24) %	18,25%	0,25%	0,30%	0,21%	s/o ¹	(3,41) %	0,18% ²

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

D. Performance du Compartiment (suite)

Nom du Compartiment	Rendement du compartiment			Rendement de l'indice			Écart de Suivi			Erreur de Suivi		
	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF Catégorie 1C	25,83%	(12,92) %	14,00%	26,00%	(12,81) %	14,21%	0,06%	0,05%	6,00%	(0,17) %	(0,11) %	(0,21) % ²
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF Catégorie 1C	30,90%	(10,93) %	17,75%	31,06%	(10,80) %	17,93%	0,05%	0,06%	0,04%	(0,16) %	(0,13) %	(0,18) % ²
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF Catégorie 1D	18,28%	(16,25) %	19,97%	18,51%	(16,08) %	20,22%	0,05%	0,09%	0,07%	(0,22) %	(0,16) %	(0,25) % ²
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged	18,48%	(16,51) %	20,02%	18,51%	0,00%	20,48%	0,05%	0,00%	0,12%	(0,22) %	0,00%	(0,46) % ²
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF Catégorie 3C - EUR Hedged	17,61%	(17,37) %	19,24%	18,51%	0,00%	19,66%	0,05%	0,00%	0,09%	(0,22) %	0,00%	(0,41) % ²
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF Catégorie 4C - USD Hedged	21,22%	(14,74) %	21,52%	18,51%	0,00%	22,02%	0,05%	0,00%	0,23%	(0,22) %	0,00%	(0,49) % ²
Xtrackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1D	14,36%	(8,92) %	12,72%	14,71%	(8,65) %	13,10%	0,07%	0,07%	0,07%	(0,34) %	(0,27) %	(0,38) % ²
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	17,81%	(4,02) %	7,13%	17,94%	(3,84) %	7,32%	0,07%	0,09%	0,10%	(0,13) %	(0,18) %	(0,19) % ²
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged	14,32%	(6,71) %	5,03%	17,94%	0,00%	5,22%	0,07%	0,00%	0,19%	(0,13) %	0,00%	(0,19) % ²
Xtrackers Eurozone Government Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1D	7,74%	0,93%	(0,43) %	7,93%	1,12%	(0,23) %	0,04%	0,03%	0,04%	(0,19) %	(0,20) %	(0,20) % ²
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF Catégorie 1C	26,44%	(17,64) %	22,66%	26,41%	(17,62) %	22,74%	0,06%	0,05%	0,04%	0,03%	(0,02) %	(0,08) % ²
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF Catégorie 1C	24,35%	1,08%	19,65%	24,51%	1,12%	19,80%	0,11%	0,04%	0,04%	(0,15) %	(0,05) %	(0,15) % ²
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1C	23,23%	(10,19) %	17,06%	23,22%	(10,20) %	17,04%	0,05%	0,06%	0,06%	0,01%	0,01%	0,03% ²
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF Catégorie 1C	12,00%	(16,10) %	5,11%	11,87%	(16,14) %	4,97%	0,08%	0,08%	0,13%	0,12%	0,04%	0,14% ²
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF Catégorie 1C	48,72%	(4,08) %	38,00%	48,87%	(3,96) %	38,23%	0,03%	0,03%	0,03%	(0,15) %	(0,12) %	(0,23) % ²
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1C	27,60%	(6,79) %	23,53%	27,76%	(6,72) %	23,69%	0,04%	0,06%	0,03%	(0,16) %	(0,07) %	(0,16) % ²
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF Catégorie 1C	28,78%	(15,34) %	25,12%	28,80%	(15,27) %	25,23%	0,07%	0,05%	0,04%	(0,02) %	(0,06) %	(0,10) % ²
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF Catégorie 1C	27,70%	(10,48) %	5,95%	27,82%	(10,56) %	5,82%	0,06%	0,21%	0,16%	(0,12) %	0,08%	0,13% ³
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF Catégorie 1C	24,15%	(17,51) %	28,85%	24,27%	(17,43) %	28,94%	0,08%	0,04%	0,09%	(0,12) %	(0,09) %	(0,09) % ³
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF Catégorie 1C	23,20%	1,92%	13,80%	23,02%	1,74%	13,66%	0,10%	0,06%	0,06%	0,17%	0,18%	0,14% ³
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1D	11,25%	(3,25) %	7,98%	15,29%	(2,81) %	8,51%	0,14%	0,11%	0,12%	(0,62) %	(0,44) %	(0,53) % ³
Xtrackers USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged	14,67%	(6,05) %	0,57%	15,29%	0,00%	0,77%	0,14%	0,00%	0,26%	(0,62) %	0,00%	(0,02) % ³
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1D	8,57%	(2,53) %	3,99%	8,80%	(2,39) %	4,25%	0,05%	0,07%	0,08%	(0,23) %	(0,14) %	(0,26) % ³
Xtrackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1D	20,99%	(5,90) %	12,67%	20,55%	(6,17) %	12,39%	0,11%	0,11%	0,08%	0,44%	0,27%	0,28% ³

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

D. Performance du Compartiment (suite)

Nom du Compartiment	Rendement du compartiment			Rendement de l'indice			Écart de Suivi			Erreur de Suivi		
	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1D	28,23%	(0,19) %	18,49%	28,14%	(0,28) %	18,41%	0,04%	0,06%	0,03%	0,09%	0,08%	0,08% ³
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1C	18,56%	(14,69) %	16,58%	18,81%	(14,49) %	16,74%	0,10%	0,08%	0,12%	(0,25) %	(0,20) %	(0,16) % ³
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1D	29,10%	(0,64) %	9,51%	29,03%	(0,70) %	9,49%	0,04%	0,08%	0,04%	0,07%	0,05%	0,03% ³
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1D	27,35%	(9,37) %	4,03%	26,91%	(9,73) %	3,91%	0,08%	0,08%	0,09%	0,44%	0,36%	0,12% ³
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF Catégorie 1D	11,38%	(19,08) %	12,49%	10,95%	(19,31) %	12,42%	0,13%	0,11%	0,08%	0,43%	0,23%	0,07% ³
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF Catégorie 1D	33,59%	(15,32) %	13,29%	33,29%	(15,48) %	13,25%	0,07%	0,05%	0,05%	0,30%	0,16%	0,04% ³
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF Catégorie 1D	22,08%	3,67%	(0,31) %	22,04%	3,54%	(0,35) %	0,12%	0,04%	0,05%	0,04%	0,13%	0,04% ³
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF Catégorie 1D	50,42%	(1,99) %	9,06%	50,31%	(2,06) %	9,04%	0,05%	0,04%	0,04%	0,11%	0,06%	0,01% ³
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	15,54%	(1,66) %	-	15,97%	(1,31) %	-	0,17%	0,15%	-	(0,43) %	(0,34) %	-
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1D	16,69%	(1,16) %	-	17,11%	(0,97) %	-	0,24%	0,26%	-	(0,42) %	(0,19) %	-
Xtrackers iBoxx USD Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	13,27%	(0,25) %	-	17,11%	0,00%	-	0,24%	0,00%	-	(0,42) %	0,00%	-
Xtrackers Morningstar US Quality Dividend UCITS ETF Catégorie 1D	13,66%	1,86%	-	13,52%	1,70%	-	0,08%	0,10%	-	0,14%	0,16%	-
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield UCITS ETF Catégorie 1D	23,93%	(4,08) %	-	23,80%	(4,17) %	-	0,06%	0,06%	-	0,14%	0,09%	-
Xtrackers Morningstar Global Quality Dividend UCITS ETF Catégorie 1D	13,98%	(4,61) %	-	14,11%	(4,51) %	-	0,09%	0,07%	-	(0,13) %	(0,10) %	-
Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF Catégorie 1C	24,46%	(16,41) %	-	24,72%	(16,26) %	-	0,04%	0,03%	-	(0,26) %	(0,15) %	-
Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF Catégorie 1C	30,30%	(8,97) %	-	30,24%	(9,03) %	-	0,03%	0,03%	-	0,06%	0,06%	-
Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF Catégorie 1C	28,27%	(10,78) %	-	28,06%	(10,84) %	-	0,08%	0,08%	-	0,21%	0,06%	-
Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1C	34,20%	(5,86) %	-	34,08%	(5,95) %	-	0,03%	0,04%	-	0,11%	0,09%	-
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF Catégorie 1D	40,61%	(15,76) %	-	40,19%	(15,79) %	-	0,11%	0,07%	-	0,43%	0,03%	-
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF Catégorie 1D ⁴	23,91%	-	-	23,39%	0,00%	-	0,08%	0,00%	-	0,52%	0,00%	-
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF Catégorie 1C ⁵	18,57%	-	-	18,83%	0,00%	-	0,07%	0,00%	-	(0,26) %	0,00%	-
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF Catégorie 1C ⁶	10,85%	-	-	11,03%	0,00%	-	0,13%	0,00%	-	(0,18) %	0,00%	-
Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1C ⁷	10,65%	-	-	10,71%	0,00%	-	0,07%	0,00%	-	(0,06) %	0,00%	-

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

D. Performance du Compartiment (suite)

¹ Le Compartiment ne suit aucun indice.

² L'écart de performance de la catégorie d'actions est due à diverses raisons telles que les différents commissions, comme les commissions de gestion, la commission de plate-forme et les frais de transaction, les taxes spécifiques et les avantages fiscaux, ainsi que les ajustements de swap positifs ou négatifs. Le niveau d'écart de suivi réalisé est mis en contraste avec le niveau d'écart de suivi anticipé ; le niveau d'écart de suivi réalisé était dans les limites prévues, en raison de l'efficacité des techniques de répliation utilisées au cours de la période 2017.

³ L'écart de performance de la catégorie d'actions provient de diverses raisons telles que des inexactitudes dans la répliation de l'indice via l'optimisation, diverses composantes de frais telles que les commissions de gestion, la commission de plate-forme et frais de transactions, des taxes spécifiques et des avantages fiscaux respectivement. Le niveau d'écart de suivi réalisé est mis en contraste avec le niveau d'écart de suivi anticipé ; le niveau d'écart de suivi réalisé était dans les limites prévues, en raison de l'efficacité des techniques de répliation utilisées au cours de la période 2017.

⁴ Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF a été lancé le 14 janvier 2019.

⁵ Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF a été lancé le 29 janvier 2019.

⁶ Xtrackers Future Mobility UCITS ETF a été lancé le 29 janvier 2019.

⁷ Xtrackers ESG MSCI Emerging Markets UCITS ETF a été lancé le 15 octobre 2019.

Toutes les informations ont été mises à jour le 31 décembre 2019, sauf mention contraire.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées)

Le Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (règlement (UE) 2015/2365) (« SFTR ») est entré en vigueur le 12 janvier 2016 et introduit, entre autres, de nouvelles obligations d'information dans les rapports annuels et semestriels du Fonds publiés après le 13 janvier 2017 détaillant l'utilisation par le Fonds des opérations de financement sur titres et des swaps de rendement total. Par conséquent, des informations supplémentaires ont été incluses dans l'annexe du rapport annuel.

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF

	Swaps de rendement total (TRS)
	1. Voici la valeur de marché des TRS au 31 décembre 2019
EUR	985 046 901
% des Actifs nets	344,77 %
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
EUR	S/O
% Total des Actifs prêtables	S/O
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Deutsche Bank
Valeur des transactions en cours EUR	985 046 901
Pays d'établissement	Allemagne
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Euroclear
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Numéraire
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	EUR
Obligations	S/O
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	EUR
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	S/O
Volume de garantie reçue EUR	4 650 000
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	State Street Bank and Trust Company
Garantie à revenu fixe EUR	S/O
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD	4 650 000
	12. Conservation des garanties mises en nantissement

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Swaps de rendement total (TRS)
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	S/O
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	S/O
% du rendement global SFT/TRS	S/O
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	S/O
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	S/O
% du rendement global SFT/TRS	S/O
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	S/O
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	S/O
% du rendement global SFT/TRS	S/O

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
EUR	5 492 631
% des Actifs nets	2,26%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
EUR	242 792 463
% Total des Actifs prêtables	2 26%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Barclays Capital Securities Ltd.
Valeur des transactions en cours EUR	3 973 271
Pays d'établissement	Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
Valeur des transactions en cours EUR	350 157
Pays d'établissement	Suisse
3. Nom de la contrepartie	Natixis
Valeur des transactions en cours EUR	561 741
Pays d'établissement	France
4. Nom de la contrepartie	UBS AG
Valeur des transactions en cours EUR	607 462
Pays d'établissement	Suisse
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	EUR
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an	4 687 975
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	Autriche
Volume de garantie reçue EUR	261 769
2. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume de garantie reçue EUR	4 426 206
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	5 855 517
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	19 380
% du rendement global SFT/TRS	70%
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	2 907
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	2 907
% du rendement global SFT/TRS	15%
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	2 907
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	2 907
% du rendement global SFT/TRS	15%

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
EUR	4 116 383
% des Actifs nets	6,08%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
EUR	67 677 026
% Total des Actifs prêtables	6,08%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours EUR	838 850
Pays d'établissement	Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie	Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours EUR	1 229 760
Pays d'établissement	États-Unis
3. Nom de la contrepartie	Deutsche Bank
Valeur des transactions en cours EUR	345 750
Pays d'établissement	Allemagne
4. Nom de la contrepartie	JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours EUR	939 363
Pays d'établissement	Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie	Natixis
Valeur des transactions en cours en EUR	273 600
Pays d'établissement	France
6. Nom de la contrepartie	UBS AG
Valeur des transactions en cours en EUR	489 060
Pays d'établissement	Suisse
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	EUR
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
De 3 mois à 1 an	176 519
Plus de 1 an	3 104 371
	9. Dix principaux émetteurs de garanties

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
1. Émetteur de garantie	France
Volume de garantie reçue EUR	2 720 483
2. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume de garantie reçue EUR	383 888
3. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume de garantie reçue EUR	176 519
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe JPY	4 379 488
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	53 241
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	53 241
% du rendement global SFT/TRS	70%
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	7 986
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	7 986
% du rendement global SFT/TRS	15%
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	7 986
% du rendement global SFT/TRS	15%

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
EUR	2 528 687
% des Actifs nets	0,76%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
EUR	333 329 673
% Total des Actifs prêtables	0,76%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours EUR	1 006 168
Pays d'établissement	Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie	Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours EUR	79 966
Pays d'établissement	Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie	Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours EUR	131 591
Pays d'établissement	États-Unis
4. Nom de la contrepartie	Natixis
Valeur des transactions en cours EUR	722 537
Pays d'établissement	France
5. Nom de la contrepartie	UBS AG
Valeur des transactions en cours EUR	588 425
Pays d'établissement	Suisse
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	EUR
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an	1 476 492
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	France
Volume de garantie reçue EUR	1 391 633
2. Émetteur de garantie	Allemagne

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
Volume de garantie reçue EUR	84 859
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	2 672 539
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	6 905
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	6 905
% du rendement global SFT/TRS	70%
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	1,036
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	1,036
% du rendement global SFT/TRS	15%
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	1,036
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	1,036
% du rendement global SFT/TRS	15%

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
USD	199 433 263
% des Actifs nets	2,86%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
USD	6 970 083 701
% Total des Actifs prêtables	2,86%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD	79 059 631
Pays d'établissement	Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie	UBS AG
Valeur des transactions en cours USD	120 373 632
Pays d'établissement	Suisse
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	USD
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an	84 153 683
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	Autriche
Volume de garantie reçue USD	84 153 683
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	210 564 661
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	101 177
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	101 177
% du rendement global SFT/TRS	70%
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	15 177
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	15 177
% du rendement global SFT/TRS	15%
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	15 177
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	15 177
% du rendement global SFT/TRS	15%

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
USD	11 894 461
% des Actifs nets	1,94%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
USD	613 065 863
% Total des Actifs prêtables	1,94%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD	941 186
Pays d'établissement	Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie	UBS AG
Valeur des transactions en cours USD	10 953 275
Pays d'établissement	Suisse
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	USD
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an	1 002 892
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	Autriche
Volume de garantie reçue USD	678 529
2. Émetteur de garantie	France
Volume de garantie reçue USD	324 363
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	12 506 091
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	15 596
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	15 596
% du rendement global SFT/TRS	70%
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	2 339
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	2 339
% du rendement global SFT/TRS	15%
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	2 339
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	2 339
% du rendement global SFT/TRS	15%

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Opérations de prêt de titres liés aux produits de base	
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
USD	142 010 534
% des Actifs nets	2,24%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
USD	6 332 538 675
% Total des Actifs prêtables	2,24%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	ABN Amro
Valeur des transactions en cours USD	154 849
Pays d'établissement	Pays-Bas
2. Nom de la contrepartie	Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD	10 268 478
Pays d'établissement	Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie	Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD	6 133 141
Pays d'établissement	États-Unis
4. Nom de la contrepartie	Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD	2 467 613
Pays d'établissement	Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie	Deutsche Bank
Valeur des transactions en cours USD	357 186
Pays d'établissement	Allemagne
6. Nom de la contrepartie	HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD	359 788
Pays d'établissement	Royaume-Uni
7. Nom de la contrepartie	JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD	4 066 733
Pays d'établissement	Royaume-Uni
8. Nom de la contrepartie	Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours USD	1 448 025
Pays d'établissement	Royaume-Uni
9. Nom de la contrepartie	Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD	2 653 914
Pays d'établissement	États-Unis
10. Nom de la contrepartie	Natixis
Valeur des transactions en cours USD	40 379 097
Pays d'établissement	France
11. Nom de la contrepartie	Société Générale
Valeur des transactions en cours USD	4 796 692
Pays d'établissement	France

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
12. Nom de la contrepartie	UBS AG
Valeur des transactions en cours USD	68 925 018
Pays d'établissement	Suisse
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	USD
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an	35 564 004
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	Autriche
Volume de garantie reçue USD	1 532 435
2. Émetteur de garantie	France
Volume de garantie reçue USD	23 368 593
3. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume de garantie reçue USD	237 481
4. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume de garantie reçue USD	10 425 495
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	150 286 964
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	416 518

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	416 518
% du rendement global SFT/TRS	70%
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	62 478
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	62 478
% du rendement global SFT/TRS	15%
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	62 478
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	62 478
% du rendement global SFT/TRS	15%

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
EUR	231 707
% des Actifs nets	0,81%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
EUR	28 502 399
% Total des Actifs prêtables	0,81%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Société Générale
Valeur des transactions en cours EUR	231 707
Pays d'établissement	France
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	EUR
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an	248 257
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	France
Volume de garantie reçue EUR	150 806
2. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume de garantie reçue EUR	97 451
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	248 257
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD	S/O
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	-
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	-
% du rendement global SFT/TRS	70%
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	S/O
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	S/O
% du rendement global SFT/TRS	15%
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	S/O
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	S/O
% du rendement global SFT/TRS	15%

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
USD	22 947 873
% des Actifs nets	2,97%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
USD	773 250 410
% Total des Actifs prêtables	2,97%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD	6 505 922
Pays d'établissement	Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie	Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD	772 527
Pays d'établissement	États-Unis
3. Nom de la contrepartie	JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD	794 906
Pays d'établissement	Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie	Natixis
Valeur des transactions en cours USD	4 132 227
Pays d'établissement	France
5. Nom de la contrepartie	Société Générale
Valeur des transactions en cours USD	921 584
Pays d'établissement	France
6. Nom de la contrepartie	UBS AG
Valeur des transactions en cours USD	9 820 707
Pays d'établissement	Suisse
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	USD
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
De 1 semaine à 1 mois	610 069
De 3 mois à 1 an	1 258 787
Plus de 1 an	8 912 992

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	France
Volume de garantie reçue USD	7 740 395
2. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume de garantie reçue USD	3 041 453
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	24 234 625
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	28 103
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	28 103
% du rendement global SFT/TRS	70%
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	4 215
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	4 215
% du rendement global SFT/TRS	15%
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	4 215
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	195
% du rendement global SFT/TRS	4 215

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
USD	4 744 408
% des Actifs nets	2,33%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
USD	203 445 312
% Total des Actifs prêtables	2,33%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD	3 764 744
Pays d'établissement	Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie	Natixis
Valeur des transactions en cours USD	201 814
Pays d'établissement	France
3. Nom de la contrepartie	UBS AG
Valeur des transactions en cours USD	777 850
Pays d'établissement	Suisse
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	USD
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
Moins de 1 jour	4 146 431
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	France
Volume de garantie reçue USD	4 146 431
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	5 036 922

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD	S/O
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	9 043
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	9 043
% du rendement global SFT/TRS	70 %
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	1 356
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	1 356
% du rendement global SFT/TRS	15 %
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	1 356
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	1 356
% du rendement global SFT/TRS	15 %

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
USD	4 085 842
% des Actifs nets	1,07%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
USD	383 597 736
% Total des Actifs prêtables	1,07%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD	3 158 353
Pays d'établissement	Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie	Natixis
Valeur des transactions en cours USD	927 489
Pays d'établissement	France
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	USD
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
Moins de 1 jour	3 396 249
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	France
Volume de garantie reçue USD	3 362 470
2. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume de garantie reçue USD	33 779
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	4 338 260
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	10 769
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	10 769
% du rendement global SFT/TRS	70 %
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	1 615
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	1 615
% du rendement global SFT/TRS	15 %
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	1 615
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	1 615
% du rendement global SFT/TRS	15 %

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Opérations de prêt de titres liés aux produits de base	
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
USD	16 419 488
% des Actifs nets	3,96%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
USD	414 989 845
% Total des Actifs prêtables	3,96%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD	330 738
Pays d'établissement	Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie	JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD	240 496
Pays d'établissement	Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie	Natixis
Valeur des transactions en cours USD	11 436 445
Pays d'établissement	France
4. Nom de la contrepartie	Société Générale
Valeur des transactions en cours USD	3 566 264
Pays d'établissement	France
5. Nom de la contrepartie	UBS AG
Valeur des transactions en cours USD	845 545
Pays d'établissement	Suisse
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	USD
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
De 1 jour à 1 semaine	1 303 433
De 3 mois à 1 an	29 439
Plus de 1 an	403 536
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	France
Volume de garantie reçue USD	273 096

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
2. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume de garantie reçue USD	159 879
3. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume de garantie reçue USD	1 303 433
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	17 436 240
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	86 049
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	86 049
% du rendement global SFT/TRS	70 %
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	12 907
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	12 907
% du rendement global SFT/TRS	15 %
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	12 907
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	12 907
% du rendement global SFT/TRS	15 %

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

	Swaps de rendement total (TRS)
	1. Voici la valeur de marché des TRS au 31 décembre 2019
USD	54 938 524
% des Actifs nets	203,14 %
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
USD	S/O
% Total des Actifs prêtables	S/O
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD	54 938 524
Pays d'établissement	Royaume-Uni
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	S/O
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	S/O
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	S/O
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	S/O
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)(USD)
Moins de 1 jour	S/O
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	S/O
Volume de garantie reçue USD	S/O
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	S/O
Dépositaire	S/O
Garantie à revenu fixe USD	S/O
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Swaps de rendement total (TRS)
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	S/O
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	S/O
% du rendement global SFT/TRS	S/O
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	S/O
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	S/O
% du rendement global SFT/TRS	S/O
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	S/O
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	S/O
% du rendement global SFT/TRS	S/O

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
GBP	7 936
% des Actifs nets	0,02%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
GBP	33 605 276
% Total des Actifs prêtables	0,02%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours GBP	3 001
Pays d'établissement	Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie	UBS AG
Valeur des transactions en cours GBP	4 935
Pays d'établissement	Suisse
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	GBP
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
Moins de 1 jour	9 334
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume de garantie reçue GBP	7 658
2. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume de garantie reçue GBP	1 676
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe GBP	9 334
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	331
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	331
% du rendement global SFT/TRS	70 %
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	50
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	50
% du rendement global SFT/TRS	15 %
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	50
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	50
% du rendement global SFT/TRS	15 %

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
USD	24 199 668
% des Actifs nets	1,79%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
USD	1 350 742 190
% Total des Actifs prêtables	1,79%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD	13 176 605
Pays d'établissement	Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie	UBS AG
Valeur des transactions en cours USD	11 023 063
Pays d'établissement	Suisse
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	USD
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
Moins de 1 jour	14 027 458
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	Autriche
Volume de garantie reçue USD	12 372 451
2. Émetteur de garantie	France
Volume de garantie reçue USD	1 655 007
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	25 603 926
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	11 382
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	11 382
% du rendement global SFT/TRS	70 %
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	1 707
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	1 707
% du rendement global SFT/TRS	15 %
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	1 707
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	1 707
% du rendement global SFT/TRS	15 %

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
JPY	3 065 106 313
% des Actifs nets	9,86%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
JPY	31 095 708 153
% Total des Actifs prêtables	9,86%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours JPY	449 266 552
Pays d'établissement	Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie	Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours JPY	150 893 687
Pays d'établissement	Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie	Natixis
Valeur des transactions en cours JPY	2 059 464 239
Pays d'établissement	France
4. Nom de la contrepartie	Société Générale
Valeur des transactions en cours JPY	343 739 779
Pays d'établissement	France
4. Nom de la contrepartie	UBS AG
Valeur des transactions en cours JPY	61 742 056
Pays d'établissement	Suisse
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	JPY
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)(USD)
De 1 à 3 mois	633 326 805
De 3 mois à 1 an	1 312 667 195
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	France
Volume de garantie reçue JPY	1 312 667 195
2. Émetteur de garantie	Pays-Bas

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
Volume de garantie reçue JPY	633 326 805
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe JPY	3 234 866 695
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	9 763 687
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	9 763 687
% du rendement global SFT/TRS	70 %
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	1 464 553
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	1 464 553
% du rendement global SFT/TRS	15 %
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	1 464 553
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	1 464 553
% du rendement global SFT/TRS	15 %

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
USD	10 656 956
% des Actifs nets	3,43%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
USD	310 998 019
% Total des Actifs prêtables	3,43%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD	1 158 790
Pays d'établissement	États-Unis
2. Nom de la contrepartie	UBS AG
Valeur des transactions en cours USD	9 498 166
Pays d'établissement	Suisse
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	USD
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
Moins de 1 jour	1 222 392
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	France
Volume de garantie reçue USD	1 222 392
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	11 197 375
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	17 732
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	17 732
% du rendement global SFT/TRS	70 %
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	2 660
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	2 660
% du rendement global SFT/TRS	15 %
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	2 660
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	2 660
% du rendement global SFT/TRS	15 %

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
USD	1 170 911
% des Actifs nets	0,24%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
USD	482 217 119
% Total des Actifs prêtables	0,24%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Deutsche Bank
Valeur des transactions en cours USD	244 391
Pays d'établissement	Allemagne
2. Nom de la contrepartie	JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD	503 508
Pays d'établissement	Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie	UBS AG
Valeur des transactions en cours USD	423 012
Pays d'établissement	Suisse
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	USD
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
Moins de 1 jour	718 252
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	France
Volume de garantie reçue USD	622 493
2. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume de garantie reçue USD	95 759
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	1 257 026
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD	S/O
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	116 006
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	116 006
% du rendement global SFT/TRS	70 %
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	17 401
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	17 401
% du rendement global SFT/TRS	15 %
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	17 401
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	17 401
% du rendement global SFT/TRS	15 %

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
USD	4 413 561
% des Actifs nets	2,17%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
USD	203 432 795
% Total des Actifs prêtables	2,17%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD	1 955 710
Pays d'établissement	Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie	HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD	705 564
Pays d'établissement	Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie	Société Générale
Valeur des transactions en cours USD	1 339 148
Pays d'établissement	France
4. Nom de la contrepartie	UBS AG
Valeur des transactions en cours USD	413 139
Pays d'établissement	Suisse
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	USD
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
Moins de 1 jour	2 267 485
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	France
Volume de garantie reçue USD	2 202 008
2. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume de garantie reçue USD	65 477
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	4 727 670
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	12 810
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	12 810
% du rendement global SFT/TRS	70 %
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	1 922
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	1 922
% du rendement global SFT/TRS	15 %
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	1 922
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	1 922
% du rendement global SFT/TRS	15 %

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
USD	7 178 129
% des Actifs nets	5,55%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
USD	129 400 255
% Total des Actifs prêtables	5,55%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD	338 406
Pays d'établissement	États-Unis
2. Nom de la contrepartie	UBS AG
Valeur des transactions en cours USD	6 839 723
Pays d'établissement	Suisse
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	USD
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
Moins de 1 jour	357 684
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	France
Volume de garantie reçue USD	357 684
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	7 540 860
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	17 602
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	17 602
% du rendement global SFT/TRS	70 %
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	2 640
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	2 640
% du rendement global SFT/TRS	15 %
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	2 640
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	2 640
% du rendement global SFT/TRS	15 %

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
USD	8 064 860
% des Actifs nets	1,11%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
USD	727 876 674
% Total des Actifs prêtables	1,11%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD	965 350
Pays d'établissement	États-Unis
2. Nom de la contrepartie	Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD	343 469
Pays d'établissement	Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie	HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD	304 539
Pays d'établissement	Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie	Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD	1 923 425
Pays d'établissement	États-Unis
5. Nom de la contrepartie	Société Générale
Valeur des transactions en cours USD	2 549 083
Pays d'établissement	France
6. Nom de la contrepartie	UBS AG
Valeur des transactions en cours USD	1 978 994
Pays d'établissement	Suisse
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	USD
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
Moins de 1 jour	3 408 019
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	France

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
Volume de garantie reçue USD	3 408 019
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	8 547 904
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	8 055
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	8 055
% du rendement global SFT/TRS	70 %
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	1 208
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	1 208
% du rendement global SFT/TRS	15 %
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	1 208
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	1 208
% du rendement global SFT/TRS	15 %

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
USD	1 363 307
% des Actifs nets	1,18%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
USD	115 924 868
% Total des Actifs prêtables	1,18%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD	989 387
Pays d'établissement	Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie	Société Générale
Valeur des transactions en cours USD	373 920
Pays d'établissement	France
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	USD
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
Moins de 1 jour	1 109 833
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	France
Volume de garantie reçue USD	1 054 102
2. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume de garantie reçue USD	55 731
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	1 453 831
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	572
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	572
% du rendement global SFT/TRS	70 %
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	86
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	86
% du rendement global SFT/TRS	15 %
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	86
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	86
% du rendement global SFT/TRS	15 %

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
USD	491 088
% des Actifs nets	0,42%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
USD	117 820 228
% Total des Actifs prêtables	0,42%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD	491 088
Pays d'établissement	Royaume-Uni
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	USD
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
Moins de 1 jour	123 815
Plus de 1 an	399 668
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	Autriche
Volume de garantie reçue USD	61 092
2. Émetteur de garantie	France
Volume de garantie reçue USD	243 778
3. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume de garantie reçue USD	94 798
4. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume de garantie reçue USD	123 815
	10. Ré-investissement de garantie reçue
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	523 483
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD	S/O
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	1 301
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	1 301
% du rendement global SFT/TRS	70 %
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	195
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	195
% du rendement global SFT/TRS	15 %
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	195
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	195
% du rendement global SFT/TRS	15 %

* Le total des Actifs prêtables est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des opérations de financement sur titres (SFT) et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
	1. Voici la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2019
USD	15 162 483
% des Actifs nets	0,52%
	2. Valeur marchande des titres prêtés en % du total des Actifs prêtables*
USD	2 891 173 503
% Total des Actifs prêtables	0,52%
	3. Voici la liste des 10 principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2019
1. Nom de la contrepartie	Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD	6 066 962
Pays d'établissement	Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie	Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD	4 655 367
Pays d'établissement	Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie	Jefferies International
Valeur des transactions en cours USD	253 032
Pays d'établissement	Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie	Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD	258 414
Pays d'établissement	États-Unis
5. Nom de la contrepartie	UBS AG
Valeur des transactions en cours USD	3 928 708
Pays d'établissement	Suisse
	4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT & TRS :
	Garantie - Euroclear ; Titres de prêt - pays d'origine.
	5. Durée d'échéance des SFT & TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte	X
	6. Type et qualité de la garantie
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité de la garantie/notation :
Numéraire	S/O
Obligations	Catégorie investissement
Actions	S/O
Autres	S/O
	7. Devise de la garantie
	USD
	8. Durée d'échéance des garanties (EUR)/(GBP)/(USD)
De 3 mois à 1 an	266 513
Plus de 1 an	11 640 828
	9. Dix principaux émetteurs de garanties
1. Émetteur de garantie	Autriche
Volume de garantie reçue USD	11 907 341
	10. Ré-investissement de garantie reçue

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le rapport annuel (non auditées) (suite)

	Opérations de prêt de titres liés aux produits de base
Garantie non-numéraire réinvestie	S/O
Réinvestissement autorisé de garantie non-numéraire	S/O
Retours sur garanties en numéraire réinvesties	S/O
	11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garantie à revenu fixe USD	16 033 322
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD	S/O
	12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu dans des comptes distincts	S/O
% détenu dans des comptes groupés	S/O
% détenu dans d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	13. Retours et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Compartiment
Revenu obtenu	185 298
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	185 298
% du rendement global SFT/TRS	70 %
	Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu	27 795
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	S/O
Rendements nets	27 795
% du rendement global SFT/TRS	15 %
	Les tiers à l'accord (par ex, l'Agent de prêt)
Revenu obtenu	27 795
Plus/(moins) values	S/O
Coûts encourus	Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	27 795
% du rendement global SFT/TRS	15 %

Annexe 1 - Informations sur la rémunération

La réglementation 89(3A) sur la communication des rémunérations (non auditées) des Réglementations OPCVM (telles qu'introduites conformément aux Réglementations OPCVM du 21 mars 2016) exige que le rapport annuel de la Société contienne certaines informations sur la rémunération payée par la Société à son personnel pendant l'exercice fiscal et les détails de toute modification importante apportée à la politique de rémunération de la Société au cours de cette période. À cet égard, les points suivants doivent être notés :

- La Société a préparé une politique de rémunération qui décrit comment elle satisfait aux exigences en matière de rémunération définies dans les Réglementations OPCVM. Cette politique a été adoptée avec prise d'effet le 27 mai 2016 et aucune modification importante n'a été apportée par la suite au cours de l'exercice.
- La première période de performance annuelle pendant laquelle la Société devait respecter les exigences de rémunération définies dans les Réglementations OPCVM était l'exercice clos le 31 décembre 2016.
- La Société n'emploie aucun personnel qu'elle paie directement. La Société a un Conseil d'administration, dont deux membres sont des employés du groupe Deutsche Bank, lesquels ne perçoivent aucune rémunération provenant de la Société. Les trois Administrateurs restants perçoivent des commissions fixes uniquement (pour l'année clôturée le 31 décembre 2019 : 194 288 EUR au total, et pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 : 138 188 EUR au total) et ne perçoivent pas de rémunération variable. Ces commissions sont fixées à un niveau qui reflète les qualifications et la contribution requises en tenant compte de la taille de la Société, de son organisation interne et de la nature, l'étendue et la complexité de ses activités.

DWS Investment S.A. (uniquement dans le cadre de la présente section « Informations sur les rémunérations en application de la directive OPCVM V » la « Société ») est une filiale de DWS Group GmbH & Co. KGaA (« DWS KGaA »), Francfort, l'un des plus grands gestionnaires d'actifs au monde, proposant à ses clients du monde entier une vaste gamme de produits et services d'investissement parmi toutes les grandes catégories d'actions, ainsi que des solutions alignées sur les tendances de croissance.

DWS KGaA est une société cotée à la Bourse de Francfort, détenue en majorité par Deutsche Bank AG.

En raison de la législation spécifique au secteur dans le cadre de la directive OPCVM V (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) et conformément à la section 1 et 27 de l'ordonnance allemande sur la rémunération des institutions (« InstVV »), la Société est exclue de la stratégie de rémunération et de la politique de rémunération de Deutsche Bank Group (« DB Group »). DWS KGaA et ses filiales (« DWS Group » ou uniquement « Groupe ») ont mis en place leurs propres structures, politiques et gouvernance des rémunérations, y compris une directive à l'échelle du groupe DWS d'identification des « Preneurs de risques importants » (« MRT ») à l'échelle de la Société, ainsi qu'à l'échelle de DWS conformément aux critères définis dans la directive OPCVM V et dans les directives sur les politiques de rémunération saines dans le cadre de la Réglementation OPCVM publiée par l'Autorité européenne des marchés financiers (« Directives de l'AEMF »).

Structure de gouvernance

DWS Group est géré par son Partenaire Général, DWS Management GmbH. Le Partenaire Général compte huit Directeurs Généraux présents au Conseil Exécutif (« EB ») du Groupe. L'EB, soutenu par le Comité de rémunération de DWS (« DCC »), est responsable de la mise en place et du fonctionnement du système de rémunération pour les employés. Il est placé sous l'autorité du Conseil de surveillance de DWS KGaA qui a mis en place un Comité de rémunération (« RC »). Le RC contrôle le système de rémunération des employés du Groupe et son adéquation.

Le DCC est mandaté pour le développement et la conception de politiques de rémunération durables et de principes de fonctionnement, pour la préparation de recommandations sur les niveaux totaux de rémunération, et pour veiller à la gouvernance et à la surveillance appropriées des rémunérations pour le Groupe. Le DCC définit des facteurs quantitatifs et qualitatifs d'évaluation de la performance comme base des décisions en matière de rémunération et formule des recommandations appropriées pour l'EB concernant le compte annuel de Rémunération variable et son affectation entre les secteurs d'activité et les fonctions d'infrastructure. Les membres votants du DCC se composent du directeur général (« CEO »), du directeur financier (« CFO »), du directeur des contrôles (« CCO »), du directeur de l'exploitation (« COO »), du directeur mondial des RH ainsi que, depuis 2019, du Directeur adjoint des investissements du Groupe. Le Directeur de la performance et des rétributions est un membre non votant. La participation du CCO garantit l'implication appropriée des Fonctions de contrôle telles que la conformité, la lutte contre la criminalité financière et la gestion des risques dans la conception et l'application des systèmes de rémunération du Groupe dans le contexte des tâches et fonctions qui leur sont affectées, afin de garantir que les systèmes de rémunération ne créent pas de conflits d'intérêts, et pour contrôler les effets de ces systèmes sur le profil de risque du Groupe. Le DCC contrôle régulièrement la politique de rémunération de DWS Group, au moins une fois par an, y compris les principes applicables à la Société, et évalue si des amendements ou modifications substantiels sont nécessaires en raison d'irrégularités.

XTRACKERS (IE) PLC

Annexe 1 - Informations sur la rémunération (suite)

Structure de gouvernance (suite)

En 2019, le Groupe a renforcé son contrôle concernant les rémunérations en créant le Comité opérationnel de rémunération de DWS (« COC »), qui constitue un sous-comité délégué du DCC visant à l'assister dans ses activités de vérification de la validité technique, de l'exécution et de l'approbation des plans de rémunération nouveaux ou existants. Le DCC avait également la responsabilité de concevoir, de réviser annuellement et de mettre à jour le cadre d'investissement pour les instruments liés aux fonds en vertu du Plan d'investissement des employés (« EIP »). De plus, le DCC poursuit sa coopération avec les comités au niveau de DB Group, notamment avec le Comité de rémunération des cadres dirigeants (« SECC »), et met à profit certains comités de contrôle de Deutsche Bank Group.

Le contrôle annuel interne au niveau de DWS Group a conclu à l'adéquation du système de rémunération. Aucune irrégularité matérielle n'a été identifiée.

Structure de rémunération

Les employés de la Société sont assujettis aux normes et aux principes en matière de rémunération énoncés dans la Politique de rémunération de DWS. Cette politique est réexaminée tous les ans. Dans le cadre de la Politique de rémunération, le Groupe, dont la Société, applique une philosophie de Rémunération totale (« TC »), qui comprend un salaire fixe (« FP ») et une rémunération variable (« VC »).

Le Groupe veille à une relation appropriée entre FP et VC au sein de toutes les catégories et de tous les groupes d'employés. Les structures et niveaux de la TC reflètent les structures de rémunération régionales et des subdivisions, les relations internes et les données de marché, et contribuent à la recherche d'homogénéité au sein du Groupe. L'un des principaux objectifs de la stratégie du Groupe est d'aligner la rémunération pour performance durable à tous les niveaux tout en renforçant la transparence des décisions de rémunération et de leur impact sur les actionnaires et les employés concernant la performance de DWS Group et de DB Group. Un aspect important de la stratégie de rémunération de DWS Group est d'arriver à un équilibre durable entre les intérêts des employés, des actionnaires et des clients.

Le salaire fixe est utilisé pour rémunérer les salariés pour leurs compétences, leur expérience et leurs aptitudes, en accord avec les exigences, le périmètre et la portée de leur rôle. Le niveau adéquat du Salaire fixe est déterminé en référence aux rémunérations pratiquées sur le marché pour chaque poste, à des comparaisons internes et aux exigences réglementaires en vigueur.

La VC est un élément de rémunération discrétionnaire permettant au Groupe de verser une rémunération supplémentaire aux employés pour leur performance et leurs comportements sans encourager une prise de risques excessive. La VC est déterminée en tenant compte de mesures des risques saines en ce qui concerne l'appétit pour le risque du Groupe ainsi que la situation financière et les capacités du Groupe pour définir une politique entièrement souple pour l'attribution ou non d'une VC. La part variable se compose généralement de deux éléments : la « Composante du groupe » et la « Composante individuelle ». Aucune garantie de versement d'une Rémunération variable pour les salariés n'est prévue.

Pour l'exercice 2019, la Composante du Groupe est déterminée sur la base de la performance de quatre Indicateurs clés de performance (KPI) ayant une valeur égale au niveau de DB Group : le ratio de fonds propres de première catégorie (Common Equity Tier 1, « CET1 »), le ratio d'endettement, les dépenses ajustées non dépendantes des intérêts, et le rendement après impôts sur les capitaux propres tangibles (post-tax return on tangible equity, « RoTE »). Ces quatre KPI sont des métriques importantes pour le profil de capital, de risque, de coûts et de revenu de la Deutsche Bank, et donnent une bonne indication de ses résultats durables.

Avec la « Composante du groupe », le Groupe et la Société entendent reconnaître la contribution de chaque employé au succès du Groupe et donc de DB Group.

Selon l'éligibilité, la « Composante individuelle » est versée sous la forme d'une Rémunération variable individuelle (« IVC ») ou d'une Récompense. La Rémunération variable individuelle tient compte de différents facteurs financiers et non financiers, des comparaisons au sein du groupe de pairs de l'employé et des considérations relatives à la rétention. La Récompense permet de reconnaître les efforts importants réalisés par des employés non éligibles à l'IVC (il s'agit généralement d'employés à des échelons plus bas de la hiérarchie). Il y a généralement deux cycles de nomination par an.

La Composantes du Groupe et la Composante individuelle peuvent prendre la forme de liquidités ou d'instruments fondés sur des actions ou sur des compartiments dans le cadre des accords de report du Groupe. Le Groupe conserve le droit de réduire le montant total de la VC, y compris la Composante du Groupe, à zéro en cas

Annexe 1 - Informations sur la rémunération (suite)

de faute grave, de mesures associées à la performance, de mesures disciplinaires ou de comportement ou conduite inappropriés de la part de l'employé conformément à la loi locale applicable.

Détermination de la Rémunération variable et ajustement au risque approprié

Les comptes VC du Groupe font l'objet de mesures appropriées d'ajustement au risque, y compris des ajustements au préalable et a posteriori. La méthode solide mise en place vise à garantir que le calcul de la VC tient compte des performances corrigées du risque ainsi que de la position en capital et liquidité du Groupe. Le montant total de la VC dépend principalement des (i) capacités du Groupe (à savoir ce que DWS Group « peut » durablement se permettre d'accorder en vertu des réglementations) et (ii) de la performance (ce que le Groupe « devrait » accorder afin de verser une rémunération appropriée pour la performance et l'incitation future tout en garantissant la viabilité à long terme de la franchise).

Au niveau de l'employé individuel, le Groupe a établi des « Principes généraux de la rémunération variable », qui définissent de manière détaillée les facteurs et métriques à prendre en considération dans les différentes décisions de IVC. 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 son impact sur la VC doivent également être pris en considération.

Dans le cadre d'une procédure de prise de décision discrétionnaire, le DCC de DWS a recours à des valeurs clés (financières et non financières) afin d'identifier les comptes VC différenciés et liés à la performance pour les divisions commerciales et l'infrastructure.

Rémunération pour 2019

Les conditions de marché ont été plus favorables en comparaison au contexte difficile de 2018, contribuant ainsi à une croissance significative des Actifs sous gestion (« AuM ») du Groupe durant l'exercice 2019. De manière générale, la situation favorable sur les marchés d'actions a permis au Groupe de concrétiser ses priorités stratégiques de manière efficace et d'atteindre tous ses objectifs financiers en 2019. L'accent renforcé sur la performance des investissements et la hausse de la demande des investisseurs pour des catégories d'actifs ciblés ont constitué des facteurs de succès clés, le Groupe affichant les entrées nettes annuelles les plus élevées depuis 2014, dont des contributions significatives de partenariats stratégiques.

Dans ce contexte, le DCC a contrôlé la capacité de verser une VC en 2019. Le comité a conclu que la base en capital et en liquidités du Groupe demeurait au-dessus des exigences réglementaires minimales, et du seuil interne d'appétit pour le risque.

Dans le cadre de la VC totale de 2019 à verser en mars 2020, la Composante du Groupe a été accordée aux employés éligibles conformément à l'évaluation des quatre KPI définis. Le Directoire de Deutsche Bank AG a reconnu la contribution considérable des employés et a défini à sa seule discrétion un objectif de taux de réalisation de 60 % pour l'année 2019.

Identification des Preneurs de risques importants

Conformément à la Loi du 17 décembre 2010 en vigueur sur les Organismes de placement collectif (telle qu'amendée par la suite) conjointement avec les directives de l'AEMF conformément à la Réglementation OPCVM, la Société a identifié des personnes qui ont un impact matériel sur le profil de risque de la Société (« Preneurs de risques importants »). Le processus d'identification a reposé sur une évaluation de l'impact des catégories de personnel suivantes sur le profil de risque de la Société ou sur un compartiment qu'elle gère : (a) Membres du conseil/Équipe de gestion, (b) Gestionnaires de portefeuille/d'investissement, (c) Fonctions de contrôle, (d) personnel chargé de l'administration, du marketing et des ressources humaines, (e) autres personnes (Preneurs de risques) occupant un poste d'influence, (f) autres employés recevant une rémunération équivalente à celle d'autres Preneurs de risques, dont les fonctions ont un impact sur le profil de risque de la Société ou du Groupe. Au moins 40 % de la VC pour les Preneurs de risques importants est différé. En plus, au moins 50 % de la part versée immédiatement et de la part différée sont octroyés sous la forme d'instruments fondés sur des compartiments 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 parfaite prise en compte des risques a posteriori. Dans le cas où la VC est inférieure à 50 000 EUR, les Preneurs de risques importants en perçoivent immédiatement l'intégralité en numéraire.

XTRACKERS (IE) PLC

Annexe 1 - Informations sur la rémunération (suite)

Informations sur les rémunérations versées par la Société de Gestion en 2019¹

Nombre d'employés en moyenne annuelle	144
Rémunération totale ²	16 938 295 EUR
- Salaire fixe	14 701 591 EUR
- Rémunération variable	2 236 704 EUR
- Dont : Intéressement aux plus-values	- EUR
Rémunération totale pour l'équipe de gestion ³	1 715 107 EUR
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques importants	369 498 EUR
Rémunération totale pour les employés à des fonctions de contrôle	559 261 EUR

¹ Dans le cas où des activités de gestion de portefeuille ou de risque ont été déléguées par la Société, les données de rémunération des délégués ne figurent pas dans le tableau.

² Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les directives de l'AEMF, pouvant inclure le paiement de montants ou avantages monétaires (tels que des liquidités, des options, des cotisations de retraite) ou des avantages non (directement) monétaires (tels que des avantages en nature ou des indemnités spéciales de véhicule, de téléphone portable, etc.).

³ « Équipe de gestion » désigne uniquement les membres du Directoire de la Société. Les Membres du Directoire correspondent à la définition de dirigeants. Excepté les Membres de l'équipe de gestion, aucun dirigeant n'a été identifié.