

# Xtrackers II

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

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

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

	<u>Page</u>
Organisation	3
Rapport des Administrateurs	5
Rapport du Contrôleur de comptes	15
Statistiques	21
État de l'Actif net au 31 décembre 2022	25
État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2022	36
État des variations des Actions émises pour l'exercice clos le 31 décembre 2022	47
État des portefeuilles au 31 décembre 2022	50
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	50
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	63
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	65
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	66
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	68
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	70
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	72
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	74
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	78
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	80
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	81
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	83
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	86
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	89
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	103
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	104
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	105
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	106
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	107
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	132
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	133
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	140
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	143
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	246
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	248
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF <sup>(1)</sup>	249
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	321
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	322
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	327
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	328
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	329
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	330
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	332
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF <sup>(1)</sup>	338
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	440
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	460
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	464
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF <sup>(1)</sup>	467
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	514
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF <sup>(2)</sup>	536
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF <sup>(2)</sup>	544
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF <sup>(2)</sup>	546
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF <sup>(2)</sup>	547
Notes aux États Financiers	558
Informations destinées aux Actionnaires - non auditées	604
Publication périodique pour les produits visés aux Articles 8 et 9 dans le cadre de la SFDR et de la réglementation européenne en matière de taxonomie	621

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

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

Organisation

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

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

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

Organisation (suite)

<p><b>Gestionnaires d'Investissement/Gestionnaires de Portefeuille Délégués de certains Compartiments (voir Note 14)</b></p> <p>DWS Investments UK Limited Winchester House 1 Great Winchester Street Londres EC2N 2DB Royaume-Uni</p> <p>DWS Investment GmbH Mainzer Landstrasse 11-17 60329 Francfort-sur-le-Main Allemagne</p> <p>DWS Investments Hong Kong Limited 60/F, International Commerce Centre 1 Austin Road West, Kowloon Hong Kong</p> <p>DWS Investment Management Americas, Inc. 345 Park Avenue, New York, NY 10154 États-Unis d'Amérique</p> <p>Harvest Global Investments Limited 31/F, One Exchange Square 8 Connaught Place, Central Hong Kong</p>
<p><b>Services de prêt de titres de certains Compartiments jusqu'au 27 juin 2022 (voir Note 8)</b></p> <p>Deutsche Bank AG, siège de Francfort-sur-le-Main Taunusanlage 12 60325 Francfort-sur-le-Main Allemagne</p> <p>Deutsche Bank AG, succursale de Londres Winchester House 1 Great Winchester Street Londres EC2N 2DB Royaume-Uni</p> <p>Deutsche Bank AG, succursale de New York 60 Wall Street New York NY 10005 États-Unis d'Amérique</p>
<p><b>Services de prêt de titres de certains Compartiments à compter du 28 juin 2022 (voir Note 8)</b></p> <p>DWS Investment GmbH Mainzer Landstrasse 11-17 60329 Francfort-sur-le-Main Allemagne</p>
<p><b>Contrôleur de comptes de la Société</b></p> <p>KPMG Luxembourg, Société Anonyme, (jusqu'au 31 décembre 2022 ; après modification de la dénomination et de la forme juridique à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023 : KPMG Audit S.à r.l.) 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p><b>Conseillers juridiques de la Société</b></p> <p>Elvinger Hoss Prussen <i>société anonyme</i> 2, place Winston Churchill L-1340 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>

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

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

Les données de performance dans le rapport des Administrateurs sont calculées sur la base de la dernière VL officielle publiée pour l'exercice 2022, qui peut différer dans certains cas de la VL utilisée aux fins du rapport annuel. Les VL utilisées pour le rapport annuel sont toutes datées du 31/12/2022 (à l'exception de celles des Compartiments ou Catégories d'Actions liquidés), et ont été calculées spécifiquement pour le rapport annuel. Afin d'éviter toute ambiguïté, les VL publiées dans le rapport annuel ne sont pas les VL utilisées pour les négociations de tout Actionnaire. Le calcul des données de performance avec la VL figurant dans le rapport annuel produira des résultats différents de ceux du tableau.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2022	Performance de la Catégorie d'Actions en 2022	Écart de performance/ Différence de suivi
<b>Stratégies portant sur des liquidités</b>							
LU0290358497	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,10 %	0,07 %	-0,03 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0335044896	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,10 %	0,07 %	-0,03 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0321465469	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,15 %	1,71 %	1,56 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0321464652	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,15 %	1,40 %	1,24 %	-0,16 %/ -0,15 %
<b>Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées</b>							
LU0290355717	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-18,44 %	-18,55 %	-0,11 %/ -0,11 %
LU0643975591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 %	-18,44 %	-18,50 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU2009147591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ USD	0,20 %	-18,44 %	-16,82 %	1,62 %/ -0,11 %
LU2523866023	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1),(2)</sup>	EUR/ GBP	0,20 %	-0,72 %	-0,34 %	0,38 %/ -0,02 %
LU0290356871	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-4,58 %	-4,69 %	-0,11 %/ -0,12 %
LU0614173549	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	-4,58 %	-4,69 %	-0,11 %/ -0,12 %
LU0290356954	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-10,12 %	-10,22 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0614173895	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	-10,12 %	-10,22 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0290357176	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-14,70 %	-14,81 %	-0,11 %/ -0,11 %

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

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

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

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2022	Performance de la Catégorie d'Actions en 2022	Écart de performance/ Différence de suivi
<b>Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)</b>							
LU0290357259	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-19,96 %	-20,03 %	-0,07 %/ -0,08 %
LU2523865728	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged <sup>(1),(2)</sup>	EUR/ GBP	0,20 %	-0,98 %	-0,69 %	0,29 %/ -0,01 %
LU2523865991	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1),(2)</sup>	EUR/ USD	0,20 %	-0,98 %	-0,36 %	0,62 %/ -0,01 %
LU0290357507	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-34,38 %	-34,47 %	-0,09 %/ -0,09 %
LU0290357846	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-40,68 %	-40,78 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0321462953	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	USD/ EUR	0,40 %	-19,25 %	-21,22 %	-1,97 %/ 0,52 %
LU2361257269	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	USD/ EUR	0,40 %	-19,25 %	-21,25 %	-2,00 %/ 0,52 %
LU1920015440	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C	USD/ USD	0,25 %	-19,25 %	-18,73 %	0,52 %/ 0,52 %
LU0677077884	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	USD/ USD	0,25 %	-19,25 %	-18,73 %	0,52 %/ 0,52 %
LU0321463258	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	21,33 %	21,14 %	-0,19 %/ -0,19 %
LU0321463506	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-13,07 %	-13,20 %	-0,13 %/ -0,13 %
LU0378818131	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ EUR	0,25 %	-13,31 %	-15,34 %	-2,03 %/ -0,18 %
LU0690964092	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ EUR	0,25 %	-13,31 %	-15,34 %	-2,03 %/ -0,18 %
LU0641006290	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ GBP	0,25 %	-13,31 %	-14,22 %	-0,91 %/ -0,18 %
LU0641006456	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ USD	0,25 %	-13,31 %	-13,51 %	-0,20 %/ -0,18 %

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

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

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

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2022	Performance de la Catégorie d'Actions en 2022	Écart de performance/ Différence de suivi
<b>Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)</b>							
LU0641006613	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ CHF	0,25 %	-13,31 %	-15,77 %	-2,46 %/ -0,18 %
LU0908508731	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	EUR/ EUR	0,20 %	-13,31 %	-13,49 %	-0,18 %/ -0,18 %
LU0378818560	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	SGD/ SGD	0,20 %	-5,03 %	-5,28 %	-0,25 %/ -0,25 %
LU1920015796	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,07 %	-12,95 %	-12,99 %	-0,04 %/ -0,05 %
LU0429459356	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,07 %	-12,95 %	-13,00 %	-0,05 %/ -0,05 %
LU1399300455	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	USD/ EUR	0,10 %	-12,95 %	-14,94 %	-1,99 %/ -0,05 %
LU1920015523	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,07 %	-3,65 %	-3,71 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU0429458895	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,07 %	-3,65 %	-3,71 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU0643975161	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-17,86 %	-17,94 %	-0,08 %/ -0,08 %
LU0468896575	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	-17,86 %	-17,94 %	-0,08 %/ -0,08 %
LU2523866379	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1),(2)</sup>	EUR/ USD	0,20 %	-1,41 %	-0,76 %	0,65 %/ 0,00 %
LU2523866296	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1),(2)</sup>	EUR/ GBP	0,20 %	-1,41 %	-1,11 %	0,30 %/ 0,00 %
LU0468897110	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	-4,68 %	-4,83 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0484969463	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-18,37 %	-18,49 %	-0,12 %/ -0,12 %
LU0524480265	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-17,35 %	-17,46 %	-0,11 %/ -0,11 %
LU0962071741	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	-17,35 %	-17,47 %	-0,12 %/ -0,12 %
LU0494592974	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	AUD/ AUD	0,25 %	-12,50 %	-12,73 %	-0,23 %/ -0,23 %

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

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

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

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2022	Performance de la Catégorie d'Actions en 2022	Écart de performance/ Différence de suivi
<b>Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)</b>							
LU0613540268	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-0,50 %	-0,64 %	-0,14 %/ -0,15 %
LU0820950128	Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	-17,63 %	-17,80 %	-0,17 %/ -0,17 %
LU0925589839	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-4,53 %	-4,69 %	-0,16 %/ -0,15 %
LU0975334821	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1D <sup>(5)</sup>	EUR/ EUR	0,15 %	-0,04 %	-0,01 %	0,03 %/ 0,04 %
LU0952581584	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	JPY/ JPY	0,15 %	-7,43 %	-7,58 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0942970103	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF <sup>(4)</sup>	1D	USD/ USD	0,10 % <sup>(3)</sup>	-16,75 %	-17,08 %	-0,33 %/ -0,33 %
LU0942970285	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF <sup>(4)</sup>	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	USD/ USD	0,15 % <sup>(3)</sup>	-16,75 %	-12,51 %	4,24 %/ -0,33 %
LU0942970368	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF <sup>(4)</sup>	3D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	USD/ GBP	0,15 % <sup>(3)</sup>	-16,75 %	-13,45 %	3,30 %/ -0,33 %
LU0942970442	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF <sup>(4)</sup>	4C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	USD/ CHF	0,15 % <sup>(3)</sup>	-16,75 %	-14,99 %	1,76 %/ -0,33 %
LU0942970798	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF <sup>(4)</sup>	5C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	USD/ EUR	0,15 % <sup>(3)</sup>	-16,75 %	-14,55 %	2,20 %/ -0,33 %
LU1094612022	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,20 % <sup>(3)</sup>	-5,62 %	-5,82 %	-0,20 %/ -0,20 %
LU2462217071	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C <sup>(2)</sup>	EUR/ EUR	0,20 %	-6,30 %	-6,40 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU2385068163	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,20 %	-16,68 %	-16,84 %	-0,16 %/ -0,16 %
LU2385068247	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ GBP	0,25 %	-16,68 %	-16,27 %	0,41 %/ -0,16 %

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

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

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

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

<sup>(3)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le taux de commission de cette Catégorie d'Actions a changé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

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

<sup>(5)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'Actions a été liquidée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.



Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2022	Performance de la Catégorie d'Actions en 2022	Écart de performance/ Différence de suivi
<b>Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)</b>							
LU2385068320	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ USD	0,25 %	-16,68 %	-15,43 %	1,25 %/ -0,16 %
LU2385068593	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ EUR	0,25 %	-16,68 %	-17,28 %	-0,60 %/ -0,16 %
LU2468423459	Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF <sup>(6)</sup>	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-5,94 %	-6,01 %	-0,07 %/ -0,07 %
LU2504532487	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF <sup>(6)</sup>	1D	EUR/ EUR	0,18 %	-0,93 %	-0,95 %	-0,02 %/ -0,01 %
LU2504537445	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF <sup>(6)</sup>	1D	EUR/ EUR	0,12 %	-0,82 %	-0,83 %	-0,01 %/ -0,01 %
<b>Stratégies liées à l'inflation</b>							
LU0290357929	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ EUR	0,25 %	-16,74 %	-19,04 %	-2,30 %/ -0,14 %
LU0962078753	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ EUR	0,25 %	-16,74 %	-19,04 %	-2,30 %/ -0,14 %
LU0641007009	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ USD	0,25 %	-16,74 %	-17,14 %	-0,40 %/ -0,14 %
LU0641007264	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ GBP	0,25 %	-16,74 %	-18,29 %	-1,55 %/ -0,14 %
LU0641007421	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ CHF	0,25 %	-16,74 %	-19,35 %	-2,61 %/ -0,14 %
LU0908508814	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	EUR/ EUR	0,20 %	-16,74 %	-16,88 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0290358224	Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 % <sup>(3)</sup>	-9,66 %	-9,79 %	-0,13 %/ -0,13 %
LU2178481649	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF <sup>(4)</sup>	1C	EUR/ EUR	0,16 %	-6,80 %	-7,02 %	-0,22 %/ -0,21 %
LU2504532131	Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF <sup>(6)</sup>	1C	USD/ USD	0,07 %	1,44 %	1,46 %	0,02 %/ 0,02 %

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

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

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

<sup>(3)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le taux de commission de cette Catégorie d'Actions a changé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

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

<sup>(6)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2022	Performance de la Catégorie d'Actions en 2022	Écart de performance/ Différence de suivi
<b>Stratégies liées aux obligations de sociétés</b>							
LU0478205379	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,12 %	-13,65 %	-13,78 %	-0,13 %/ -0,14 %
LU0478205965	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	-13,65 %	-13,79 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0484968903	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF <sup>(4)</sup>	1C	EUR/ EUR	0,16 %	-13,46 %	-13,67 %	-0,21 %/ -0,21 %
LU0484968812	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF <sup>(4)</sup>	1D	EUR/ EUR	0,16 %	-13,46 %	-13,67 %	-0,21 %/ -0,21 %
LU1109943388	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	-9,41 %	-9,62 %	-0,21 %/ -0,20 %
LU1109942653	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,20 %	-9,41 %	-9,62 %	-0,21 %/ -0,21 %
LU1109939865	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,25 % <sup>(3)</sup>	-4,48 %	-4,82 %	-0,34 %/ -0,34 %
<b>Stratégies liées au crédit</b>							
LU0290358653	Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,18 %	-0,75 %	-0,93 %	-0,18 %/ -0,18 %
LU0290359032	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,24 %	-4,69 %	-4,92 %	-0,23 %/ -0,23 %
LU0321462870	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,24 %	2,26 %	2,02 %	-0,24 %/ -0,24 %

<sup>(3)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le taux de commission de cette Catégorie d'Actions a changé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

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

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

**Écart de suivi réalisé et anticipé**

D'après le tableau suivant, pour chacun(e) des Compartiments et/ou des Catégories d'Actions lancé(e)s avant le début de l'exercice clos le 31 décembre 2022, les niveaux de l'Écart de suivi réalisé sont restés dans la fourchette prévue, grâce à l'efficacité des techniques de réplification utilisées au cours de l'exercice 2022.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2022
<b>Stratégies portant sur des liquidités</b>				
LU0290358497	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0335044896	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0321465469	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0321464652	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
<b>Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées</b>				
LU0290355717	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0643975591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU2009147591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU2523866023	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1),(2)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0290356871	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0614173549	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0290356954	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0614173895	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0290357176	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0290357259	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU2523865728	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged <sup>(1),(2)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU2523865991	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1),(2)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0290357507	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0290357846	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0321462953	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 2 %	0,58 %
LU2361257269	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 2 %	0,58 %
LU1920015440	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C	Jusqu'à 2 %	0,58 %
LU0677077884	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	Jusqu'à 2 %	0,58 %

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

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

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2022
<b>Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)</b>				
LU0321463258	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0321463506	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0378818131	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0690964092	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0641006290	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0641006456	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0641006613	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0908508731	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0378818560	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU1920015796	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0429459356	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU1399300455	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU1920015523	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0429458895	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0643975161	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0468896575	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2523866379	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1),(2)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2523866296	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1),(2)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0468897110	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0484969463	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0524480265	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0962071741	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0494592974	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0613540268	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0820950128	Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0925589839	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0975334821	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1D <sup>(4)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,24 %

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

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

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

<sup>(4)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'Actions a été liquidée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2022
<b>Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)</b>				
LU0952581584	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0942970103	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF <sup>(3)</sup>	1D	Jusqu'à 1 %	0,17 %
LU0942970285	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF <sup>(3)</sup>	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,17 %
LU0942970368	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF <sup>(3)</sup>	3D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,17 %
LU0942970442	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF <sup>(3)</sup>	4C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,17 %
LU0942970798	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF <sup>(3)</sup>	5C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,17 %
LU1094612022	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 2 %	0,37 %
LU2462217071	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C <sup>(2)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2385068163	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2385068247	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2385068320	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2385068593	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2468423459	Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF <sup>(5)</sup>	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2504532487	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF <sup>(5)</sup>	1D	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU2504537445	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF <sup>(5)</sup>	1D	Jusqu'à 1 %	0,08 %
<b>Stratégies liées à l'inflation</b>				
LU0290357929	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,56 %
LU0962078753	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,56 %
LU0641007009	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,56 %
LU0641007264	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,56 %
LU0641007421	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,56 %
LU0908508814	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	Jusqu'à 1 %	0,56 %
LU0290358224	Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,77 %
LU2178481649	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF <sup>(3)</sup>	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %

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

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

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

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

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2022
<b>Stratégies liées à l'inflation (suite)</b>				
LU2504532131	Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF <sup>(5)</sup>	1C	Jusqu'à 1 %	0,30 %
<b>Stratégies liées aux obligations de sociétés</b>				
LU0478205379	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0478205965	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0484968903	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF <sup>(3)</sup>	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0484968812	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF <sup>(3)</sup>	1D	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU1109943388	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU1109942653	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU1109939865	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,02 %
<b>Stratégies liées au crédit</b>				
LU0290358653	Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0290359032	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0321462870	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %

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

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

Luxembourg, le 28 mars 2023

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

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

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

Philippe Ah-Sun, Administrateur

Julien Boulliat, Administrateur

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

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

Tél. : +352 22 51 51 1  
Fax : +352 22 51 71  
Mail : [info@kpmg.lu](mailto:info@kpmg.lu)  
Site Internet : [www.kpmg.lu](http://www.kpmg.lu)

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

## **RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ**

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

#### ***Avis***

Nous avons contrôlé les États Financiers de Xtrackers II et de chacun de ses compartiments (« le Compartiment »), qui se composent de l'état de l'actif net et de l'état des portefeuilles arrêtés au 31 décembre 2022 et de l'état des opérations et variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, et les notes aux États Financiers, y compris un résumé des principales politiques comptables.

D'après notre avis, les États Financiers joints donnent une image juste et fidèle de la position financière de Xtrackers II et de chacun de ses Compartiments au 31 décembre 2022, ainsi que des résultats de leurs opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date conformément aux exigences juridiques et réglementaires du Luxembourg concernant l'établissement et la présentation des États Financiers.

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

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

## **Observations**

Nous attirons l'attention sur la note 17 des présents États financiers, qui indique la décision du Conseil d'Administration du Fonds de fermer le compartiment Xtrackers II iTraxx Europe Swap UCITS ETF le 22 mars 2023 et le compartiment Xtrackers II iTraxx Crossover Swap UCITS ETF le 26 avril 2023. Les États financiers des compartiments concernés ont donc été préparés sur la base d'un principe comptable de non-continuité de l'exploitation. Notre avis à ce sujet reste inchangé.

## **Principaux éléments de l'audit**

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

## **Évaluation des Swaps de rendement total**

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

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

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

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

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

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

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

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



### ***Autres informations***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Luxembourg, le 28 mars 2023

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

Valeria Merkel



## Xtrackers II

### Statistics

	Code ISIN	Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021		31 décembre 2020	
			VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU0290355717	EUR	1 815 803 777	202,74	2 264 778 500	248,91	3 358 087 606	258,16
1D	LU0643975591	EUR	377 532 479	166,72	617 419 318	210,16	562 142 011	221,93
2C - USD Hedged	LU2009147591	USD	1 425 202	60,46	2 658 933	72,68	606 128	74,86
2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU2523866023	GBP	953 857	6,00	-	-	-	-
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF</b>								
1C	LU0290356871	EUR	1 250 100 876	159,36	963 832 394	167,20	443 894 326	168,63
1D	LU0614173549	EUR	192 198 794	150,42	196 029 080	158,01	17 486 694	159,56
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF</b>								
1C	LU0290356954	EUR	356 644 018	186,43	509 113 301	207,64	271 799 254	210,55
1D	LU0614173895	EUR	12 965 904	174,56	19 524 987	195,34	21 105 640	198,81
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF</b>								
1C	LU0290357176	EUR	328 512 485	210,21	728 699 146	246,74	390 046 721	251,76
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF</b>								
1C	LU0290357259	EUR	212 092 451	225,18	348 410 923	281,59	136 578 837	291,04
1D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU2523865728	GBP	14 691 894	6,90	-	-	-	-
2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU2523865991	USD	217 625 645	7,77	-	-	-	-
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF</b>								
1C	LU0290357507	EUR	34 998 355	261,48	25 570 205	399,01	30 463 439	428,56
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF</b>								
1C	LU0290357846	EUR	79 695 673	258,54	131 304 694	436,60	149 846 370	486,91
<b>Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF</b>								
1C - EUR Hedged	LU0290357929	EUR	694 778 104	213,38	1 270 539 976	263,55	1 123 361 214	252,60
1D - EUR Hedged	LU0962078753	EUR	170 886 291	191,92	229 503 704	239,10	176 706 969	230,26
2C - USD Hedged	LU0641007009	USD	65 787 888	25,40	91 917 982	30,65	90 406 023	29,15
3D - GBP Hedged	LU0641007264	GBP	209 205 858	23,73	251 686 003	29,28	200 092 542	28,01
4D - CHF Hedged	LU0641007421	CHF	51 496 768	95,75	140 487 496	119,62	90 889 534	115,59
5C	LU0908508814	EUR	144 515 495	21,81	285 441 178	26,24	148 339 074	23,71
<b>Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU0290358224	EUR	656 797 806	224,20	999 857 691	248,52	551 881 378	234,35
<b>Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF</b>								
1C	LU0290358497	EUR	1 167 539 707	135,11	774 368 875	135,15	422 243 462	135,94
1D	LU0335044896	EUR	7 005 906	126,46	5 603 782	126,50	6 909 403	127,25
<b>Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF</b>								
1C	LU0290358653	EUR	8 735 003	120,05	8 189 338	121,17	10 516 500	120,86
<b>Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF</b>								
1C	LU0290359032	EUR	61 849 321	197,05	74 477 714	207,25	107 760 827	200,04

<sup>(1)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'Actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

## Xtrackers II

### Statistics (suite)

	Code ISIN	Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021		31 décembre 2020	
			VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action
<b>Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF</b>								
1C	LU0321462870	EUR	72 425 762	35,44	238 792 738	34,73	90 361 165	37,35
<b>Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF</b>								
1C - EUR Hedged	LU0321462953	EUR	161 164 913	257,99	278 289 672	327,48	504 747 481	340,91
1D - EUR Hedged <sup>(2)</sup>	LU2361257269	EUR	595 917	10,48	1 730 338	13,94	-	-
2C	LU1920015440	USD	5 176 535	32,69	8 941 034	40,22	21 089 036	41,39
2D	LU0677077884	USD	188 872 802	10,79	846 619 441	14,04	1 217 085 418	15,68
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF</b>								
1C	LU0321463258	EUR	61 820 136	80,71	64 618 682	66,62	28 241 306	65,42
<b>Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF</b>								
1C	LU0321463506	EUR	36 727 698	172,45	67 824 819	198,68	75 441 257	203,40
1D <sup>(3)</sup>	LU0962081203	EUR	-	-	-	190,73	3 311 203	194,01
<b>Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF</b>								
1C	LU0321465469	USD	200 042 429	182,06	316 636 890	179,27	205 431 398	179,39
<b>Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF</b>								
1D	LU0321464652	GBP	78 301 602	182,85	65 431 971	181,21	80 327 960	181,41
<b>Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>								
1C - EUR Hedged	LU0378818131	EUR	899 756 893	200,63	874 031 721	236,99	1 058 969 031	244,92
1D - EUR Hedged	LU0690964092	EUR	190 570 497	178,19	239 048 188	216,07	213 319 073	226,90
2D - GBP Hedged	LU0641006290	GBP	374 073 730	23,43	448 993 476	28,01	131 970 724	29,20
3C - USD Hedged	LU0641006456	USD	214 543 365	11,95	140 292 324	13,82	114 029 997	14,17
4C - CHF Hedged	LU0641006613	CHF	153 163 870	152,62	100 110 749	181,21	118 339 365	187,81
5C	LU0908508731	EUR	249 985 312	220,07	319 944 381	254,39	594 657 326	254,57
<b>Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU0378818560	SGD	119 086 202	144,09	152 794 108	152,11	137 804 122	160,33
<b>Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF</b>								
1C	LU1920015796	USD	75 290 774	7,42	99 953	8,53	-	-
1D	LU0429459356	USD	815 139 640	193,04	738 949 738	226,04	622 852 667	239,90
2D - EUR Hedged	LU1399300455	EUR	1 482 493 439	96,14	939 938 688	115,33	829 514 941	123,33
<b>Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF</b>								
1C <sup>(2)</sup>	LU1920015523	USD	1 160 834	7,10	99 987	7,37	-	-
1D	LU0429458895	USD	92 368 309	159,41	79 117 649	167,19	81 903 942	173,08
<b>Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU0478205379	EUR	2 153 702 622	139,35	2 815 520 414	161,63	2 191 179 440	163,43
1D <sup>(2)</sup>	LU0478205965	EUR	2 280 334	7,49	99 764	8,78	-	-
<b>Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU0643975161	EUR	205 085 306	167,94	135 477 039	204,65	164 146 683	210,45
1D	LU0468896575	EUR	44 342 609	166,90	65 283 395	206,63	74 697 665	214,95
2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU2523866379	USD	1 899 054	6,30	-	-	-	-
2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU2523866296	GBP	97 834	5,59	-	-	-	-
<b>Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF</b>								
1D	LU0468897110	EUR	34 972 872	133,09	15 531 529	141,57	13 642 869	144,05

<sup>(1)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'Actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

<sup>(2)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'Actions a été lancée.

<sup>(3)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'Actions a été liquidée. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la liquidation.

## Xtrackers II

### Statistics (suite)

	Code ISIN	Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021		31 décembre 2020	
			VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action
<b>Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF<sup>(4)</sup></b>								
1C <sup>(2)</sup>	LU0484968903	EUR	115 914 868	6,15	1 519 122	7,12	-	-
1D	LU0484968812	EUR	1 892 124 336	132,35	1 722 539 412	155,21	1 001 339 252	160,52
<b>Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF</b>								
1C	LU0484969463	EUR	19 786 296	189,66	35 048 191	232,69	56 267 332	239,79
1D <sup>(3)</sup>	LU0975326215	EUR	-	-	-	227,06	6 380 231	230,82
<b>Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF</b>								
1C	LU0524480265	EUR	721 986 858	158,43	975 825 196	191,96	1 063 622 320	198,16
1D	LU0962071741	EUR	37 925 256	138,09	188 492 807	173,43	197 528 986	183,15
<b>Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU0494592974	AUD	131 993 898	221,35	104 834 519	253,64	48 641 007	262,47
<b>Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF</b>								
1C	LU0613540268	EUR	108 944 927	31,03	77 118 239	31,23	85 313 722	31,42
<b>Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF</b>								
1C	LU0820950128	EUR	2 156 236	133,16	5 620 013	161,99	7 165 678	167,84
<b>Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF</b>								
1C	LU0925589839	EUR	820 194 051	136,67	548 193 080	143,39	485 918 333	144,46
1D <sup>(5)</sup>	LU0975334821	EUR	-	-	6 756 316	135,73	9 604 292	139,58
<b>Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU0952581584	JPY	53 926 354 234	1 291,40	143 843 531 007	1 397,27	145 068 418 442	1 402,57
<b>Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF<sup>(4)</sup></b>								
1D	LU0942970103	USD	223 977 134	38,77	243 250 296	47,97	184 653 461	50,85
2C - USD Hedged	LU0942970285	USD	21 970 483	50,62	34 509 119	57,86	42 342 777	58,79
3D - GBP Hedged	LU0942970368	GBP	3 044 468	67,11	5 825 899	79,59	7 130 044	81,64
4C - CHF Hedged	LU0942970442	CHF	80 345 044	15,23	110 239 623	17,92	78 661 862	18,41
5C - EUR Hedged	LU0942970798	EUR	213 830 505	19,42	255 563 365	22,73	364 209 336	23,29
<b>Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU1109943388	EUR	334 819 741	19,14	201 558 762	21,18	104 071 271	20,54
1D	LU1109942653	EUR	541 975 244	14,77	896 182 899	16,94	377 294 462	17,38
<b>Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF</b>								
1D	LU1109939865	EUR	74 732 655	8,61	123 107 134	9,50	183 804 265	9,74
<b>Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>								
1D	LU1094612022	USD	75 133 542	21,65	288 293 086	23,94	122 884 823	22,98
<b>Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF<sup>(4)</sup></b>								
1C	LU2178481649	EUR	834 948 253	41,83	167 842 771	44,99	53 444 937	45,18

<sup>(2)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'Actions a été lancée.

<sup>(3)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'Actions a été liquidée. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

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

<sup>(5)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'Actions a été liquidée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

## Xtrackers II

### Statistics (suite)

	Code ISIN	Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021		31 décembre 2020	
			VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action
<b>Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>								
1C <sup>(1)</sup>	LU2462217071	EUR	1 470 194	8,10	-	-	-	-
1D <sup>(2)</sup>	LU2385068163	EUR	12 142 634	5,87	9 825 515	7,13	-	-
2D - GBP Hedged <sup>(2)</sup>	LU2385068247	GBP	12 109 323	5,93	16 286 007	7,16	-	-
3D - USD Hedged <sup>(2)</sup>	LU2385068320	USD	1 084 937	6,00	98 674	7,16	-	-
4D - EUR Hedged <sup>(2)</sup>	LU2385068593	EUR	13 630 060	5,86	98 581	7,16	-	-
<b>Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF<sup>(6)</sup></b>								
1C	LU2468423459	EUR	24 381 901	25,51	-	-	-	-
<b>Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF<sup>(6)</sup></b>								
1C	LU2504532131	USD	3 032 903	33,55	-	-	-	-
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF<sup>(6)</sup></b>								
1D	LU2504532487	EUR	4 322 125	33,23	-	-	-	-
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF<sup>(6)</sup></b>								
1D	LU2504537445	EUR	10 143 932	39,86	-	-	-	-

<sup>(1)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'Actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

<sup>(2)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'Actions a été lancée.

<sup>(6)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.



## Xtrackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2022

	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	2 189 688 933	1 434 411 808	368 907 039	330 289 894
Liquidités en banque	0	25 900 169	99 429	285 710
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	13 127 514	0	16 168 003	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets	20 620 169	1 345 824	686 244	1 399 746
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Autres actifs	152 435	161 004	44 682	25 330
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>2 223 589 051</b>	<b>1 461 818 805</b>	<b>385 905 397</b>	<b>332 000 680</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	215 390	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	3 369 437
Montant à payer pour les investissements achetés	27 019 948	19 151 711	16 185 737	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 11 978	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 178 967	121 032	34 191	29 338
Commissions Fixes	10 395 352	242 065	68 383	58 675
Autres engagements	20 668	4 327	7 164	30 745
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>27 842 303</b>	<b>19 519 135</b>	<b>16 295 475</b>	<b>3 488 195</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>2 195 746 748</b>	<b>1 442 299 670</b>	<b>369 609 922</b>	<b>328 512 485</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF
Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	433 271 720	34 542 040	78 809 833	1 352 510 671
Liquidités en banque	0	11 883	22 279	15 656 471
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	58 617 828	0	0	5 242 971
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	9 086
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets	806 026	454 198	886 534	3 693 178
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	2 510 244
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Autres actifs	41 428	0	1 587	106 341
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>492 737 002</b>	<b>35 008 121</b>	<b>79 720 233</b>	<b>1 379 728 962</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	5 091 173	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	39 778 583	0	0	5 330 306
Montant à payer pour les investissements achetés	14 046 347	0	0	14 054 314
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 1 087 413	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 51 980	3 196	7 689	335 244
Commissions Fixes	10 77 131	6 391	15 377	231 977
Autres engagements	40 025	179	1 494	5 272
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>60 172 652</b>	<b>9 766</b>	<b>24 560</b>	<b>19 957 113</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>432 564 350</b>	<b>34 998 355</b>	<b>79 695 673</b>	<b>1 359 771 849</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

	Xtrackers II EUROZONE INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF
Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	654 562 450	1 149 608 029	8 421 222	59 740 376
Liquidités en banque	0	179 842	1 209	22 097
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	26 207 887	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	23 551 248	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	61 220	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	2 621	0	0
Intérêts à recevoir, nets	2 974 733	2 039 036	106 385	585 497
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4 0	22 927 414	208 882	1 527 601
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Autres actifs	31 201	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>657 568 384</b>	<b>1 224 577 297</b>	<b>8 737 698</b>	<b>61 875 571</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	587 611	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	49 820 317	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 60 069	35 346	1 198	9 844
Commissions Fixes	10 120 119	141 394	1 497	16 406
Autres engagements	2 779	34 628	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>770 578</b>	<b>50 031 685</b>	<b>2 695</b>	<b>26 250</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>656 797 806</b>	<b>1 174 545 612</b>	<b>8 735 003</b>	<b>61 849 321</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

		<b>Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF</b>
	<b>Notes</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		70 527 473	361 186 007	60 527 367	35 587 095
Liquidités en banque		28 723	3 596 862	22 685	9 772
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	3 552 339	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	1 533 275	0
Intérêts à recevoir, nets		650 517	6 331 152	565 194	227 854
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	1 249 683	0	733 242	914 332
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	840 266	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	45 313	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>72 456 396</b>	<b>375 551 939</b>	<b>63 381 763</b>	<b>36 739 053</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	8 639 686	1 531 285	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	1 990	0
Montant à payer sur les conventions de swap		1 846	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	10 795	117 143	9 451	3 785
Commissions Fixes	10	17 993	106 604	18 901	7 570
Autres engagements		0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>30 634</b>	<b>8 863 433</b>	<b>1 561 627</b>	<b>11 355</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>72 425 762</b>	<b>366 688 506</b>	<b>61 820 136</b>	<b>36 727 698</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
Notes	USD	GBP	EUR	SGD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	193 909 126	79 153 921	2 104 363 015	118 297 565
Liquidités en banque	49 942	16 097	12 192 946	33 175
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	2 219 375	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	23 970 955	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	5 722 272	0	0
Intérêts à recevoir, nets	992 328	485 641	14 015 022	957 990
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	5 149 170	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	0	0	83 018	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>200 100 566</b>	<b>85 377 931</b>	<b>2 156 844 331</b>	<b>119 288 730</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	2 206 437	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	5 722 597	33 363 960	163 583
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	58 396	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	1 334 665	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	2 312 500	0
Commission de Société de Gestion	10	19 379	6 356	496 764
Commissions Fixes	10	38 758	12 711	312 368
Autres engagements	0	0	21 585	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>58 137</b>	<b>7 076 329</b>	<b>38 772 010</b>	<b>202 528</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>200 042 429</b>	<b>78 301 602</b>	<b>2 118 072 321</b>	<b>119 086 202</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

		Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF
	Notes	USD	USD	EUR
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché		2 449 325 209	93 032 805	2 136 125 768
Liquidités en banque		35 696 225	33 256	0
Montant à recevoir du courtier		0	0	95 646
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		12 547 632	0	120 522 919
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	15 942 816	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		17 241 255	489 064	20 201 523
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	7 725 243	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	9 020
Autres actifs		202 199	0	154 929
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>2 522 737 763</b>	<b>109 497 941</b>	<b>2 277 109 805</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire		0	0	215 912
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	15 953 010	0
Montant à payer pour les investissements achetés		49 690 655	0	120 524 783
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	46 356	1 792	64 373
Commissions Fixes	10	379 916	10 749	321 781
Autres engagements		0	3 248	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>50 116 927</b>	<b>15 968 799</b>	<b>121 126 849</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>2 472 620 836</b>	<b>93 529 142</b>	<b>2 155 982 956</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BONDYIELD PLUS UCITS ETF
Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	34 772 268	1 987 339 155	19 257 261	753 274 270
Liquidités en banque	1 102	623 183	3 214	199 599
Montant à recevoir du courtier	7 158	85 870	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	13 544 264	0	5 366 356
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets	198 177	17 673 789	158 811	7 267 962
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	372 035	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	960	0	0
Autres actifs	806	0	0	13 304
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>34 980 471</b>	<b>2 019 318 604</b>	<b>19 791 321</b>	<b>766 121 491</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	3 983 367	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	6 743 866	0	6 029 509
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	2 504	1 675	59 274
Commissions Fixes	10	5 007	3 350	118 553
Autres engagements	88	21 098	0	2 042
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>7 599</b>	<b>11 279 400</b>	<b>5 025</b>	<b>6 209 378</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>34 972 872</b>	<b>2 008 039 204</b>	<b>19 786 296</b>	<b>759 912 113</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF
Notes	AUD	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	131 331 055	107 680 891	2 143 820	812 990 611
Liquidités en banque	224 144	24 211	0	0
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	2 647 258	58 078	0
Intérêts à recevoir, nets	495 083	504 053	5 273	7 545 239
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	771 909	7 898
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	0	0	0	16 717
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>132 050 282</b>	<b>111 628 322</b>	<b>2 215 069</b>	<b>820 552 567</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	0	19	128 489
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	2 644 947	58 003	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	6 875	75	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	33 830	10 524	368
Commissions Fixes	10	22 554	21 049	368
Autres engagements	0	0	0	2 157
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>56 384</b>	<b>2 683 395</b>	<b>58 833</b>	<b>358 516</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>131 993 898</b>	<b>108 944 927</b>	<b>2 156 236</b>	<b>820 194 051</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II

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

	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF
Notes	JPY	USD	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	53 806 159 567	560 140 292	864 807 291	72 874 608
Liquidités en banque	119 602 046	5 387 281	0	23 680
Montant à recevoir du courtier	0	30 237	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	6 234 570	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	2 025 648 738	3 965 273	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets	103 659 021	3 743 898	12 125 433	866 480
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	998 290
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	58 242	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	5 496	0
Autres actifs	0	7 114	228 093	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>56 055 069 372</b>	<b>573 337 833</b>	<b>883 395 387</b>	<b>74 763 058</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	0	77 742	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	644 860 050	0	6 234 568	0
Montant à payer pour les investissements achetés	1 468 336 006	8 480 430	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	2 467	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	5 051 735	141 938	18 242
Commissions Fixes	10	10 103 472	118 152	12 161
Autres engagements	363 875	6 650	4 215	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>2 128 715 138</b>	<b>8 676 788</b>	<b>6 600 402</b>	<b>30 403</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>53 926 354 234</b>	<b>564 661 045</b>	<b>876 794 985</b>	<b>74 732 655</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

		Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	
	Notes	USD	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		73 851 525	831 678 076	41 639 628	24 165 536
Liquidités en banque		8 879 972	239 131	104 797	10 817
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	16 422 611	389 310	166 955
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		1 069 416	6 656 515	277 744	218 401
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		768	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>83 801 681</b>	<b>854 996 333</b>	<b>42 411 479</b>	<b>24 561 709</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		2 142 483	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		6 457 410	4 189 760	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	15 635 253	459 159	173 311
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	978	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	25 077	0
Commission de Société de Gestion	10	17 496	81 543	10 277	2 156
Commissions Fixes	10	50 750	135 906	8 013	4 311
Autres engagements		0	5 618	55	30
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>8 668 139</b>	<b>20 048 080</b>	<b>503 559</b>	<b>179 808</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>75 133 542</b>	<b>834 948 253</b>	<b>41 907 920</b>	<b>24 381 901</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

	Xtrackers II TIPS US INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	COMBINÉ
Notes	USD	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	3 019 917	4 291 558	10 057 428	22 454 443 406
Liquidités en banque	4 220	2 126	13 420	107 132 772
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	304 049
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	166 941 732
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	45 423	228 520 622
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	70 306
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	10 690 822
Intérêts à recevoir, nets	9 102	29 443	93 647	157 220 611
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	34 535 996
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	10 590 595
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	81 973
Autres actifs	0	3	0	1 333 151
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>3 033 239</b>	<b>4 323 130</b>	<b>10 209 918</b>	<b>23 171 866 035</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	0	0	8 323 817
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	102 630 483
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	63 882	360 842 699
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	70 626
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	49 822 163
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	1 504 305
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	3 446 378
Commission de Société de Gestion	10	48	350	2 433 349
Commissions Fixes	10	288	1 754	3 811 222
Autres engagements	0	0	0	224 622
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>336</b>	<b>1 005</b>	<b>65 986</b>	<b>533 109 664</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>3 032 903</b>	<b>4 322 125</b>	<b>10 143 932</b>	<b>22 638 756 371</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

		<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF</b>
	<b>Notes</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>2 884 535 959</b>	<b>1 159 861 474</b>	<b>528 638 288</b>	<b>728 699 146</b>
<b>REVENUS</b>					
Intérêts sur obligations, nets		44 005 424	2 854 839	2 244 583	6 633 852
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	62 848	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		508 994	446 308	131 777	161 638
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>44 514 418</b>	<b>3 301 147</b>	<b>2 439 208</b>	<b>6 795 490</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		29 968 999	2 044 649	0	2 296 812
Commission de Société de Gestion	10	1 014 713	650 800	268 960	374 703
Commissions Fixes	10	2 326 148	1 301 600	537 918	749 405
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>33 309 860</b>	<b>3 997 049</b>	<b>806 878</b>	<b>3 420 920</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>11 204 558</b>	<b>(695 902)</b>	<b>1 632 330</b>	<b>3 374 570</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(198 223 964)	(16 440 590)	(37 280 171)	(99 407 606)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		344 474	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>(197 879 490)</b>	<b>(16 440 590)</b>	<b>(37 280 171)</b>	<b>(99 407 606)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(331 014 709)	(42 752 822)	(18 799 638)	(25 694 146)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(7 719)	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>(331 022 428)</b>	<b>(42 752 822)</b>	<b>(18 799 638)</b>	<b>(25 694 146)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(517 697 360)</b>	<b>(59 889 314)</b>	<b>(54 447 479)</b>	<b>(121 727 182)</b>
Dividendes distribués	15	(14 303 268)	(226 723)	(72 214)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		2 196 789 783	958 042 706	598 622 148	1 339 445 313
Rachat d'Actions		(2 353 578 366)	(615 488 473)	(703 130 821)	(1 617 904 792)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>2 195 746 748</b>	<b>1 442 299 670</b>	<b>369 609 922</b>	<b>328 512 485</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

		<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II GLOBAL INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF</b>
	<b>Notes</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>348 410 923</b>	<b>25 570 205</b>	<b>131 304 694</b>	<b>2 301 666 062</b>
<b>REVENUS</b>					
Intérêts sur obligations, nets		1 399 256	617 138	1 858 607	150 734 996
Accroissement de l'écart d'actualisation		1 444 619	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		69 762	423	7 261	238 259
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>2 913 637</b>	<b>617 561</b>	<b>1 865 868</b>	<b>150 973 255</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	231 367	347 546	25 882 086
Commission de Société de Gestion	10	145 182	12 439	47 868	2 608 639
Commissions Fixes	10	263 525	24 878	95 736	1 805 898
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>408 707</b>	<b>268 684</b>	<b>491 150</b>	<b>30 296 623</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>2 504 930</b>	<b>348 877</b>	<b>1 374 718</b>	<b>120 676 632</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(37 994 141)	(3 219 068)	(26 591 856)	(51 279 064)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(4 370 205)	0	0	(14 600 746)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	8 241
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>(42 364 346)</b>	<b>(3 219 068)</b>	<b>(26 591 856)</b>	<b>(65 871 569)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(29 650 263)	(6 678 779)	(24 594 007)	(436 407 598)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(1 087 413)	0	0	1 743 137
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>(30 737 676)</b>	<b>(6 678 779)</b>	<b>(24 594 007)</b>	<b>(434 664 461)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(70 597 092)</b>	<b>(9 548 970)</b>	<b>(49 811 145)</b>	<b>(379 859 398)</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	(4 775 527)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		779 217 516	34 819 679	141 554 569	368 678 855
Rachat d'Actions		(624 466 997)	(15 842 559)	(143 352 445)	(925 938 143)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>432 564 350</b>	<b>34 998 355</b>	<b>79 695 673</b>	<b>1 359 771 849</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

		<b>Xtrackers II EUROZONE INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF</b>
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>999 857 691</b>	<b>779 972 657</b>	<b>8 189 338</b>	<b>74 477 714</b>
<b>REVENUS</b>					
Intérêts sur obligations, nets		89 437 221	47 750 237	209 879	1 480 590
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	8 366 031	49 308	492 287
Revenus issus du prêt de titres, nets		136 776	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>89 573 997</b>	<b>56 116 268</b>	<b>259 187</b>	<b>1 972 877</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		18 373 087	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	539 311	195 767	7 114	59 785
Commissions Fixes	10	921 157	783 119	8 892	99 643
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>19 833 555</b>	<b>978 886</b>	<b>16 006</b>	<b>159 428</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>69 740 442</b>	<b>55 137 382</b>	<b>243 181</b>	<b>1 813 449</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	277 897 796	1 512 668	9 026 786
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(21 707 941)	(308 213 910)	(1 680 821)	(14 843 915)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		0	3 383 267	161 420	1 957 060
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>(21 707 941)</b>	<b>(304 830 643)</b>	<b>(1 519 401)</b>	<b>(12 886 855)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(142 584 121)	(28 015 986)	(312 853)	(1 427 847)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS- VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>(142 584 121)</b>	<b>(28 015 986)</b>	<b>(312 853)</b>	<b>(1 427 847)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(94 551 620)</b>	<b>188 549</b>	<b>(76 405)</b>	<b>(3 474 467)</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		264 077 919	1 286 026 301	4 293 215	58 720 904
Rachat d'Actions		(512 586 184)	(891 641 895)	(3 671 145)	(67 874 830)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>656 797 806</b>	<b>1 174 545 612</b>	<b>8 735 003</b>	<b>61 849 321</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

		<b>Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF</b>
	<b>Notes</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>238 792 738</b>	<b>1 173 999 157</b>	<b>64 618 682</b>	<b>67 824 819</b>
<b>REVENUS</b>					
Intérêts sur obligations, nets		2 344 933	33 528 603	2 509 908	1 874 496
Accroissement de l'écart d'actualisation		706 894	279 756	1 009 109	527 377
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	79 343	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>3 051 827</b>	<b>33 887 702</b>	<b>3 519 017</b>	<b>2 401 873</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	93 285	935 488	43 106	29 792
Commissions Fixes	10	155 475	918 951	86 211	59 585
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>248 760</b>	<b>1 854 439</b>	<b>129 317</b>	<b>89 377</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>2 803 067</b>	<b>32 033 263</b>	<b>3 389 700</b>	<b>2 312 496</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	31 720 956	0	23 833 071	7 217 643
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(30 630 541)	(174 307 168)	(10 720 409)	(14 210 803)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		4 264 853	(24 777 226)	(992 565)	(1 698 970)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	634 949	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>(26 365 688)</b>	<b>(198 449 445)</b>	<b>(11 712 974)</b>	<b>(15 909 773)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(2 245 112)	(49 658 909)	(5 686 413)	(2 094 644)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	248 495	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>(2 245 112)</b>	<b>(49 410 414)</b>	<b>(5 686 413)</b>	<b>(2 094 644)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>5 913 223</b>	<b>(215 826 596)</b>	<b>9 823 384</b>	<b>(8 474 278)</b>
Dividendes distribués	15	0	(21 105 418)	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		145 638 438	442 198 156	141 982 871	0
Rachat d'Actions		(317 918 637)	(1 012 576 793)	(154 604 801)	(22 622 843)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>72 425 762</b>	<b>366 688 506</b>	<b>61 820 136</b>	<b>36 727 698</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

		<b>Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>
	<b>Notes</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>EUR</b>	<b>SGD</b>
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>316 636 890</b>	<b>65 431 971</b>	<b>2 187 776 972</b>	<b>152 794 108</b>
<b>REVENUS</b>					
Intérêts sur obligations, nets		9 472 867	1 783 588	36 508 322	3 186 285
Accroissement de l'écart d'actualisation		2 893 936	562 970	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	170 141	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>12 366 803</b>	<b>2 346 558</b>	<b>36 678 463</b>	<b>3 186 285</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	11 347 064	783 867
Commission de Société de Gestion	10	140 115	33 069	3 062 422	129 023
Commissions Fixes	10	280 230	66 137	2 142 976	129 023
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>420 345</b>	<b>99 206</b>	<b>16 552 462</b>	<b>1 041 913</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>11 946 458</b>	<b>2 247 352</b>	<b>20 126 001</b>	<b>2 144 372</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	149 578 350	18 870 691	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(105 576 922)	(18 757 336)	(73 499 935)	(2 899 835)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(40 157 858)	386 744	2 776 405	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	2 070	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>(145 734 780)</b>	<b>(18 370 592)</b>	<b>(70 721 460)</b>	<b>(2 899 835)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(12 129 375)	(1 896 111)	(291 084 056)	(7 437 524)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	(5 437 068)	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>(12 129 375)</b>	<b>(1 896 111)</b>	<b>(296 521 124)</b>	<b>(7 437 524)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>3 660 653</b>	<b>851 340</b>	<b>(347 116 583)</b>	<b>(8 192 987)</b>
Dividendes distribués	15	0	(202 724)	(15 112 237)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		393 886 239	34 479 994	1 653 406 498	0
Rachat d'Actions		(514 141 353)	(22 258 979)	(1 360 882 329)	(25 514 919)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>200 042 429</b>	<b>78 301 602</b>	<b>2 118 072 321</b>	<b>119 086 202</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II

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

		<b>Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>
	<b>Notes</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>1 807 947 719</b>	<b>79 217 636</b>	<b>2 815 620 177</b>
<b>REVENUS</b>				
Intérêts sur obligations, nets		40 395 259	1 971 324	33 019 949
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	513 404	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		359 114	0	196 215
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>40 754 373</b>	<b>2 484 728</b>	<b>33 216 164</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Amortissement de la prime		1 435 292	0	8 913 474
Commission de Société de Gestion	10	203 830	12 512	437 467
Commissions Fixes	10	1 592 831	75 063	2 187 336
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>3 231 953</b>	<b>87 575</b>	<b>11 538 277</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>37 522 420</b>	<b>2 397 153</b>	<b>21 677 887</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(88 380 063)	(5 780 556)	(130 609 304)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(81 302 029)	0	67
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		4 363	0	(408 982)
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>(169 677 729)</b>	<b>(5 780 556)</b>	<b>(131 018 219)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(203 156 105)	(1 318 611)	(230 990 093)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		5 754 222	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	9 020
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>(197 401 883)</b>	<b>(1 318 611)</b>	<b>(230 981 073)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(329 557 192)</b>	<b>(4 702 014)</b>	<b>(340 321 405)</b>
Dividendes distribués	15	(40 642 526)	(1 492 169)	(7 987)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'Actions		2 462 961 867	258 019 455	1 191 132 919
Rachat d'Actions		(1 428 089 032)	(237 513 766)	(1 510 440 748)
Ajustement monétaire		0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>2 472 620 836</b>	<b>93 529 142</b>	<b>2 155 982 956</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

		<b>Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF</b>
	<b>Notes</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>15 531 529</b>	<b>1 724 058 534</b>	<b>35 048 191</b>	<b>1 164 318 003</b>
<b>REVENUS</b>					
Intérêts sur obligations, nets		205 909	28 700 393	756 827	21 242 581
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	181 858	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		1 533	0	0	23 167
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>207 442</b>	<b>28 700 393</b>	<b>938 685</b>	<b>21 265 748</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		232 305	3 075 824	0	11 315 416
Commission de Société de Gestion	10	12 384	1 169 750	13 732	457 649
Commissions Fixes	10	24 767	1 949 584	27 463	915 298
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>269 456</b>	<b>6 195 158</b>	<b>41 195</b>	<b>12 688 363</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(62 014)</b>	<b>22 505 235</b>	<b>897 490</b>	<b>8 577 385</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	4 085 955	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(354 346)	(161 781 883)	(8 210 377)	(40 394 881)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		0	0	(318 204)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(9)	146 973	0	(4 577)
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>(354 355)</b>	<b>(161 634 910)</b>	<b>(8 528 581)</b>	<b>(40 399 458)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(891 959)	(177 047 612)	(2 079 949)	(146 875 001)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		960	52 343	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>(890 999)</b>	<b>(176 995 269)</b>	<b>(2 079 949)</b>	<b>(146 875 001)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(1 307 368)</b>	<b>(316 124 944)</b>	<b>(5 625 085)</b>	<b>(178 697 074)</b>
Dividendes distribués	15	(292 930)	(23 818 020)	0	(4 790 408)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		31 282 951	2 134 479 336	11 067 132	388 623 321
Rachat d'Actions		(10 241 310)	(1 510 555 702)	(20 703 942)	(609 541 729)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>34 972 872</b>	<b>2 008 039 204</b>	<b>19 786 296</b>	<b>759 912 113</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

		<b>Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF</b>
	<b>Notes</b>	<b>AUD</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>104 834 519</b>	<b>77 118 239</b>	<b>5 620 013</b>	<b>554 949 397</b>
<b>REVENUS</b>					
Intérêts sur obligations, nets		3 009 646	3 395 172	85 972	13 119 787
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	1 046 798	31 905	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	34 032
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>3 009 646</b>	<b>4 441 970</b>	<b>117 877</b>	<b>13 153 819</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		459 696	0	0	9 820 180
Commission de Société de Gestion	10	183 907	44 904	4 238	294 645
Commissions Fixes	10	122 605	89 808	4 238	589 290
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>766 208</b>	<b>134 712</b>	<b>8 476</b>	<b>10 704 115</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>2 243 438</b>	<b>4 307 258</b>	<b>109 401</b>	<b>2 449 704</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	22 555 897	491 936	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(3 751 704)	(19 391 847)	(1 218 033)	(8 934 215)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		0	(180 342)	2 945	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>(3 751 704)</b>	<b>(19 572 189)</b>	<b>(1 215 088)</b>	<b>(8 934 215)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(13 914 211)	(7 666 958)	(317 385)	(21 227 132)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>(13 914 211)</b>	<b>(7 666 958)</b>	<b>(317 385)</b>	<b>(21 227 132)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(15 422 477)</b>	<b>(375 992)</b>	<b>(931 136)</b>	<b>(27 711 643)</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		72 345 253	80 805 887	1 045 249	624 596 895
Rachat d'Actions		(29 763 397)	(48 603 207)	(3 577 890)	(331 640 598)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>131 993 898</b>	<b>108 944 927</b>	<b>2 156 236</b>	<b>820 194 051</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

	Notes	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF JPY	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF USD	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF EUR	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>143 843 531 007</b>	<b>697 266 439</b>	<b>1 097 741 661</b>	<b>123 107 134</b>
<b>REVENUS</b>					
Intérêts sur obligations, nets		899 093 469	13 913 721	35 346 116	2 567 539
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	574 449	1 957 411	705 841
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	481 470	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>899 093 469</b>	<b>14 488 170</b>	<b>37 784 997</b>	<b>3 273 380</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		696 082 965	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	47 737 409	312 252	930 137	135 145
Commissions Fixes	10	95 474 818	563 235	930 137	90 096
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>839 295 192</b>	<b>875 487</b>	<b>1 860 274</b>	<b>225 241</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>59 798 277</b>	<b>13 612 683</b>	<b>35 924 723</b>	<b>3 048 139</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	(99 522 229)	0	11 751 016
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(3 923 116 459)	18 705 158	(61 170 000)	(16 836 234)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(685)	(15 880 655)	0	197 736
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(9 688)	(137 455)	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>(3 923 117 144)</b>	<b>2 814 815</b>	<b>(61 307 455)</b>	<b>(16 638 498)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(3 489 959 446)	(42 402 230)	(80 197 854)	(3 407 473)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	58 242	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	5 496	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS- VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>(3 489 959 446)</b>	<b>(42 338 492)</b>	<b>(80 197 854)</b>	<b>(3 407 473)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(7 353 278 313)</b>	<b>(125 433 223)</b>	<b>(105 580 586)</b>	<b>(5 246 816)</b>
Dividendes distribués	15	0	(5 890 690)	(24 645 864)	(4 240 626)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		13 378 420 551	211 901 695	821 901 318	16 180 690
Rachat d'Actions		(95 942 319 011)	(213 183 176)	(912 621 544)	(55 067 727)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>53 926 354 234</b>	<b>564 661 045</b>	<b>876 794 985</b>	<b>74 732 655</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

		Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
	Notes	USD	EUR	EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>288 293 086</b>	<b>167 842 771</b>	<b>29 408 146</b>
<b>REVENUS</b>				
Intérêts sur obligations, nets		6 619 188	5 889 762	551 940
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>6 619 188</b>	<b>5 889 762</b>	<b>551 940</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Amortissement de la prime		367 462	0	101 356
Commission de Société de Gestion	10	184 213	246 537	42 708
Commissions Fixes	10	333 375	410 895	32 316
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>885 050</b>	<b>657 432</b>	<b>176 380</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>5 734 138</b>	<b>5 232 330</b>	<b>375 560</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		3 534 832	(5 133 810)	(2 607 116)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(13 807 794)	(17)	(505 480)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	7 594	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>(10 272 962)</b>	<b>(5 126 233)</b>	<b>(3 112 596)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(12 206 755)	(19 500 865)	(4 679 355)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	(76 600)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	175	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>(12 206 755)</b>	<b>(19 500 690)</b>	<b>(4 755 955)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(16 745 579)</b>	<b>(19 394 593)</b>	<b>(7 492 991)</b>
Dividendes distribués	15	(11 099 634)	0	(542 030)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'Actions		76 273 599	749 612 450	63 619 632
Rachat d'Actions		(261 587 930)	(63 112 375)	(43 084 837)
Ajustement monétaire		0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>75 133 542</b>	<b>834 948 253</b>	<b>41 907 920</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

		<b>Xtrackers II TIPS US INFLATION-- LINKED BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF</b>	<b>COMBINÉ</b>
	<b>Notes</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 721 264 083</b>
<b>REVENUS</b>					
Intérêts sur obligations, nets		25 058	8 476	39 120	652 577 620
Accroissement de l'écart d'actualisation		5 661	10 250	21 408	21 272 700
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	3 202 155
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>30 719</b>	<b>18 726</b>	<b>60 528</b>	<b>677 052 475</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	134 174 783
Commission de Société de Gestion	10	58	487	450	15 349 660
Commissions Fixes	10	347	608	2 249	23 356 487
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>405</b>	<b>1 095</b>	<b>2 699</b>	<b>172 880 930</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>30 314</b>	<b>17 631</b>	<b>57 829</b>	<b>504 171 545</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	458 264 921
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		2 380	116 936	8 632	(1 806 778 940)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		0	0	0	(174 019 219)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	203 782
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>2 380</b>	<b>116 936</b>	<b>8 632</b>	<b>(1 980 594 377)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(3 808)	(385 440)	(155 213)	(2 463 892 477)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	803 973
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	82 148
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>(3 808)</b>	<b>(385 440)</b>	<b>(155 213)</b>	<b>(2 463 006 356)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>28 886</b>	<b>(250 873)</b>	<b>(88 752)</b>	<b>(3 481 164 267)</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	(169 833 877)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		3 004 017	6 047 578	10 232 684	20 233 816 557
Rachat d'Actions		0	(1 474 580)	0	(19 842 340 553)
Ajustement monétaire		0	0	0	177 014 428
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>3 032 903</b>	<b>4 322 125</b>	<b>10 143 932</b>	<b>22 638 756 371</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2021	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2022
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0290355717	1C	9 098 958	8 641 242	(8 783 886)	8 956 314
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0643975591	1D	2 937 860	1 516 857	(2 190 247)	2 264 470
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2009147591	2C - USD Hedged	36 583	165 198	(178 208)	23 573
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2523866023	2D - GBP Hedged	0	158 995	0	158 995
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0290356871	1C	5 764 421	5 626 222	(3 545 888)	7 844 755
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	LU0614173549	1D	1 240 598	274 104	(236 913)	1 277 789
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	LU0290356954	1C	2 451 893	2 965 212	(3 504 075)	1 913 030
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	LU0614173895	1D	99 953	82 961	(108 636)	74 278
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	LU0290357176	1C	2 953 269	5 809 540	(7 200 000)	1 562 809
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	LU0290357259	1C	1 237 283	2 241 319	(2 536 740)	941 862
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	LU2523865728	1D - GBP Hedged	0	2 130 415	0	2 130 415
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	LU2523865991	2C - USD Hedged	0	28 218 719	(222 669)	27 996 050
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	LU0290357507	1C	64 084	123 762	(54 000)	133 846
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	LU0290357846	1C	300 747	397 500	(390 000)	308 247
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0290357929	1C - EUR Hedged	4 820 791	747 929	(2 312 671)	3 256 049
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0962078753	1D - EUR Hedged	959 883	91 535	(161 000)	890 418
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0641007009	2C - USD Hedged	2 998 901	1 003 230	(1 411 664)	2 590 467
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0641007264	3D - GBP Hedged	8 595 418	2 111 041	(1 890 049)	8 816 410
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0641007421	4D - CHF Hedged	1 174 461	32 404	(669 017)	537 848
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0908508814	5C	10 879 436	3 096 763	(7 349 719)	6 626 480
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0290358224	1C	4 023 207	1 057 291	(2 151 000)	2 929 498
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	LU0290358497	1C	5 729 892	9 508 411	(6 596 640)	8 641 663
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	LU0335044896	1D	44 300	27 917	(16 816)	55 401
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	LU0290358653	1C	67 584	36 178	(31 000)	72 762
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	LU0290359032	1C	359 369	314 508	(360 000)	313 877
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	LU0321462870	1C	6 874 724	3 994 533	(8 825 500)	2 043 757
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	LU0321462953	1C - EUR Hedged	849 787	188 163	(413 267)	624 683

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2021	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2022
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	LU2361257269	1D - EUR Hedged	124 112	123 008	(190 283)	56 837
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	LU1920015440	2C	222 283	315 033	(378 970)	158 346
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	LU0677077884	2D	60 320 895	31 383 999	(74 201 802)	17 503 092
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	LU0321463258	1C	969 888	1 851 434	(2 055 376)	765 946
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	LU0321463506	1C	341 376	0	(128 399)	212 977
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	LU0321465469	1C	1 766 295	2 189 808	(2 857 323)	1 098 780
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	LU0321464652	1D	361 089	189 618	(122 485)	428 222
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0378818131	1C - EUR Hedged	3 688 126	3 033 687	(2 237 250)	4 484 563
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0690964092	1D - EUR Hedged	1 106 323	226 835	(263 698)	1 069 460
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0641006290	2D - GBP Hedged	16 031 589	11 073 716	(11 141 543)	15 963 762
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0641006456	3C - USD Hedged	10 154 673	11 634 869	(3 834 400)	17 955 142
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0641006613	4C - CHF Hedged	552 468	937 335	(486 264)	1 003 539
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0908508731	5C	1 257 716	1 396 029	(1 517 822)	1 135 923
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0378818560	1C	1 004 495	0	(178 000)	826 495
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	LU1920015796	1C	11 719	11 184 067	(1 049 984)	10 145 802
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	LU0429459356	1D	3 269 176	5 707 630	(4 754 109)	4 222 697
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	LU1399300455	2D - EUR Hedged	8 149 877	11 593 364	(4 322 986)	15 420 255
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	LU1920015523	1C	13 566	150 000	0	163 566
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	LU0429458895	1D	473 226	1 590 196	(1 484 000)	579 422
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU0478205379	1C	17 419 658	7 919 093	(9 883 489)	15 455 262
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU0478205965	1D	11 357	6 078 181	(5 785 259)	304 279
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0643975161	1C	661 988	853 077	(293 890)	1 221 175
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0468896575	1D	315 941	848 417	(898 675)	265 683
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2523866379	2C - USD Hedged	0	301 392	0	301 392
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2523866296	2D - GBP Hedged	0	17 507	0	17 507
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	LU0468897110	1D	109 708	228 060	(75 000)	262 768
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	LU0484968903	1C	213 417	32 259 527	(13 610 399)	18 862 545
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	LU0484968812	1D	11 098 088	13 704 920	(10 506 158)	14 296 850
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	LU0484969463	1C	150 624	49 000	(95 298)	104 326
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	LU0524480265	1C	5 083 602	1 879 560	(2 406 136)	4 557 026

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II

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

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2021	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2022
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	LU0962071741	1D	1 086 878	463 653	(1 275 882)	274 649
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0494592974	1C	413 319	314 000	(131 000)	596 319
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	LU0613540268	1C	2 469 632	2 608 889	(1 567 187)	3 511 334
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	LU0820950128	1C	34 693	6 500	(25 000)	16 193
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	LU0925589839	1C	3 823 067	4 506 000	(2 327 699)	6 001 368
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	LU0975334821	1D	49 777	738	(50 515)	0
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0952581584	1C	102 946 190	9 868 000	(71 056 000)	41 758 190
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	LU0942970103	1D	5 070 630	2 629 437	(1 922 977)	5 777 090
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	LU0942970285	2C - USD Hedged	596 418	501 058	(663 482)	433 994
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	LU0942970368	3D - GBP Hedged	73 203	74 229	(102 064)	45 368
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	LU0942970442	4C - CHF Hedged	6 152 031	850 510	(1 728 386)	5 274 155
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	LU0942970798	5C - EUR Hedged	11 245 169	2 767 929	(3 002 191)	11 010 907
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	LU1109943388	1C	9 518 681	19 885 279	(11 909 946)	17 494 014
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	LU1109942653	1D	52 911 941	28 807 089	(45 015 785)	36 703 245
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	LU1109939865	1D	12 956 542	1 826 969	(6 106 901)	8 676 610
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU1094612022	1D	12 041 291	3 229 576	(11 800 000)	3 470 867
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	LU2178481649	1C	3 731 000	17 724 400	(1 495 000)	19 960 400
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2462217071	1C	0	501 558	(320 000)	181 558
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2385068163	1D	1 377 181	5 790 503	(5 099 343)	2 068 341
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2385068247	2D - GBP Hedged	2 273 684	185 000	(417 955)	2 040 729
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2385068320	3D - USD Hedged	13 772	270 607	(103 685)	180 694
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2385068593	4D - EUR Hedged	13 772	2 946 548	(634 514)	2 325 806
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2468423459	1C	0	1 022 896	(67 000)	955 896
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU2504532131	1C	0	90 404	0	90 404
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	LU2504532487	1D	0	170 048	(40 000)	130 048
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	LU2504537445	1D	0	254 500	0	254 500

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 6.25% 97 - 15.07.27	3 146 000	EUR	3 937 942	3 598 961	0,16
Austria 144A Zero Coupon 19 - 15.07.24	3 972 000	EUR	3 939 049	3 801 830	0,17
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	4 071 000	EUR	3 808 579	3 264 331	0,15
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	1 763 000	EUR	1 495 445	991 247	0,05
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	110 000	EUR	69 892	61 848	0,00
Austria 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	4 445 000	EUR	4 064 750	3 462 150	0,16
Austria 144A Zero Coupon 21 - 20.04.25	2 971 000	EUR	2 937 860	2 783 508	0,13
Austria 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	2 213 000	EUR	2 036 287	1 860 781	0,08
Austria 144A 0.25% 21 - 20.10.36	2 166 000	EUR	1 880 522	1 436 170	0,07
Austria 144A 0.50% 17 - 20.04.27	4 768 000	EUR	4 723 241	4 314 968	0,20
Austria 144A 0.50% 19 - 20.02.29	4 259 000	EUR	4 243 752	3 659 559	0,17
Austria 144A 0.50% 19 - 20.02.29	78 000	EUR	70 109	67 022	0,00
Austria 144A 0.70% 21 - 20.04.71	1 189 000	EUR	849 864	514 994	0,02
Austria 144A 0.75% 16 - 20.10.26	5 223 000	EUR	5 255 533	4 853 342	0,22
Austria 144A 0.75% 18 - 20.02.28	3 719 000	EUR	3 730 514	3 339 986	0,15
Austria 144A 0.75% 20 - 20.03.51	2 711 000	EUR	2 298 336	1 518 246	0,07
Austria 144A 0.85% 20 - 30.06.20	1 387 000	EUR	1 055 771	528 994	0,02
Austria 144A 0.90% 22 - 20.02.32	3 712 000	EUR	3 371 513	3 031 974	0,14
Austria 144A 1.20% 15 - 20.10.25	4 249 000	EUR	4 317 681	4 079 502	0,19
Austria 144A 1.50% 16 - 20.02.47	3 062 000	EUR	3 258 745	2 217 519	0,10
Austria 144A 1.50% 16 - 20.02.47	28 000	EUR	22 732	20 278	0,00
Austria 144A 1.50% 16 - 02.11.86	488 000	EUR	483 413	278 698	0,01
Austria 144A 1.50% 16 - 02.11.86	400 000	EUR	294 898	228 441	0,01
Austria 144A 1.65% 14 - 21.10.24	3 799 000	EUR	3 875 716	3 719 025	0,17
Austria 144A 1.85% 22 - 23.05.49	1 321 000	EUR	1 239 541	1 007 818	0,05
Austria 144A 2.00% 22 - 15.07.26	1 068 000	EUR	1 059 462	1 037 847	0,05
Austria 144A 2.10% 17 - 20.09.17	2 106 000	EUR	2 797 125	1 459 190	0,07
Austria 144A 2.40% 13 - 23.05.34	3 060 000	EUR	3 454 705	2 831 805	0,13
Austria 144A 3.15% 12 - 20.06.44	2 540 000	EUR	3 382 882	2 496 967	0,11
Austria 144A 3.80% 12 - 26.01.62	1 352 000	EUR	2 326 460	1 526 654	0,07
Austria 144A 4.15% 07 - 15.03.37	4 825 000	EUR	6 611 485	5 294 411	0,24
Austria 144A 4.85% 09 - 15.03.26	3 314 000	EUR	3 783 308	3 521 648	0,16
			<b>86 677 112</b>	<b>72 809 714</b>	<b>3,32</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 3.75% 13 - 22.06.45	1 705 000	EUR	2 515 350	1 794 010	0,08
Belgium 3.75% 13 - 22.06.45	1 549 780	EUR	2 208 942	1 630 686	0,07
Belgium 4.00% 12 - 28.03.32	3 222 000	EUR	4 000 350	3 428 611	0,16
Belgium 5.50% 98 - 28.03.28	6 849 072	EUR	8 534 495	7 743 013	0,35
Belgium 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	3 336 000	EUR	3 238 900	2 908 792	0,13
Belgium 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	4 785 000	EUR	4 413 897	3 641 959	0,17
Belgium 144A 0.10% 20 - 22.06.30	3 914 000	EUR	3 803 066	3 167 378	0,14
Belgium 144A 0.10% 20 - 22.06.30	504 000	EUR	424 412	407 859	0,02
Belgium 144A 0.35% 22 - 22.06.32	5 194 000	EUR	4 575 783	4 005 301	0,18
Belgium 144A 0.35% 22 - 22.06.32	372 000	EUR	307 042	286 864	0,01
Belgium 144A 0.40% 20 - 22.06.40	3 131 810	EUR	2 714 636	1 886 665	0,09
Belgium 144A 0.50% 17 - 22.10.24	4 351 000	EUR	4 364 940	4 180 430	0,19
Belgium 144A 0.65% 21 - 22.06.71	1 973 000	EUR	1 440 055	828 699	0,04
Belgium 144A 0.80% 15 - 22.06.25	7 058 000	EUR	7 168 578	6 737 831	0,31

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Belgium 144A 0.80% 15 - 22.06.25	553 000	EUR	536 410	527 915	0,02
Belgium 144A 0.80% 17 - 22.06.27	5 138 511	EUR	5 157 482	4 700 341	0,21
Belgium 144A 0.80% 18 - 22.06.28	5 000 000	EUR	5 072 078	4 502 067	0,21
Belgium 144A 0.80% 18 - 22.06.28	362 000	EUR	336 166	325 950	0,02
Belgium 144A 0.90% 19 - 22.06.29	6 435 000	EUR	6 425 830	5 675 960	0,26
Belgium 144A 1.00% 15 - 22.06.31	5 894 000	EUR	5 876 791	4 996 580	0,23
Belgium 144A 1.00% 16 - 22.06.26	5 668 000	EUR	5 750 028	5 348 197	0,24
Belgium 144A 1.25% 18 - 22.04.33	3 541 000	EUR	3 651 893	2 957 240	0,14
Belgium 144A 1.40% 22 - 22.06.53	3 585 000	EUR	3 003 514	2 230 269	0,10
Belgium 144A 1.45% 17 - 22.06.37	2 365 000	EUR	2 415 485	1 842 051	0,08
Belgium 144A 1.60% 16 - 22.06.47	3 742 470	EUR	3 752 828	2 641 217	0,12
Belgium 144A 1.70% 19 - 22.06.50	3 767 650	EUR	3 778 586	2 615 376	0,12
Belgium 144A 1.90% 15 - 22.06.38	2 896 100	EUR	3 116 639	2 373 441	0,11
Belgium 144A 2.15% 16 - 22.06.66	2 473 600	EUR	3 032 697	1 895 940	0,09
Belgium 144A 2.15% 16 - 22.06.66	1 000	EUR	892	766	0,00
Belgium 144A 2.25% 17 - 22.06.57	2 463 790	EUR	2 755 133	1 950 851	0,09
Belgium 144A 2.60% 14 - 22.06.24	2 085 000	EUR	2 151 915	2 078 641	0,10
Belgium 144A 2.60% 14 - 22.06.24	2 961 000	EUR	3 051 676	2 951 969	0,13
Belgium 144A 2.75% 22 - 22.04.39	1 506 000	EUR	1 450 996	1 374 737	0,06
Belgium 144A 3.00% 14 - 22.06.34	1 177 000	EUR	1 365 417	1 142 722	0,05
Belgium 144A 3.00% 14 - 22.06.34	2 282 000	EUR	2 715 290	2 215 541	0,10
Belgium 144A 4.25% 10 - 28.03.41	5 815 620	EUR	8 200 584	6 418 845	0,29
Belgium 144A 4.50% 11 - 28.03.26	3 971 000	EUR	4 458 641	4 184 307	0,19
Belgium 144A 5.00% 04 - 28.03.35	6 658 830	EUR	9 263 483	7 737 760	0,35
			<b>137 030 900</b>	<b>115 336 781</b>	<b>5,25</b>
<b>Chypre</b>					
Cyprus Zero Coupon 21 - 09.02.26	355 000	EUR	351 757	317 201	0,01
Cyprus 0.625% 19 - 03.12.24	378 000	EUR	375 415	359 195	0,02
Cyprus 0.625% 20 - 21.01.30	378 000	EUR	355 381	294 746	0,01
Cyprus 0.95% 22 - 20.01.32	286 000	EUR	244 298	211 747	0,01
Cyprus 1.25% 20 - 21.01.40	473 000	EUR	414 762	308 041	0,01
Cyprus 1.50% 20 - 16.04.27	440 000	EUR	458 252	398 849	0,02
Cyprus 2.375% 18 - 25.09.28	505 000	EUR	556 442	463 335	0,02
Cyprus 2.75% 19 - 26.02.34	405 000	EUR	457 869	346 985	0,02
Cyprus 2.75% 19 - 03.05.49	309 000	EUR	396 934	247 495	0,01
Cyprus 4.25% 15 - 04.11.25	326 000	EUR	364 232	333 930	0,02
			<b>3 975 342</b>	<b>3 281 524</b>	<b>0,15</b>
<b>Estonie</b>					
Estonia 0.125% 20 - 10.06.30	509 000	EUR	492 832	397 280	0,02
Estonia 4.00% 22 - 12.10.32	331 000	EUR	331 977	337 079	0,01
			<b>824 809</b>	<b>734 359</b>	<b>0,03</b>
<b>Finlande</b>					
Finland 144A Zero Coupon 19 - 15.09.24	1 224 000	EUR	1 216 235	1 167 567	0,05
Finland 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	1 776 000	EUR	1 690 875	1 410 164	0,06
Finland 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	1 023 000	EUR	1 024 541	918 526	0,04
Finland 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	331 000	EUR	312 079	297 197	0,01
Finland 144A 0.125% 20 - 15.04.36	1 274 000	EUR	1 132 063	855 423	0,04
Finland 144A 0.125% 21 - 15.04.52	1 567 000	EUR	1 127 353	723 770	0,03

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Finland 144A 0.125% 21 - 15.09.31	2 167 000	EUR	2 039 485	1 689 155	0,08
Finland 144A 0.25% 20 - 15.09.40	1 317 000	EUR	1 185 335	796 623	0,04
Finland 144A 0.50% 16 - 15.04.26	2 351 000	EUR	2 343 138	2 191 132	0,10
Finland 144A 0.50% 17 - 15.09.27	2 216 000	EUR	2 205 431	1 978 434	0,09
Finland 144A 0.50% 18 - 15.09.28	1 602 000	EUR	1 618 927	1 396 968	0,06
Finland 144A 0.50% 18 - 15.09.28	109 000	EUR	98 495	95 050	0,01
Finland 144A 0.50% 19 - 15.09.29	2 114 000	EUR	2 094 997	1 796 484	0,08
Finland 144A 0.50% 22 - 15.04.43	1 560 000	EUR	1 187 678	946 491	0,04
Finland 144A 0.75% 15 - 15.04.31	1 633 000	EUR	1 589 158	1 357 246	0,06
Finland 144A 0.875% 15 - 15.09.25	1 598 000	EUR	1 599 551	1 521 376	0,07
Finland 144A 1.125% 18 - 15.04.34	1 495 000	EUR	1 524 098	1 209 844	0,06
Finland 144A 1.375% 17 - 15.04.47	1 786 000	EUR	1 732 094	1 300 226	0,06
Finland 144A 1.375% 22 - 15.04.27	1 291 000	EUR	1 262 994	1 205 370	0,06
Finland 144A 1.50% 22 - 15.09.32	1 752 000	EUR	1 624 925	1 521 010	0,07
Finland 144A 2.00% 14 - 15.04.24	1 561 000	EUR	1 600 306	1 543 841	0,07
Finland 144A 2.00% 14 - 15.04.24	246 000	EUR	245 439	243 296	0,01
Finland 144A 2.625% 12 - 04.07.42	1 866 000	EUR	2 394 944	1 725 546	0,08
Finland 144A 2.75% 12 - 04.07.28	1 776 000	EUR	2 001 930	1 757 831	0,08
Finland 144A 4.00% 09 - 04.07.25	2 104 000	EUR	2 301 362	2 170 255	0,10
			<b>37 153 433</b>	<b>31 818 825</b>	<b>1,45</b>
<b>France</b>					
France OAT Zero Coupon 18 - 25.03.24	13 430 000	EUR	13 412 548	12 966 128	0,59
France OAT Zero Coupon 18 - 25.03.24	901 000	EUR	877 638	869 879	0,04
France OAT Zero Coupon 19 - 25.03.25	15 786 270	EUR	15 600 096	14 829 043	0,67
France OAT Zero Coupon 19 - 25.11.29	15 163 000	EUR	14 347 260	12 450 680	0,57
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.26	15 295 000	EUR	15 033 396	14 014 503	0,64
France OAT Zero Coupon 20 - 25.11.30	17 843 000	EUR	16 715 758	14 175 951	0,64
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.24	10 643 020	EUR	10 602 682	10 303 596	0,47
France OAT Zero Coupon 21 - 25.11.31	16 103 080	EUR	14 743 758	12 365 716	0,56
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.27	13 811 530	EUR	13 319 655	12 312 910	0,56
France OAT Zero Coupon 22 - 25.05.32	12 056 080	EUR	10 377 196	9 066 896	0,41
France OAT Zero Coupon 22 - 25.02.25	9 544 000	EUR	9 325 030	8 974 987	0,41
France OAT 0.25% 16 - 25.11.26	13 415 940	EUR	13 287 653	12 166 805	0,55
France OAT 0.50% 15 - 25.05.25	15 725 000	EUR	15 671 493	14 887 683	0,68
France OAT 0.50% 16 - 25.05.26	17 221 000	EUR	17 099 754	15 946 587	0,73
France OAT 0.50% 19 - 25.05.29	18 550 000	EUR	18 036 662	15 981 103	0,73
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	18 188 000	EUR	18 421 704	16 276 259	0,74
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	1 464 380	EUR	1 355 586	1 310 459	0,06
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	17 629 250	EUR	17 814 340	15 631 327	0,71
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	1 662 000	EUR	1 534 752	1 473 646	0,07
France OAT 0.75% 20 - 25.05.52	10 943 930	EUR	9 053 004	5 781 897	0,26
France OAT 0.75% 22 - 25.02.28	11 047 000	EUR	10 519 223	9 935 893	0,45
France OAT 0.75% 22 - 25.02.28	190 000	EUR	176 940	170 890	0,01
France OAT 1.00% 15 - 25.11.25	11 649 040	EUR	11 911 679	11 081 270	0,50
France OAT 1.00% 15 - 25.11.25	1 188 000	EUR	1 151 793	1 130 097	0,05
France OAT 1.00% 17 - 25.05.27	13 077 087	EUR	13 251 316	12 093 949	0,55
France OAT 1.25% 18 - 25.05.34	13 748 000	EUR	13 843 313	11 161 003	0,51
France OAT 1.25% 22 - 25.05.38	1 729 000	EUR	1 474 841	1 298 393	0,06

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
France OAT 1.25% 22 - 25.05.38	195 700	EUR	159 392	146 961	0,01
France OAT 1.50% 15 - 25.05.31	20 048 000	EUR	20 716 817	17 968 936	0,82
France OAT 1.75% 14 - 25.11.24	13 012 960	EUR	13 336 887	12 746 780	0,58
France OAT 2.00% 22 - 25.11.32	8 973 000	EUR	8 781 517	8 141 652	0,37
France OAT 2.25% 13 - 25.05.24	12 735 509	EUR	13 062 783	12 638 974	0,57
France OAT 2.50% 14 - 25.05.30	19 395 480	EUR	21 614 345	18 912 397	0,86
France OAT 2.75% 12 - 25.10.27	18 413 600	EUR	20 148 121	18 358 687	0,84
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	10 109 610	EUR	13 268 666	9 984 133	0,45
France OAT 3.50% 10 - 25.04.26	10 691 000	EUR	11 849 824	10 908 313	0,50
France OAT 3.50% 10 - 25.04.26	4 083 700	EUR	4 393 069	4 166 708	0,19
France OAT 4.00% 06 - 25.10.38	8 942 000	EUR	12 200 123	9 644 128	0,44
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	5 709 400	EUR	9 411 632	6 534 424	0,30
France OAT 4.50% 09 - 25.04.41	13 094 280	EUR	19 425 861	15 137 561	0,69
France OAT 4.75% 04 - 25.04.35	9 821 380	EUR	13 738 951	11 254 331	0,51
France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	13 195 002	EUR	16 953 802	15 155 717	0,69
France OAT 5.75% 01 - 25.10.32	12 025 254	EUR	17 188 541	14 698 027	0,67
France OAT 6.00% 94 - 25.10.25	10 313 000	EUR	11 912 666	11 188 651	0,51
France OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	8 390 000	EUR	7 285 419	5 265 918	0,24
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	3 464 030	EUR	2 189 088	1 291 050	0,06
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	5 777 530	EUR	4 587 380	3 325 354	0,15
France OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	9 544 280	EUR	7 007 118	4 901 417	0,22
France OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	10 889 000	EUR	10 662 702	8 482 204	0,39
France OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	4 994 080	EUR	4 822 345	3 890 238	0,18
France OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	11 286 920	EUR	11 179 222	7 610 770	0,35
France OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	5 140 500	EUR	5 411 371	3 473 392	0,16
France OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	10 527 500	EUR	11 425 831	8 539 218	0,39
France OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	10 477 720	EUR	11 422 426	8 109 633	0,37
France OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	1 685 000	EUR	1 575 819	1 464 956	0,07
France OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	6 783 080	EUR	10 816 785	7 643 208	0,35
			<b>615 507 573</b>	<b>530 241 288</b>	<b>24,15</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 16 - 15.08.26	10 767 000	EUR	10 596 078	9 845 345	0,45
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 05.04.24	8 201 000	EUR	8 145 595	7 947 015	0,36
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 18.10.24	7 583 000	EUR	7 546 195	7 241 992	0,33
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.29	9 912 600	EUR	9 538 803	8 416 194	0,38
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	11 666 840	EUR	9 274 025	5 979 372	0,27
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.02.30	9 605 000	EUR	9 164 179	8 056 386	0,37
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 11.04.25	7 624 440	EUR	7 559 950	7 198 386	0,33
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.05.35	7 582 400	EUR	7 030 925	5 494 889	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.11.27	7 456 500	EUR	7 292 302	6 603 029	0,30
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	11 329 000	EUR	10 946 473	9 391 854	0,43
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	8 420 800	EUR	8 333 492	7 854 754	0,36
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	3 036 000	EUR	2 915 575	2 510 832	0,11
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	1 561 000	EUR	1 531 397	1 461 861	0,07
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.02.31	9 414 000	EUR	8 946 568	7 694 533	0,35
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.04.26	9 542 000	EUR	9 364 568	8 792 285	0,40
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.05.36	8 425 000	EUR	7 593 161	5 938 193	0,27
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.11.28	9 099 410	EUR	8 776 896	7 874 629	0,36
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.50	3 478 140	EUR	2 494 906	1 778 773	0,08
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	11 134 000	EUR	10 449 619	8 986 474	0,41
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 09.10.26	8 058 000	EUR	7 948 616	7 326 575	0,33
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.52	6 438 000	EUR	4 498 303	3 154 105	0,14
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	3 033 000	EUR	2 784 084	2 453 272	0,11
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 15.02.32	10 447 000	EUR	9 484 388	8 309 857	0,38
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 16.04.27	7 264 000	EUR	6 970 984	6 517 915	0,30
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 15.03.24	6 415 000	EUR	6 368 607	6 223 769	0,28
Bundesrepublik Deutschland 0.20% 22 - 14.06.24	5 674 000	EUR	5 626 412	5 479 382	0,25
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 17 - 15.02.27	10 546 560	EUR	10 566 986	9 624 474	0,44
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 18 - 15.08.28	9 605 060	EUR	9 436 211	8 480 980	0,39
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 19 - 15.02.29	9 865 700	EUR	9 597 182	8 624 792	0,39
Bundesrepublik Deutschland 0.40% 22 - 13.09.24	6 031 000	EUR	5 898 439	5 805 561	0,26
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	10 411 000	EUR	10 422 309	9 970 615	0,45
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 16 - 15.02.26	11 388 000	EUR	11 389 909	10 700 620	0,49
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 17 - 15.08.27	10 905 460	EUR	10 863 685	9 960 175	0,45
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 18 - 15.02.28	9 605 060	EUR	9 489 502	8 680 957	0,40
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 14 - 15.08.24	7 583 000	EUR	7 691 941	7 396 913	0,34
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 15 - 15.08.25	10 354 000	EUR	10 517 257	9 946 570	0,45
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 22 - 15.05.38	3 918 000	EUR	3 486 139	3 105 838	0,14
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	11 583 690	EUR	12 619 439	8 874 497	0,40
Bundesrepublik Deutschland 1.30% 22 - 15.10.27	8 934 000	EUR	8 822 919	8 432 267	0,38

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland 1.30% 22 - 15.10.27	1 914 000	EUR	1 860 466	1 808 424	0,08
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 14 - 15.05.24	7 581 000	EUR	7 721 590	7 477 595	0,34
Bundesrepublik Deutschland 1.70% 22 - 15.08.32	9 325 000	EUR	9 286 093	8 645 581	0,39
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 14 - 15.02.24	7 693 035	EUR	7 817 501	7 631 568	0,35
Bundesrepublik Deutschland 1.80% 22 - 15.08.53	1 738 000	EUR	1 624 771	1 473 077	0,07
Bundesrepublik Deutschland 2.10% 22 - 15.11.29	2 830 000	EUR	2 851 731	2 753 901	0,13
Bundesrepublik Deutschland 2.20% 22 - 12.12.24	3 249 000	EUR	3 238 045	3 217 452	0,15
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	10 019 926	EUR	13 409 168	9 898 485	0,45
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	10 691 100	EUR	14 534 775	10 620 111	0,48
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	6 572 000	EUR	9 559 653	7 230 514	0,33
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 05 - 04.01.37	9 268 200	EUR	13 184 017	10 737 488	0,49
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	6 168 000	EUR	9 569 643	7 481 599	0,34
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 98 - 04.07.28	4 495 133	EUR	5 511 670	4 998 723	0,23
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 03 - 04.07.34	8 256 580	EUR	12 105 317	10 020 433	0,46
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	843 829	EUR	1 250 190	1 088 269	0,05
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	6 065 000	EUR	10 454 573	7 821 909	0,36
Bundesrepublik Deutschland 5.50% 00 - 04.01.31	7 246 000	EUR	10 131 650	8 761 501	0,40
Bundesrepublik Deutschland 5.625% 98 - 04.01.28	5 979 007	EUR	7 523 870	6 836 935	0,31
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 94 - 04.01.24	4 606 000	EUR	4 893 294	4 786 463	0,22
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 00 - 04.01.30	3 908 000	EUR	5 435 957	4 831 695	0,22
Bundesrepublik Deutschland 6.50% 97 - 04.07.27	4 452 000	EUR	5 656 155	5 189 296	0,24
			<b>469 604 148</b>	<b>411 446 949</b>	<b>18,74</b>
<b>Irlande</b>					
Ireland Zero Coupon 21 - 18.10.31	3 110 000	EUR	2 829 700	2 392 336	0,11
Ireland 0.20% 20 - 15.05.27	2 443 000	EUR	2 393 792	2 186 461	0,10
Ireland 0.20% 20 - 18.10.30	2 739 000	EUR	2 577 005	2 213 331	0,10
Ireland 0.35% 22 - 18.10.32	1 580 000	EUR	1 427 364	1 220 545	0,05
Ireland 0.40% 20 - 15.05.35	1 833 000	EUR	1 649 059	1 307 607	0,06
Ireland 0.55% 21 - 22.04.41	1 392 000	EUR	1 208 921	854 870	0,04
Ireland 0.90% 18 - 15.05.28	2 850 000	EUR	2 869 917	2 578 822	0,12
Ireland 1.00% 16 - 15.05.26	3 921 000	EUR	3 997 313	3 722 950	0,17
Ireland 1.10% 19 - 15.05.29	3 445 820	EUR	3 533 787	3 084 388	0,14
Ireland 1.30% 18 - 15.05.33	1 740 000	EUR	1 751 284	1 459 425	0,07
Ireland 1.35% 18 - 18.03.31	2 396 000	EUR	2 501 031	2 125 012	0,10
Ireland 1.50% 19 - 15.05.50	2 724 860	EUR	2 669 878	1 871 352	0,08
Ireland 1.70% 17 - 15.05.37	2 321 000	EUR	2 417 182	1 911 251	0,09
Ireland 2.00% 15 - 18.02.45	3 560 350	EUR	3 832 918	2 783 037	0,13
Ireland 2.40% 14 - 15.05.30	3 158 140	EUR	3 446 904	3 048 679	0,14
Ireland 3.40% 14 - 18.03.24	2 706 000	EUR	2 802 447	2 726 187	0,12
Ireland 5.40% 09 - 13.03.25	3 871 000	EUR	4 266 432	4 083 866	0,18
			<b>46 174 934</b>	<b>39 570 119</b>	<b>1,80</b>
<b>Italie</b>					
Italy Zero Coupon 20 - 15.01.24	5 024 000	EUR	4 996 976	4 867 980	0,22
Italy Zero Coupon 21 - 01.04.26	7 055 000	EUR	6 769 037	6 264 197	0,29
Italy Zero Coupon 21 - 15.04.24	6 330 000	EUR	6 251 233	6 084 436	0,28
Italy Zero Coupon 21 - 15.08.24	4 588 000	EUR	4 523 381	4 358 130	0,20
Italy Zero Coupon 21 - 30.01.24	5 362 000	EUR	5 309 751	5 188 932	0,24
Italy Zero Coupon 21 - 01.08.26	5 624 000	EUR	5 366 908	4 933 450	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Zero Coupon 21 - 15.12.24	4 384 000	EUR	4 281 079	4 121 174	0,19
Italy 0.25% 21 - 15.03.28	6 417 000	EUR	5 945 475	5 292 721	0,24
Italy 0.35% 19 - 01.02.25	5 508 000	EUR	5 440 208	5 176 435	0,24
Italy 0.35% 19 - 01.02.25	1 286 000	EUR	1 224 771	1 208 587	0,05
Italy 0.45% 21 - 15.02.29	5 387 000	EUR	4 838 039	4 313 535	0,20
Italy 0.50% 20 - 01.02.26	6 587 000	EUR	6 429 717	5 987 200	0,27
Italy 0.50% 21 - 15.07.28	5 588 000	EUR	5 301 085	4 609 944	0,21
Italy 0.85% 19 - 15.01.27	4 857 000	EUR	4 776 001	4 342 527	0,20
Italy 0.85% 19 - 15.01.27	1 668 000	EUR	1 524 756	1 491 319	0,07
Italy 0.90% 20 - 01.04.31	8 392 000	EUR	7 616 648	6 380 353	0,29
Italy 0.95% 20 - 01.08.30	6 168 000	EUR	5 717 851	4 823 018	0,22
Italy 0.95% 20 - 15.09.27	7 255 000	EUR	7 015 893	6 367 660	0,29
Italy 0.95% 21 - 01.06.32	6 665 000	EUR	5 740 783	4 864 917	0,22
Italy 1.10% 22 - 01.04.27	4 679 000	EUR	4 452 469	4 190 793	0,19
Italy 1.20% 22 - 15.08.25	5 224 000	EUR	5 073 617	4 918 762	0,22
Italy 1.25% 16 - 01.12.26	7 156 000	EUR	7 099 161	6 521 907	0,30
Italy 1.35% 19 - 01.04.30	7 764 000	EUR	7 423 044	6 354 266	0,29
Italy 1.45% 17 - 15.11.24	6 556 000	EUR	6 563 781	6 348 269	0,29
Italy 1.45% 18 - 15.05.25	4 931 000	EUR	4 915 082	4 715 786	0,21
Italy 1.45% 18 - 15.05.25	161 000	EUR	158 463	153 973	0,01
Italy 1.50% 15 - 01.06.25	5 929 000	EUR	5 958 826	5 666 895	0,26
Italy 1.50% 15 - 01.06.25	1 069 000	EUR	1 039 468	1 021 742	0,05
Italy 1.60% 16 - 01.06.26	8 042 000	EUR	7 983 908	7 514 847	0,34
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	4 584 000	EUR	4 637 346	4 485 559	0,20
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	998 000	EUR	985 183	976 568	0,04
Italy 1.75% 22 - 30.05.24	5 797 000	EUR	5 750 837	5 671 901	0,26
Italy 1.85% 17 - 15.05.24	5 192 000	EUR	5 259 795	5 101 919	0,23
Italy 2.00% 15 - 01.12.25	6 785 000	EUR	6 886 043	6 496 073	0,30
Italy 2.00% 18 - 01.02.28	8 459 000	EUR	8 488 414	7 720 437	0,35
Italy 2.05% 17 - 01.08.27	6 721 000	EUR	6 826 746	6 231 913	0,28
Italy 2.10% 19 - 15.07.26	5 651 000	EUR	5 744 842	5 355 057	0,24
Italy 2.20% 17 - 01.06.27	6 459 000	EUR	6 556 055	6 059 769	0,28
Italy 2.50% 14 - 01.12.24	7 441 000	EUR	7 598 847	7 341 886	0,33
Italy 2.50% 18 - 15.11.25	6 112 000	EUR	6 258 936	5 950 246	0,27
Italy 2.50% 22 - 01.12.32	5 979 000	EUR	5 330 598	4 977 685	0,23
Italy 2.65% 22 - 01.12.27	6 023 000	EUR	5 866 352	5 679 406	0,26
Italy 2.80% 18 - 01.12.28	7 632 000	EUR	7 968 281	7 136 760	0,32
Italy 2.80% 22 - 15.06.29	5 325 000	EUR	5 162 828	4 896 639	0,22
Italy 3.00% 19 - 01.08.29	7 707 000	EUR	8 094 233	7 191 398	0,33
Italy 3.40% 22 - 01.04.28	1 689 000	EUR	1 644 377	1 635 172	0,07
Italy 3.50% 22 - 15.01.26	3 374 000	EUR	3 389 436	3 352 609	0,15
Italy 3.75% 14 - 01.09.24	6 682 000	EUR	6 953 150	6 736 581	0,31
Italy 3.85% 22 - 15.12.29	2 667 000	EUR	2 661 747	2 587 390	0,12
Italy 4.40% 22 - 01.05.33	2 406 000	EUR	2 410 893	2 334 746	0,11
Italy 4.50% 13 - 01.03.24	7 960 000	EUR	8 254 741	8 085 071	0,37
Italy 5.125% 04 - 31.07.24	1 228 000	EUR	1 302 147	1 257 460	0,06
Italy 5.20% 04 - 31.07.34	1 077 000	EUR	1 260 252	1 075 061	0,05
Italy 5.25% 98 - 01.11.29	10 543 000	EUR	12 600 446	11 260 613	0,51



## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy 5.75% 02 - 01.02.33	7 137 000	EUR	9 330 974	7 743 828	0,35
Italy 6.00% 00 - 01.05.31	10 362 000	EUR	13 253 450	11 570 043	0,53
Italy 6.50% 97 - 01.11.27	9 364 680	EUR	11 361 885	10 467 823	0,48
Italy 7.25% 97 - 01.11.26	4 393 000	EUR	5 252 805	4 961 247	0,23
Italy 144A 0.60% 21 - 01.08.31	7 146 000	EUR	6 307 526	5 209 827	0,24
Italy 144A 0.95% 21 - 01.03.37	5 452 000	EUR	4 586 763	3 374 068	0,15
Italy 144A 0.95% 21 - 01.12.31	6 862 000	EUR	6 161 826	5 098 924	0,23
Italy 144A 1.45% 20 - 01.03.36	4 888 000	EUR	4 313 235	3 343 881	0,15
Italy 144A 1.50% 21 - 30.04.45	4 560 000	EUR	3 683 194	2 548 242	0,12
Italy 144A 1.65% 15 - 01.03.32	8 823 000	EUR	8 281 481	6 973 202	0,32
Italy 144A 1.65% 20 - 01.12.30	8 174 000	EUR	7 995 508	6 691 187	0,30
Italy 144A 1.70% 20 - 01.09.51	5 646 000	EUR	4 574 763	3 084 659	0,14
Italy 144A 1.80% 20 - 01.03.41	5 513 000	EUR	4 974 074	3 549 214	0,16
Italy 144A 1.85% 20 - 01.07.25	5 891 000	EUR	5 963 770	5 659 278	0,26
Italy 144A 2.15% 21 - 01.03.72	1 785 000	EUR	1 395 520	971 767	0,04
Italy 144A 2.15% 22 - 01.09.52	3 303 000	EUR	2 742 665	1 971 726	0,09
Italy 144A 2.25% 16 - 01.09.36	5 777 000	EUR	5 573 398	4 369 694	0,20
Italy 144A 2.45% 17 - 01.09.33	6 384 000	EUR	6 474 651	5 179 611	0,24
Italy 144A 2.45% 20 - 01.09.50	5 292 000	EUR	4 961 044	3 479 085	0,16
Italy 144A 2.70% 16 - 01.03.47	5 963 000	EUR	5 895 229	4 267 749	0,19
Italy 144A 2.80% 16 - 01.03.67	3 127 000	EUR	3 064 457	2 087 671	0,10
Italy 144A 2.95% 18 - 01.09.38	4 850 000	EUR	5 157 374	3 893 292	0,18
Italy 144A 3.10% 19 - 01.03.40	5 118 000	EUR	5 542 677	4 102 964	0,19
Italy 144A 3.25% 15 - 01.09.46	6 132 000	EUR	6 504 065	4 866 723	0,22
Italy 144A 3.25% 22 - 01.03.38	2 579 000	EUR	2 456 050	2 145 863	0,10
Italy 144A 3.35% 19 - 01.03.35	4 835 000	EUR	5 324 191	4 173 540	0,19
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	6 299 000	EUR	6 890 156	5 125 622	0,23
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	71 000	EUR	67 536	57 774	0,00
Italy 144A 3.50% 14 - 01.03.30	9 270 000	EUR	10 016 205	8 872 802	0,40
Italy 144A 3.85% 19 - 01.09.49	3 838 000	EUR	4 673 313	3 322 825	0,15
Italy 144A 3.85% 19 - 01.09.49	851 000	EUR	845 780	736 770	0,03
Italy 144A 4.00% 05 - 01.02.37	10 024 000	EUR	11 459 709	9 320 449	0,42
Italy 144A 4.00% 22 - 30.04.35	2 877 000	EUR	2 806 819	2 662 433	0,12
Italy 144A 4.50% 10 - 01.03.26	7 909 000	EUR	8 652 515	8 110 578	0,37
Italy 144A 4.75% 13 - 01.09.28	8 136 000	EUR	9 328 029	8 431 337	0,38
Italy 144A 4.75% 13 - 01.09.44	6 131 000	EUR	7 956 977	6 075 118	0,28
Italy 144A 5.00% 03 - 01.08.34	8 463 000	EUR	10 398 636	8 593 315	0,39
Italy 144A 5.00% 07 - 01.08.39	8 726 000	EUR	11 123 673	8 895 153	0,41
Italy 144A 5.00% 09 - 01.03.25	8 612 000	EUR	9 287 829	8 898 805	0,41
Italy 144A 5.00% 09 - 01.09.40	7 464 000	EUR	9 732 384	7 630 646	0,35
			<b>542 002 072</b>	<b>476 200 409</b>	<b>21,69</b>
<b>Lettonie</b>					
Latvia Zero Coupon 21 - 17.03.31	453 000	EUR	436 541	330 844	0,02
Latvia 0.375% 16 - 07.10.26	628 000	EUR	627 884	550 834	0,03
Latvia 1.375% 15 - 23.09.25	348 000	EUR	341 090	329 282	0,01
Latvia 1.875% 19 - 19.02.49	273 000	EUR	289 785	193 611	0,01

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Lettonie (suite)</b>					
Latvia 2.25% 17 - 15.02.47	393 000	EUR	471 530	301 628	0,01
Latvia 2.875% 14 - 30.04.24	425 000	EUR	430 506	421 594	0,02
			<b>2 597 336</b>	<b>2 127 793</b>	<b>0,10</b>
<b>Lituanie</b>					
Lithuania 0.50% 20 - 28.07.50	578 000	EUR	469 066	263 560	0,01
Lithuania 0.75% 20 - 06.05.30	482 000	EUR	466 271	392 197	0,02
Lithuania 0.95% 17 - 26.05.27	416 000	EUR	396 689	372 114	0,02
Lithuania 2.125% 14 - 29.10.26	432 000	EUR	455 861	415 275	0,02
Lithuania 2.125% 15 - 22.10.35	396 000	EUR	428 177	331 258	0,01
			<b>2 216 064</b>	<b>1 774 404</b>	<b>0,08</b>
<b>Luxembourg</b>					
Luxembourg Zero Coupon 19 - 13.11.26	583 000	EUR	589 795	519 350	0,02
Luxembourg Zero Coupon 20 - 28.04.25	481 000	EUR	465 718	447 472	0,02
Luxembourg Zero Coupon 20 - 28.04.30	428 000	EUR	389 967	343 787	0,02
Luxembourg Zero Coupon 20 - 14.09.32	544 000	EUR	525 426	405 399	0,02
Luxembourg Zero Coupon 21 - 24.03.31	907 000	EUR	835 427	708 426	0,03
Luxembourg 0.625% 17 - 01.02.27	767 000	EUR	773 303	695 586	0,03
Luxembourg 1.375% 22 - 25.05.29	300 000	EUR	298 449	271 935	0,01
Luxembourg 1.75% 22 - 25.05.42	419 000	EUR	404 004	342 445	0,02
			<b>4 282 089</b>	<b>3 734 400</b>	<b>0,17</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Zero Coupon 21 - 15.01.29	4 304 000	EUR	4 027 904	3 652 877	0,17
Netherlands Zero Coupon 22 - 15.01.26	2 908 000	EUR	2 826 075	2 674 400	0,12
Netherlands 144A Zero Coupon 17 - 15.01.24	5 336 000	EUR	5 310 205	5 194 329	0,24
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	4 883 210	EUR	4 640 064	3 959 307	0,18
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	5 279 000	EUR	5 193 659	4 737 929	0,22
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	4 590 000	EUR	3 503 380	2 192 551	0,10
Netherlands 144A Zero Coupon 21 - 15.07.31	4 501 000	EUR	4 220 350	3 542 692	0,16
Netherlands 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	2 600 000	EUR	2 353 953	1 691 274	0,08
Netherlands 144A 0.25% 15 - 15.07.25	6 070 420	EUR	6 135 343	5 713 054	0,26
Netherlands 144A 0.25% 15 - 15.07.25	643 000	EUR	615 398	605 147	0,03
Netherlands 144A 0.25% 19 - 15.07.29	409 000	EUR	364 345	348 403	0,02
Netherlands 144A 0.25% 19 - 15.07.29	3 741 000	EUR	3 701 437	3 186 733	0,14
Netherlands 144A 0.50% 16 - 15.07.26	5 514 000	EUR	5 559 326	5 111 533	0,23
Netherlands 144A 0.50% 16 - 15.07.26	895 210	EUR	853 584	829 869	0,04
Netherlands 144A 0.50% 19 - 15.01.40	5 545 140	EUR	4 769 444	3 788 384	0,17
Netherlands 144A 0.50% 22 - 15.07.32	4 517 300	EUR	4 159 935	3 630 464	0,17
Netherlands 144A 0.50% 22 - 15.07.32	70 000	EUR	60 128	56 258	0,00
Netherlands 144A 0.75% 17 - 15.07.27	5 213 000	EUR	5 242 862	4 785 534	0,22
Netherlands 144A 0.75% 18 - 15.07.28	5 322 000	EUR	5 474 472	4 795 761	0,22
Netherlands 144A 0.75% 18 - 15.07.28	464 000	EUR	433 142	418 120	0,02
Netherlands 144A 2.00% 14 - 15.07.24	5 814 008	EUR	5 961 201	5 750 054	0,26
Netherlands 144A 2.00% 22 - 15.01.54	1 679 000	EUR	1 539 926	1 432 338	0,06
Netherlands 144A 2.50% 12 - 15.01.33	5 207 540	EUR	6 018 807	5 027 359	0,23
Netherlands 144A 2.75% 14 - 15.01.47	6 971 220	EUR	9 639 139	6 963 133	0,32
Netherlands 144A 3.75% 10 - 15.01.42	6 351 300	EUR	9 531 322	7 140 639	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Netherlands 144A 4.00% 05 - 15.01.37	6 071 410	EUR	8 349 674	6 789 476	0,31
Netherlands 144A 5.50% 98 - 15.01.28	4 377 474	EUR	5 417 932	4 939 804	0,22
			<b>115 903 007</b>	<b>98 957 422</b>	<b>4,51</b>
<b>Portugal</b>					
Portugal 144A 0.30% 21 - 17.10.31	3 251 000	EUR	2 871 692	2 482 951	0,11
Portugal 144A 0.475% 20 - 18.10.30	3 791 000	EUR	3 597 377	3 056 532	0,14
Portugal 144A 0.70% 20 - 15.10.27	2 574 000	EUR	2 532 653	2 318 325	0,11
Portugal 144A 0.90% 20 - 12.10.35	2 018 000	EUR	1 836 752	1 452 940	0,07
Portugal 144A 1.00% 21 - 12.04.52	1 166 000	EUR	870 497	576 058	0,03
Portugal 144A 1.15% 22 - 11.04.42	1 088 000	EUR	956 304	689 609	0,03
Portugal 144A 1.65% 22 - 16.07.32	1 403 000	EUR	1 302 467	1 188 762	0,05
Portugal 144A 1.95% 19 - 15.06.29	3 428 000	EUR	3 647 139	3 192 085	0,14
Portugal 144A 1.95% 19 - 15.06.29	578 000	EUR	572 860	538 222	0,02
Portugal 144A 2.125% 18 - 17.10.28	5 297 600	EUR	5 611 998	5 045 116	0,23
Portugal 144A 2.25% 18 - 18.04.34	2 747 000	EUR	2 932 500	2 404 669	0,11
Portugal 144A 2.875% 15 - 15.10.25	4 908 150	EUR	5 179 621	4 902 702	0,22
Portugal 144A 2.875% 16 - 21.07.26	4 102 000	EUR	4 417 057	4 098 062	0,19
Portugal 144A 3.875% 14 - 15.02.30	1 969 000	EUR	2 357 723	2 048 961	0,09
Portugal 144A 3.875% 14 - 15.02.30	449 000	EUR	506 120	467 234	0,02
Portugal 144A 4.10% 06 - 15.04.37	3 328 000	EUR	4 289 375	3 423 214	0,16
Portugal 144A 4.10% 15 - 15.02.45	1 436 000	EUR	1 946 227	1 491 444	0,07
Portugal 144A 4.125% 17 - 14.04.27	3 384 000	EUR	3 781 723	3 545 552	0,16
Portugal 144A 5.65% 13 - 15.02.24	2 489 000	EUR	2 632 955	2 566 159	0,12
Portugal 144A 5.65% 13 - 15.02.24	208 000	EUR	216 658	214 448	0,01
			<b>52 059 698</b>	<b>45 703 045</b>	<b>2,08</b>
<b>Slovaquie</b>					
Slovakia Zero Coupon 20 - 17.06.24	593 000	EUR	591 151	566 852	0,03
Slovakia Zero Coupon 20 - 17.06.24	200 000	EUR	191 860	191 181	0,01
Slovakia 0.25% 20 - 14.05.25	668 000	EUR	663 318	621 597	0,03
Slovakia 0.375% 21 - 21.04.36	699 000	EUR	632 591	440 127	0,02
Slovakia 0.375% 21 - 21.04.36	340 000	EUR	230 034	214 082	0,01
Slovakia 0.625% 16 - 22.05.26	395 000	EUR	378 990	360 347	0,02
Slovakia 0.75% 19 - 09.04.30	969 000	EUR	961 151	789 567	0,04
Slovakia 1.00% 18 - 12.06.28	690 000	EUR	682 235	605 648	0,03
Slovakia 1.00% 18 - 12.06.28	321 000	EUR	289 232	281 758	0,01
Slovakia 1.00% 20 - 09.10.30	1 117 000	EUR	1 102 490	916 001	0,04
Slovakia 1.00% 20 - 14.05.32	1 115 000	EUR	1 116 249	888 813	0,04
Slovakia 1.00% 21 - 13.10.51	393 000	EUR	316 037	192 198	0,01
Slovakia 1.375% 15 - 21.01.27	977 000	EUR	1 014 783	899 819	0,04
Slovakia 1.625% 16 - 21.01.31	1 214 000	EUR	1 252 699	1 048 510	0,05
Slovakia 1.875% 17 - 09.03.37	899 000	EUR	1 007 849	693 008	0,03
Slovakia 1.875% 17 - 09.03.37	105 000	EUR	92 922	80 941	0,00
Slovakia 2.00% 17 - 17.10.47	1 009 000	EUR	1 053 595	714 382	0,03
Slovakia 3.375% 12 - 15.11.24	864 000	EUR	924 296	863 905	0,04
Slovakia 3.625% 14 - 16.01.29	1 011 000	EUR	1 167 516	1 017 292	0,05
Slovakia 3.875% 13 - 08.02.33	510 000	EUR	631 698	512 916	0,02
Slovakia 4.00% 22 - 19.10.32	310 000	EUR	324 179	317 023	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Slovaquie (suite)</b>					
Slovakia 4.35% 10 - 14.10.25	1 228 000	EUR	1 350 618	1 256 367	0,06
Slovakia 4.50% 06 - 10.05.26	424 883	EUR	497 934	438 861	0,02
			<b>16 473 427</b>	<b>13 911 195</b>	<b>0,64</b>
<b>Slovénie</b>					
Slovenia Zero Coupon 21 - 12.02.31	663 000	EUR	647 310	488 260	0,02
Slovenia Zero Coupon 22 - 13.02.26	322 000	EUR	316 208	295 799	0,01
Slovenia 0.125% 21 - 01.07.31	489 000	EUR	419 442	357 979	0,02
Slovenia 0.275% 20 - 14.01.30	553 000	EUR	496 735	433 801	0,02
Slovenia 0.488% 20 - 20.10.50	554 000	EUR	425 513	232 109	0,01
Slovenia 0.875% 20 - 15.07.30	416 000	EUR	377 259	335 953	0,02
Slovenia 1.00% 18 - 06.03.28	852 000	EUR	861 361	758 548	0,03
Slovenia 1.188% 19 - 14.03.29	776 000	EUR	807 386	677 786	0,03
Slovenia 1.25% 17 - 22.03.27	1 061 000	EUR	1 080 735	981 907	0,05
Slovenia 1.50% 15 - 25.03.35	941 000	EUR	923 834	713 815	0,03
Slovenia 1.75% 16 - 03.11.40	1 193 000	EUR	1 164 171	825 154	0,04
Slovenia 2.125% 15 - 28.07.25	707 000	EUR	736 079	702 150	0,03
Slovenia 2.25% 16 - 03.03.32	1 308 000	EUR	1 346 304	1 154 267	0,05
Slovenia 3.125% 15 - 07.08.45	540 000	EUR	634 956	466 802	0,02
Slovenia 4.625% 09 - 09.09.24	493 000	EUR	522 770	512 123	0,02
Slovenia 5.125% 11 - 30.03.26	536 000	EUR	617 932	574 980	0,03
			<b>11 377 995</b>	<b>9 511 433</b>	<b>0,43</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.25	7 370 000	EUR	7 278 240	6 940 255	0,32
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	6 375 000	EUR	6 357 686	5 808 604	0,26
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	848 000	EUR	791 403	772 658	0,03
Spain Zero Coupon 21 - 31.05.24	6 429 000	EUR	6 382 255	6 174 862	0,28
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.28	5 675 000	EUR	5 516 236	4 840 264	0,22
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.28	588 000	EUR	519 014	501 511	0,02
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.27	7 195 000	EUR	6 751 636	6 346 776	0,29
Spain Zero Coupon 22 - 31.05.25	6 316 000	EUR	6 075 922	5 878 554	0,27
Spain 0.80% 22 - 30.07.29	3 374 000	EUR	3 097 541	2 876 790	0,13
Spain 0.80% 22 - 30.07.29	882 000	EUR	786 269	752 024	0,03
Spain 4.00% 14 - 31.10.64	501 000	EUR	655 694	493 836	0,02
Spain 5.75% 01 - 30.07.32	8 404 000	EUR	11 512 656	9 962 102	0,45
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	8 894 030	EUR	11 360 219	10 263 800	0,47
Spain 144A 0.10% 21 - 30.04.31	7 709 000	EUR	6 883 249	5 880 040	0,27
Spain 144A 0.25% 19 - 30.07.24	5 607 000	EUR	5 578 044	5 385 692	0,25
Spain 144A 0.25% 19 - 30.07.24	479 000	EUR	464 631	460 094	0,02
Spain 144A 0.50% 20 - 30.04.30	8 227 000	EUR	7 910 975	6 742 356	0,31
Spain 144A 0.50% 21 - 31.10.31	7 592 000	EUR	7 043 094	5 896 089	0,27
Spain 144A 0.60% 19 - 31.10.29	7 342 000	EUR	7 119 235	6 167 867	0,28
Spain 144A 0.70% 22 - 30.04.32	7 817 000	EUR	7 014 420	6 061 093	0,28
Spain 144A 0.80% 20 - 30.07.27	7 451 000	EUR	7 314 277	6 718 865	0,31
Spain 144A 0.85% 21 - 30.07.37	4 777 000	EUR	4 135 740	3 172 692	0,14
Spain 144A 1.00% 20 - 31.10.50	7 255 000	EUR	5 564 307	3 760 865	0,17
Spain 144A 1.00% 21 - 30.07.42	2 834 000	EUR	2 288 064	1 728 967	0,08
Spain 144A 1.20% 20 - 31.10.40	6 097 000	EUR	5 341 539	3 995 059	0,18
Spain 144A 1.25% 20 - 31.10.30	6 094 000	EUR	6 295 568	5 220 456	0,24

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain 144A 1.25% 20 - 31.10.30	2 445 000	EUR	2 236 556	2 094 521	0,10
Spain 144A 1.30% 16 - 31.10.26	9 253 000	EUR	9 323 571	8 686 346	0,40
Spain 144A 1.40% 18 - 30.04.28	8 086 000	EUR	8 216 603	7 386 318	0,34
Spain 144A 1.40% 18 - 30.07.28	8 060 000	EUR	8 159 945	7 334 681	0,33
Spain 144A 1.45% 17 - 31.10.27	8 319 000	EUR	8 460 756	7 697 571	0,35
Spain 144A 1.45% 19 - 30.04.29	7 212 000	EUR	7 243 654	6 487 338	0,30
Spain 144A 1.45% 19 - 30.04.29	243 000	EUR	225 554	218 583	0,01
Spain 144A 1.45% 21 - 31.10.71	2 101 000	EUR	1 467 130	964 464	0,04
Spain 144A 1.50% 17 - 30.04.27	8 085 000	EUR	8 253 158	7 577 990	0,34
Spain 144A 1.60% 15 - 30.04.25	7 207 000	EUR	7 331 149	6 999 799	0,32
Spain 144A 1.85% 19 - 30.07.35	7 573 000	EUR	7 720 228	6 148 367	0,28
Spain 144A 1.90% 22 - 31.10.52	3 454 000	EUR	2 988 684	2 204 861	0,10
Spain 144A 1.95% 15 - 30.07.30	8 250 000	EUR	8 517 611	7 488 278	0,34
Spain 144A 1.95% 16 - 30.04.26	7 587 000	EUR	7 811 963	7 334 353	0,33
Spain 144A 2.15% 15 - 31.10.25	3 236 000	EUR	3 366 675	3 171 830	0,14
Spain 144A 2.15% 15 - 31.10.25	5 217 000	EUR	5 382 622	5 113 547	0,23
Spain 144A 2.35% 17 - 30.07.33	5 983 000	EUR	6 589 957	5 321 759	0,24
Spain 144A 2.35% 17 - 30.07.33	502 000	EUR	477 577	446 519	0,02
Spain 144A 2.55% 22 - 31.10.32	6 985 000	EUR	6 897 088	6 364 196	0,29
Spain 144A 2.70% 18 - 31.10.48	5 840 000	EUR	6 449 466	4 745 467	0,22
Spain 144A 2.75% 14 - 31.10.24	8 440 000	EUR	8 749 948	8 411 473	0,38
Spain 144A 2.90% 16 - 31.10.46	6 247 000	EUR	7 326 160	5 344 933	0,24
Spain 144A 3.45% 16 - 30.07.66	4 875 000	EUR	6 162 579	4 326 648	0,20
Spain 144A 3.45% 22 - 30.07.43	1 593 000	EUR	1 556 243	1 469 893	0,07
Spain 144A 3.80% 14 - 30.04.24	6 825 000	EUR	7 103 311	6 910 176	0,31
Spain 144A 4.20% 05 - 31.01.37	7 515 000	EUR	9 572 558	7 853 701	0,36
Spain 144A 4.65% 10 - 30.07.25	8 150 000	EUR	8 948 074	8 494 174	0,39
Spain 144A 4.70% 09 - 30.07.41	6 975 000	EUR	9 974 940	7 756 409	0,35
Spain 144A 4.80% 08 - 31.01.24	5 925 000	EUR	6 197 383	6 058 787	0,28
Spain 144A 4.90% 07 - 30.07.40	6 697 000	EUR	9 766 384	7 666 592	0,35
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.28	2 235 000	EUR	2 705 680	2 458 902	0,11
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.28	4 026 000	EUR	4 971 066	4 429 325	0,20
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.44	5 478 000	EUR	8 141 618	6 504 303	0,30
Spain 144A 5.90% 11 - 30.07.26	8 310 000	EUR	9 793 334	9 119 726	0,42
			<b>358 127 139</b>	<b>313 394 001</b>	<b>14,27</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>2 501 987 078</b>	<b>2 170 553 661</b>	<b>98,86</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1 967	EUR	19 132 112	19 135 272	0,87
			<b>19 132 112</b>	<b>19 135 272</b>	<b>0,87</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>19 132 112</b>	<b>19 135 272</b>	<b>0,87</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2 521 119 190</b>	<b>2 189 688 933</b>	<b>99,73</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>2 521 119 190</b>	<b>2 189 688 933</b>	<b>99,73</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>2 210 309 102</b>	<b>100,66</b>

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

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT Zero Coupon 18 - 25.03.24	84 060 000	EUR	84 302 276	81 156 568	5,63
France OAT Zero Coupon 18 - 25.03.24	26 457 000	EUR	25 803 727	25 543 175	1,77
France OAT Zero Coupon 19 - 25.03.25	124 196 000	EUR	121 763 325	116 665 164	8,09
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.24	81 529 000	EUR	81 273 549	78 928 902	5,47
France OAT Zero Coupon 22 - 25.02.25	72 500 000	EUR	70 843 933	68 177 550	4,73
			<b>383 986 810</b>	<b>370 471 359</b>	<b>25,69</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 05.04.24	60 815 000	EUR	60 657 333	58 931 559	4,09
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 18.10.24	58 456 000	EUR	58 109 372	55 827 234	3,87
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 11.04.25	59 408 000	EUR	58 107 174	56 088 281	3,89
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	65 157 000	EUR	61 895 068	60 777 146	4,21
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	12 838 000	EUR	12 216 895	12 022 659	0,83
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.12.23	46 326 000	EUR	46 149 013	45 286 445	3,14
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 15.03.24	50 409 000	EUR	50 117 735	48 906 308	3,39
Bundesrepublik Deutschland 0.20% 22 - 14.06.24	43 994 000	EUR	43 554 673	42 485 006	2,95
Bundesrepublik Deutschland 0.40% 22 - 13.09.24	43 626 000	EUR	42 684 355	41 995 260	2,91
Bundesrepublik Deutschland 2.20% 22 - 12.12.24	15 829 000	EUR	15 846 127	15 675 300	1,09
			<b>449 337 745</b>	<b>437 995 198</b>	<b>30,37</b>
<b>Italie</b>					
Italy Zero Coupon 20 - 15.01.24	37 062 000	EUR	36 748 720	35 911 040	2,49
Italy Zero Coupon 21 - 15.04.24	47 230 000	EUR	46 648 519	45 397 778	3,15
Italy Zero Coupon 21 - 15.08.24	34 824 000	EUR	34 286 525	33 079 234	2,29
Italy Zero Coupon 21 - 30.01.24	39 555 000	EUR	39 253 730	38 278 295	2,65
Italy Zero Coupon 21 - 15.12.24	27 254 000	EUR	26 743 677	25 620 090	1,78
Italy Zero Coupon 21 - 15.12.24	8 827 000	EUR	8 319 070	8 297 811	0,57
Italy 0.35% 19 - 01.02.25	38 617 000	EUR	38 438 841	36 292 376	2,52
Italy 0.35% 19 - 01.02.25	10 861 000	EUR	10 245 950	10 207 201	0,71
Italy 1.20% 22 - 15.08.25	39 857 000	EUR	38 098 083	37 528 155	2,60
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	33 352 000	EUR	34 066 731	32 635 766	2,26
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	9 081 000	EUR	8 956 418	8 885 986	0,62
Italy 1.75% 22 - 30.05.24	43 428 000	EUR	43 025 546	42 490 824	2,95
Italy 144A 1.85% 20 - 01.07.25	45 272 000	EUR	44 823 268	43 491 226	3,01
			<b>409 655 078</b>	<b>398 115 782</b>	<b>27,60</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 144A Zero Coupon 17 - 15.01.24	39 710 000	EUR	39 620 707	38 655 699	2,68
			<b>39 620 707</b>	<b>38 655 699</b>	<b>2,68</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.25	54 989 000	EUR	54 042 873	51 782 591	3,59
Spain Zero Coupon 21 - 31.05.24	49 957 000	EUR	49 596 533	47 982 200	3,33
Spain Zero Coupon 22 - 31.05.25	48 334 000	EUR	46 246 983	44 986 387	3,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain 144A 0.25% 19 - 30.07.24	35 983 000	EUR	36 134 874	34 562 751	2,39
Spain 144A 0.25% 19 - 30.07.24	10 265 000	EUR	9 945 327	9 859 841	0,68
			<b>195 966 590</b>	<b>189 173 770</b>	<b>13,11</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>1 478 566 930</b>	<b>1 434 411 808</b>	<b>99,45</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 478 566 930</b>	<b>1 434 411 808</b>	<b>99,45</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 478 566 930</b>	<b>1 434 411 808</b>	<b>99,45</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>1 435 757 632</b>	<b>99,55</b>

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



## Xtrackers II

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.26	39 919 000	EUR	39 005 363	36 576 981	9,90
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.27	36 404 000	EUR	34 878 503	32 453 984	8,78
			<b>73 883 866</b>	<b>69 030 965</b>	<b>18,68</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.11.27	19 340 000	EUR	17 643 990	17 126 344	4,63
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.04.26	24 492 000	EUR	23 993 010	22 567 664	6,10
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 09.10.26	21 009 000	EUR	20 547 856	19 102 013	5,17
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 16.04.27	19 315 000	EUR	18 447 973	17 331 156	4,69
Bundesrepublik Deutschland 1.30% 22 - 15.10.27	23 686 000	EUR	22 951 484	22 355 794	6,05
Bundesrepublik Deutschland 1.30% 22 - 15.10.27	4 408 000	EUR	4 271 491	4 164 855	1,13
			<b>107 855 804</b>	<b>102 647 826</b>	<b>27,77</b>
<b>Italie</b>					
Italy Zero Coupon 21 - 01.04.26	18 331 000	EUR	17 378 966	16 276 256	4,40
Italy Zero Coupon 21 - 01.08.26	16 281 000	EUR	15 350 405	14 281 918	3,86
Italy 0.50% 20 - 01.02.26	17 151 000	EUR	16 571 608	15 589 262	4,22
Italy 0.85% 19 - 15.01.27	16 824 000	EUR	16 218 151	15 041 935	4,07
Italy 0.85% 19 - 15.01.27	600 000	EUR	551 243	536 446	0,15
Italy 0.95% 20 - 15.09.27	18 890 000	EUR	16 713 688	16 579 613	4,49
Italy 1.10% 22 - 01.04.27	12 545 000	EUR	11 827 410	11 236 055	3,04
Italy 2.10% 19 - 15.07.26	15 462 000	EUR	15 749 622	14 652 255	3,96
Italy 2.65% 22 - 01.12.27	15 700 000	EUR	14 868 685	14 804 362	4,01
Italy 3.50% 22 - 15.01.26	8 372 000	EUR	8 416 081	8 318 921	2,25
			<b>133 645 859</b>	<b>127 317 023</b>	<b>34,45</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Zero Coupon 22 - 15.01.26	7 234 000	EUR	7 047 430	6 652 893	1,80
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	13 858 000	EUR	13 412 322	12 437 624	3,36
			<b>20 459 752</b>	<b>19 090 517</b>	<b>5,16</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	17 931 000	EUR	17 429 433	16 337 893	4,42
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	701 000	EUR	650 656	638 719	0,17
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.27	18 788 000	EUR	17 614 232	16 573 070	4,49
Spain 144A 0.80% 20 - 30.07.27	19 153 000	EUR	18 557 674	17 271 026	4,67
			<b>54 251 995</b>	<b>50 820 708</b>	<b>13,75</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>390 097 276</b>	<b>368 907 039</b>	<b>99,81</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>390 097 276</b>	<b>368 907 039</b>	<b>99,81</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>390 097 276</b>	<b>368 907 039</b>	<b>99,81</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>369 593 283</b>	<b>100,00</b>

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT Zero Coupon 19 - 25.11.29	23 887 000	EUR	20 521 968	19 614 153	5,97
France OAT 0.50% 19 - 25.05.29	28 290 000	EUR	26 770 494	24 372 260	7,42
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	30 035 000	EUR	30 077 067	26 878 021	8,18
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	30 012 000	EUR	30 075 439	26 610 740	8,10
France OAT 0.75% 22 - 25.02.28	17 177 000	EUR	16 339 127	15 449 337	4,70
			<b>123 784 095</b>	<b>112 924 511</b>	<b>34,37</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.29	15 638 000	EUR	14 238 306	13 277 288	4,04
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.11.28	14 134 000	EUR	13 569 274	12 231 564	3,72
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 18 - 15.08.28	14 936 000	EUR	14 647 728	13 188 040	4,02
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 19 - 15.02.29	15 460 000	EUR	15 032 284	13 515 441	4,11
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 18 - 15.02.28	14 874 000	EUR	14 804 046	13 442 972	4,09
Bundesrepublik Deutschland 2.10% 22 - 15.11.29	4 110 000	EUR	4 156 950	3 999 482	1,22
			<b>76 448 588</b>	<b>69 654 787</b>	<b>21,20</b>
<b>Italie</b>					
Italy 0.25% 21 - 15.03.28	9 995 000	EUR	9 177 005	8 243 844	2,51
Italy 0.45% 21 - 15.02.29	8 594 000	EUR	7 667 921	6 881 478	2,09
Italy 0.50% 21 - 15.07.28	7 985 000	EUR	7 392 597	6 587 401	2,01
Italy 2.00% 18 - 01.02.28	12 602 000	EUR	12 665 915	11 501 708	3,50
Italy 2.65% 22 - 01.12.27	9 344 000	EUR	9 103 177	8 810 953	2,68
Italy 2.80% 18 - 01.12.28	11 789 000	EUR	12 318 670	11 024 012	3,36
Italy 2.80% 22 - 15.06.29	8 328 000	EUR	8 064 953	7 658 068	2,33
Italy 3.00% 19 - 01.08.29	12 036 000	EUR	11 789 758	11 230 786	3,42
			<b>78 179 996</b>	<b>71 938 250</b>	<b>21,90</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Zero Coupon 21 - 15.01.29	6 485 000	EUR	6 062 923	5 503 928	1,68
Netherlands 144A 0.25% 19 - 15.07.29	6 475 000	EUR	6 219 957	5 515 664	1,68
Netherlands 144A 0.75% 18 - 15.07.28	9 009 000	EUR	9 110 115	8 118 190	2,47
			<b>21 392 995</b>	<b>19 137 782</b>	<b>5,83</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.28	334 000	EUR	317 266	284 872	0,09
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.28	9 456 000	EUR	8 999 725	8 065 117	2,45
Spain 0.80% 22 - 30.07.29	6 033 000	EUR	5 629 672	5 143 947	1,57
Spain 144A 0.60% 19 - 31.10.29	11 871 000	EUR	10 389 975	9 972 590	3,04
Spain 144A 1.40% 18 - 30.04.28	12 516 000	EUR	12 651 057	11 432 991	3,48
Spain 144A 1.40% 18 - 30.07.28	12 346 000	EUR	12 491 250	11 234 983	3,42
Spain 144A 1.45% 19 - 30.04.29	11 262 000	EUR	11 004 261	10 130 394	3,08
			<b>61 483 206</b>	<b>56 264 894</b>	<b>17,13</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>361 288 880</b>	<b>329 920 224</b>	<b>100,43</b>

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	38	EUR	369 338	369 670	0,11
			<b>369 338</b>	<b>369 670</b>	<b>0,11</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>369 338</b>	<b>369 670</b>	<b>0,11</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>361 658 218</b>	<b>330 289 894</b>	<b>100,54</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>361 658 218</b>	<b>330 289 894</b>	<b>100,54</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>331 689 640</b>	<b>100,97</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT Zero Coupon 20 - 25.11.30	38 512 000	EUR	33 233 875	30 597 110	7,07
France OAT Zero Coupon 21 - 25.11.31	36 617 000	EUR	30 803 948	28 118 561	6,50
France OAT Zero Coupon 22 - 25.05.32	27 168 000	EUR	22 078 664	20 431 966	4,72
France OAT 2.00% 22 - 25.11.32	20 046 000	EUR	19 336 006	18 188 738	4,21
			<b>105 452 493</b>	<b>97 336 375</b>	<b>22,50</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.02.30	21 034 000	EUR	18 858 801	17 642 688	4,08
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	24 977 000	EUR	22 288 101	20 706 183	4,79
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	7 196 000	EUR	6 437 617	5 951 235	1,37
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.02.31	21 210 000	EUR	18 696 157	17 335 993	4,01
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	23 757 000	EUR	20 807 642	19 174 750	4,43
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	6 818 000	EUR	5 961 826	5 514 807	1,27
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 15.02.32	23 483 000	EUR	20 139 456	18 679 083	4,32
Bundesrepublik Deutschland 1.70% 22 - 15.08.32	21 036 000	EUR	20 519 431	19 503 317	4,51
			<b>133 709 031</b>	<b>124 508 056</b>	<b>28,78</b>
<b>Italie</b>					
Italy 0.90% 20 - 01.04.31	18 065 000	EUR	15 021 383	13 734 637	3,17
Italy 0.95% 20 - 01.08.30	14 313 000	EUR	12 212 911	11 191 936	2,59
Italy 0.95% 21 - 01.06.32	15 578 000	EUR	12 240 024	11 370 694	2,63
Italy 1.35% 19 - 01.04.30	17 821 000	EUR	15 776 745	14 585 185	3,37
Italy 2.50% 22 - 01.12.32	13 420 000	EUR	11 296 956	11 172 526	2,58
Italy 144A 0.60% 21 - 01.08.31	16 135 000	EUR	12 947 069	11 763 302	2,72
Italy 144A 0.95% 21 - 01.12.31	15 540 000	EUR	12 706 737	11 547 257	2,67
Italy 144A 1.65% 20 - 01.12.30	17 838 000	EUR	15 980 028	14 602 078	3,38
			<b>108 181 853</b>	<b>99 967 615</b>	<b>23,11</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	10 313 000	EUR	9 076 225	8 361 780	1,93
Netherlands 144A Zero Coupon 21 - 15.07.31	11 412 000	EUR	9 817 533	8 982 271	2,08
Netherlands 144A 0.50% 22 - 15.07.32	10 314 000	EUR	8 955 187	8 289 156	1,92
			<b>27 848 945</b>	<b>25 633 207</b>	<b>5,93</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 144A 0.10% 21 - 30.04.31	18 292 000	EUR	15 136 187	13 952 223	3,23
Spain 144A 0.50% 20 - 30.04.30	18 109 000	EUR	15 938 199	14 841 050	3,43
Spain 144A 0.50% 21 - 31.10.31	16 488 000	EUR	13 944 376	12 804 889	2,96
Spain 144A 0.70% 22 - 30.04.32	17 415 000	EUR	14 502 260	13 503 126	3,12
Spain 144A 1.25% 20 - 31.10.30	13 183 000	EUR	12 362 404	11 293 283	2,61
Spain 144A 1.25% 20 - 31.10.30	5 437 000	EUR	4 857 859	4 657 633	1,08
Spain 144A 2.55% 22 - 31.10.32	15 767 000	EUR	15 235 794	14 365 681	3,32
			<b>91 977 079</b>	<b>85 417 885</b>	<b>19,75</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>467 169 401</b>	<b>432 863 138</b>	<b>100,07</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	42	EUR	408 265	408 582	0,09
			<b>408 265</b>	<b>408 582</b>	<b>0,09</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>408 265</b>	<b>408 582</b>	<b>0,09</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>467 577 666</b>	<b>433 271 720</b>	<b>100,16</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>467 577 666</b>	<b>433 271 720</b>	<b>100,16</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>434 077 746</b>	<b>100,35</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT 0.75% 20 - 25.05.52	1 379 000	EUR	850 183	728 553	2,08
France OAT 1.25% 22 - 25.05.38	209 000	EUR	172 566	156 948	0,45
France OAT 1.25% 22 - 25.05.38	32 000	EUR	25 271	24 030	0,07
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	1 261 000	EUR	1 480 520	1 245 349	3,56
France OAT 4.00% 06 - 25.10.38	1 120 500	EUR	1 391 627	1 208 482	3,45
France OAT 4.50% 09 - 25.04.41	1 632 000	EUR	2 184 493	1 886 663	5,39
France OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	1 054 000	EUR	805 154	661 535	1,89
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	705 000	EUR	498 349	405 775	1,16
France OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	1 409 000	EUR	1 222 783	950 089	2,72
France OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	1 313 000	EUR	1 252 443	1 065 020	3,04
France OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	1 298 300	EUR	1 234 668	1 004 869	2,87
France OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	207 000	EUR	191 106	179 968	0,51
			<b>11 309 163</b>	<b>9 517 281</b>	<b>27,19</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	1 463 000	EUR	979 570	749 802	2,14
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.50	423 000	EUR	271 423	216 328	0,62
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.52	813 000	EUR	461 697	398 305	1,14
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 22 - 15.05.38	488 000	EUR	420 252	386 842	1,10
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	1 461 000	EUR	1 380 937	1 119 301	3,20
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	1 242 000	EUR	1 464 867	1 226 947	3,51
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	1 347 500	EUR	1 614 774	1 338 553	3,82
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	834 000	EUR	1 078 425	917 567	2,62
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	779 400	EUR	1 083 075	945 389	2,70
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	192 000	EUR	267 397	247 619	0,71
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	678 000	EUR	1 031 556	874 403	2,50
			<b>10 053 973</b>	<b>8 421 056</b>	<b>24,06</b>
<b>Italie</b>					
Italy 144A 1.50% 21 - 30.04.45	579 000	EUR	414 908	323 560	0,92
Italy 144A 1.70% 20 - 01.09.51	701 000	EUR	490 497	382 987	1,09
Italy 144A 1.80% 20 - 01.03.41	713 000	EUR	561 106	459 022	1,31
Italy 144A 2.15% 22 - 01.09.52	386 000	EUR	252 412	230 423	0,66
Italy 144A 2.45% 20 - 01.09.50	672 000	EUR	564 533	441 788	1,26
Italy 144A 2.70% 16 - 01.03.47	753 000	EUR	656 466	538 926	1,54
Italy 144A 2.95% 18 - 01.09.38	635 000	EUR	591 653	509 740	1,46
Italy 144A 3.10% 19 - 01.03.40	604 000	EUR	572 020	484 211	1,38
Italy 144A 3.25% 15 - 01.09.46	760 000	EUR	717 733	603 182	1,72
Italy 144A 3.25% 22 - 01.03.38	316 000	EUR	286 538	262 929	0,75
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	617 000	EUR	606 900	502 065	1,44
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	159 000	EUR	146 698	129 381	0,37
Italy 144A 3.85% 19 - 01.09.49	505 000	EUR	548 833	437 214	1,25
Italy 144A 3.85% 19 - 01.09.49	99 000	EUR	97 872	85 711	0,25
Italy 144A 4.75% 13 - 01.09.44	762 000	EUR	891 246	755 055	2,16
Italy 144A 5.00% 07 - 01.08.39	1 067 000	EUR	1 247 256	1 087 684	3,11
Italy 144A 5.00% 09 - 01.09.40	940 000	EUR	1 108 371	960 987	2,75
			<b>9 755 042</b>	<b>8 194 865</b>	<b>23,42</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	578 000	EUR	357 519	276 099	0,79
Netherlands 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	339 000	EUR	258 147	220 516	0,63
Netherlands 144A 0.50% 19 - 15.01.40	671 000	EUR	535 294	458 420	1,31
Netherlands 144A 2.75% 14 - 15.01.47	871 000	EUR	1 051 762	869 990	2,48
Netherlands 144A 3.75% 10 - 15.01.42	796 000	EUR	1 049 742	894 927	2,56
			<b>3 252 464</b>	<b>2 719 952</b>	<b>7,77</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 144A 1.00% 20 - 31.10.50	900 000	EUR	599 612	466 544	1,33
Spain 144A 1.00% 21 - 30.07.42	353 000	EUR	257 981	215 358	0,62
Spain 144A 1.20% 20 - 31.10.40	765 000	EUR	603 777	501 266	1,43
Spain 144A 1.90% 22 - 31.10.52	435 000	EUR	320 701	277 682	0,79
Spain 144A 2.70% 18 - 31.10.48	735 000	EUR	717 924	597 246	1,71
Spain 144A 2.90% 16 - 31.10.46	791 000	EUR	805 530	676 780	1,93
Spain 144A 3.45% 22 - 30.07.43	211 000	EUR	206 095	194 694	0,56
Spain 144A 4.70% 09 - 30.07.41	912 000	EUR	1 173 771	1 014 172	2,90
Spain 144A 4.90% 07 - 30.07.40	815 000	EUR	1 063 071	932 996	2,67
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.44	684 000	EUR	945 071	812 148	2,32
			<b>6 693 533</b>	<b>5 688 886</b>	<b>16,26</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>41 064 175</b>	<b>34 542 040</b>	<b>98,70</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>41 064 175</b>	<b>34 542 040</b>	<b>98,70</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>41 064 175</b>	<b>34 542 040</b>	<b>98,70</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>34 996 238</b>	<b>99,99</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT 0.75% 20 - 25.05.52	8 041 000	EUR	6 324 463	4 248 221	5,33
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	4 153 200	EUR	6 783 648	4 753 349	5,96
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	2 550 000	EUR	1 512 157	950 390	1,19
France OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	6 960 000	EUR	4 958 793	3 574 273	4,48
France OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	8 257 000	EUR	8 002 399	5 567 695	6,99
France OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	3 796 400	EUR	3 841 737	2 565 195	3,22
France OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	7 610 500	EUR	8 142 777	5 890 438	7,39
France OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	5 004 300	EUR	7 853 559	5 638 870	7,08
			<b>47 419 533</b>	<b>33 188 431</b>	<b>41,64</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	8 582 000	EUR	6 568 662	4 398 361	5,52
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.50	2 487 000	EUR	1 808 838	1 271 889	1,60
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.52	4 752 640	EUR	3 327 409	2 328 413	2,92
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	8 563 900	EUR	9 083 005	6 560 975	8,23
Bundesrepublik Deutschland 1.80% 22 - 15.08.53	1 244 000	EUR	1 157 076	1 054 377	1,32
			<b>21 944 990</b>	<b>15 614 015</b>	<b>19,59</b>
<b>Italie</b>					
Italy 144A 1.70% 20 - 01.09.51	4 073 000	EUR	3 149 188	2 225 260	2,79
Italy 144A 2.15% 21 - 01.03.72	1 252 000	EUR	984 557	681 598	0,85
Italy 144A 2.15% 22 - 01.09.52	2 264 000	EUR	1 859 959	1 351 495	1,70
Italy 144A 2.45% 20 - 01.09.50	3 939 000	EUR	3 604 156	2 589 591	3,25
Italy 144A 2.80% 16 - 01.03.67	2 396 000	EUR	2 222 525	1 599 635	2,01
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	1 485 000	EUR	1 359 995	1 208 374	1,52
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	3 087 000	EUR	3 845 697	2 511 954	3,15
Italy 144A 3.85% 19 - 01.09.49	3 542 000	EUR	4 154 638	3 066 557	3,85
			<b>21 180 715</b>	<b>15 234 464</b>	<b>19,12</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	3 396 000	EUR	2 426 563	1 622 201	2,04
Netherlands 144A 2.00% 22 - 15.01.54	1 228 000	EUR	1 110 554	1 047 595	1,31
			<b>3 537 117</b>	<b>2 669 796</b>	<b>3,35</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 4.00% 14 - 31.10.64	53 000	EUR	63 618	52 242	0,07
Spain 4.00% 14 - 31.10.64	32 000	EUR	48 883	31 542	0,04
Spain 144A 1.00% 20 - 31.10.50	5 252 000	EUR	3 880 713	2 722 545	3,42
Spain 144A 1.45% 21 - 31.10.71	1 553 000	EUR	1 049 649	712 905	0,89
Spain 144A 1.90% 22 - 31.10.52	2 548 000	EUR	2 107 257	1 626 516	2,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain 144A 2.70% 18 - 31.10.48	4 333 000	EUR	4 681 182	3 520 909	4,42
Spain 144A 3.45% 16 - 30.07.66	3 872 000	EUR	4 810 074	3 436 468	4,31
			<b>16 641 376</b>	<b>12 103 127</b>	<b>15,19</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>110 723 731</b>	<b>78 809 833</b>	<b>98,89</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>110 723 731</b>	<b>78 809 833</b>	<b>98,89</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>110 723 731</b>	<b>78 809 833</b>	<b>98,89</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>79 696 367</b>	<b>100,00</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Australia 0.25% 21 - 21.11.32	1 922 000	AUD	1 298 216	1 149 671	0,09
Australia 0.75% 17 - 21.11.27	3 006 000	AUD	2 127 371	2 159 427	0,16
Australia 1.00% 18 - 21.02.50	1 959 000	AUD	1 421 851	1 138 094	0,08
Australia 1.25% 15 - 21.08.40	1 981 000	AUD	1 596 239	1 359 616	0,10
Australia 2.00% 13 - 21.08.35	2 013 000	AUD	1 815 728	1 630 747	0,12
Australia 2.50% 10 - 20.09.30	3 114 000	AUD	3 014 027	2 829 155	0,21
Australia 3.00% 09 - 20.09.25	3 670 000	AUD	3 447 936	3 391 476	0,25
			<b>14 721 368</b>	<b>13 658 186</b>	<b>1,01</b>
<b>Canada</b>					
Canada 0.25% 21 - 01.12.54	1 066 782	CAD	685 492	572 309	0,04
Canada 0.50% 17 - 01.12.50	4 275 797	CAD	3 066 915	2 499 653	0,19
Canada 1.25% 13 - 01.12.47	4 473 599	CAD	3 635 776	3 121 623	0,23
Canada 1.50% 10 - 01.12.44	4 736 629	CAD	3 905 630	3 429 566	0,25
Canada 2.00% 07 - 01.12.41	4 231 955	CAD	3 669 338	3 294 532	0,24
Canada 3.00% 03 - 01.12.36	4 037 018	CAD	3 792 472	3 390 541	0,25
Canada 4.00% 99 - 01.12.31	4 506 137	CAD	4 037 757	3 792 202	0,28
Canada 4.25% 95 - 01.12.26	4 156 375	CAD	3 302 872	3 171 225	0,23
			<b>26 096 252</b>	<b>23 271 651</b>	<b>1,71</b>
<b>Danemark</b>					
Denmark 0.10% 18 - 15.11.30	10 452 386	DKK	1 531 254	1 350 550	0,10
Denmark 0.10% 22 - 15.11.34	3 817 281	DKK	498 122	478 755	0,04
			<b>2 029 376</b>	<b>1 829 305</b>	<b>0,14</b>
<b>France</b>					
France OAT 0.10% 15 - 01.03.25	6 753 542	EUR	6 955 552	6 812 163	0,50
France OAT 0.10% 17 - 01.03.28	7 481 311	EUR	7 965 282	7 489 316	0,55
France OAT 0.10% 19 - 01.03.29	5 363 936	EUR	5 790 961	5 205 217	0,38
France OAT 0.10% 21 - 01.03.32	2 462 681	EUR	2 743 234	2 428 647	0,18
France OAT 0.25% 13 - 25.07.24	10 027 279	EUR	10 309 600	10 100 378	0,74
France OAT 1.85% 11 - 25.07.27	13 637 964	EUR	15 428 932	14 522 113	1,07
France OAT 3.15% 02 - 25.07.32	7 999 831	EUR	10 902 013	9 787 554	0,72
France OAT 3.40% 99 - 25.07.29	6 035 866	EUR	7 740 652	7 404 197	0,54
France OAT 144A 0.10% 16 - 25.07.47	7 297 488	EUR	8 627 626	6 199 727	0,46
France OAT 144A 0.10% 18 - 25.07.36	6 049 351	EUR	6 763 939	5 427 841	0,40
France OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.26	6 328 888	EUR	6 670 554	6 264 459	0,46
France OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.36	3 380 988	EUR	3 830 959	3 211 364	0,24
France OAT 144A 0.10% 21 - 25.07.31	5 882 072	EUR	6 616 885	5 632 613	0,41
France OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.53	2 396 432	EUR	2 985 315	2 002 458	0,15
France OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.38	2 370 443	EUR	2 490 579	2 125 078	0,16
France OAT 144A 0.70% 14 - 25.07.30	9 780 130	EUR	10 971 492	9 844 483	0,72
France OAT 144A 1.80% 07 - 25.07.40	8 317 621	EUR	11 756 672	9 632 637	0,71
			<b>128 550 247</b>	<b>114 090 245</b>	<b>8,39</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 0.10% 15 - 15.04.26	10 508 491	EUR	11 040 396	10 421 796	0,77
Bundesrepublik Deutschland 0.10% 15 - 15.04.46	7 300 666	EUR	9 564 061	7 222 841	0,53
Bundesrepublik Deutschland 0.10% 21 - 15.04.33	3 745 332	EUR	4 342 487	3 674 283	0,27
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 14 - 15.04.30	12 621 581	EUR	14 241 202	12 789 575	0,94
			<b>39 188 146</b>	<b>34 108 495</b>	<b>2,51</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie</b>					
Italy 0.65% 20 - 15.05.26	5 129 683	EUR	5 341 277	4 965 482	0,37
Italy 144A 0.10% 21 - 15.05.33	5 630 944	EUR	5 379 295	4 400 414	0,32
Italy 144A 0.15% 21 - 15.05.51	3 626 863	EUR	3 470 443	2 086 788	0,15
Italy 144A 0.40% 19 - 15.05.30	7 525 553	EUR	7 700 557	6 588 923	0,49
Italy 144A 1.25% 15 - 15.09.32	8 189 907	EUR	8 644 822	7 415 633	0,55
Italy 144A 1.30% 17 - 15.05.28	8 890 645	EUR	9 331 092	8 597 254	0,63
Italy 144A 2.35% 04 - 15.09.35	8 831 755	EUR	10 493 307	8 731 691	0,64
Italy 144A 2.35% 14 - 15.09.24	7 276 719	EUR	7 590 161	7 499 095	0,55
Italy 144A 2.55% 09 - 15.09.41	7 898 464	EUR	9 868 420	8 022 233	0,59
Italy 144A 3.10% 11 - 15.09.26	7 480 893	EUR	8 234 628	7 940 519	0,58
			<b>76 054 002</b>	<b>66 248 032</b>	<b>4,87</b>
<b>Japon</b>					
Japan 0.005% 21 - 10.03.31	380 443 230	JPY	2 998 547	2 807 783	0,21
Japan 0.005% 22 - 10.03.32	335 010 555	JPY	2 560 622	2 488 559	0,18
Japan 0.10% 14 - 10.03.24	330 226 398	JPY	2 611 568	2 397 255	0,17
Japan 0.10% 14 - 10.09.24	497 753 099	JPY	3 950 351	3 628 249	0,27
Japan 0.10% 15 - 10.03.25	895 484 000	JPY	7 133 349	6 530 527	0,48
Japan 0.10% 16 - 10.03.26	709 200 702	JPY	5 704 692	5 229 124	0,38
Japan 0.10% 17 - 10.03.27	683 352 379	JPY	5 465 151	5 087 598	0,37
Japan 0.10% 18 - 10.03.28	677 873 572	JPY	5 422 346	4 997 033	0,37
Japan 0.10% 19 - 10.03.29	694 009 482	JPY	5 671 497	5 124 902	0,38
Japan 0.20% 20 - 10.03.30	262 564 750	JPY	2 094 413	2 017 105	0,15
			<b>43 612 536</b>	<b>40 308 135</b>	<b>2,96</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
New Zealand 2.00% 12 - 20.09.25	1 593 000	NZD	1 115 497	1 164 746	0,09
New Zealand 2.50% 14 - 20.09.35	3 284 000	NZD	2 566 499	2 362 536	0,17
New Zealand 2.50% 17 - 20.09.40	2 295 000	NZD	1 861 262	1 629 091	0,12
New Zealand 3.00% 13 - 20.09.30	2 190 000	NZD	1 738 793	1 674 135	0,12
			<b>7 282 051</b>	<b>6 830 508</b>	<b>0,50</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 144A 0.65% 17 - 30.11.27	7 906 133	EUR	8 405 983	7 815 213	0,58
Spain 144A 0.70% 18 - 30.11.33	8 758 418	EUR	9 741 531	8 189 734	0,60
Spain 144A 1.00% 15 - 30.11.30	9 067 474	EUR	10 007 855	8 992 939	0,66
Spain 144A 1.80% 14 - 30.11.24	7 404 777	EUR	7 767 898	7 618 256	0,56
			<b>35 923 267</b>	<b>32 616 142</b>	<b>2,40</b>
<b>Suède</b>					
Sweden 144A 0.125% 15 - 01.06.32	10 765 000	SEK	1 341 152	1 177 923	0,09
Sweden 144A 0.125% 16 - 01.06.26	14 885 000	SEK	1 733 218	1 655 832	0,12
Sweden 144A 0.125% 17 - 01.12.27	11 615 000	SEK	1 362 346	1 265 834	0,09
Sweden 144A 0.125% 20 - 01.06.30	9 505 000	SEK	1 094 187	970 749	0,07
Sweden 144A 0.125% 21 - 01.06.39	2 520 000	SEK	320 455	246 529	0,02
Sweden 144A 1.00% 14 - 01.06.25	15 170 000	SEK	1 813 814	1 724 641	0,13
Sweden 144A 3.50% 99 - 01.12.28	13 060 000	SEK	2 486 012	2 106 896	0,15
			<b>10 151 184</b>	<b>9 148 404</b>	<b>0,67</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom 0.125% 11 - 22.03.29	10 825 401	GBP	14 213 871	12 180 114	0,90
United Kingdom 0.125% 12 - 22.03.44	10 755 472	GBP	17 637 583	11 174 789	0,82
United Kingdom 0.125% 12 - 22.03.24	10 207 410	GBP	12 183 770	11 695 900	0,86

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
United Kingdom 0.125% 13 - 22.03.68	8 335 463	GBP	20 991 767	8 725 069	0,64
United Kingdom 0.125% 14 - 22.03.58	7 092 339	GBP	14 843 690	7 208 808	0,53
United Kingdom 0.125% 15 - 22.03.46	8 708 714	GBP	15 457 443	8 922 890	0,66
United Kingdom 0.125% 15 - 22.03.26	8 587 217	GBP	10 657 867	9 770 047	0,72
United Kingdom 0.125% 16 - 22.11.65	5 172 358	GBP	12 734 479	5 404 032	0,40
United Kingdom 0.125% 16 - 22.11.36	8 838 242	GBP	13 484 397	9 644 733	0,71
United Kingdom 0.125% 16 - 22.11.56	4 492 997	GBP	9 119 557	4 548 954	0,33
United Kingdom 0.125% 17 - 10.08.48	7 133 651	GBP	13 063 800	7 224 345	0,53
United Kingdom 0.125% 18 - 10.08.28	10 605 907	GBP	13 954 233	11 986 826	0,88
United Kingdom 0.125% 18 - 10.08.41	7 368 857	GBP	12 256 386	7 827 733	0,58
United Kingdom 0.125% 21 - 10.08.31	5 842 441	GBP	8 113 176	6 627 771	0,49
United Kingdom 0.125% 21 - 22.03.51	3 741 846	GBP	6 674 819	3 767 740	0,28
United Kingdom 0.125% 21 - 22.03.39	4 031 520	GBP	6 252 372	4 318 605	0,32
United Kingdom 0.125% 21 - 22.03.73	2 388 500	GBP	5 936 085	2 628 149	0,19
United Kingdom 0.25% 12 - 22.03.52	8 499 427	GBP	16 429 771	8 925 724	0,66
United Kingdom 0.375% 11 - 22.03.62	8 772 062	GBP	20 539 686	9 900 367	0,73
United Kingdom 0.50% 09 - 22.03.50	9 438 476	GBP	18 699 062	10 537 714	0,77
United Kingdom 0.625% 09 - 22.11.42	9 799 272	GBP	17 396 695	11 398 998	0,84
United Kingdom 0.625% 10 - 22.03.40	10 744 634	GBP	18 136 018	12 485 005	0,92
United Kingdom 0.75% 07 - 22.11.47	9 308 381	GBP	17 935 477	10 969 290	0,81
United Kingdom 0.75% 11 - 22.03.34	10 435 635	GBP	16 094 872	12 376 841	0,91
United Kingdom 1.125% 07 - 22.11.37	10 764 265	GBP	18 285 912	13 378 803	0,98
United Kingdom 1.25% 05 - 22.11.55	8 752 149	GBP	21 859 792	12 212 147	0,90
United Kingdom 1.25% 06 - 22.11.27	12 108 645	GBP	16 237 319	14 447 039	1,06
United Kingdom 1.25% 08 - 22.11.32	11 142 677	GBP	17 124 018	13 937 920	1,02
United Kingdom 2.00% 02 - 26.01.35	4 232 443	GBP	13 822 086	11 482 878	0,84
United Kingdom 2.50% 86 - 17.07.24	3 162 708	GBP	13 258 739	13 429 824	0,99
United Kingdom 4.125% 92 - 22.07.30	2 262 367	GBP	9 752 720	8 585 355	0,63
			<b>443 147 462</b>	<b>297 724 410</b>	<b>21,90</b>
<b>États-Unis</b>					
United States 0.125% 14 - 15.07.24	23 838 019	USD	21 275 908	21 644 149	1,59
United States 0.125% 16 - 15.07.26	21 205 421	USD	19 230 989	18 741 255	1,38
United States 0.125% 19 - 15.10.24	19 031 714	USD	17 135 914	17 198 070	1,26
United States 0.125% 20 - 15.01.30	22 303 671	USD	20 579 828	18 820 523	1,38
United States 0.125% 20 - 15.04.25	19 027 313	USD	17 264 491	17 006 815	1,25
United States 0.125% 20 - 15.07.30	23 128 544	USD	21 251 636	19 461 278	1,43
United States 0.125% 20 - 15.10.25	18 399 505	USD	16 435 227	16 401 797	1,21
United States 0.125% 21 - 15.01.31	23 267 521	USD	21 148 322	19 397 493	1,43
United States 0.125% 21 - 15.02.51	9 553 142	USD	8 661 342	5 788 958	0,43
United States 0.125% 21 - 15.04.26	21 399 594	USD	19 167 254	18 869 667	1,39
United States 0.125% 21 - 15.07.31	24 157 216	USD	23 015 037	20 043 064	1,47
United States 0.125% 21 - 15.10.26	19 379 477	USD	18 192 343	17 051 578	1,25
United States 0.125% 22 - 15.01.32	25 482 291	USD	24 095 024	20 956 052	1,54
United States 0.125% 22 - 15.02.52	9 796 301	USD	8 521 453	5 944 572	0,44
United States 0.125% 22 - 15.04.27	19 122 942	USD	18 335 661	16 723 360	1,23
United States 0.25% 15 - 15.01.25	24 023 094	USD	21 493 312	21 614 566	1,59
United States 0.25% 19 - 15.07.29	21 508 714	USD	19 808 140	18 501 098	1,36
United States 0.25% 20 - 15.02.50	8 493 165	USD	7 988 549	5 389 347	0,40

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 0.375% 15 - 15.07.25	24 145 753	USD	21 721 117	21 758 577	1,60
United States 0.375% 17 - 15.01.27	22 019 306	USD	19 908 284	19 478 295	1,43
United States 0.375% 17 - 15.07.27	21 016 417	USD	19 075 929	18 601 730	1,37
United States 0.50% 18 - 15.01.28	21 790 629	USD	19 571 055	19 252 023	1,42
United States 0.50% 19 - 15.04.24	17 742 576	USD	15 946 006	16 181 186	1,19
United States 0.625% 13 - 15.02.43	13 878 908	USD	12 823 748	10 513 456	0,77
United States 0.625% 14 - 15.01.24	24 186 116	USD	21 509 459	22 200 534	1,63
United States 0.625% 16 - 15.01.26	24 778 702	USD	22 483 128	22 316 180	1,64
United States 0.625% 22 - 15.07.32	23 386 663	USD	22 359 577	20 155 235	1,48
United States 0.75% 12 - 15.02.42	14 188 157	USD	13 602 143	11 152 124	0,82
United States 0.75% 15 - 15.02.45	13 499 960	USD	12 964 427	10 249 072	0,75
United States 0.75% 18 - 15.07.28	20 270 304	USD	18 656 185	18 126 779	1,33
United States 0.875% 17 - 15.02.47	10 714 505	USD	10 621 870	8 248 911	0,61
United States 0.875% 19 - 15.01.29	20 016 532	USD	18 815 627	17 903 370	1,32
United States 1.00% 16 - 15.02.46	12 018 608	USD	11 942 406	9 587 002	0,71
United States 1.00% 18 - 15.02.48	10 526 091	USD	10 517 091	8 300 314	0,61
United States 1.00% 19 - 15.02.49	8 451 279	USD	8 736 682	6 643 744	0,49
United States 1.375% 14 - 15.02.44	13 727 065	USD	14 581 500	11 947 563	0,88
United States 1.625% 22 - 15.10.27	18 886 128	USD	18 436 745	17 712 292	1,30
United States 1.75% 08 - 15.01.28	10 357 692	USD	9 958 002	9 727 167	0,72
United States 2.00% 06 - 15.01.26	13 942 273	USD	13 111 065	13 070 941	0,96
United States 2.125% 10 - 15.02.40	9 706 174	USD	10 966 367	9 639 002	0,71
United States 2.125% 11 - 15.02.41	15 201 844	USD	17 434 884	15 095 156	1,11
United States 2.375% 04 - 15.01.25	20 451 313	USD	19 002 464	19 211 437	1,41
United States 2.375% 07 - 15.01.27	11 373 743	USD	11 008 090	10 884 066	0,80
United States 2.50% 09 - 15.01.29	9 033 164	USD	9 145 611	8 840 440	0,65
United States 3.375% 01 - 15.04.32	3 918 972	USD	4 397 447	4 210 126	0,31
United States 3.625% 98 - 15.04.28	14 395 180	USD	15 055 083	14 744 686	1,08
United States 3.875% 99 - 15.04.29	16 460 945	USD	17 899 146	17 362 564	1,28
			<b>765 851 568</b>	<b>712 667 614</b>	<b>52,41</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>1 592 607 459</b>	<b>1 352 501 127</b>	<b>99,47</b>
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	1	USD	10 234	9 544	0,00
			<b>10 234</b>	<b>9 544</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>10 234</b>	<b>9 544</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 592 617 693</b>	<b>1 352 510 671</b>	<b>99,47</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 592 617 693</b>	<b>1 352 510 671</b>	<b>99,47</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>1 356 203 849</b>	<b>99,74</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT 0.10% 15 - 01.03.25	17 471 840	EUR	18 095 943	17 623 496	2,68
France OAT 0.10% 15 - 01.03.25	304 692	EUR	323 806	307 337	0,05
France OAT 0.10% 17 - 01.03.28	19 944 408	EUR	21 525 463	19 965 749	3,04
France OAT 0.10% 19 - 01.03.29	14 238 960	EUR	15 541 427	13 817 629	2,10
France OAT 0.10% 21 - 01.03.32	6 410 748	EUR	7 206 526	6 322 151	0,96
France OAT 0.25% 13 - 25.07.24	27 095 941	EUR	28 166 151	27 293 470	4,15
France OAT 1.85% 11 - 25.07.27	35 999 932	EUR	41 489 007	38 333 808	5,84
France OAT 3.15% 02 - 25.07.32	21 303 602	EUR	29 756 440	26 064 318	3,97
France OAT 3.40% 99 - 25.07.29	15 950 377	EUR	20 980 567	19 566 327	2,98
France OAT 144A 0.10% 16 - 25.07.47	19 313 677	EUR	23 461 581	16 408 320	2,50
France OAT 144A 0.10% 18 - 25.07.36	15 870 050	EUR	18 028 653	14 239 561	2,17
France OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.26	16 847 175	EUR	17 902 128	16 675 670	2,54
France OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.36	8 975 960	EUR	10 197 785	8 525 636	1,30
France OAT 144A 0.10% 21 - 25.07.31	15 674 789	EUR	17 530 704	15 010 021	2,28
France OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.53	6 337 744	EUR	7 879 946	5 295 819	0,81
France OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.38	6 372 753	EUR	6 655 968	5 713 109	0,87
France OAT 144A 0.70% 14 - 25.07.30	25 283 503	EUR	28 986 489	25 449 869	3,87
France OAT 144A 0.70% 14 - 25.07.30	183 669	EUR	211 388	184 878	0,03
France OAT 144A 1.80% 07 - 25.07.40	21 995 388	EUR	32 046 361	25 472 859	3,88
			<b>345 986 333</b>	<b>302 270 027</b>	<b>46,02</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland 0.10% 15 - 15.04.26	27 927 717	EUR	29 693 947	27 697 313	4,21
Bundesrepublik Deutschland 0.10% 15 - 15.04.46	19 305 649	EUR	26 476 237	19 099 851	2,91
Bundesrepublik Deutschland 0.10% 21 - 15.04.33	9 971 759	EUR	11 580 552	9 782 595	1,49
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 14 - 15.04.30	33 246 933	EUR	38 549 039	33 689 450	5,13
			<b>106 299 775</b>	<b>90 269 209</b>	<b>13,74</b>
<b>Italie</b>					
Italy 0.65% 20 - 15.05.26	13 445 447	EUR	14 094 388	13 015 058	1,98
Italy 144A 0.10% 22 - 15.05.33	15 010 996	EUR	14 229 570	11 730 643	1,79
Italy 144A 0.15% 21 - 15.05.51	9 689 352	EUR	9 147 469	5 574 963	0,85
Italy 144A 0.40% 19 - 15.05.30	19 893 210	EUR	20 775 988	17 417 301	2,65
Italy 144A 1.25% 15 - 15.09.32	21 520 774	EUR	23 664 864	19 486 200	2,97
Italy 144A 1.30% 17 - 15.05.28	23 546 732	EUR	25 405 724	22 769 690	3,47
Italy 144A 2.35% 04 - 15.09.35	23 223 741	EUR	28 755 133	22 960 616	3,50
Italy 144A 2.35% 14 - 15.09.24	19 580 174	EUR	20 745 986	20 178 544	3,07
Italy 144A 2.55% 09 - 15.09.41	20 987 946	EUR	27 985 569	21 316 827	3,24
Italy 144A 3.10% 11 - 15.09.26	19 926 295	EUR	22 537 262	21 150 566	3,22
			<b>207 341 953</b>	<b>175 600 408</b>	<b>26,74</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 144A 0.65% 17 - 30.11.27	21 019 741	EUR	22 762 639	20 778 014	3,16
Spain 144A 0.70% 18 - 30.11.33	23 102 429	EUR	25 909 533	21 602 389	3,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain 144A 1.00% 15 - 30.11.30	24 078 404	EUR	27 219 158	23 880 479	3,64
Spain 144A 1.80% 14 - 30.11.24	19 596 944	EUR	20 873 748	20 161 924	3,07
			<b>96 765 078</b>	<b>86 422 806</b>	<b>13,16</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>756 393 139</b>	<b>654 562 450</b>	<b>99,66</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>756 393 139</b>	<b>654 562 450</b>	<b>99,66</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>756 393 139</b>	<b>654 562 450</b>	<b>99,66</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>657 537 183</b>	<b>100,11</b>

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

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom 0.125% 11 - 22.03.29	156 068 428	GBP	178 172 443	175 542 871	14,95
United Kingdom 0.125% 12 - 22.03.24	61 402 010	GBP	72 859 104	70 340 008	5,99
United Kingdom 0.125% 15 - 22.03.26	56 158 175	GBP	65 268 101	63 887 247	5,44
United Kingdom 0.125% 16 - 22.11.65	64 924 075	GBP	76 711 505	67 772 080	5,77
United Kingdom 0.125% 16 - 22.11.36	72 547 990	GBP	79 465 693	79 153 284	6,74
United Kingdom 0.125% 18 - 10.08.28	56 548 129	GBP	64 360 093	63 895 558	5,44
United Kingdom 0.125% 21 - 22.03.39	100 128 263	GBP	107 861 253	107 225 690	9,13
United Kingdom 0.625% 20 - 22.10.50	54 500 000	GBP	29 147 228	27 439 498	2,34
United Kingdom 0.625% 20 - 31.07.35	28 570 000	GBP	23 547 107	21 714 652	1,85
United Kingdom 0.75% 07 - 22.11.47	18 364 325	GBP	22 197 624	21 628 888	1,84
United Kingdom 0.75% 11 - 22.03.34	44 645 803	GBP	54 397 844	52 927 532	4,51
United Kingdom 0.875% 21 - 31.01.46	35 890 000	GBP	22 263 446	21 466 118	1,83
United Kingdom 1.125% 07 - 22.11.37	108 435 006	GBP	136 651 244	134 756 961	11,47
United Kingdom 1.25% 05 - 22.11.55	105 469 126	GBP	154 702 521	147 081 161	12,52
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	22 000 000	GBP	17 650 113	15 781 091	1,34
United Kingdom 1.75% 17 - 22.07.57	10 800 000	GBP	8 349 876	7 449 824	0,63
United Kingdom 2.50% 15 - 22.07.65	9 000 000	GBP	9 085 233	7 610 077	0,65
United Kingdom 3.50% 13 - 22.07.68	15 000 000	GBP	18 671 389	16 201 546	1,38
United Kingdom 3.50% 14 - 22.01.45	11 020 000	GBP	12 526 329	11 444 785	0,97
United Kingdom 4.00% 09 - 22.01.60	16 600 000	GBP	19 842 806	19 595 080	1,67
United Kingdom 4.25% 05 - 07.12.55	13 853 000	GBP	17 871 041	16 694 078	1,42
			<b>1 191 601 993</b>	<b>1 149 608 029</b>	<b>97,88</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>1 191 601 993</b>	<b>1 149 608 029</b>	<b>97,88</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 191 601 993</b>	<b>1 149 608 029</b>	<b>97,88</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 191 601 993</b>	<b>1 149 608 029</b>	<b>97,88</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>1 151 647 065</b>	<b>98,05</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II

## Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Macquarie Group Ltd. FRN 18 - 05.03.25	300 000	EUR	297 526	290 841	3,33
			<b>297 526</b>	<b>290 841</b>	<b>3,33</b>
<b>Belgique</b>					
KBC Group NV 0.75% 16 - 18.10.23	500 000	EUR	492 755	492 335	5,64
			<b>492 755</b>	<b>492 335</b>	<b>5,64</b>
<b>France</b>					
Autoroutes du Sud de la France SA 5.75% 09 - 30.09.24	500 000	EUR	535 361	514 240	5,89
BPCE SA 3.00% 14 - 19.07.24	300 000	EUR	302 513	300 336	3,44
Carmila SA 2.125% 18 - 07.03.28	500 000	EUR	385 301	402 400	4,60
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal FRN 21 - 21.06.52	300 000	EUR	239 467	202 764	2,32
			<b>1 462 642</b>	<b>1 419 740</b>	<b>16,25</b>
<b>Irlande</b>					
CRH Finance DAC 3.125% 13 - 03.04.23	491 000	EUR	491 722	491 815	5,63
			<b>491 722</b>	<b>491 815</b>	<b>5,63</b>
<b>Italie</b>					
2i Rete Gas SpA 3.00% 14 - 16.07.24	490 000	EUR	487 878	485 306	5,55
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.625% 19 - 07.01.25	600 000	EUR	575 394	576 174	6,60
Snam SpA Zero Coupon 20 - 07.12.28	500 000	EUR	409 515	393 050	4,50
			<b>1 472 787</b>	<b>1 454 530</b>	<b>16,65</b>
<b>Japon</b>					
Nissan Motor Co. Ltd. 2.652% 20 - 17.03.26	500 000	EUR	469 896	463 180	5,30
			<b>469 896</b>	<b>463 180</b>	<b>5,30</b>
<b>Luxembourg</b>					
Aroundtown SA Zero Coupon 20 - 16.07.26	500 000	EUR	384 236	355 430	4,07
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2.20% 18 - 24.07.25	500 000	EUR	448 095	444 460	5,09
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.125% 19 - 01.12.27	600 000	EUR	545 546	529 398	6,06
Logicor Financing Sarl 3.25% 18 - 13.11.28	219 000	EUR	194 816	183 449	2,10
			<b>1 572 693</b>	<b>1 512 737</b>	<b>17,32</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV 2.50% 13 - 29.11.23	1 000	EUR	1 017	999	0,01
			<b>1 017</b>	<b>999</b>	<b>0,01</b>
<b>Espagne</b>					
Mapfre SA FRN 18 - 07.09.48	300 000	EUR	268 724	271 428	3,11
			<b>268 724</b>	<b>271 428</b>	<b>3,11</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
BAT International Finance PLC 2.25% 17 - 16.01.30	600 000	EUR	505 363	486 624	5,57
National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC 3.53% 22 - 20.09.28	391 000	EUR	381 794	381 018	4,36
			<b>887 157</b>	<b>867 642</b>	<b>9,93</b>
<b>États-Unis</b>					
Celanese US Holdings LLC 1.125% 16 - 26.09.23	300 000	EUR	296 364	294 555	3,38

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Verizon Communications Inc. 1.85% 20 - 18.05.40	600 000	EUR	466 330	417 708	4,78
VF Corp. 0.625% 20 - 25.02.32	600 000	EUR	468 736	443 712	5,08
			<b>1 231 430</b>	<b>1 155 975</b>	<b>13,24</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>8 648 349</b>	<b>8 421 222</b>	<b>96,41</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>8 648 349</b>	<b>8 421 222</b>	<b>96,41</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>8 648 349</b>	<b>8 421 222</b>	<b>96,41</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>8 527 607</b>	<b>97,63</b>

Xtrackers II

Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Macquarie Group Ltd. FRN 18 - 05.03.25	300 000	EUR	297 526	290 841	0,47
Westpac Banking Corp. FRN 21 - 13.05.31	400 000	EUR	337 529	338 936	0,55
			<b>635 055</b>	<b>629 777</b>	<b>1,02</b>
<b>France</b>					
BPCE SA 3.00% 14 - 19.07.24	900 000	EUR	911 668	901 008	1,46
Capgemini SE 2.50% 15 - 01.07.23	800 000	EUR	799 134	798 440	1,29
Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 20 - 28.01.26	200 000	EUR	188 582	177 364	0,29
Electricite de France SA 4.625% 10 - 26.04.30	1 300 000	EUR	1 378 391	1 312 129	2,12
ELO SACA 4.875% 22 - 08.12.28	1 500 000	EUR	1 459 685	1 409 250	2,28
Nerval SAS 2.875% 22 - 14.04.32	500 000	EUR	471 105	399 635	0,64
Orange SA 0.75% 17 - 11.09.23	600 000	EUR	592 729	592 380	0,96
Societe Generale SA FRN 21 - 02.12.27	400 000	EUR	338 354	343 548	0,55
			<b>6 139 648</b>	<b>5 933 754</b>	<b>9,59</b>
<b>Allemagne</b>					
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	1 300 000	EUR	1 179 264	1 124 812	1,82
Vier Gas Transport GmbH 3.125% 13 - 10.07.23	1 783 000	EUR	1 787 046	1 787 333	2,89
Volkswagen Financial Services AG 2.50% 20 - 06.04.23	1 100 000	EUR	1 100 213	1 099 285	1,78
Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 21 - 12.01.26	1 400 000	EUR	1 256 464	1 234 940	1,99
			<b>5 322 987</b>	<b>5 246 370</b>	<b>8,48</b>
<b>Irlande</b>					
Abbott Ireland Financing Dac 0.875% 18 - 27.09.23	1 000 000	EUR	992 464	987 440	1,60
Glencore Capital Finance Dac 0.75% 21 - 01.03.29	1 959 000	EUR	1 594 343	1 503 768	2,43
			<b>2 586 807</b>	<b>2 491 208</b>	<b>4,03</b>
<b>Italie</b>					
Acquirente Unico SpA 2.80% 19 - 20.02.26	1 200 000	EUR	1 156 267	1 147 068	1,85
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 22 - 25.01.28	700 000	EUR	597 496	579 985	0,94
FCA Bank SpA Zero Coupon 21 - 16.04.24	365 000	EUR	354 429	347 578	0,56
FCA Bank SpA 0.125% 20 - 16.11.23	190 000	EUR	187 010	184 334	0,30
Intesa Sanpaolo SpA 1.50% 19 - 10.04.24	232 000	EUR	229 508	226 597	0,37
Snam SpA Zero Coupon 20 - 07.12.28	1 200 000	EUR	991 610	943 320	1,52
			<b>3 516 320</b>	<b>3 428 882</b>	<b>5,54</b>
<b>Jersey</b>					
Glencore Finance Europe Ltd. 1.875% 16 - 13.09.23	725 000	EUR	722 962	717 851	1,16
Heathrow Funding Ltd. 1.125% 21 - 08.10.30	847 000	EUR	691 145	660 389	1,07
			<b>1 414 107</b>	<b>1 378 240</b>	<b>2,23</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal SA 1.00% 19 - 19.05.23	492 000	EUR	489 126	487 715	0,79
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 19 - 04.06.23	2 900 000	EUR	2 878 594	2 877 525	4,65
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	3 000 000	EUR	2 120 426	2 004 120	3,24
Logicor Financing Sarl 0.75% 19 - 15.07.24	1 216 000	EUR	1 174 102	1 115 108	1,81
			<b>6 662 248</b>	<b>6 484 468</b>	<b>10,49</b>
<b>Pays-Bas</b>					
BAT Netherlands Finance BV 2.375% 20 - 07.10.24	1 799 000	EUR	1 767 900	1 751 093	2,83
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	1 500 000	EUR	1 429 301	1 390 275	2,25
Enel Finance International NV 0.50% 21 - 17.06.30	708 000	EUR	505 526	539 630	0,87

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
ING Groep NV FRN 17 - 26.09.29	1 000 000	EUR	953 422	936 180	1,51
NN Group NV FRN 22 - 01.03.43	125 000	EUR	118 819	115 691	0,19
Volkswagen International Finance NV 3.30% 13 - 22.03.33	900 000	EUR	863 630	802 098	1,30
			<b>5 638 598</b>	<b>5 534 967</b>	<b>8,95</b>
<b>Espagne</b>					
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 21 - 08.09.27	400 000	EUR	331 929	335 236	0,54
Banco de Sabadell SA 0.875% 19 - 22.07.25	900 000	EUR	830 427	821 358	1,33
Banco Santander SA 0.20% 21 - 11.02.28	1 100 000	EUR	933 503	905 960	1,46
Naturgy Capital Markets SA 1.125% 17 - 11.04.24	400 000	EUR	389 183	387 396	0,63
			<b>2 485 042</b>	<b>2 449 950</b>	<b>3,96</b>
<b>Suède</b>					
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	1 000 000	EUR	926 638	915 670	1,48
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 16 - 31.10.28	4 375 000	EUR	4 281 422	4 257 269	6,88
			<b>5 208 060</b>	<b>5 172 939</b>	<b>8,36</b>
<b>Suisse</b>					
Credit Suisse Group AG FRN 22 - 13.10.26	1 310 000	EUR	1 159 892	1 112 190	1,80
Credit Suisse Group AG FRN 22 - 02.04.32	904 000	EUR	693 003	653 628	1,06
			<b>1 852 895</b>	<b>1 765 818</b>	<b>2,86</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Aviva PLC FRN 13 - 05.07.43	73 000	EUR	77 416	73 455	0,12
BAT International Finance PLC 0.875% 15 - 13.10.23	100 000	EUR	97 884	98 045	0,16
BP Capital Markets PLC 1.117% 16 - 25.01.24	1 705 000	EUR	1 667 661	1 670 423	2,70
Imperial Brands Finance PLC 1.375% 17 - 27.01.25	1 380 000	EUR	1 324 210	1 315 402	2,13
Lloyds Banking Group PLC FRN 18 - 07.09.28	1 000 000	EUR	957 638	961 670	1,55
			<b>4 124 809</b>	<b>4 118 995</b>	<b>6,66</b>
<b>États-Unis</b>					
Amgen Inc. 2.00% 16 - 25.02.26	1 100 000	EUR	1 066 490	1 048 531	1,69
AT&T Inc. 1.60% 20 - 19.05.28	1 500 000	EUR	1 387 984	1 328 355	2,15
BAT Capital Corp. 1.125% 17 - 16.11.23	200 000	EUR	195 898	195 778	0,32
Citigroup Inc. 0.75% 16 - 26.10.23	500 000	EUR	491 790	492 140	0,79
Dover Corp. 0.75% 19 - 04.11.27	452 000	EUR	404 506	387 034	0,63
General Electric Co. 4.125% 05 - 19.09.35	1 000 000	EUR	1 042 216	981 580	1,59
Goldman Sachs Group Inc. 1.25% 16 - 01.05.25	3 000 000	EUR	2 891 695	2 852 700	4,61
Goldman Sachs Group Inc. 1.375% 17 - 15.05.24	2 400 000	EUR	2 391 997	2 350 200	3,80
McDonald's Corp. 0.625% 17 - 29.01.24	1 300 000	EUR	1 274 753	1 274 260	2,06
PPG Industries Inc. 2.75% 22 - 01.06.29	700 000	EUR	672 932	650 027	1,05
Utah Acquisition Sub Inc. 2.25% 16 - 22.11.24	425 000	EUR	411 253	410 134	0,66
Verizon Communications Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	700 000	EUR	626 701	563 794	0,91

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Verizon Communications Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	1 500 000	EUR	1 355 573	1 254 135	2,03
Wells Fargo & Co. 1.00% 16 - 02.02.27	1 500 000	EUR	1 341 560	1 316 340	2,13
			<b>15 555 348</b>	<b>15 105 008</b>	<b>24,42</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>61 141 924</b>	<b>59 740 376</b>	<b>96,59</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>61 141 924</b>	<b>59 740 376</b>	<b>96,59</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>61 141 924</b>	<b>59 740 376</b>	<b>96,59</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>60 325 873</b>	<b>97,54</b>

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
CIMIC Finance Ltd. 1.50% 21 - 28.05.29	1 000 000	EUR	772 967	746 010	1,03
			<b>772 967</b>	<b>746 010</b>	<b>1,03</b>
<b>Autriche</b>					
IMMOFINANZ AG 2.50% 20 - 15.10.27	3 200 000	EUR	3 182 004	2 520 064	3,48
			<b>3 182 004</b>	<b>2 520 064</b>	<b>3,48</b>
<b>Danemark</b>					
ISS Global A/S 2.125% 14 - 02.12.24	500 000	EUR	500 148	484 715	0,67
			<b>500 148</b>	<b>484 715</b>	<b>0,67</b>
<b>France</b>					
Aéroports de Paris 1.50% 15 - 24.07.23	2 900 000	EUR	2 882 393	2 883 818	3,98
ELO SACA 3.25% 20 - 23.07.27	1 100 000	EUR	1 041 414	1 011 879	1,40
RCI Banque SA FRN 17 - 04.11.24	1 000 000	EUR	982 006	982 320	1,36
			<b>4 905 813</b>	<b>4 878 017</b>	<b>6,74</b>
<b>Allemagne</b>					
Bayer AG 1.125% 20 - 06.01.30	4 900 000	EUR	4 195 340	4 029 221	5,56
Berlin Hyp AG 1.25% 15 - 22.01.25	700 000	EUR	663 932	665 623	0,92
Volkswagen Bank GmbH 1.875% 19 - 31.01.24	1 000 000	EUR	983 077	979 310	1,35
Volkswagen Leasing GmbH 1.50% 19 - 19.06.26	2 400 000	EUR	2 216 420	2 172 720	3,00
			<b>8 058 769</b>	<b>7 846 874</b>	<b>10,83</b>
<b>Irlande</b>					
Glencore Capital Finance Dac 1.125% 20 - 10.03.28	2 738 000	EUR	2 352 349	2 255 236	3,11
			<b>2 352 349</b>	<b>2 255 236</b>	<b>3,11</b>
<b>Italie</b>					
A2A SpA 1.25% 17 - 16.03.24	1 400 000	EUR	1 367 536	1 362 284	1,88
ACEA SpA Zero Coupon 21 - 28.09.25	1 245 000	EUR	1 158 853	1 118 346	1,54
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 19 - 04.12.24	1 532 000	EUR	1 465 259	1 453 056	2,01
Intesa Sanpaolo SpA 1.50% 19 - 10.04.24	650 000	EUR	644 480	634 862	0,88
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 22 - 13.01.30	1 000 000	EUR	1 045 537	1 027 120	1,42
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 19 - 15.07.25	1 100 000	EUR	1 037 924	1 027 092	1,42
Snam SpA Zero Coupon 20 - 07.12.28	1 100 000	EUR	908 208	864 710	1,19
			<b>7 627 797</b>	<b>7 487 470</b>	<b>10,34</b>
<b>Japon</b>					
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	1 000 000	EUR	971 028	949 590	1,31
			<b>971 028</b>	<b>949 590</b>	<b>1,31</b>
<b>Jersey</b>					
Glencore Finance Europe Ltd. 0.625% 19 - 11.09.24	600 000	EUR	570 842	567 060	0,78
			<b>570 842</b>	<b>567 060</b>	<b>0,78</b>
<b>Luxembourg</b>					
Aroundtown SA 1.00% 17 - 07.01.25	200 000	EUR	174 128	164 852	0,23
CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0.90% 21 - 12.10.29	299 000	EUR	227 666	217 266	0,30
CPI Property Group SA 2.75% 20 - 12.05.26	631 000	EUR	558 512	494 811	0,68
Logicor Financing Sarl 0.625% 22 - 17.11.25	1 215 000	EUR	1 108 218	1 036 504	1,43
Logicor Financing Sarl 2.25% 18 - 13.05.25	600 000	EUR	550 049	547 584	0,76
			<b>2 618 573</b>	<b>2 461 017</b>	<b>3,40</b>

Xtrackers II

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas</b>					
Bayer Capital Corp. BV 1.50% 18 - 26.06.26	1 500 000	EUR	1 420 003	1 391 640	1,92
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	1 489 000	EUR	1 357 710	1 333 533	1,84
de Volksbank NV 0.01% 19 - 16.09.24	4 300 000	EUR	4 056 899	4 043 462	5,58
Euronext NV 1.00% 18 - 18.04.25	474 000	EUR	450 422	444 650	0,61
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 22 - 24.07.28	5 000 000	EUR	3 890 476	3 737 400	5,16
ING Groep NV FRN 17 - 26.09.29	300 000	EUR	286 710	280 854	0,39
NIBC Bank NV 2.00% 19 - 09.04.24	1 400 000	EUR	1 374 524	1 362 984	1,88
Stellantis NV 3.75% 16 - 29.03.24	520 000	EUR	522 958	519 459	0,72
Volkswagen International Finance NV 1.25% 20 - 23.09.32	1 900 000	EUR	1 510 766	1 423 062	1,97
			<b>14 870 468</b>	<b>14 537 044</b>	<b>20,07</b>
<b>Espagne</b>					
Kutxabank SA FRN 21 - 14.10.27	1 700 000	EUR	1 450 607	1 457 835	2,01
NorteGas Energia Distribucion SA 0.905% 21 - 22.01.31	1 000 000	EUR	754 233	722 920	1,00
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	1 200 000	EUR	1 080 870	1 046 484	1,45
			<b>3 285 710</b>	<b>3 227 239</b>	<b>4,46</b>
<b>Suède</b>					
Akelius Residential Property AB 1.75% 17 - 07.02.25	4 900 000	EUR	4 778 501	4 534 803	6,26
			<b>4 778 501</b>	<b>4 534 803</b>	<b>6,26</b>
<b>Suisse</b>					
Credit Suisse Group AG FRN 19 - 24.06.27	2 600 000	EUR	2 135 833	2 040 740	2,82
			<b>2 135 833</b>	<b>2 040 740</b>	<b>2,82</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	203 000	EUR	187 890	182 584	0,25
Lloyds Banking Group PLC FRN 18 - 15.01.24	1 508 000	EUR	1 508 142	1 507 321	2,08
NatWest Group PLC FRN 19 - 15.11.25	749 000	EUR	705 056	700 607	0,97
Santander UK Group Holdings PLC FRN 22 - 25.08.28	451 000	EUR	431 114	421 708	0,58
Standard Chartered PLC FRN 19 - 02.07.27	2 495 000	EUR	2 261 507	2 201 813	3,04
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	990 000	EUR	827 832	821 809	1,14
			<b>5 921 541</b>	<b>5 835 842</b>	<b>8,06</b>
<b>États-Unis</b>					
Altria Group Inc. 3.125% 19 - 15.06.31	1 614 000	EUR	1 375 613	1 332 518	1,84
Celanese US Holdings LLC 1.125% 16 - 26.09.23	200 000	EUR	197 610	196 370	0,27
Discovery Communications LLC 1.90% 15 - 19.03.27	1 800 000	EUR	1 663 552	1 627 758	2,25
Goldman Sachs Group Inc. 1.375% 17 - 15.05.24	4 000 000	EUR	3 942 020	3 917 000	5,41
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 18 - 22.03.28	1 000 000	EUR	924 492	895 140	1,23
Kinder Morgan Inc. 2.25% 15 - 16.03.27	1 300 000	EUR	1 224 530	1 199 809	1,66

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Molson Coors Beverage Co. 1.25% 16 - 15.07.24	863 000	EUR	826 662	833 322	1,15
Verizon Communications Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	191 000	EUR	171 342	153 835	0,21
			<b>10 325 821</b>	<b>10 155 752</b>	<b>14,02</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>72 878 164</b>	<b>70 527 473</b>	<b>97,38</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>72 878 164</b>	<b>70 527 473</b>	<b>97,38</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>72 878 164</b>	<b>70 527 473</b>	<b>97,38</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>71 177 990</b>	<b>98,28</b>



Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Angola</b>					
Angola 8.00% 19 - 26.11.29	1 300 000	USD	1 214 481	1 139 125	0,31
Angola 8.00% 19 - 26.11.29	200 000	USD	182 178	175 250	0,05
Angola 8.25% 18 - 09.05.28	1 100 000	USD	1 041 082	1 000 993	0,27
Angola 8.25% 18 - 09.05.28	400 000	USD	361 553	363 997	0,10
Angola 8.75% 22 - 14.04.32	1 550 000	USD	1 435 937	1 340 719	0,37
Angola 9.125% 19 - 26.11.49	1 100 000	USD	982 441	859 386	0,23
Angola 9.375% 18 - 08.05.48	750 000	USD	711 997	592 479	0,16
Angola 9.375% 18 - 08.05.48	600 000	USD	558 466	473 983	0,13
			<b>6 488 135</b>	<b>5 945 932</b>	<b>1,62</b>
<b>Argentine</b>					
Argentina FRN 20 - 09.07.30	2 400 000	USD	972 290	660 000	0,18
Argentina FRN 20 - 09.07.30	2 280 000	USD	1 038 289	541 500	0,15
Argentina 1.00% 20 - 09.07.29	400 000	USD	127 362	107 500	0,03
Argentina 1.00% 20 - 09.07.29	200 000	USD	65 001	50 000	0,01
Argentina FRN 20 - 09.07.35	3 200 000	USD	1 133 090	840 000	0,23
Argentina FRN 20 - 09.07.35	3 100 000	USD	1 119 599	806 000	0,22
Argentina FRN 20 - 09.07.46	300 000	USD	90 872	76 875	0,02
Argentina FRN 20 - 09.07.41	1 600 000	USD	591 942	460 000	0,13
Argentina FRN 20 - 09.07.41	300 000	USD	114 500	86 250	0,02
Argentina FRN 20 - 09.01.38	1 800 000	USD	709 580	569 250	0,15
Argentina FRN 20 - 09.01.38	1 150 000	USD	447 258	363 687	0,10
			<b>6 409 783</b>	<b>4 561 062</b>	<b>1,24</b>
<b>Azerbaïdjan</b>					
Azerbaijan 3.50% 17 - 01.09.32	950 000	USD	912 528	807 529	0,22
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 16 - 24.03.26	330 000	USD	353 344	338 138	0,09
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 16 - 24.03.26	1 220 000	USD	1 305 923	1 250 085	0,34
			<b>2 571 795</b>	<b>2 395 752</b>	<b>0,65</b>
<b>Bahreïn</b>					
Bahrain 5.25% 21 - 25.01.33	700 000	USD	649 374	599 365	0,16
Bahrain 5.45% 20 - 16.09.32	850 000	USD	790 915	750 152	0,20
Bahrain 5.625% 19 - 30.09.31	750 000	USD	731 450	684 391	0,19
Bahrain 5.625% 21 - 18.05.34	900 000	USD	804 358	776 268	0,21
Bahrain 6.00% 14 - 19.09.44	900 000	USD	787 659	699 768	0,19
Bahrain 6.00% 14 - 19.09.44	200 000	USD	172 712	155 504	0,04
Bahrain 6.75% 17 - 20.09.29	1 150 000	USD	1 195 466	1 141 363	0,31
Bahrain 7.00% 15 - 26.01.26	800 000	USD	835 485	822 000	0,22
Bahrain 7.00% 15 - 26.01.26	200 000	USD	205 620	205 500	0,06
Bahrain 7.00% 16 - 12.10.28	1 200 000	USD	1 248 358	1 206 012	0,33
Bahrain 7.00% 16 - 12.10.28	200 000	USD	210 373	201 002	0,06
Bahrain 7.375% 20 - 14.05.30	900 000	USD	957 289	913 525	0,25
CBB International Sukuk Co. 7 SPC 6.875% 18 - 05.10.25	800 000	USD	847 363	826 000	0,23
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3.875% 21 - 18.05.29	800 000	USD	776 609	712 000	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Bahreïn (suite)</b>					
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3.95% 20 - 16.09.27	850 000	USD	841 220	811 912	0,22
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 4.50% 19 - 30.03.27	850 000	USD	866 004	826 625	0,23
			<b>11 920 255</b>	<b>11 331 387</b>	<b>3,09</b>
<b>Bolivie</b>					
Bolivia 4.50% 17 - 20.03.28	800 000	USD	693 130	643 000	0,18
			<b>693 130</b>	<b>643 000</b>	<b>0,18</b>
<b>Brésil</b>					
Brazil 2.875% 20 - 06.06.25	900 000	USD	895 067	850 503	0,23
Brazil 3.75% 21 - 12.09.31	700 000	USD	644 057	588 875	0,16
Brazil 3.875% 20 - 12.06.30	1 750 000	USD	1 634 728	1 513 976	0,41
Brazil 4.25% 13 - 07.01.25	2 000 000	USD	2 037 012	1 959 994	0,54
Brazil 4.50% 19 - 30.05.29	1 000 000	USD	998 503	926 263	0,25
Brazil 4.625% 17 - 13.01.28	1 350 000	USD	1 341 440	1 291 763	0,35
Brazil 4.75% 19 - 14.01.50	2 000 000	USD	1 756 041	1 397 500	0,38
Brazil 5.00% 14 - 27.01.45	1 600 000	USD	1 392 989	1 188 000	0,33
Brazil 5.625% 09 - 07.01.41	1 100 000	USD	1 033 762	930 875	0,26
Brazil 5.625% 16 - 21.02.47	1 400 000	USD	1 347 952	1 109 500	0,30
Brazil 6.00% 16 - 07.04.26	1 100 000	USD	1 174 158	1 135 750	0,31
Brazil 7.125% 06 - 20.01.37	750 000	USD	852 908	780 000	0,21
Brazil 8.25% 04 - 20.01.34	600 000	USD	741 065	672 000	0,18
			<b>15 849 682</b>	<b>14 344 999</b>	<b>3,91</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Gaci First Investment Co. 5.00% 22 - 13.10.27	200 000	USD	196 684	198 886	0,05
Gaci First Investment Co. 5.25% 22 - 13.10.32	200 000	USD	195 525	205 338	0,06
KSA Sukuk Ltd. 2.25% 21 - 17.05.31	400 000	USD	368 480	340 523	0,09
KSA Sukuk Ltd. 2.969% 19 - 29.10.29	400 000	USD	399 402	362 120	0,10
KSA Sukuk Ltd. 3.628% 17 - 20.04.27	700 000	USD	730 692	676 046	0,18
KSA Sukuk Ltd. 4.303% 18 - 19.01.29	300 000	USD	334 995	296 085	0,08
KSA Sukuk Ltd. 5.268% 22 - 25.10.28	400 000	USD	414 712	414 880	0,11
Riyad Sukuk Ltd. FRN 20 - 25.02.30	300 000	USD	305 148	282 252	0,08
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2 5.06% 13 - 08.04.43	200 000	USD	218 222	194 812	0,05
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3 5.50% 14 - 08.04.44	100 000	USD	122 750	103 279	0,03
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 4 4.723% 18 - 27.09.28	200 000	USD	213 324	200 052	0,06
			<b>3 499 934</b>	<b>3 274 273</b>	<b>0,89</b>
<b>Chili</b>					
Chile 2.45% 20 - 31.01.31	950 000	USD	899 776	789 907	0,22
Chile 2.55% 20 - 27.01.32	900 000	USD	872 979	736 981	0,20
Chile 2.55% 21 - 27.07.33	1 200 000	USD	1 124 406	939 000	0,26
Chile 2.75% 22 - 31.01.27	800 000	USD	784 381	736 493	0,20
Chile 3.10% 21 - 22.01.61	1 000 000	USD	870 881	623 297	0,17
Chile 3.10% 21 - 07.05.41	1 300 000	USD	1 190 200	932 596	0,25
Chile 3.24% 18 - 06.02.28	1 100 000	USD	1 110 964	1 020 524	0,28
Chile 3.25% 21 - 21.09.71	600 000	USD	526 397	370 549	0,10

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Chili (suite)</b>					
Chile 3.50% 19 - 25.01.50	1 250 000	USD	1 250 462	901 384	0,25
Chile 3.50% 22 - 31.01.34	700 000	USD	654 371	595 794	0,16
Chile 3.86% 17 - 21.06.47	600 000	USD	609 625	470 179	0,13
Chile 4.00% 22 - 31.01.52	580 000	USD	503 481	448 769	0,12
Chile 4.34% 22 - 07.03.42	1 050 000	USD	1 060 811	889 875	0,24
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.00% 19 - 30.09.29	600 000	USD	572 697	525 000	0,14
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.15% 20 - 14.01.30	600 000	USD	579 895	530 250	0,15
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 17 - 01.08.27	600 000	USD	623 833	564 456	0,15
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.70% 19 - 30.01.50	1 300 000	USD	1 242 587	979 875	0,27
Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 19 - 05.02.49	700 000	USD	703 596	589 767	0,16
Corp Nacional del Cobre de Chile 4.50% 17 - 01.08.47	600 000	USD	609 222	517 392	0,14
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4.70% 20 - 07.05.50	600 000	USD	605 983	506 314	0,14
			<b>16 396 547</b>	<b>13 668 402</b>	<b>3,73</b>
<b>Chine</b>					
China 0.55% 20 - 21.10.25	1 830 000	USD	1 775 924	1 639 702	0,45
China 1.20% 20 - 21.10.30	1 750 000	USD	1 628 066	1 424 309	0,39
China 1.25% 21 - 26.10.26	1 250 000	USD	1 217 875	1 126 244	0,31
China 1.75% 21 - 26.10.31	850 000	USD	812 501	711 287	0,19
China 2.125% 19 - 03.12.29	1 600 000	USD	1 586 135	1 421 120	0,39
China 2.625% 17 - 02.11.27	800 000	USD	805 651	746 728	0,20
China 3.50% 18 - 19.10.28	900 000	USD	945 427	871 371	0,24
China Development Bank 1.00% 20 - 27.10.25	800 000	USD	759 365	719 560	0,19
Export-Import Bank of China 2.875% 16 - 26.04.26	650 000	USD	650 601	621 263	0,17
Export-Import Bank of China 2.875% 16 - 26.04.26	200 000	USD	206 839	191 158	0,05
			<b>10 388 384</b>	<b>9 472 742</b>	<b>2,58</b>
<b>Colombie</b>					
Colombia 3.00% 20 - 30.01.30	800 000	USD	703 924	612 559	0,17
Colombia 3.125% 20 - 15.04.31	1 300 000	USD	1 150 387	964 284	0,26
Colombia 3.25% 21 - 22.04.32	950 000	USD	838 138	690 327	0,19
Colombia 3.875% 17 - 25.04.27	900 000	USD	893 950	795 859	0,22
Colombia 3.875% 21 - 15.02.61	700 000	USD	608 334	388 446	0,10
Colombia 4.125% 20 - 15.05.51	870 000	USD	689 224	520 276	0,14
Colombia 4.125% 21 - 22.02.42	600 000	USD	484 981	375 913	0,10
Colombia 4.50% 15 - 28.01.26	850 000	USD	858 927	797 478	0,22
Colombia 4.50% 18 - 15.03.29	1 150 000	USD	1 164 170	992 325	0,27
Colombia 5.00% 15 - 15.06.45	2 400 000	USD	2 183 186	1 641 314	0,45
Colombia 5.20% 19 - 15.05.49	1 450 000	USD	1 340 610	989 793	0,27
Colombia 5.625% 14 - 26.02.44	1 250 000	USD	1 174 708	917 816	0,25
Colombia 6.125% 09 - 18.01.41	1 330 000	USD	1 348 100	1 057 659	0,29
Colombia 7.375% 06 - 18.09.37	1 000 000	USD	1 148 151	938 577	0,26

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Colombie (suite)</b>					
Colombia 8.00% 22 - 20.04.33	800 000	USD	807 920	802 127	0,22
Empresas Publicas de Medellin ESP 4.25% 19 - 18.07.29	580 000	USD	541 372	461 100	0,12
			<b>15 936 082</b>	<b>12 945 853</b>	<b>3,53</b>
<b>Costa Rica</b>					
Costa Rica 6.125% 19 - 19.02.31	1 150 000	USD	1 110 489	1 116 937	0,31
Costa Rica 7.00% 14 - 04.04.44	830 000	USD	781 155	782 275	0,21
Costa Rica 7.158% 15 - 12.03.45	1 050 000	USD	999 613	1 002 750	0,27
			<b>2 891 257</b>	<b>2 901 962</b>	<b>0,79</b>
<b>République dominicaine</b>					
Dominican Republic 4.50% 20 - 30.01.30	1 600 000	USD	1 533 144	1 364 000	0,37
Dominican Republic 4.875% 20 - 23.09.32	2 450 000	USD	2 377 415	2 042 687	0,56
Dominican Republic 5.30% 21 - 21.01.41	1 220 000	USD	1 076 432	943 975	0,26
Dominican Republic 5.50% 15 - 27.01.25	1 000 000	USD	1 040 673	992 500	0,27
Dominican Republic 5.875% 20 - 30.01.60	2 600 000	USD	2 327 415	1 904 500	0,52
Dominican Republic 5.95% 17 - 25.01.27	1 400 000	USD	1 419 878	1 370 250	0,37
Dominican Republic 6.00% 18 - 19.07.28	900 000	USD	911 827	864 000	0,24
Dominican Republic 6.40% 19 - 05.06.49	1 200 000	USD	1 146 921	969 000	0,26
Dominican Republic 6.50% 18 - 15.02.48	700 000	USD	653 798	577 500	0,16
Dominican Republic 6.85% 15 - 27.01.45	1 550 000	USD	1 548 889	1 348 500	0,37
Dominican Republic 6.875% 16 - 29.01.26	1 200 000	USD	1 265 778	1 210 500	0,33
Dominican Republic 7.45% 14 - 30.04.44	1 150 000	USD	1 206 629	1 076 688	0,29
			<b>16 508 799</b>	<b>14 664 100</b>	<b>4,00</b>
<b>Équateur</b>					
Ecuador FRN 20 - 31.07.40	2 900 000	USD	1 636 383	1 174 500	0,32
Ecuador FRN 20 - 31.07.35	7 200 000	USD	4 608 677	3 285 000	0,90
Ecuador FRN 20 - 31.07.30	3 100 000	USD	2 311 098	1 976 250	0,54
			<b>8 556 158</b>	<b>6 435 750</b>	<b>1,76</b>
<b>Égypte</b>					
Egypt 5.80% 21 - 30.09.27	800 000	USD	727 566	660 002	0,18
Egypt 5.875% 15 - 11.06.25	9 000	USD	9 144	8 303	0,00
Egypt 5.875% 15 - 11.06.25	900 000	USD	886 512	830 250	0,23
Egypt 5.875% 15 - 11.06.25	291 000	USD	280 436	268 448	0,07
Egypt 5.875% 21 - 16.02.31	1 200 000	USD	1 003 832	833 988	0,23
Egypt 6.588% 18 - 21.02.28	650 000	USD	608 366	528 937	0,14
Egypt 6.588% 18 - 21.02.28	200 000	USD	144 911	162 750	0,05
Egypt 7.053% 19 - 15.01.32	800 000	USD	678 569	584 008	0,16
Egypt 7.30% 21 - 30.09.33	900 000	USD	783 107	637 857	0,17
Egypt 7.50% 17 - 31.01.27	650 000	USD	647 532	581 737	0,16
Egypt 7.50% 17 - 31.01.27	950 000	USD	922 605	850 231	0,23
Egypt 7.50% 21 - 16.02.61	1 200 000	USD	998 220	738 600	0,20
Egypt 7.60% 19 - 01.03.29	150 000	USD	121 039	121 872	0,03
Egypt 7.60% 19 - 01.03.29	1 250 000	USD	1 186 905	1 015 604	0,28
Egypt 7.625% 20 - 29.05.32	1 200 000	USD	1 119 086	888 000	0,24
Egypt 7.903% 18 - 21.02.48	1 200 000	USD	1 083 024	755 964	0,21
Egypt 8.50% 17 - 31.01.47	150 000	USD	105 973	99 747	0,03
Egypt 8.50% 17 - 31.01.47	10 000	USD	7 444	6 650	0,00
Egypt 8.50% 17 - 31.01.47	1 840 000	USD	1 802 704	1 223 563	0,33

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Égypte (suite)</b>					
Egypt 8.70% 19 - 01.03.49	1 100 000	USD	909 565	732 336	0,20
Egypt 8.70% 19 - 01.03.49	100 000	USD	84 400	66 576	0,02
Egypt 8.875% 20 - 29.05.50	1 400 000	USD	1 198 810	939 736	0,26
			<b>15 309 750</b>	<b>12 535 159</b>	<b>3,42</b>
<b>Salvador</b>					
El Salvador 7.125% 19 - 20.01.50	950 000	USD	576 786	371 688	0,10
El Salvador 7.65% 05 - 15.06.35	800 000	USD	495 093	318 000	0,09
El Salvador 9.50% 20 - 15.07.52	880 000	USD	789 819	382 800	0,10
			<b>1 861 698</b>	<b>1 072 488</b>	<b>0,29</b>
<b>Éthiopie</b>					
Ethiopia 6.625% 14 - 11.12.24	162 000	USD	118 990	100 438	0,03
Ethiopia 6.625% 14 - 11.12.24	568 000	USD	513 301	352 154	0,10
Ethiopia 6.625% 14 - 11.12.24	150 000	USD	116 722	92 999	0,02
			<b>749 013</b>	<b>545 591</b>	<b>0,15</b>
<b>Gabon</b>					
Gabon 6.625% 20 - 06.02.31	850 000	USD	784 291	693 830	0,19
			<b>784 291</b>	<b>693 830</b>	<b>0,19</b>
<b>Ghana</b>					
Ghana 6.375% 20 - 11.02.27	900 000	USD	712 659	337 500	0,09
Ghana 7.625% 18 - 16.05.29	900 000	USD	605 193	330 750	0,09
Ghana 7.75% 21 - 07.04.29	870 000	USD	685 839	318 638	0,09
Ghana 7.875% 20 - 11.02.35	950 000	USD	600 479	342 000	0,09
Ghana 8.125% 14 - 18.01.26	700 000	USD	607 504	280 875	0,08
Ghana 8.125% 19 - 26.03.32	1 100 000	USD	799 934	394 625	0,11
Ghana 8.625% 21 - 07.04.34	850 000	USD	734 266	303 875	0,08
Ghana 8.627% 18 - 16.06.49	100 000	USD	44 687	35 000	0,01
Ghana 8.627% 18 - 16.06.49	600 000	USD	508 633	210 000	0,06
Ghana 8.95% 19 - 26.03.51	800 000	USD	626 323	280 000	0,07
			<b>5 925 517</b>	<b>2 833 263</b>	<b>0,77</b>
<b>Guatemala</b>					
Guatemala 6.125% 19 - 01.06.50	1 250 000	USD	1 404 975	1 176 563	0,32
			<b>1 404 975</b>	<b>1 176 563</b>	<b>0,32</b>
<b>Hongrie</b>					
Hungary 2.125% 21 - 22.09.31	1 800 000	USD	1 654 108	1 332 014	0,36
Hungary 3.125% 21 - 21.09.51	1 750 000	USD	1 542 871	1 047 776	0,29
Hungary 5.25% 22 - 16.06.29	1 550 000	USD	1 545 304	1 480 233	0,40
Hungary 5.50% 22 - 16.06.34	1 100 000	USD	1 079 479	1 028 509	0,28
Hungary 7.625% 11 - 29.03.41	1 350 000	USD	1 765 278	1 471 440	0,40
			<b>7 587 040</b>	<b>6 359 972</b>	<b>1,73</b>
<b>Inde</b>					
Export-Import Bank of India 2.25% 21 - 13.01.31	850 000	USD	788 452	670 214	0,18
Export-Import Bank of India 3.25% 20 - 15.01.30	950 000	USD	884 031	822 717	0,23
Export-Import Bank of India 3.375% 16 - 05.08.26	800 000	USD	801 861	748 104	0,20
Export-Import Bank of India 3.875% 18 - 01.02.28	850 000	USD	849 317	786 701	0,22
			<b>3 323 661</b>	<b>3 027 736</b>	<b>0,83</b>
<b>Indonésie</b>					
Indonesia 1.50% 21 - 09.06.26	400 000	USD	396 542	360 000	0,10
Indonesia 1.85% 21 - 12.03.31	400 000	USD	394 603	324 507	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Indonésie (suite)</b>					
Indonesia 2.15% 21 - 28.07.31	200 000	USD	182 332	166 004	0,05
Indonesia 2.55% 21 - 09.06.31	200 000	USD	196 104	168 750	0,05
Indonesia 2.80% 20 - 23.06.30	300 000	USD	285 370	262 500	0,07
Indonesia 2.85% 20 - 14.02.30	200 000	USD	191 696	179 004	0,05
Indonesia 3.05% 21 - 12.03.51	400 000	USD	328 703	289 492	0,08
Indonesia 3.50% 17 - 11.01.28	400 000	USD	403 755	379 494	0,10
Indonesia 3.55% 22 - 31.03.32	200 000	USD	200 328	181 248	0,05
Indonesia 3.70% 19 - 30.10.49	320 000	USD	325 662	246 786	0,07
Indonesia 3.85% 17 - 18.07.27	200 000	USD	207 877	192 748	0,05
Indonesia 3.85% 20 - 15.10.30	400 000	USD	414 795	375 496	0,10
Indonesia 4.10% 18 - 24.04.28	200 000	USD	208 622	195 752	0,05
Indonesia 4.125% 15 - 15.01.25	550 000	USD	567 370	541 754	0,15
Indonesia 4.15% 17 - 29.03.27	550 000	USD	571 244	539 000	0,15
Indonesia 4.20% 20 - 15.10.50	400 000	USD	393 948	328 976	0,09
Indonesia 4.325% 15 - 28.05.25	600 000	USD	611 386	597 000	0,16
Indonesia 4.35% 16 - 08.01.27	450 000	USD	451 611	441 562	0,12
Indonesia 4.35% 17 - 11.01.48	450 000	USD	440 987	386 447	0,11
Indonesia 4.40% 18 - 01.03.28	460 000	USD	476 762	453 100	0,12
Indonesia 4.40% 22 - 06.06.27	500 000	USD	497 985	495 000	0,14
Indonesia 4.45% 19 - 20.02.29	200 000	USD	215 243	196 500	0,05
Indonesia 4.45% 20 - 15.04.70	300 000	USD	330 287	250 878	0,07
Indonesia 4.55% 16 - 29.03.26	450 000	USD	463 723	449 437	0,12
Indonesia 4.625% 13 - 15.04.43	400 000	USD	412 697	365 496	0,10
Indonesia 4.65% 22 - 20.09.32	400 000	USD	376 568	391 985	0,11
Indonesia 4.70% 22 - 06.06.32	400 000	USD	401 638	394 000	0,11
Indonesia 4.75% 15 - 08.01.26	500 000	USD	523 885	499 995	0,14
Indonesia 4.75% 17 - 18.07.47	200 000	USD	199 099	181 498	0,05
Indonesia 4.75% 18 - 11.02.29	300 000	USD	320 519	300 002	0,08
Indonesia 5.125% 15 - 15.01.45	500 000	USD	561 562	483 149	0,13
Indonesia 5.25% 12 - 17.01.42	680 000	USD	749 846	665 572	0,18
Indonesia 5.25% 16 - 08.01.47	400 000	USD	464 381	387 480	0,11
Indonesia 5.35% 18 - 11.02.49	300 000	USD	336 572	292 124	0,08
Indonesia 5.95% 15 - 08.01.46	400 000	USD	496 126	414 972	0,11
Indonesia 6.625% 07 - 17.02.37	400 000	USD	460 269	451 504	0,12
Indonesia 6.75% 14 - 15.01.44	600 000	USD	807 265	674 236	0,18
Indonesia 7.75% 08 - 17.01.38	500 000	USD	673 102	600 640	0,16
Indonesia 8.50% 05 - 12.10.35	400 000	USD	573 736	506 000	0,14
Pertamina Persero PT 1.40% 21 - 09.02.26	300 000	USD	278 599	266 625	0,07
Pertamina Persero PT 4.175% 20 - 21.01.50	300 000	USD	292 156	229 125	0,06
Pertamina Persero PT 5.625% 13 - 20.05.43	300 000	USD	326 095	274 125	0,07
Pertamina Persero PT 6.00% 12 - 03.05.42	300 000	USD	319 088	285 750	0,08
Pertamina Persero PT 6.45% 14 - 30.05.44	500 000	USD	586 852	498 750	0,14
			<b>17 916 990</b>	<b>16 164 463</b>	<b>4,41</b>
<b>Irak</b>					
Iraq 5.80% 06 - 15.01.28	1 653 125	USD	1 525 949	1 520 875	0,42
			<b>1 525 949</b>	<b>1 520 875</b>	<b>0,42</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande</b>					
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC FRN 10 - 22.11.25	1 200 000	USD	1 317 068	64 380	0,02
			<b>1 317 068</b>	<b>64 380</b>	<b>0,02</b>
<b>Côte d'Ivoire</b>					
Ivory Coast 6.125% 17 - 15.06.33	1 100 000	USD	1 092 555	976 250	0,27
			<b>1 092 555</b>	<b>976 250</b>	<b>0,27</b>
<b>Jamaïque</b>					
Jamaica 6.75% 15 - 28.04.28	1 250 000	USD	1 400 611	1 323 437	0,36
Jamaica 7.875% 15 - 28.07.45	1 550 000	USD	1 925 142	1 747 625	0,48
Jamaica 8.00% 07 - 15.03.39	1 000 000	USD	1 269 777	1 168 750	0,32
			<b>4 595 530</b>	<b>4 239 812</b>	<b>1,16</b>
<b>Jordanie</b>					
Jordan 5.75% 16 - 31.01.27	520 000	USD	501 698	499 845	0,14
Jordan 5.75% 16 - 31.01.27	280 000	USD	282 479	269 147	0,07
Jordan 5.85% 20 - 07.07.30	1 000 000	USD	970 125	892 510	0,24
Jordan 6.125% 15 - 29.01.26	900 000	USD	906 789	887 625	0,24
Jordan 7.375% 17 - 10.10.47	660 000	USD	644 010	564 313	0,15
Jordan 7.375% 17 - 10.10.47	190 000	USD	182 454	162 454	0,05
			<b>3 487 555</b>	<b>3 275 894</b>	<b>0,89</b>
<b>Kazakhstan</b>					
Kazakhstan 4.875% 14 - 14.10.44	800 000	USD	877 260	716 904	0,19
Kazakhstan 5.125% 15 - 21.07.25	2 050 000	USD	2 161 907	2 119 679	0,58
Kazakhstan 6.50% 15 - 21.07.45	1 400 000	USD	1 722 738	1 454 222	0,40
			<b>4 761 905</b>	<b>4 290 805</b>	<b>1,17</b>
<b>Kenya</b>					
Kenya 6.30% 21 - 23.01.34	900 000	USD	799 038	693 002	0,19
Kenya 7.25% 18 - 28.02.28	200 000	USD	180 028	174 752	0,05
Kenya 7.25% 18 - 28.02.28	700 000	USD	658 535	611 632	0,16
Kenya 8.00% 19 - 22.05.32	850 000	USD	827 475	722 497	0,20
Kenya 8.25% 18 - 28.02.48	850 000	USD	783 091	659 812	0,18
			<b>3 248 167</b>	<b>2 861 695</b>	<b>0,78</b>
<b>Koweït</b>					
Kuwait 3.50% 17 - 20.03.27	3 760 000	USD	4 050 440	3 646 335	0,99
			<b>4 050 440</b>	<b>3 646 335</b>	<b>0,99</b>
<b>Malaisie</b>					
Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 15 - 22.04.25	800 000	USD	810 822	771 874	0,21
Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 16 - 27.04.26	900 000	USD	912 037	868 275	0,24
			<b>1 722 859</b>	<b>1 640 149</b>	<b>0,45</b>
<b>Mexique</b>					
Mexico 2.659% 20 - 24.05.31	500 000	USD	455 289	403 272	0,11
Mexico 3.25% 20 - 16.04.30	300 000	USD	299 318	261 368	0,07
Mexico 3.50% 22 - 12.02.34	500 000	USD	465 365	401 327	0,11
Mexico 3.75% 18 - 11.01.28	300 000	USD	294 376	283 270	0,08
Mexico 3.75% 21 - 19.04.71	400 000	USD	318 139	249 336	0,07
Mexico 3.771% 20 - 24.05.61	600 000	USD	532 410	381 317	0,10
Mexico 4.125% 16 - 21.01.26	400 000	USD	411 093	389 823	0,11
Mexico 4.15% 17 - 28.03.27	300 000	USD	312 113	292 249	0,08
Mexico 4.28% 21 - 14.08.41	400 000	USD	382 753	309 918	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Mexique (suite)</b>					
Mexico 4.35% 16 - 15.01.47	200 000	USD	167 455	150 965	0,04
Mexico 4.40% 22 - 12.02.52	400 000	USD	386 697	294 778	0,08
Mexico 4.50% 19 - 22.04.29	450 000	USD	465 701	428 240	0,12
Mexico 4.50% 19 - 31.01.50	400 000	USD	378 266	305 327	0,08
Mexico 4.60% 15 - 23.01.46	400 000	USD	377 488	312 599	0,09
Mexico 4.60% 17 - 10.02.48	300 000	USD	284 587	232 828	0,06
Mexico 4.75% 12 - 08.03.44	550 000	USD	516 767	444 788	0,12
Mexico 4.75% 20 - 27.04.32	300 000	USD	310 678	280 795	0,08
Mexico 4.875% 22 - 19.05.33	300 000	USD	290 322	276 088	0,08
Mexico 5.00% 20 - 27.04.51	400 000	USD	428 474	326 355	0,09
Mexico 5.55% 14 - 21.01.45	440 000	USD	465 465	396 703	0,11
Mexico 5.75% 10 - 12.10.10	400 000	USD	406 108	339 310	0,09
Mexico 6.05% 08 - 11.01.40	500 000	USD	577 671	486 361	0,13
Mexico 6.75% 04 - 27.09.34	300 000	USD	347 859	314 286	0,09
Mexico 8.30% 01 - 15.08.31	190 000	USD	237 397	220 560	0,06
Petroleos Mexicanos 4.50% 16 - 23.01.26	100 000	USD	101 090	90 505	0,02
Petroleos Mexicanos 5.35% 18 - 12.02.28	300 000	USD	249 195	252 037	0,07
Petroleos Mexicanos 5.95% 20 - 28.01.31	600 000	USD	528 181	455 511	0,12
Petroleos Mexicanos 6.35% 18 - 12.02.48	271 000	USD	198 085	165 802	0,05
Petroleos Mexicanos 6.375% 14 - 23.01.45	200 000	USD	140 009	124 488	0,03
Petroleos Mexicanos 6.49% 20 - 23.01.27	300 000	USD	303 743	273 397	0,07
Petroleos Mexicanos 6.50% 11 - 02.06.41	200 000	USD	174 808	130 238	0,04
Petroleos Mexicanos 6.50% 18 - 13.03.27	600 000	USD	594 643	547 717	0,15
Petroleos Mexicanos 6.50% 18 - 23.01.29	250 000	USD	232 589	213 925	0,06
Petroleos Mexicanos 6.625% 06 - 15.06.35	400 000	USD	363 034	290 070	0,08
Petroleos Mexicanos 6.70% 22 - 16.02.32	1 000 000	USD	861 918	786 917	0,21
Petroleos Mexicanos 6.75% 17 - 21.09.47	900 000	USD	764 864	575 520	0,16
Petroleos Mexicanos 6.84% 20 - 23.01.30	400 000	USD	369 312	330 038	0,09
Petroleos Mexicanos 6.875% 17 - 04.08.26	400 000	USD	401 980	377 394	0,10
Petroleos Mexicanos 6.95% 20 - 28.01.60	600 000	USD	476 362	377 461	0,10
Petroleos Mexicanos 7.69% 20 - 23.01.50	1 200 000	USD	1 075 847	832 286	0,23
			<b>15 947 451</b>	<b>13 605 169</b>	<b>3,71</b>
<b>Maroc</b>					
Morocco 3.00% 20 - 15.12.32	700 000	USD	628 786	556 515	0,15
Morocco 4.00% 20 - 15.12.50	1 100 000	USD	973 572	752 158	0,21
			<b>1 602 358</b>	<b>1 308 673</b>	<b>0,36</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Petrobras Global Finance BV 5.999% 18 - 27.01.28	600 000	USD	620 855	600 750	0,16
			<b>620 855</b>	<b>600 750</b>	<b>0,16</b>
<b>Nigeria</b>					
Nigeria 6.125% 21 - 28.09.28	1 100 000	USD	858 707	848 376	0,23
Nigeria 6.50% 17 - 28.11.27	650 000	USD	588 419	523 237	0,14
Nigeria 6.50% 17 - 28.11.27	500 000	USD	510 155	402 490	0,11
Nigeria 7.143% 18 - 23.02.30	1 100 000	USD	1 031 900	842 864	0,23
Nigeria 7.375% 21 - 28.09.33	1 300 000	USD	1 141 231	924 637	0,25
Nigeria 7.625% 17 - 28.11.47	1 150 000	USD	950 507	737 426	0,20
Nigeria 7.625% 18 - 21.11.25	900 000	USD	892 014	828 000	0,23
Nigeria 7.696% 18 - 23.02.38	900 000	USD	772 609	613 134	0,17



## Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Nigeria (suite)</b>					
Nigeria 7.696% 18 - 23.02.38	200 000	USD	182 233	136 252	0,04
Nigeria 7.875% 17 - 16.02.32	730 000	USD	649 216	547 485	0,15
Nigeria 7.875% 17 - 16.02.32	600 000	USD	605 162	449 988	0,12
Nigeria 8.25% 21 - 28.09.51	1 100 000	USD	1 028 607	732 875	0,20
Nigeria 8.747% 18 - 21.01.31	900 000	USD	813 353	733 482	0,20
			<b>10 024 113</b>	<b>8 320 246</b>	<b>2,27</b>
<b>Oman</b>					
Oman 4.75% 16 - 15.06.26	1 600 000	USD	1 565 931	1 552 000	0,42
Oman 4.875% 19 - 01.02.25	700 000	USD	696 036	687 757	0,19
Oman 5.375% 17 - 08.03.27	349 000	USD	346 932	341 148	0,09
Oman 5.375% 17 - 08.03.27	951 000	USD	954 229	929 603	0,25
Oman 5.625% 18 - 17.01.28	1 189 000	USD	1 184 928	1 171 141	0,32
Oman 5.625% 18 - 17.01.28	661 000	USD	632 454	651 072	0,18
Oman 6.00% 19 - 01.08.29	1 650 000	USD	1 662 633	1 652 029	0,45
Oman 6.25% 21 - 25.01.31	1 250 000	USD	1 300 455	1 254 713	0,34
Oman 6.50% 17 - 08.03.47	1 350 000	USD	1 241 810	1 223 478	0,33
Oman 6.50% 17 - 08.03.47	200 000	USD	170 148	181 256	0,05
Oman 6.75% 18 - 17.01.48	1 550 000	USD	1 450 678	1 449 017	0,39
Oman 6.75% 18 - 17.01.48	500 000	USD	453 175	467 425	0,13
Oman 6.75% 20 - 28.10.27	1 050 000	USD	1 091 242	1 085 448	0,30
Oman 7.00% 21 - 25.01.51	600 000	USD	583 959	579 012	0,16
Oman 7.375% 20 - 28.10.32	750 000	USD	826 930	810 945	0,22
Oman Sovereign Sukuk Co. 4.875% 21 - 15.06.30	1 350 000	USD	1 380 621	1 304 437	0,36
Oman Sovereign Sukuk Co. 5.932% 18 - 31.10.25	1 100 000	USD	1 134 371	1 120 614	0,31
			<b>16 676 532</b>	<b>16 461 095</b>	<b>4,49</b>
<b>Pakistan</b>					
Pakistan 6.00% 21 - 08.04.26	1 150 000	USD	1 041 267	462 875	0,12
Pakistan 6.875% 17 - 05.12.27	1 100 000	USD	984 785	426 250	0,12
Pakistan 7.375% 21 - 08.04.31	1 050 000	USD	978 637	367 567	0,10
Pakistan 7.375% 21 - 08.04.31	200 000	USD	79 288	70 013	0,02
Pakistan Global Sukuk Programme Co. Ltd. 7.95% 22 - 31.01.29	880 000	USD	669 177	463 103	0,13
			<b>3 753 154</b>	<b>1 789 808</b>	<b>0,49</b>
<b>Panama</b>					
Banco Nacional de Panama 2.50% 20 - 11.08.30	700 000	USD	626 021	559 125	0,15
Panama 2.252% 20 - 29.09.32	1 650 000	USD	1 491 811	1 223 062	0,33
Panama 3.16% 19 - 23.01.30	1 050 000	USD	1 006 016	904 313	0,25
Panama 3.298% 22 - 19.01.33	600 000	USD	525 354	486 750	0,13
Panama 3.362% 21 - 30.06.31	850 000	USD	822 896	652 375	0,18
Panama 3.75% 15 - 16.03.25	680 000	USD	693 708	659 600	0,18
Panama 3.75% 19 - 17.04.26	500 000	USD	522 201	471 250	0,13
Panama 3.87% 19 - 23.07.60	1 850 000	USD	1 769 361	1 200 187	0,33
Panama 3.875% 16 - 17.03.28	850 000	USD	863 528	800 063	0,22
Panama 4.30% 13 - 29.04.53	1 000 000	USD	1 049 657	733 750	0,20
Panama 4.50% 17 - 15.05.47	700 000	USD	759 512	543 375	0,15
Panama 4.50% 18 - 16.04.50	1 500 000	USD	1 555 100	1 140 000	0,31
Panama 4.50% 20 - 01.04.56	1 650 000	USD	1 685 491	1 218 937	0,33
Panama 4.50% 22 - 19.01.63	1 000 000	USD	949 920	712 500	0,19

## Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Panama (suite)</b>					
Panama 6.40% 22 - 14.02.35	900 000	USD	939 423	918 000	0,25
Panama 6.70% 06 - 26.01.36	1 400 000	USD	1 803 358	1 470 000	0,40
			<b>17 063 357</b>	<b>13 693 287</b>	<b>3,73</b>
<b>Paraguay</b>					
Paraguay 4.95% 20 - 28.04.31	800 000	USD	868 796	777 000	0,21
Paraguay 5.40% 19 - 30.03.50	1 000 000	USD	1 133 802	865 000	0,24
Paraguay 6.10% 14 - 11.08.44	950 000	USD	1 026 957	915 563	0,25
			<b>3 029 555</b>	<b>2 557 563</b>	<b>0,70</b>
<b>Pérou</b>					
Peru 1.862% 20 - 01.12.32	700 000	USD	636 639	512 168	0,14
Peru 2.392% 20 - 23.01.26	500 000	USD	501 977	460 284	0,13
Peru 2.78% 20 - 01.12.60	1 200 000	USD	1 047 443	701 291	0,19
Peru 2.783% 20 - 23.01.31	2 400 000	USD	2 302 805	1 988 851	0,54
Peru 3.00% 21 - 15.01.34	1 400 000	USD	1 292 109	1 107 704	0,30
Peru 3.23% 20 - 28.07.21	650 000	USD	561 324	380 127	0,10
Peru 3.30% 21 - 11.03.41	800 000	USD	727 898	584 983	0,16
Peru 3.55% 21 - 10.03.51	1 100 000	USD	992 431	784 480	0,21
Peru 3.60% 21 - 15.01.72	650 000	USD	542 455	426 563	0,12
Peru 4.125% 15 - 25.08.27	680 000	USD	708 086	652 269	0,18
Peru 5.625% 10 - 18.11.50	1 700 000	USD	2 098 493	1 699 663	0,46
Peru 6.55% 07 - 14.03.37	750 000	USD	971 853	789 353	0,22
Peru 7.35% 05 - 21.07.25	950 000	USD	1 043 337	994 626	0,27
Peru 8.75% 03 - 21.11.33	1 400 000	USD	1 964 688	1 707 776	0,47
Petroleos del Peru SA 4.75% 17 - 19.06.32	400 000	USD	336 008	309 000	0,08
Petroleos del Peru SA 5.625% 17 - 19.06.47	1 400 000	USD	1 064 405	924 000	0,25
			<b>16 791 951</b>	<b>14 023 138</b>	<b>3,82</b>
<b>Philippines</b>					
Philippine 1.648% 20 - 10.06.31	850 000	USD	733 257	677 158	0,18
Philippine 2.457% 20 - 05.05.30	550 000	USD	532 420	478 171	0,13
Philippine 2.65% 20 - 10.12.45	800 000	USD	711 423	538 338	0,15
Philippine 2.95% 20 - 05.05.45	800 000	USD	734 516	574 694	0,16
Philippine 3.00% 18 - 01.02.28	1 100 000	USD	1 109 318	1 021 023	0,28
Philippine 3.20% 21 - 06.07.46	1 450 000	USD	1 303 317	1 055 841	0,29
Philippine 3.70% 16 - 01.03.41	1 200 000	USD	1 204 856	977 674	0,27
Philippine 3.70% 17 - 02.02.42	1 180 000	USD	1 187 878	957 385	0,26
Philippine 3.75% 19 - 14.01.29	900 000	USD	958 635	856 377	0,23
Philippine 3.95% 15 - 20.01.40	1 200 000	USD	1 212 832	1 013 520	0,28
Philippine 4.20% 22 - 29.03.47	600 000	USD	612 435	510 407	0,14
Philippine 5.00% 12 - 13.01.37	900 000	USD	960 058	870 823	0,24
Philippine 5.50% 11 - 30.03.26	500 000	USD	551 658	512 286	0,14
Philippine 6.375% 07 - 15.01.32	600 000	USD	722 291	666 162	0,18
Philippine 6.375% 09 - 23.10.34	1 100 000	USD	1 398 176	1 215 709	0,33
Philippine 7.75% 06 - 14.01.31	1 000 000	USD	1 311 961	1 191 510	0,32
Philippine 9.50% 05 - 02.02.30	1 200 000	USD	1 656 848	1 521 600	0,41
Philippine 10.625% 00 - 16.03.25	950 000	USD	1 103 218	1 070 859	0,29
			<b>18 005 097</b>	<b>15 709 537</b>	<b>4,28</b>
<b>Pologne</b>					
Poland 3.25% 16 - 06.04.26	1 550 000	USD	1 568 666	1 473 731	0,40

## Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pologne (suite)</b>					
Poland 5.50% 22 - 16.11.27	1 250 000	USD	1 293 025	1 277 651	0,35
Poland 5.75% 22 - 16.11.32	1 250 000	USD	1 323 018	1 323 030	0,36
			<b>4 184 709</b>	<b>4 074 412</b>	<b>1,11</b>
<b>Qatar</b>					
Qatar 3.25% 16 - 02.06.26	1 200 000	USD	1 254 408	1 152 984	0,32
Qatar 3.40% 20 - 16.04.25	600 000	USD	606 665	581 114	0,16
Qatar 3.75% 20 - 16.04.30	1 000 000	USD	1 086 118	967 572	0,26
Qatar 4.00% 19 - 14.03.29	1 300 000	USD	1 377 883	1 276 292	0,35
Qatar 4.40% 20 - 16.04.50	1 700 000	USD	1 921 603	1 548 180	0,42
Qatar 4.50% 18 - 23.04.28	1 050 000	USD	1 185 638	1 055 745	0,29
Qatar 4.625% 16 - 02.06.46	680 000	USD	813 560	640 465	0,18
Qatar 4.817% 19 - 14.03.49	1 900 000	USD	2 370 710	1 843 729	0,50
Qatar 5.103% 18 - 23.04.48	2 100 000	USD	2 582 186	2 103 381	0,57
Qatar 5.75% 11 - 20.01.42	300 000	USD	411 343	326 996	0,09
Qatar 6.40% 09 - 20.01.40	350 000	USD	495 864	407 914	0,11
Qatar 9.75% 00 - 15.06.30	500 000	USD	714 780	667 075	0,18
QatarEnergy Trading LLC 1.375% 21 - 12.09.26	400 000	USD	387 734	354 873	0,10
QatarEnergy Trading LLC 2.25% 21 - 12.07.31	1 200 000	USD	1 146 985	993 533	0,27
QatarEnergy Trading LLC 3.125% 21 - 12.07.41	1 200 000	USD	1 140 065	919 210	0,25
QatarEnergy Trading LLC 3.30% 21 - 12.07.51	1 400 000	USD	1 381 898	1 036 293	0,28
			<b>18 877 440</b>	<b>15 875 356</b>	<b>4,33</b>
<b>Roumanie</b>					
Romania 3.00% 20 - 14.02.31	1 100 000	USD	1 039 212	864 237	0,23
Romania 3.00% 22 - 27.02.27	1 150 000	USD	1 120 276	1 017 951	0,28
Romania 3.625% 22 - 27.03.32	950 000	USD	875 252	755 623	0,21
Romania 4.00% 20 - 14.02.51	1 700 000	USD	1 580 421	1 122 102	0,31
Romania 5.125% 18 - 15.06.48	1 050 000	USD	1 081 502	832 010	0,23
Romania 5.25% 22 - 25.11.27	900 000	USD	817 137	863 559	0,23
Romania 6.00% 22 - 25.05.34	800 000	USD	671 351	744 241	0,20
Romania 6.125% 14 - 22.01.44	850 000	USD	927 375	778 173	0,21
			<b>8 112 526</b>	<b>6 977 896</b>	<b>1,90</b>
<b>Arabie saoudite</b>					
Saudi Arabia 2.25% 21 - 02.02.33	400 000	USD	354 908	325 090	0,09
Saudi Arabia 2.50% 20 - 03.02.27	300 000	USD	310 041	278 160	0,08
Saudi Arabia 2.75% 20 - 03.02.32	200 000	USD	188 819	173 976	0,05
Saudi Arabia 2.90% 20 - 22.10.25	400 000	USD	414 254	382 904	0,10
Saudi Arabia 3.25% 16 - 26.10.26	1 000 000	USD	1 034 070	954 530	0,26
Saudi Arabia 3.25% 20 - 22.10.30	300 000	USD	297 252	272 733	0,07
Saudi Arabia 3.25% 21 - 17.11.51	200 000	USD	157 156	143 656	0,04
Saudi Arabia 3.45% 21 - 02.02.61	500 000	USD	464 761	356 755	0,10
Saudi Arabia 3.625% 17 - 04.03.28	800 000	USD	838 908	761 552	0,21
Saudi Arabia 3.75% 20 - 21.01.55	600 000	USD	551 286	470 334	0,13
Saudi Arabia 4.00% 18 - 17.04.25	700 000	USD	727 002	690 184	0,19
Saudi Arabia 4.375% 19 - 16.04.29	800 000	USD	862 397	787 569	0,21
Saudi Arabia 4.50% 16 - 26.10.46	1 250 000	USD	1 409 491	1 104 575	0,30
Saudi Arabia 4.50% 18 - 17.04.30	500 000	USD	562 717	494 405	0,13
Saudi Arabia 4.50% 20 - 22.04.60	500 000	USD	585 543	442 500	0,12
Saudi Arabia 4.625% 17 - 04.10.47	700 000	USD	797 731	625 387	0,17

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Arabie saoudite (suite)</b>					
Saudi Arabia 5.00% 18 - 17.04.49	550 000	USD	632 252	516 248	0,14
Saudi Arabia 5.25% 19 - 16.01.50	600 000	USD	793 022	587 184	0,16
Saudi Arabia 5.50% 22 - 25.10.32	300 000	USD	303 703	316 643	0,09
Saudi Arabian Oil Co. 1.625% 20 - 24.11.25	300 000	USD	282 086	273 691	0,07
Saudi Arabian Oil Co. 2.25% 20 - 24.11.30	300 000	USD	265 649	246 872	0,07
Saudi Arabian Oil Co. 3.25% 20 - 24.11.50	300 000	USD	290 025	210 065	0,06
Saudi Arabian Oil Co. 3.50% 19 - 16.04.29	500 000	USD	529 431	458 555	0,13
Saudi Arabian Oil Co. 3.50% 20 - 24.11.70	400 000	USD	369 662	269 180	0,07
Saudi Arabian Oil Co. 4.25% 19 - 16.04.39	500 000	USD	503 630	445 425	0,12
Saudi Arabian Oil Co. 4.375% 19 - 16.04.49	600 000	USD	643 487	512 376	0,14
			<b>14 169 283</b>	<b>12 100 549</b>	<b>3,30</b>
<b>Sénégal</b>					
Senegal 6.25% 17 - 23.05.33	950 000	USD	889 409	783 750	0,22
Senegal 6.75% 18 - 13.03.48	850 000	USD	817 488	598 188	0,16
			<b>1 706 897</b>	<b>1 381 938</b>	<b>0,38</b>
<b>Serbie</b>					
Serbia 2.125% 20 - 01.12.30	1 050 000	USD	842 782	750 726	0,21
			<b>842 782</b>	<b>750 726</b>	<b>0,21</b>
<b>Afrique du Sud</b>					
Eskom Holdings SOC Ltd. 6.35% 18 - 10.08.28	750 000	USD	752 900	691 875	0,19
Eskom Holdings SOC Ltd. 7.125% 15 - 11.02.25	200 000	USD	193 739	181 250	0,05
Eskom Holdings SOC Ltd. 7.125% 15 - 11.02.25	900 000	USD	903 220	815 625	0,22
South Africa 4.30% 16 - 12.10.28	1 500 000	USD	1 415 099	1 336 872	0,37
South Africa 4.85% 17 - 27.09.27	800 000	USD	784 865	758 989	0,21
South Africa 4.85% 19 - 30.09.29	1 450 000	USD	1 430 127	1 292 292	0,35
South Africa 4.875% 16 - 14.04.26	1 050 000	USD	1 063 701	1 014 561	0,28
South Africa 5.00% 16 - 12.10.46	800 000	USD	666 772	558 974	0,15
South Africa 5.375% 14 - 24.07.44	800 000	USD	704 697	600 986	0,16
South Africa 5.65% 17 - 27.09.47	1 250 000	USD	1 112 669	917 172	0,25
South Africa 5.75% 19 - 30.09.49	2 410 000	USD	2 138 609	1 768 282	0,48
South Africa 5.875% 13 - 16.09.25	1 650 000	USD	1 707 335	1 652 071	0,45
South Africa 5.875% 18 - 22.06.30	950 000	USD	978 741	881 134	0,24
South Africa 5.875% 22 - 20.04.32	1 150 000	USD	1 083 588	1 036 413	0,28
South Africa 7.30% 22 - 20.04.52	1 300 000	USD	1 191 192	1 117 973	0,31
			<b>16 127 254</b>	<b>14 624 469</b>	<b>3,99</b>
<b>Sri Lanka</b>					
Sri Lanka FRN 17 - 11.05.27	1 150 000	USD	804 325	356 500	0,10
Sri Lanka FRN 18 - 18.04.28	1 100 000	USD	651 123	341 000	0,09
Sri Lanka FRN 16 - 18.07.26	850 000	USD	473 572	263 500	0,07
Sri Lanka FRN 15 - 03.11.25	1 100 000	USD	748 883	346 500	0,10
Sri Lanka FRN 19 - 28.03.30	1 100 000	USD	728 757	335 500	0,09
Sri Lanka FRN 19 - 14.03.29	1 250 000	USD	748 085	381 250	0,10
			<b>4 154 745</b>	<b>2 024 250</b>	<b>0,55</b>
<b>Trinité-et-Tobago</b>					
Trinidad & Tobago 4.50% 16 - 04.08.26	850 000	USD	850 119	838 313	0,23
			<b>850 119</b>	<b>838 313</b>	<b>0,23</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Tunisie</b>					
Tunisia 5.75% 15 - 30.01.25	650 000	USD	549 155	446 063	0,12
Tunisia 5.75% 15 - 30.01.25	200 000	USD	180 530	137 250	0,04
			<b>729 685</b>	<b>583 313</b>	<b>0,16</b>
<b>Turquie</b>					
Turkey 4.25% 15 - 14.04.26	450 000	USD	422 101	399 928	0,11
Turkey 4.25% 20 - 13.03.25	500 000	USD	467 557	466 248	0,13
Turkey 4.75% 21 - 26.01.26	500 000	USD	471 941	453 121	0,12
Turkey 4.875% 13 - 16.04.43	900 000	USD	649 591	584 976	0,16
Turkey 4.875% 16 - 09.10.26	900 000	USD	824 902	806 620	0,22
Turkey 5.125% 18 - 17.02.28	600 000	USD	516 873	519 006	0,14
Turkey 5.25% 20 - 13.03.30	700 000	USD	616 716	562 616	0,15
Turkey 5.75% 17 - 11.05.47	1 050 000	USD	816 993	716 661	0,20
Turkey 5.875% 21 - 26.06.31	400 000	USD	334 986	327 010	0,09
Turkey 5.95% 20 - 15.01.31	750 000	USD	664 444	618 747	0,17
Turkey 6.00% 11 - 14.01.41	900 000	USD	713 647	649 151	0,18
Turkey 6.00% 17 - 25.03.27	950 000	USD	905 945	864 499	0,24
Turkey 6.125% 18 - 24.10.28	900 000	USD	856 146	803 263	0,22
Turkey 6.375% 20 - 14.10.25	800 000	USD	783 124	764 004	0,21
Turkey 6.50% 21 - 20.09.33	300 000	USD	253 758	248 621	0,07
Turkey 6.625% 14 - 17.02.45	800 000	USD	672 932	610 005	0,17
Turkey 6.75% 10 - 30.05.40	600 000	USD	557 528	474 012	0,13
Turkey 6.875% 06 - 17.03.36	850 000	USD	771 948	711 858	0,19
Turkey 7.25% 08 - 05.03.38	200 000	USD	169 850	180 506	0,05
Turkey 7.375% 05 - 05.02.25	900 000	USD	908 080	898 866	0,24
Turkey 7.625% 19 - 26.04.29	800 000	USD	792 701	753 001	0,20
Turkey 8.00% 04 - 14.02.34	400 000	USD	402 882	402 984	0,11
Turkey 8.60% 22 - 24.09.27	600 000	USD	610 257	601 495	0,16
Turkey 9.875% 22 - 15.01.28	900 000	USD	938 160	931 279	0,25
Turkey 11.875% 00 - 15.01.30	400 000	USD	467 396	474 996	0,13
			<b>15 590 458</b>	<b>14 823 473</b>	<b>4,04</b>
<b>Ukraine</b>					
Ukraine 6.876% 21 - 21.05.31	1 350 000	USD	1 105 973	259 875	0,07
Ukraine 7.253% 20 - 15.03.35	2 300 000	USD	1 662 596	437 000	0,12
Ukraine 7.375% 17 - 25.09.34	2 450 000	USD	1 687 562	465 500	0,13
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.25	1 200 000	USD	399 612	279 000	0,08
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.26	1 000 000	USD	851 162	215 000	0,06
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.27	550 000	USD	352 772	118 250	0,03
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.27	600 000	USD	435 594	129 000	0,03
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.28	574 000	USD	397 696	123 410	0,03
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.28	430 000	USD	289 327	92 450	0,03
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.28	146 000	USD	151 120	31 390	0,01
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.29	191 000	USD	78 611	41 065	0,01
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.29	200 000	USD	54 089	43 000	0,01
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.29	709 000	USD	733 486	152 435	0,04
Ukraine 9.75% 18 - 01.11.30	1 450 000	USD	1 065 623	319 000	0,09
			<b>9 265 223</b>	<b>2 706 375</b>	<b>0,74</b>
<b>Émirats arabes unis</b>					
Abu Dhabi 1.625% 21 - 02.06.28	900 000	USD	867 170	789 548	0,21

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Émirats arabes unis (suite)</b>					
Abu Dhabi 1.70% 20 - 02.03.31	700 000	USD	619 817	575 742	0,16
Abu Dhabi 1.875% 21 - 15.09.31	700 000	USD	637 689	576 898	0,16
Abu Dhabi 2.50% 19 - 30.09.29	900 000	USD	900 239	803 565	0,22
Abu Dhabi 2.50% 19 - 30.09.29	200 000	USD	182 123	178 570	0,05
Abu Dhabi 2.50% 20 - 16.04.25	1 150 000	USD	1 171 988	1 098 031	0,30
Abu Dhabi 2.70% 20 - 02.09.70	700 000	USD	584 163	432 733	0,12
Abu Dhabi 3.00% 21 - 15.09.51	400 000	USD	366 828	284 464	0,08
Abu Dhabi 3.125% 16 - 03.05.26	1 000 000	USD	1 014 215	957 980	0,26
Abu Dhabi 3.125% 17 - 11.10.27	1 550 000	USD	1 614 253	1 475 290	0,40
Abu Dhabi 3.125% 19 - 30.09.49	1 570 000	USD	1 504 998	1 160 665	0,32
Abu Dhabi 3.125% 20 - 16.04.30	1 200 000	USD	1 257 129	1 108 884	0,30
Abu Dhabi 3.875% 20 - 16.04.50	1 500 000	USD	1 620 886	1 269 694	0,35
Abu Dhabi 4.125% 17 - 11.10.47	1 200 000	USD	1 368 774	1 053 108	0,29
Sharjah 4.00% 20 - 28.07.50	400 000	USD	308 438	261 674	0,07
United Arab Emirates 2.00% 21 - 19.10.31	400 000	USD	356 630	335 538	0,09
United Arab Emirates 2.875% 21 - 19.10.41	500 000	USD	413 073	383 202	0,10
United Arab Emirates 3.25% 21 - 19.10.61	800 000	USD	759 222	588 109	0,16
United Arab Emirates 4.05% 22 - 07.07.32	700 000	USD	727 567	688 495	0,19
United Arab Emirates 144A 4.951% 22 - 07.07.52	500 000	USD	545 104	497 691	0,13
			<b>16 820 306</b>	<b>14 519 881</b>	<b>3,96</b>
<b>Uruguay</b>					
Uruguay 4.375% 15 - 27.10.27	1 300 000	USD	1 444 789	1 314 625	0,36
Uruguay 4.375% 19 - 23.01.31	1 750 000	USD	1 945 259	1 739 063	0,48
Uruguay 4.975% 18 - 20.04.55	2 150 000	USD	2 608 419	2 061 312	0,56
Uruguay 5.10% 14 - 18.06.50	3 320 000	USD	4 093 527	3 270 200	0,89
Uruguay 5.75% 22 - 28.10.34	1 300 000	USD	1 332 383	1 439 750	0,39
Uruguay 7.625% 06 - 21.03.36	900 000	USD	1 328 196	1 138 500	0,31
			<b>12 752 573</b>	<b>10 963 450</b>	<b>2,99</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>426 473 327</b>	<b>359 824 141</b>	<b>98,13</b>
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	129	USD	1 358 971	1 361 866	0,37
			<b>1 358 971</b>	<b>1 361 866</b>	<b>0,37</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>1 358 971</b>	<b>1 361 866</b>	<b>0,37</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>427 832 298</b>	<b>361 186 007</b>	<b>98,50</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>427 832 298</b>	<b>361 186 007</b>	<b>98,50</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>367 517 159</b>	<b>100,23</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom 0.625% 20 - 22.10.50	9 519 000	GBP	5 156 280	4 792 598	7,75
United Kingdom 0.75% 07 - 22.11.47	2 638 159	GBP	3 524 704	3 107 135	5,03
United Kingdom 0.75% 11 - 22.03.34	4 159 585	GBP	5 103 830	4 931 182	7,98
United Kingdom 0.875% 21 - 31.01.46	1 780 000	GBP	1 205 223	1 064 633	1,72
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	11 814 000	GBP	8 830 542	8 474 446	13,71
United Kingdom 1.625% 18 - 22.10.71	11 830 000	GBP	8 942 398	7 408 966	11,98
United Kingdom 2.50% 15 - 22.07.65	2 810 000	GBP	2 859 066	2 376 035	3,84
United Kingdom 3.25% 12 - 22.01.44	800 000	GBP	812 176	801 451	1,30
United Kingdom 3.50% 13 - 22.07.68	6 565 000	GBP	7 590 158	7 090 877	11,47
United Kingdom 3.50% 14 - 22.01.45	9 183 000	GBP	9 986 230	9 536 975	15,43
United Kingdom 4.00% 09 - 22.01.60	6 039 000	GBP	7 431 138	7 128 596	11,53
United Kingdom 4.25% 05 - 07.12.55	1 900 000	GBP	2 614 288	2 289 666	3,70
United Kingdom 4.25% 10 - 07.12.40	1 320 000	GBP	1 533 001	1 524 807	2,47
			<b>65 589 034</b>	<b>60 527 367</b>	<b>97,91</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>65 589 034</b>	<b>60 527 367</b>	<b>97,91</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>65 589 034</b>	<b>60 527 367</b>	<b>97,91</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>65 589 034</b>	<b>60 527 367</b>	<b>97,91</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>61 092 561</b>	<b>98,82</b>

Xtrackers II

Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom 0.25% 12 - 22.03.52	599 944	GBP	696 167	629 547	1,71
United Kingdom 0.625% 20 - 22.10.50	1 100 000	GBP	661 140	553 825	1,51
United Kingdom 0.75% 07 - 22.11.47	7 242 945	GBP	9 236 806	8 530 498	23,23
United Kingdom 0.75% 11 - 22.03.34	2 222 328	GBP	2 743 078	2 634 567	7,17
United Kingdom 0.875% 21 - 31.01.46	1 300 000	GBP	880 219	777 541	2,12
United Kingdom 1.25% 08 - 22.11.32	7 300 997	GBP	9 420 904	9 129 721	24,86
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	1 370 000	GBP	1 016 779	982 732	2,67
United Kingdom 1.625% 18 - 22.10.71	1 450 000	GBP	1 112 460	908 115	2,47
United Kingdom 2.50% 15 - 22.07.65	5 718 000	GBP	5 137 668	4 834 936	13,16
United Kingdom 3.50% 13 - 22.07.68	4 495 000	GBP	5 192 685	4 855 063	13,22
United Kingdom 4.00% 09 - 22.01.60	360 000	GBP	431 182	424 954	1,16
United Kingdom 4.25% 05 - 07.12.55	1 100 000	GBP	1 471 679	1 325 596	3,61
			<b>38 000 767</b>	<b>35 587 095</b>	<b>96,89</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>38 000 767</b>	<b>35 587 095</b>	<b>96,89</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>38 000 767</b>	<b>35 587 095</b>	<b>96,89</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>38 000 767</b>	<b>35 587 095</b>	<b>96,89</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>35 814 949</b>	<b>97,51</b>



Xtrackers II

Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy 144A 4.00% 05 - 01.02.37	20 000 000	EUR	32 379 033	19 776 774	9,88
			<b>32 379 033</b>	<b>19 776 774</b>	<b>9,88</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom 0.125% 21 - 10.08.31	21 233 946	GBP	24 917 553	25 706 305	12,85
United Kingdom 0.25% 12 - 22.03.52	28 625 250	GBP	35 523 608	32 057 771	16,03
United Kingdom 0.625% 10 - 22.03.40	28 265 313	GBP	35 363 785	35 035 328	17,51
United Kingdom 0.625% 20 - 22.10.50	5 000 000	GBP	2 703 933	2 686 678	1,34
United Kingdom 0.625% 20 - 31.07.35	14 980 000	GBP	11 606 261	12 151 235	6,08
United Kingdom 0.75% 11 - 22.03.34	13 223 618	GBP	16 053 540	16 730 822	8,36
United Kingdom 0.875% 21 - 31.01.46	19 679 000	GBP	13 294 424	12 561 718	6,28
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	7 390 000	GBP	5 835 407	5 657 502	2,83
United Kingdom 1.625% 18 - 22.10.71	19 073 000	GBP	13 509 576	12 748 463	6,37
United Kingdom 4.00% 09 - 22.01.60	11 102 000	GBP	15 344 817	13 986 407	6,99
United Kingdom 4.25% 05 - 07.12.55	3 740 000	GBP	5 332 002	4 810 123	2,41
			<b>179 484 906</b>	<b>174 132 352</b>	<b>87,05</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>211 863 939</b>	<b>193 909 126</b>	<b>96,93</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>211 863 939</b>	<b>193 909 126</b>	<b>96,93</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>211 863 939</b>	<b>193 909 126</b>	<b>96,93</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>194 901 454</b>	<b>97,43</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom 0.125% 14 - 22.03.58	12 101 178	GBP	11 775 263	10 907 760	13,93
United Kingdom 0.375% 11 - 22.03.62	9 366 343	GBP	10 156 040	9 368 872	11,96
United Kingdom 0.625% 20 - 22.10.50	1 460 000	GBP	755 096	652 182	0,83
United Kingdom 0.75% 11 - 22.03.34	1 226 112	GBP	1 327 058	1 289 637	1,65
United Kingdom 0.875% 21 - 31.01.46	15 948 000	GBP	8 744 035	8 462 966	10,81
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	2 570 000	GBP	1 671 782	1 635 625	2,09
United Kingdom 1.625% 18 - 22.10.71	2 585 000	GBP	1 700 799	1 436 381	1,83
United Kingdom 1.75% 16 - 07.09.37	12 745 000	GBP	9 612 394	9 610 112	12,27
United Kingdom 2.50% 15 - 22.07.65	820 000	GBP	720 591	615 172	0,79
United Kingdom 3.25% 12 - 22.01.44	11 843 000	GBP	10 639 383	10 526 532	13,44
United Kingdom 3.50% 13 - 22.07.68	2 080 000	GBP	2 084 717	1 993 264	2,55
United Kingdom 3.50% 14 - 22.01.45	730 000	GBP	712 526	672 644	0,86
United Kingdom 4.00% 09 - 22.01.60	935 000	GBP	981 579	979 235	1,25
United Kingdom 4.125% 92 - 22.07.30	3 345 000	GBP	10 913 445	11 258 267	14,38
United Kingdom 4.25% 05 - 07.12.55	3 785 000	GBP	4 385 099	4 046 884	5,17
United Kingdom 4.25% 10 - 07.12.40	5 560 000	GBP	5 714 158	5 698 388	7,28
			<b>81 893 965</b>	<b>79 153 921</b>	<b>101,09</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>81 893 965</b>	<b>79 153 921</b>	<b>101,09</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>81 893 965</b>	<b>79 153 921</b>	<b>101,09</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>81 893 965</b>	<b>79 153 921</b>	<b>101,09</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>79 639 562</b>	<b>101,71</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Australia 0.25% 20 - 21.11.24	2 702 000	AUD	1 704 575	1 619 072	0,08
Australia 0.25% 20 - 21.11.25	1 964 000	AUD	1 204 562	1 137 205	0,05
Australia 0.50% 20 - 21.09.26	2 478 000	AUD	1 519 511	1 406 198	0,07
Australia 1.00% 20 - 21.12.30	2 120 000	AUD	1 251 717	1 074 598	0,05
Australia 1.00% 20 - 21.11.31	3 203 000	AUD	1 890 361	1 577 722	0,07
Australia 1.25% 20 - 21.05.32	2 944 000	AUD	1 745 998	1 466 233	0,07
Australia 1.50% 19 - 21.06.31	2 513 000	AUD	1 564 414	1 310 850	0,06
Australia 1.75% 20 - 21.06.51	2 002 000	AUD	1 002 802	736 665	0,03
Australia 1.75% 21 - 21.11.32	2 639 000	AUD	1 624 329	1 363 680	0,06
Australia 2.25% 16 - 21.05.28	1 461 000	AUD	956 062	861 487	0,04
Australia 2.50% 18 - 21.05.30	2 459 000	AUD	1 611 700	1 420 432	0,07
Australia 2.75% 12 - 21.04.24	1 529 000	AUD	1 005 392	964 210	0,05
Australia 2.75% 15 - 21.06.35	983 000	AUD	624 620	536 727	0,03
Australia 2.75% 16 - 21.11.27	1 936 000	AUD	1 283 063	1 178 749	0,06
Australia 2.75% 17 - 21.11.28	1 385 000	AUD	911 047	831 907	0,04
Australia 2.75% 18 - 21.11.29	1 887 000	AUD	1 256 577	1 117 105	0,05
Australia 2.75% 18 - 21.05.41	1 514 000	AUD	956 369	765 530	0,04
Australia 3.00% 16 - 21.03.47	1 407 000	AUD	941 458	708 093	0,03
Australia 3.00% 22 - 21.11.33	1 996 000	AUD	1 276 292	1 147 401	0,05
Australia 3.25% 12 - 21.04.29	1 954 000	AUD	1 318 936	1 201 181	0,06
Australia 3.25% 13 - 21.04.25	2 137 000	AUD	1 397 315	1 351 493	0,06
Australia 3.25% 15 - 21.06.39	1 054 000	AUD	732 457	583 644	0,03
Australia 3.75% 14 - 21.04.37	1 290 000	AUD	977 595	772 426	0,04
Australia 3.75% 22 - 21.05.34	1 425 000	AUD	934 383	875 038	0,04
Australia 4.25% 14 - 21.04.26	1 788 000	AUD	1 233 205	1 160 328	0,05
Australia 4.50% 13 - 21.04.33	2 180 000	AUD	1 663 993	1 436 063	0,07
Australia 4.75% 11 - 21.04.27	2 160 000	AUD	1 532 331	1 432 002	0,07
			<b>34 121 064</b>	<b>30 036 039</b>	<b>1,42</b>
<b>Autriche</b>					
Austria 6.25% 97 - 15.07.27	956 000	EUR	1 201 572	1 092 297	0,05
Austria 144A Zero Coupon 19 - 15.07.24	1 029 000	EUR	1 028 620	984 547	0,05
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	1 375 000	EUR	1 319 873	1 100 962	0,05
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	510 000	EUR	445 127	284 631	0,01
Austria 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	1 415 000	EUR	1 355 644	1 095 917	0,05
Austria 144A Zero Coupon 21 - 20.04.25	837 000	EUR	840 727	783 348	0,04
Austria 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	603 000	EUR	570 560	506 737	0,02
Austria 144A 0.25% 21 - 20.10.36	685 000	EUR	616 466	459 087	0,02
Austria 144A 0.50% 17 - 20.04.27	1 335 000	EUR	1 341 248	1 205 505	0,06
Austria 144A 0.50% 19 - 20.02.29	1 156 000	EUR	1 174 007	992 310	0,05
Austria 144A 0.70% 21 - 20.04.71	336 000	EUR	259 610	140 549	0,01
Austria 144A 0.75% 16 - 20.10.26	1 580 000	EUR	1 596 016	1 463 649	0,07
Austria 144A 0.75% 18 - 20.02.28	1 191 000	EUR	1 197 570	1 067 851	0,05
Austria 144A 0.75% 20 - 20.03.51	803 000	EUR	767 059	444 701	0,02
Austria 144A 0.85% 20 - 30.06.20	426 000	EUR	352 286	160 858	0,01
Austria 144A 0.90% 22 - 20.02.32	1 146 000	EUR	1 074 275	938 574	0,04
Austria 144A 1.20% 15 - 20.10.25	1 323 000	EUR	1 364 753	1 266 376	0,06
Austria 144A 1.50% 16 - 20.02.47	887 000	EUR	939 688	638 534	0,03
Austria 144A 1.50% 16 - 02.11.86	311 000	EUR	319 829	175 031	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Autriche (suite)</b>					
Austria 144A 1.65% 14 - 21.10.24	1 175 000	EUR	1 207 223	1 147 857	0,05
Austria 144A 1.85% 22 - 23.05.49	402 000	EUR	375 923	305 882	0,01
Austria 144A 2.00% 22 - 15.07.26	400 000	EUR	396 830	388 760	0,02
Austria 144A 2.10% 17 - 20.09.17	629 000	EUR	895 366	433 004	0,02
Austria 144A 2.40% 13 - 23.05.34	878 000	EUR	1 003 924	809 253	0,04
Austria 144A 3.15% 12 - 20.06.44	827 000	EUR	1 166 782	807 317	0,04
Austria 144A 3.80% 12 - 26.01.62	396 000	EUR	721 057	441 817	0,02
Austria 144A 4.15% 07 - 15.03.37	1 531 000	EUR	2 199 901	1 677 961	0,08
Austria 144A 4.85% 09 - 15.03.26	956 000	EUR	1 092 602	1 012 786	0,05
			<b>26 824 538</b>	<b>21 826 101</b>	<b>1,03</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 3.75% 13 - 22.06.45	1 000 000	EUR	1 439 868	1 045 900	0,05
Belgium 4.00% 12 - 28.03.32	991 000	EUR	1 290 027	1 052 046	0,05
Belgium 5.50% 98 - 28.03.28	2 110 000	EUR	2 689 171	2 381 557	0,11
Belgium 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	1 025 000	EUR	980 478	893 697	0,04
Belgium 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	1 310 000	EUR	1 229 448	997 041	0,05
Belgium 144A 0.10% 20 - 22.06.30	1 198 000	EUR	1 182 149	966 786	0,05
Belgium 144A 0.35% 22 - 22.06.32	1 722 000	EUR	1 543 183	1 324 907	0,06
Belgium 144A 0.40% 20 - 22.06.40	945 000	EUR	800 537	568 512	0,03
Belgium 144A 0.50% 17 - 22.10.24	1 348 237	EUR	1 360 287	1 294 847	0,06
Belgium 144A 0.65% 21 - 22.06.71	563 000	EUR	416 823	233 814	0,01
Belgium 144A 0.80% 15 - 22.06.25	2 253 000	EUR	2 287 315	2 150 263	0,10
Belgium 144A 0.80% 17 - 22.06.27	1 603 000	EUR	1 632 251	1 464 982	0,07
Belgium 144A 0.80% 18 - 22.06.28	1 658 000	EUR	1 675 130	1 490 824	0,07
Belgium 144A 0.90% 19 - 22.06.29	1 848 000	EUR	1 849 272	1 629 936	0,08
Belgium 144A 1.00% 15 - 22.06.31	1 853 000	EUR	1 881 429	1 567 638	0,07
Belgium 144A 1.00% 16 - 22.06.26	1 740 000	EUR	1 787 496	1 640 472	0,08
Belgium 144A 1.25% 18 - 22.04.33	1 118 000	EUR	1 148 333	928 164	0,04
Belgium 144A 1.40% 22 - 22.06.53	1 098 000	EUR	942 880	682 517	0,03
Belgium 144A 1.45% 17 - 22.06.37	765 000	EUR	817 443	593 487	0,03
Belgium 144A 1.60% 16 - 22.06.47	1 143 000	EUR	1 253 254	800 672	0,04
Belgium 144A 1.70% 19 - 22.06.50	1 150 000	EUR	1 200 137	797 847	0,04
Belgium 144A 1.90% 15 - 22.06.38	847 000	EUR	930 255	692 761	0,03
Belgium 144A 2.15% 16 - 22.06.66	840 000	EUR	1 032 682	638 400	0,03
Belgium 144A 2.25% 17 - 22.06.57	750 000	EUR	915 335	587 175	0,03
Belgium 144A 2.60% 14 - 22.06.24	1 401 000	EUR	1 456 566	1 395 816	0,07
Belgium 144A 2.75% 22 - 22.04.39	405 000	EUR	385 434	369 846	0,02
Belgium 144A 3.00% 14 - 22.06.34	955 000	EUR	1 121 057	923 771	0,04
Belgium 144A 4.25% 10 - 28.03.41	1 803 000	EUR	2 647 140	1 982 939	0,09
Belgium 144A 4.50% 11 - 28.03.26	1 219 000	EUR	1 371 985	1 282 997	0,06
Belgium 144A 5.00% 04 - 28.03.35	2 040 000	EUR	2 950 412	2 366 074	0,11
			<b>42 217 777</b>	<b>34 745 688</b>	<b>1,64</b>
<b>Canada</b>					
Canada 0.25% 20 - 01.03.26	1 780 000	CAD	1 163 021	1 106 292	0,05
Canada 0.25% 20 - 01.04.24	1 830 000	CAD	1 236 380	1 204 616	0,06
Canada 0.50% 20 - 01.09.25	2 837 000	CAD	1 868 611	1 799 976	0,09
Canada 0.50% 20 - 01.12.30	3 010 000	CAD	1 863 158	1 682 272	0,08
Canada 0.50% 21 - 01.10.24	1 215 000	CAD	842 949	794 409	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Canada 0.75% 21 - 01.09.26	1 706 000	CAD	1 158 187	1 076 368	0,05
Canada 0.75% 21 - 01.02.24	1 670 000	CAD	1 162 345	1 110 981	0,05
Canada 1.00% 16 - 01.06.27	925 000	CAD	614 461	579 735	0,03
Canada 1.00% 21 - 01.03.27	1 635 000	CAD	1 128 790	1 034 998	0,05
Canada 1.25% 19 - 01.09.24	930 000	CAD	653 679	617 218	0,03
Canada 1.25% 19 - 01.03.25	598 000	CAD	413 841	391 113	0,02
Canada 1.25% 21 - 01.06.31	3 811 000	CAD	2 579 609	2 290 575	0,11
Canada 1.25% 22 - 01.05.24	1 467 000	CAD	1 060 167	978 754	0,05
Canada 1.50% 15 - 01.06.26	836 000	CAD	575 385	540 668	0,03
Canada 1.50% 19 - 01.06.30	3 169 000	CAD	2 139 546	1 903 368	0,09
Canada 1.50% 21 - 01.12.31	3 190 000	CAD	2 146 547	1 902 900	0,09
Canada 1.50% 22 - 01.04.25	1 201 000	CAD	859 289	788 046	0,04
Canada 1.75% 17 - 01.06.28	740 000	CAD	523 035	480 286	0,02
Canada 1.75% 21 - 01.12.53	3 228 000	CAD	1 912 897	1 578 161	0,07
Canada 1.75% 22 - 01.06.32	2 474 000	CAD	1 693 464	1 535 072	0,07
Canada 2.00% 17 - 01.12.51	4 153 000	CAD	2 880 405	2 199 261	0,10
Canada 2.00% 18 - 01.06.29	473 000	CAD	338 026	308 560	0,01
Canada 2.25% 14 - 01.06.25	1 214 000	CAD	854 528	810 780	0,04
Canada 2.25% 18 - 01.03.24	551 000	CAD	395 989	372 303	0,02
Canada 2.25% 22 - 01.12.29	465 000	CAD	329 072	302 366	0,01
Canada 2.50% 13 - 01.06.24	1 120 000	CAD	794 913	757 009	0,04
Canada 2.50% 14 - 01.12.48	1 101 000	CAD	829 261	692 660	0,03
Canada 2.50% 22 - 01.08.24	1 586 000	CAD	1 188 941	1 073 514	0,05
Canada 2.50% 22 - 01.12.32	1 631 000	CAD	1 145 619	1 052 959	0,05
Canada 2.75% 14 - 01.12.64	668 000	CAD	539 419	409 849	0,02
Canada 2.75% 22 - 01.09.27	1 590 000	CAD	1 176 740	1 068 833	0,05
Canada 3.00% 22 - 01.10.25	1 026 000	CAD	757 348	694 631	0,03
Canada 3.00% 22 - 01.11.24	1 650 000	CAD	1 216 028	1 120 086	0,05
Canada 3.50% 11 - 01.12.45	1 083 000	CAD	908 927	772 675	0,04
Canada 3.50% 22 - 01.03.28	749 000	CAD	552 577	520 981	0,02
Canada 3.75% 22 - 01.02.25	1 300 000	CAD	905 177	894 583	0,04
Canada 4.00% 08 - 01.06.41	855 000	CAD	742 520	643 720	0,03
Canada 5.00% 04 - 01.06.37	442 000	CAD	403 311	363 642	0,02
Canada 5.75% 98 - 01.06.29	837 000	CAD	709 201	660 972	0,03
Canada 5.75% 01 - 01.06.33	988 000	CAD	916 138	828 397	0,04
			<b>43 179 501</b>	<b>38 943 589</b>	<b>1,84</b>
<b>Danemark</b>					
Denmark Zero Coupon 21 - 15.11.31	7 460 000	DKK	961 469	785 471	0,04
Denmark Zero Coupon 21 - 15.11.24	5 900 000	DKK	785 852	753 119	0,03
Denmark 0.25% 20 - 15.11.52	6 240 000	DKK	783 278	439 661	0,02
Denmark 0.50% 17 - 15.11.27	6 969 000	DKK	954 362	842 398	0,04
Denmark 0.50% 19 - 15.11.29	7 240 000	DKK	1 008 200	838 490	0,04
Denmark 1.75% 14 - 15.11.25	4 183 000	DKK	588 021	547 088	0,03
Denmark 4.50% 08 - 15.11.39	11 614 000	DKK	2 494 624	1 931 097	0,09
			<b>7 575 806</b>	<b>6 137 324</b>	<b>0,29</b>
<b>Finlande</b>					
Finland 144A Zero Coupon 19 - 15.09.24	400 000	EUR	398 793	380 764	0,02
Finland 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	570 000	EUR	566 287	450 026	0,02

## Xtrackers II

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Finland 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	399 000	EUR	393 807	358 426	0,02
Finland 144A 0.125% 20 - 15.04.36	406 000	EUR	390 736	271 610	0,01
Finland 144A 0.125% 21 - 15.04.52	485 000	EUR	367 899	220 292	0,01
Finland 144A 0.125% 21 - 15.09.31	730 000	EUR	714 852	566 779	0,03
Finland 144A 0.25% 20 - 15.09.40	398 000	EUR	376 976	237 479	0,01
Finland 144A 0.50% 16 - 15.04.26	680 000	EUR	684 011	631 720	0,03
Finland 144A 0.50% 17 - 15.09.27	690 000	EUR	705 749	617 453	0,03
Finland 144A 0.50% 18 - 15.09.28	515 000	EUR	504 578	449 147	0,02
Finland 144A 0.50% 19 - 15.09.29	646 000	EUR	635 525	547 763	0,03
Finland 144A 0.50% 22 - 15.04.43	480 000	EUR	385 995	287 520	0,01
Finland 144A 0.75% 15 - 15.04.31	464 000	EUR	456 836	385 097	0,02
Finland 144A 0.875% 15 - 15.09.25	514 000	EUR	516 911	487 873	0,02
Finland 144A 1.125% 18 - 15.04.34	424 000	EUR	462 328	342 414	0,02
Finland 144A 1.375% 17 - 15.04.47	546 000	EUR	587 964	391 116	0,02
Finland 144A 1.375% 22 - 15.04.27	325 000	EUR	317 497	303 205	0,01
Finland 144A 1.50% 22 - 15.09.32	524 000	EUR	491 991	453 244	0,02
Finland 144A 2.00% 14 - 15.04.24	467 000	EUR	480 046	461 223	0,02
Finland 144A 2.625% 12 - 04.07.42	580 000	EUR	775 856	529 987	0,02
Finland 144A 2.75% 12 - 04.07.28	544 000	EUR	630 261	538 816	0,03
Finland 144A 4.00% 09 - 04.07.25	582 000	EUR	647 342	598 337	0,03
			<b>11 492 240</b>	<b>9 510 291</b>	<b>0,45</b>
<b>France</b>					
France OAT Zero Coupon 18 - 25.03.24	4 212 000	EUR	4 213 257	4 065 001	0,19
France OAT Zero Coupon 19 - 25.03.25	4 791 000	EUR	4 774 242	4 498 270	0,21
France OAT Zero Coupon 19 - 25.11.29	4 646 000	EUR	4 556 159	3 814 831	0,18
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.26	4 616 000	EUR	4 583 081	4 226 871	0,20
France OAT Zero Coupon 20 - 25.11.30	5 267 000	EUR	5 064 434	4 184 105	0,20
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.24	2 854 000	EUR	2 856 304	2 761 816	0,13
France OAT Zero Coupon 21 - 25.11.31	5 083 000	EUR	4 710 687	3 903 236	0,18
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.27	4 238 000	EUR	4 124 126	3 774 787	0,18
France OAT Zero Coupon 22 - 25.05.32	3 769 000	EUR	3 288 864	2 834 665	0,13
France OAT Zero Coupon 22 - 25.02.25	2 815 000	EUR	2 762 474	2 647 226	0,12
France OAT 0.25% 16 - 25.11.26	4 139 000	EUR	4 099 347	3 750 762	0,18
France OAT 0.50% 15 - 25.05.25	4 734 000	EUR	4 774 412	4 479 311	0,21
France OAT 0.50% 16 - 25.05.26	5 284 000	EUR	5 266 490	4 889 814	0,23
France OAT 0.50% 19 - 25.05.29	5 580 000	EUR	5 489 233	4 807 170	0,23
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	5 936 000	EUR	6 050 493	5 310 939	0,25
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	5 860 000	EUR	5 973 613	5 196 062	0,25
France OAT 0.75% 20 - 25.05.52	3 460 000	EUR	3 114 724	1 823 766	0,09
France OAT 0.75% 22 - 25.02.28	3 344 000	EUR	3 156 720	3 007 259	0,14
France OAT 1.00% 15 - 25.11.25	3 983 000	EUR	4 086 512	3 787 036	0,18
France OAT 1.00% 17 - 25.05.27	4 090 000	EUR	4 224 834	3 778 751	0,18
France OAT 1.25% 18 - 25.05.34	4 156 000	EUR	4 299 970	3 369 269	0,16
France OAT 1.25% 22 - 25.05.38	635 000	EUR	536 308	475 679	0,02
France OAT 1.50% 15 - 25.05.31	6 049 000	EUR	6 389 313	5 413 855	0,26
France OAT 1.75% 14 - 25.11.24	3 956 000	EUR	4 076 841	3 874 111	0,18
France OAT 2.00% 22 - 25.11.32	2 746 000	EUR	2 677 450	2 488 974	0,12
France OAT 2.25% 13 - 25.05.24	3 922 000	EUR	4 045 698	3 888 663	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
France OAT 2.50% 14 - 25.05.30	5 910 000	EUR	6 634 932	5 754 567	0,27
France OAT 2.75% 12 - 25.10.27	5 566 066	EUR	6 192 060	5 546 028	0,26
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	3 182 000	EUR	4 351 715	3 126 633	0,15
France OAT 3.50% 10 - 25.04.26	4 599 000	EUR	5 089 070	4 690 520	0,22
France OAT 4.00% 06 - 25.10.38	2 730 000	EUR	3 743 569	2 937 753	0,14
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	1 709 000	EUR	2 882 273	1 953 729	0,09
France OAT 4.50% 09 - 25.04.41	3 957 000	EUR	6 071 825	4 562 421	0,22
France OAT 4.75% 04 - 25.04.35	2 984 000	EUR	4 283 164	3 410 414	0,16
France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	4 077 000	EUR	5 236 362	4 682 842	0,22
France OAT 5.75% 01 - 25.10.32	3 614 000	EUR	5 292 101	4 408 719	0,21
France OAT 6.00% 94 - 25.10.25	3 193 000	EUR	3 686 902	3 458 658	0,16
France OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	2 480 000	EUR	2 394 500	1 554 216	0,07
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	1 054 000	EUR	775 254	384 921	0,02
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	1 723 000	EUR	1 418 265	989 863	0,05
France OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	2 879 000	EUR	2 256 033	1 475 775	0,07
France OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	4 874 000	EUR	4 940 807	3 786 123	0,18
France OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	3 400 000	EUR	3 573 268	2 289 560	0,11
France OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	1 570 000	EUR	1 671 977	1 050 016	0,05
France OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	3 255 000	EUR	3 488 749	2 629 063	0,12
France OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	3 165 000	EUR	3 638 339	2 435 467	0,11
France OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	438 000	EUR	400 553	379 921	0,02
France OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	2 090 000	EUR	3 465 627	2 335 157	0,11
			<b>190 682 931</b>	<b>160 894 595</b>	<b>7,59</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 16 - 15.08.26	3 305 000	EUR	3 291 346	3 021 100	0,14
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 05.04.24	2 462 000	EUR	2 473 296	2 385 284	0,11
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 18.10.24	2 213 000	EUR	2 216 037	2 113 105	0,10
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.29	3 035 000	EUR	2 984 876	2 574 590	0,12
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	3 537 000	EUR	3 013 488	1 805 709	0,09
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.02.30	2 896 000	EUR	2 851 209	2 426 037	0,12
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 11.04.25	2 147 000	EUR	2 151 143	2 026 145	0,10
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.05.35	2 317 000	EUR	2 171 080	1 676 767	0,08
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.11.27	2 283 000	EUR	2 261 517	2 021 551	0,10
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	3 483 000	EUR	3 421 633	2 884 098	0,14
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	2 569 000	EUR	2 577 466	2 395 901	0,11
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	977 000	EUR	959 102	807 647	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	541 000	EUR	536 090	505 581	0,02
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.02.31	2 960 000	EUR	2 830 092	2 417 195	0,11
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.04.26	2 956 000	EUR	2 937 182	2 723 983	0,13
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.05.36	2 481 000	EUR	2 320 639	1 746 674	0,08
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.11.28	2 796 000	EUR	2 782 490	2 418 009	0,11
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.50	995 000	EUR	744 612	508 614	0,02
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	3 312 000	EUR	3 217 173	2 671 426	0,13
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 09.10.26	2 443 000	EUR	2 419 301	2 220 418	0,11
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.52	1 951 000	EUR	1 521 243	951 151	0,05
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	881 000	EUR	795 489	710 245	0,03
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 15.02.32	3 131 000	EUR	2 881 450	2 489 114	0,12
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 16.04.27	2 228 000	EUR	2 161 408	1 999 095	0,09
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 15.03.24	2 070 000	EUR	2 064 590	2 007 445	0,10
Bundesrepublik Deutschland 0.20% 22 - 14.06.24	1 765 000	EUR	1 746 475	1 704 107	0,08
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 17 - 15.02.27	3 102 000	EUR	3 183 423	2 829 986	0,13
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 18 - 15.08.28	2 917 000	EUR	2 873 780	2 574 661	0,12
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 19 - 15.02.29	3 025 000	EUR	3 036 917	2 642 519	0,13
Bundesrepublik Deutschland 0.40% 22 - 13.09.24	1 713 000	EUR	1 677 600	1 648 591	0,08
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	3 146 000	EUR	3 164 563	3 011 477	0,14
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 16 - 15.02.26	3 428 000	EUR	3 452 182	3 219 783	0,15
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 17 - 15.08.27	3 449 000	EUR	3 494 029	3 148 696	0,15
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 18 - 15.02.28	2 881 000	EUR	2 888 401	2 603 243	0,12
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 14 - 15.08.24	2 308 000	EUR	2 359 531	2 250 623	0,11
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 15 - 15.08.25	3 247 000	EUR	3 324 287	3 118 614	0,15
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 22 - 15.05.38	1 145 000	EUR	1 006 373	906 989	0,04
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	3 532 000	EUR	3 955 351	2 700 885	0,13
Bundesrepublik Deutschland 1.30% 22 - 15.10.27	2 779 000	EUR	2 755 141	2 622 348	0,12
Bundesrepublik Deutschland 1.30% 22 - 15.10.27	525 000	EUR	508 542	495 710	0,02
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 14 - 15.05.24	2 296 000	EUR	2 348 821	2 263 167	0,11
Bundesrepublik Deutschland 1.70% 22 - 15.08.32	2 973 000	EUR	2 933 129	2 755 406	0,13
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 14 - 15.02.24	2 312 000	EUR	2 371 419	2 291 909	0,11
Bundesrepublik Deutschland 1.80% 22 - 15.08.53	525 000	EUR	480 884	444 087	0,02
Bundesrepublik Deutschland 2.10% 22 - 15.11.29	874 000	EUR	879 637	849 301	0,04
Bundesrepublik Deutschland 2.20% 22 - 12.12.24	950 000	EUR	948 920	940 538	0,04
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	2 993 000	EUR	4 041 376	2 950 739	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	3 324 000	EUR	4 603 877	3 295 181	0,16
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	2 016 000	EUR	3 066 857	2 213 407	0,10
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 05 - 04.01.37	2 826 000	EUR	4 164 785	3 271 434	0,15
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	1 963 000	EUR	3 025 395	2 379 431	0,11
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 98 - 04.07.28	1 549 000	EUR	1 935 160	1 714 356	0,08
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 03 - 04.07.34	2 559 000	EUR	3 867 462	3 102 173	0,15
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	2 107 000	EUR	3 636 790	2 713 921	0,13
Bundesrepublik Deutschland 5.50% 00 - 04.01.31	2 215 000	EUR	3 160 459	2 659 440	0,13
Bundesrepublik Deutschland 5.625% 98 - 04.01.28	1 730 000	EUR	2 190 374	1 973 722	0,09
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 94 - 04.01.24	1 072 000	EUR	1 139 769	1 111 610	0,05
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 00 - 04.01.30	1 189 000	EUR	1 666 172	1 464 777	0,07
Bundesrepublik Deutschland 6.50% 97 - 04.07.27	1 340 000	EUR	1 730 638	1 556 504	0,07
			<b>145 202 471</b>	<b>124 936 219</b>	<b>5,90</b>
<b>Irlande</b>					
Ireland Zero Coupon 21 - 18.10.31	1 045 000	EUR	979 588	800 052	0,04
Ireland 0.20% 20 - 15.05.27	718 000	EUR	730 404	639 810	0,03
Ireland 0.20% 20 - 18.10.30	889 000	EUR	839 608	718 490	0,03
Ireland 0.35% 22 - 18.10.32	450 000	EUR	432 173	346 320	0,02
Ireland 0.40% 20 - 15.05.35	560 000	EUR	520 748	395 864	0,02
Ireland 0.55% 21 - 22.04.41	416 000	EUR	366 796	256 838	0,01
Ireland 0.90% 18 - 15.05.28	853 000	EUR	857 330	769 235	0,04
Ireland 1.00% 16 - 15.05.26	1 206 000	EUR	1 249 727	1 140 876	0,05
Ireland 1.10% 19 - 15.05.29	1 110 000	EUR	1 149 130	989 787	0,05
Ireland 1.30% 18 - 15.05.33	520 000	EUR	543 034	433 264	0,02
Ireland 1.35% 18 - 18.03.31	700 000	EUR	762 115	618 170	0,03
Ireland 1.50% 19 - 15.05.50	819 000	EUR	829 719	554 299	0,02
Ireland 1.70% 17 - 15.05.37	707 000	EUR	797 620	577 336	0,03
Ireland 2.00% 15 - 18.02.45	1 087 000	EUR	1 178 264	853 295	0,04
Ireland 2.40% 14 - 15.05.30	907 000	EUR	1 019 270	873 985	0,04
Ireland 3.40% 14 - 18.03.24	811 000	EUR	841 181	816 191	0,04
Ireland 5.40% 09 - 13.03.25	1 132 000	EUR	1 263 368	1 189 959	0,05
			<b>14 360 075</b>	<b>11 973 771</b>	<b>0,56</b>
<b>Israël</b>					
Israel 0.40% 21 - 31.10.24	1 243 000	ILS	351 768	311 841	0,01
Israel 0.50% 20 - 30.04.25	2 200 000	ILS	567 175	542 236	0,03
Israel 0.50% 21 - 27.02.26	1 346 000	ILS	356 582	323 199	0,02
Israel 1.00% 19 - 31.03.30	2 582 000	ILS	669 066	570 746	0,03
Israel 1.30% 21 - 30.04.32	850 000	ILS	207 757	185 609	0,01
Israel 1.50% 20 - 31.05.37	1 794 000	ILS	439 591	362 673	0,02
Israel 1.75% 15 - 31.08.25	1 927 000	ILS	540 202	486 560	0,02
Israel 2.00% 16 - 31.03.27	1 860 000	ILS	508 734	460 601	0,02
Israel 2.25% 18 - 28.09.28	2 286 000	ILS	642 496	561 729	0,03
Israel 3.75% 14 - 31.03.24	2 074 000	ILS	572 346	551 602	0,03
Israel 3.75% 17 - 31.03.47	2 743 000	ILS	952 227	730 768	0,03
Israel 5.50% 12 - 31.01.42	2 118 000	ILS	871 073	705 218	0,03
Israel 6.25% 06 - 30.10.26	1 759 000	ILS	578 610	508 951	0,02
			<b>7 257 627</b>	<b>6 301 733</b>	<b>0,30</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie</b>					
Italy Zero Coupon 20 - 15.01.24	1 482 000	EUR	1 479 256	1 435 776	0,07
Italy Zero Coupon 21 - 01.04.26	2 152 000	EUR	2 082 298	1 910 180	0,09
Italy Zero Coupon 21 - 15.04.24	2 126 000	EUR	2 114 814	2 043 362	0,10
Italy Zero Coupon 21 - 15.08.24	1 354 000	EUR	1 355 482	1 283 822	0,06
Italy Zero Coupon 21 - 30.01.24	1 542 000	EUR	1 544 044	1 491 993	0,07
Italy Zero Coupon 21 - 01.08.26	1 835 000	EUR	1 793 025	1 609 919	0,08
Italy Zero Coupon 21 - 15.12.24	1 750 000	EUR	1 714 404	1 644 860	0,08
Italy 0.25% 21 - 15.03.28	2 038 000	EUR	1 955 066	1 680 535	0,08
Italy 0.35% 19 - 01.02.25	1 980 000	EUR	1 961 514	1 858 052	0,09
Italy 0.45% 21 - 15.02.29	1 627 000	EUR	1 471 763	1 302 479	0,06
Italy 0.50% 20 - 01.02.26	1 995 000	EUR	1 978 003	1 812 856	0,09
Italy 0.50% 21 - 15.07.28	1 580 000	EUR	1 528 702	1 303 310	0,06
Italy 0.85% 19 - 15.01.27	2 042 000	EUR	1 982 347	1 825 323	0,09
Italy 0.90% 20 - 01.04.31	2 589 000	EUR	2 381 415	1 966 268	0,09
Italy 0.95% 20 - 01.08.30	1 932 000	EUR	1 836 353	1 508 950	0,07
Italy 0.95% 20 - 15.09.27	2 204 000	EUR	2 214 043	1 934 010	0,09
Italy 0.95% 21 - 01.06.32	2 176 000	EUR	1 915 090	1 587 914	0,07
Italy 1.10% 22 - 01.04.27	1 479 000	EUR	1 400 195	1 324 962	0,06
Italy 1.20% 22 - 15.08.25	1 609 000	EUR	1 569 467	1 515 163	0,07
Italy 1.25% 16 - 01.12.26	2 019 000	EUR	2 004 358	1 838 461	0,09
Italy 1.35% 19 - 01.04.30	2 438 000	EUR	2 398 500	1 993 601	0,09
Italy 1.45% 17 - 15.11.24	1 778 000	EUR	1 779 033	1 720 766	0,08
Italy 1.45% 18 - 15.05.25	1 588 000	EUR	1 595 267	1 516 111	0,07
Italy 1.50% 15 - 01.06.25	2 028 000	EUR	2 036 426	1 935 077	0,09
Italy 1.60% 16 - 01.06.26	2 253 000	EUR	2 255 173	2 101 666	0,10
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	1 673 000	EUR	1 698 247	1 633 852	0,08
Italy 1.75% 22 - 30.05.24	1 515 000	EUR	1 500 565	1 482 700	0,07
Italy 1.85% 17 - 15.05.24	1 486 000	EUR	1 506 876	1 457 528	0,07
Italy 2.00% 15 - 01.12.25	2 018 000	EUR	2 059 089	1 929 107	0,09
Italy 2.00% 18 - 01.02.28	2 439 000	EUR	2 478 255	2 225 319	0,10
Italy 2.05% 17 - 01.08.27	1 965 000	EUR	2 018 654	1 819 786	0,09
Italy 2.10% 19 - 15.07.26	1 726 000	EUR	1 761 079	1 635 886	0,08
Italy 2.20% 17 - 01.06.27	1 845 000	EUR	1 842 232	1 730 389	0,08
Italy 2.50% 14 - 01.12.24	2 176 000	EUR	2 230 966	2 144 361	0,10
Italy 2.50% 18 - 15.11.25	1 705 000	EUR	1 762 430	1 659 920	0,08
Italy 2.50% 22 - 01.12.32	1 803 000	EUR	1 607 735	1 500 042	0,07
Italy 2.65% 22 - 01.12.27	1 832 000	EUR	1 780 632	1 727 210	0,08
Italy 2.80% 18 - 01.12.28	2 314 000	EUR	2 412 295	2 161 369	0,10
Italy 2.80% 22 - 15.06.29	1 713 000	EUR	1 669 007	1 574 590	0,07
Italy 3.00% 19 - 01.08.29	2 436 000	EUR	2 613 927	2 271 741	0,11
Italy 3.40% 22 - 01.04.28	600 000	EUR	584 148	582 234	0,03
Italy 3.50% 22 - 15.01.26	1 135 000	EUR	1 140 999	1 127 872	0,05
Italy 3.75% 14 - 01.09.24	2 064 000	EUR	2 159 871	2 079 810	0,10
Italy 3.85% 22 - 15.12.29	792 000	EUR	788 806	767 860	0,04
Italy 4.40% 22 - 01.05.33	880 000	EUR	880 962	852 905	0,04
Italy 4.50% 13 - 01.03.24	2 381 000	EUR	2 474 295	2 412 667	0,11
Italy 5.25% 98 - 01.11.29	3 119 000	EUR	3 775 912	3 324 729	0,16
Italy 5.75% 02 - 01.02.33	2 281 000	EUR	2 934 681	2 469 251	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy 6.00% 00 - 01.05.31	3 166 000	EUR	4 004 009	3 529 742	0,17
Italy 6.50% 97 - 01.11.27	2 893 000	EUR	3 564 378	3 231 568	0,15
Italy 7.25% 97 - 01.11.26	1 440 000	EUR	1 734 175	1 625 976	0,08
Italy 144A 0.60% 21 - 01.08.31	2 151 000	EUR	2 001 164	1 566 788	0,07
Italy 144A 0.95% 21 - 01.03.37	1 748 000	EUR	1 603 869	1 080 107	0,05
Italy 144A 0.95% 21 - 01.12.31	2 159 000	EUR	2 061 601	1 602 518	0,08
Italy 144A 1.45% 20 - 01.03.36	1 472 000	EUR	1 417 395	1 004 404	0,05
Italy 144A 1.50% 21 - 30.04.45	1 412 000	EUR	1 191 920	787 289	0,04
Italy 144A 1.65% 15 - 01.03.32	2 532 000	EUR	2 372 625	1 997 495	0,09
Italy 144A 1.65% 20 - 01.12.30	2 541 000	EUR	2 584 400	2 077 827	0,10
Italy 144A 1.70% 20 - 01.09.51	1 724 000	EUR	1 541 112	940 166	0,04
Italy 144A 1.80% 20 - 01.03.41	1 710 000	EUR	1 696 172	1 095 529	0,05
Italy 144A 1.85% 20 - 01.07.25	2 066 000	EUR	2 106 043	1 984 641	0,09
Italy 144A 2.15% 21 - 01.03.72	530 000	EUR	460 106	289 778	0,01
Italy 144A 2.15% 22 - 01.09.52	920 000	EUR	849 108	547 096	0,03
Italy 144A 2.25% 16 - 01.09.36	1 759 000	EUR	1 750 672	1 326 743	0,06
Italy 144A 2.45% 17 - 01.09.33	1 879 000	EUR	1 975 807	1 520 449	0,07
Italy 144A 2.45% 20 - 01.09.50	1 646 000	EUR	1 564 505	1 079 397	0,05
Italy 144A 2.70% 16 - 01.03.47	1 940 000	EUR	1 982 455	1 384 617	0,07
Italy 144A 2.80% 16 - 01.03.67	996 000	EUR	968 760	654 342	0,03
Italy 144A 2.95% 18 - 01.09.38	1 620 000	EUR	1 672 487	1 297 944	0,06
Italy 144A 3.10% 19 - 01.03.40	1 478 000	EUR	1 525 106	1 180 242	0,06
Italy 144A 3.25% 15 - 01.09.46	1 870 000	EUR	2 054 120	1 477 169	0,07
Italy 144A 3.25% 22 - 01.03.38	744 000	EUR	685 319	616 992	0,03
Italy 144A 3.35% 19 - 01.03.35	1 429 000	EUR	1 481 354	1 230 512	0,06
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	1 834 000	EUR	2 060 222	1 488 291	0,07
Italy 144A 3.50% 14 - 01.03.30	2 824 000	EUR	3 098 456	2 697 598	0,13
Italy 144A 3.85% 19 - 01.09.49	1 513 000	EUR	1 771 714	1 305 598	0,06
Italy 144A 4.00% 05 - 01.02.37	3 060 000	EUR	3 574 086	2 837 691	0,13
Italy 144A 4.00% 22 - 30.04.35	825 000	EUR	799 969	762 143	0,04
Italy 144A 4.50% 10 - 01.03.26	2 419 000	EUR	2 661 259	2 477 782	0,12
Italy 144A 4.75% 13 - 01.09.28	2 482 000	EUR	2 822 397	2 569 267	0,12
Italy 144A 4.75% 13 - 01.09.44	1 778 000	EUR	2 361 338	1 754 673	0,08
Italy 144A 5.00% 03 - 01.08.34	2 570 000	EUR	3 252 865	2 599 786	0,12
Italy 144A 5.00% 07 - 01.08.39	2 604 000	EUR	3 342 890	2 644 727	0,12
Italy 144A 5.00% 09 - 01.03.25	2 632 000	EUR	2 831 222	2 714 724	0,13
Italy 144A 5.00% 09 - 01.09.40	2 279 000	EUR	3 018 504	2 321 275	0,11
			<b>166 471 285</b>	<b>144 019 430</b>	<b>6,80</b>
<b>Japon</b>					
Japan 0.005% 21 - 20.03.26	226 700 000	JPY	1 675 164	1 606 480	0,08
Japan 0.005% 21 - 20.06.26	198 600 000	JPY	1 518 234	1 406 140	0,07
Japan 0.005% 21 - 20.09.26	254 650 000	JPY	1 887 566	1 800 565	0,08
Japan 0.005% 21 - 20.12.26	354 050 000	JPY	2 682 096	2 499 752	0,12
Japan 0.005% 22 - 01.01.24	161 000 000	JPY	1 213 050	1 143 181	0,05
Japan 0.005% 22 - 01.02.24	133 600 000	JPY	971 266	948 798	0,04
Japan 0.005% 22 - 01.03.24	240 850 000	JPY	1 768 214	1 710 429	0,08
Japan 0.005% 22 - 01.04.24	132 600 000	JPY	964 588	941 658	0,04
Japan 0.005% 22 - 20.03.27	263 900 000	JPY	1 902 321	1 859 935	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 0.005% 22 - 01.05.24	201 700 000	JPY	1 461 079	1 432 142	0,07
Japan 0.005% 22 - 01.06.24	182 000 000	JPY	1 287 750	1 292 214	0,06
Japan 0.005% 22 - 01.07.24	162 600 000	JPY	1 194 969	1 154 264	0,05
Japan 0.005% 22 - 20.06.27	510 550 000	JPY	3 654 943	3 591 769	0,17
Japan 0.005% 22 - 01.08.24	213 750 000	JPY	1 541 557	1 517 277	0,07
Japan 0.005% 22 - 01.09.24	285 650 000	JPY	2 024 403	2 027 528	0,10
Japan 0.005% 22 - 01.10.24	249 350 000	JPY	1 700 525	1 770 085	0,08
Japan 0.005% 22 - 01.11.24	264 100 000	JPY	1 825 471	1 874 680	0,09
Japan 0.005% 22 - 01.12.24	250 750 000	JPY	1 769 871	1 779 988	0,08
Japan 0.10% 16 - 20.03.26	93 450 000	JPY	736 521	664 239	0,03
Japan 0.10% 16 - 20.06.26	87 300 000	JPY	730 980	620 134	0,03
Japan 0.10% 16 - 20.09.26	146 000 000	JPY	1 166 619	1 035 958	0,05
Japan 0.10% 16 - 20.12.26	183 500 000	JPY	1 420 024	1 300 466	0,06
Japan 0.10% 17 - 20.03.27	157 950 000	JPY	1 217 692	1 117 654	0,05
Japan 0.10% 17 - 20.06.27	159 550 000	JPY	1 220 183	1 127 197	0,05
Japan 0.10% 17 - 20.09.27	164 050 000	JPY	1 250 917	1 158 069	0,05
Japan 0.10% 17 - 20.12.27	153 650 000	JPY	1 146 330	1 082 667	0,05
Japan 0.10% 18 - 20.03.28	150 150 000	JPY	1 137 526	1 055 979	0,05
Japan 0.10% 18 - 20.06.28	123 800 000	JPY	975 044	869 152	0,04
Japan 0.10% 18 - 20.09.28	142 000 000	JPY	1 092 868	995 656	0,05
Japan 0.10% 19 - 20.12.28	148 350 000	JPY	1 111 157	1 038 147	0,05
Japan 0.10% 19 - 20.03.29	133 350 000	JPY	1 019 737	931 473	0,04
Japan 0.10% 19 - 20.03.24	186 000 000	JPY	1 442 470	1 322 238	0,06
Japan 0.10% 19 - 20.06.29	144 150 000	JPY	1 120 541	1 005 081	0,05
Japan 0.10% 19 - 20.06.24	241 300 000	JPY	1 899 560	1 715 339	0,08
Japan 0.10% 19 - 20.09.29	146 600 000	JPY	1 123 956	1 019 894	0,05
Japan 0.10% 19 - 20.09.24	187 050 000	JPY	1 421 842	1 329 782	0,06
Japan 0.10% 19 - 20.12.29	335 950 000	JPY	2 672 305	2 331 711	0,11
Japan 0.10% 20 - 20.12.24	201 850 000	JPY	1 595 755	1 435 056	0,07
Japan 0.10% 20 - 20.03.30	256 300 000	JPY	2 038 983	1 774 375	0,08
Japan 0.10% 20 - 20.03.25	197 850 000	JPY	1 590 630	1 406 576	0,07
Japan 0.10% 20 - 20.06.30	306 850 000	JPY	2 383 545	2 119 693	0,10
Japan 0.10% 20 - 20.06.25	236 750 000	JPY	1 839 100	1 683 011	0,08
Japan 0.10% 20 - 20.09.30	159 400 000	JPY	1 249 535	1 099 038	0,05
Japan 0.10% 20 - 20.09.25	138 400 000	JPY	1 099 380	984 007	0,05
Japan 0.10% 21 - 20.12.30	245 500 000	JPY	1 853 842	1 689 390	0,08
Japan 0.10% 21 - 20.12.25	199 050 000	JPY	1 495 143	1 415 023	0,07
Japan 0.10% 21 - 20.03.31	214 300 000	JPY	1 575 657	1 472 406	0,07
Japan 0.10% 21 - 20.06.31	328 650 000	JPY	2 432 732	2 256 609	0,11
Japan 0.10% 21 - 20.09.31	187 300 000	JPY	1 390 236	1 285 273	0,06
Japan 0.10% 22 - 20.12.31	146 100 000	JPY	1 079 760	1 003 674	0,05
Japan 0.10% 22 - 20.03.27	206 600 000	JPY	1 466 409	1 461 902	0,07
Japan 0.10% 22 - 20.09.27	522 650 000	JPY	3 594 560	3 689 513	0,17
Japan 0.20% 16 - 20.06.36	197 050 000	JPY	1 432 875	1 275 300	0,06
Japan 0.20% 22 - 20.06.32	161 750 000	JPY	1 165 350	1 124 947	0,05
Japan 0.20% 22 - 20.09.32	108 900 000	JPY	737 413	757 646	0,04
Japan 0.30% 15 - 20.12.24	108 950 000	JPY	892 139	777 615	0,04
Japan 0.30% 15 - 20.12.25	96 100 000	JPY	709 367	687 197	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 0.30% 16 - 20.06.46	133 300 000	JPY	915 373	736 567	0,03
Japan 0.30% 19 - 20.06.39	314 400 000	JPY	2 418 536	1 948 961	0,09
Japan 0.30% 19 - 20.09.39	266 850 000	JPY	2 082 915	1 647 509	0,08
Japan 0.30% 20 - 20.12.39	318 150 000	JPY	2 417 696	1 954 810	0,09
Japan 0.40% 15 - 20.03.25	117 100 000	JPY	874 475	837 996	0,04
Japan 0.40% 15 - 20.06.25	122 450 000	JPY	939 389	876 874	0,04
Japan 0.40% 15 - 20.09.25	84 050 000	JPY	661 301	602 431	0,03
Japan 0.40% 16 - 20.03.36	161 400 000	JPY	1 234 594	1 077 423	0,05
Japan 0.40% 16 - 20.03.56	250 200 000	JPY	1 719 530	1 225 395	0,06
Japan 0.40% 19 - 20.03.39	245 350 000	JPY	1 905 639	1 553 781	0,07
Japan 0.40% 19 - 20.06.49	217 150 000	JPY	1 597 651	1 167 847	0,06
Japan 0.40% 19 - 20.09.49	189 750 000	JPY	1 444 788	1 016 931	0,05
Japan 0.40% 20 - 20.12.49	230 000 000	JPY	1 785 552	1 240 843	0,06
Japan 0.40% 20 - 20.03.50	230 800 000	JPY	1 677 280	1 242 045	0,06
Japan 0.40% 20 - 20.03.40	290 350 000	JPY	2 168 879	1 808 287	0,09
Japan 0.40% 20 - 20.06.40	372 050 000	JPY	2 867 443	2 307 944	0,11
Japan 0.40% 20 - 20.09.40	399 550 000	JPY	3 082 830	2 466 873	0,12
Japan 0.40% 21 - 20.06.41	390 950 000	JPY	2 927 511	2 386 152	0,11
Japan 0.50% 14 - 20.09.24	193 200 000	JPY	1 493 841	1 382 889	0,07
Japan 0.50% 14 - 20.12.24	55 000 000	JPY	429 179	394 082	0,02
Japan 0.50% 16 - 20.09.36	234 100 000	JPY	1 778 112	1 572 373	0,07
Japan 0.50% 16 - 20.09.46	184 700 000	JPY	1 400 091	1 068 419	0,05
Japan 0.50% 18 - 20.03.38	255 200 000	JPY	1 897 331	1 672 068	0,08
Japan 0.50% 18 - 20.06.38	272 950 000	JPY	2 128 730	1 780 128	0,08
Japan 0.50% 19 - 20.12.38	262 450 000	JPY	1 993 326	1 696 702	0,08
Japan 0.50% 19 - 20.03.49	194 400 000	JPY	1 455 644	1 079 871	0,05
Japan 0.50% 19 - 20.03.59	287 500 000	JPY	2 106 176	1 417 775	0,07
Japan 0.50% 20 - 20.03.60	372 800 000	JPY	2 482 853	1 822 724	0,09
Japan 0.50% 21 - 20.12.40	368 250 000	JPY	2 716 551	2 307 384	0,11
Japan 0.50% 21 - 20.03.41	366 500 000	JPY	2 767 941	2 287 648	0,11
Japan 0.50% 21 - 20.09.41	392 550 000	JPY	2 905 875	2 436 589	0,12
Japan 0.50% 21 - 20.12.41	412 450 000	JPY	2 953 206	2 555 775	0,12
Japan 0.60% 14 - 20.03.24	166 400 000	JPY	1 254 246	1 190 031	0,06
Japan 0.60% 14 - 20.06.24	174 450 000	JPY	1 342 646	1 249 138	0,06
Japan 0.60% 16 - 20.12.36	224 400 000	JPY	1 696 840	1 522 950	0,07
Japan 0.60% 16 - 20.12.46	146 350 000	JPY	1 011 409	864 268	0,04
Japan 0.60% 17 - 20.06.37	172 800 000	JPY	1 334 154	1 164 089	0,05
Japan 0.60% 17 - 20.09.37	262 550 000	JPY	2 068 175	1 760 703	0,08
Japan 0.60% 17 - 20.12.37	211 500 000	JPY	1 651 942	1 412 060	0,07
Japan 0.60% 20 - 20.06.50	291 600 000	JPY	2 126 867	1 635 109	0,08
Japan 0.60% 20 - 20.09.50	303 200 000	JPY	2 174 008	1 694 901	0,08
Japan 0.70% 17 - 20.03.37	210 850 000	JPY	1 666 944	1 445 303	0,07
Japan 0.70% 18 - 20.06.48	223 300 000	JPY	1 656 396	1 323 167	0,06
Japan 0.70% 18 - 20.09.38	233 500 000	JPY	1 852 053	1 563 004	0,07
Japan 0.70% 19 - 20.12.48	194 250 000	JPY	1 497 600	1 141 512	0,05
Japan 0.70% 21 - 20.12.50	293 950 000	JPY	2 147 041	1 683 648	0,08
Japan 0.70% 21 - 20.03.61	402 100 000	JPY	2 808 250	2 102 014	0,10
Japan 0.70% 21 - 20.03.51	286 050 000	JPY	2 063 100	1 633 686	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 0.70% 21 - 20.06.51	300 050 000	JPY	2 151 916	1 710 213	0,08
Japan 0.70% 21 - 20.09.51	290 150 000	JPY	2 033 343	1 648 964	0,08
Japan 0.70% 21 - 20.12.51	306 950 000	JPY	2 090 207	1 744 331	0,08
Japan 0.80% 16 - 20.03.46	157 450 000	JPY	1 205 204	983 633	0,05
Japan 0.80% 17 - 20.03.47	139 100 000	JPY	1 176 204	858 239	0,04
Japan 0.80% 17 - 20.06.47	151 100 000	JPY	1 210 858	929 102	0,04
Japan 0.80% 17 - 20.09.47	149 050 000	JPY	1 111 923	914 189	0,04
Japan 0.80% 17 - 20.12.47	172 950 000	JPY	1 378 283	1 058 076	0,05
Japan 0.80% 18 - 20.03.48	203 100 000	JPY	1 541 093	1 237 120	0,06
Japan 0.80% 18 - 20.03.58	225 900 000	JPY	1 737 456	1 253 470	0,06
Japan 0.80% 22 - 20.03.42	383 000 000	JPY	2 723 918	2 505 360	0,12
Japan 0.90% 17 - 20.03.57	238 000 000	JPY	1 876 684	1 373 376	0,06
Japan 0.90% 18 - 20.09.48	141 200 000	JPY	1 150 829	875 467	0,04
Japan 0.90% 22 - 20.06.42	367 450 000	JPY	2 610 911	2 443 435	0,12
Japan 1.00% 15 - 20.12.35	232 050 000	JPY	1 892 437	1 675 751	0,08
Japan 1.00% 22 - 20.03.52	296 250 000	JPY	2 069 482	1 821 891	0,09
Japan 1.00% 22 - 20.03.62	323 550 000	JPY	1 962 381	1 843 031	0,09
Japan 1.10% 03 - 20.03.33	59 500 000	JPY	444 908	445 360	0,02
Japan 1.10% 22 - 20.09.42	364 350 000	JPY	2 499 573	2 503 702	0,12
Japan 1.20% 14 - 20.12.34	244 950 000	JPY	2 109 461	1 825 233	0,09
Japan 1.20% 15 - 20.03.35	234 200 000	JPY	1 972 492	1 742 152	0,08
Japan 1.20% 15 - 20.09.35	224 000 000	JPY	1 875 015	1 660 058	0,08
Japan 1.30% 15 - 20.06.35	189 100 000	JPY	1 622 773	1 419 275	0,07
Japan 1.30% 22 - 20.06.52	293 700 000	JPY	2 129 276	1 955 605	0,09
Japan 1.40% 14 - 20.09.34	281 750 000	JPY	2 462 424	2 149 606	0,10
Japan 1.40% 15 - 20.03.55	117 350 000	JPY	960 745	789 802	0,04
Japan 1.40% 15 - 20.09.45	70 600 000	JPY	660 745	501 972	0,02
Japan 1.40% 15 - 20.12.45	97 250 000	JPY	894 481	690 524	0,03
Japan 1.40% 22 - 20.09.52	275 200 000	JPY	1 862 242	1 868 108	0,09
Japan 1.50% 12 - 20.06.32	85 950 000	JPY	724 988	667 473	0,03
Japan 1.50% 13 - 20.03.33	113 400 000	JPY	1 003 466	880 806	0,04
Japan 1.50% 14 - 20.03.34	219 600 000	JPY	1 965 637	1 697 874	0,08
Japan 1.50% 14 - 20.06.34	213 200 000	JPY	1 953 169	1 645 333	0,08
Japan 1.50% 14 - 20.12.44	103 400 000	JPY	930 183	753 613	0,04
Japan 1.50% 15 - 20.03.45	162 750 000	JPY	1 462 625	1 183 853	0,06
Japan 1.60% 10 - 20.06.30	116 250 000	JPY	996 230	893 820	0,04
Japan 1.60% 12 - 20.03.32	105 050 000	JPY	914 455	819 910	0,04
Japan 1.60% 12 - 20.06.32	104 400 000	JPY	980 922	817 462	0,04
Japan 1.60% 13 - 20.03.33	165 700 000	JPY	1 473 289	1 298 423	0,06
Japan 1.60% 13 - 20.12.33	200 000 000	JPY	1 751 564	1 563 647	0,07
Japan 1.60% 15 - 20.06.45	85 300 000	JPY	821 454	631 278	0,03
Japan 1.70% 03 - 20.06.33	63 300 000	JPY	554 191	500 167	0,02
Japan 1.70% 11 - 20.09.31	106 050 000	JPY	946 054	829 643	0,04
Japan 1.70% 11 - 20.12.31	139 800 000	JPY	1 199 776	1 096 841	0,05
Japan 1.70% 12 - 20.03.32	69 300 000	JPY	607 105	545 224	0,03
Japan 1.70% 12 - 20.06.32	93 600 000	JPY	887 232	738 919	0,03
Japan 1.70% 12 - 20.09.32	281 150 000	JPY	2 401 823	2 223 033	0,10
Japan 1.70% 12 - 20.12.32	214 350 000	JPY	1 856 500	1 695 779	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 1.70% 13 - 20.06.33	216 700 000	JPY	1 818 972	1 712 262	0,08
Japan 1.70% 13 - 20.09.33	215 500 000	JPY	1 858 277	1 701 847	0,08
Japan 1.70% 13 - 20.12.43	153 500 000	JPY	1 424 510	1 164 988	0,05
Japan 1.70% 14 - 20.03.44	181 950 000	JPY	1 641 256	1 379 940	0,07
Japan 1.70% 14 - 20.03.54	114 000 000	JPY	1 083 493	829 591	0,04
Japan 1.70% 14 - 20.06.44	120 400 000	JPY	1 120 678	911 741	0,04
Japan 1.70% 14 - 20.09.44	143 650 000	JPY	1 255 718	1 087 008	0,05
Japan 1.80% 02 - 22.11.32	53 900 000	JPY	475 542	430 317	0,02
Japan 1.80% 10 - 20.06.30	91 700 000	JPY	776 780	714 458	0,03
Japan 1.80% 10 - 20.09.30	93 250 000	JPY	797 214	728 189	0,03
Japan 1.80% 11 - 20.06.31	102 750 000	JPY	955 194	808 066	0,04
Japan 1.80% 11 - 20.09.31	195 400 000	JPY	1 699 745	1 540 241	0,07
Japan 1.80% 12 - 20.12.31	150 450 000	JPY	1 330 926	1 189 576	0,06
Japan 1.80% 12 - 20.03.32	156 100 000	JPY	1 372 475	1 237 908	0,06
Japan 1.80% 13 - 20.12.32	120 950 000	JPY	1 071 837	965 018	0,05
Japan 1.80% 13 - 20.03.43	222 350 000	JPY	2 099 795	1 720 352	0,08
Japan 1.80% 13 - 20.09.43	150 300 000	JPY	1 384 099	1 161 792	0,05
Japan 1.90% 04 - 20.03.24	50 500 000	JPY	391 601	366 777	0,02
Japan 1.90% 05 - 20.03.25	83 000 000	JPY	664 824	613 448	0,03
Japan 1.90% 05 - 20.06.25	59 050 000	JPY	473 447	438 297	0,02
Japan 1.90% 09 - 20.12.28	122 450 000	JPY	1 032 487	949 378	0,04
Japan 1.90% 09 - 20.03.29	113 900 000	JPY	1 014 784	885 005	0,04
Japan 1.90% 10 - 20.09.30	142 400 000	JPY	1 241 022	1 119 536	0,05
Japan 1.90% 11 - 20.03.31	87 150 000	JPY	807 372	688 136	0,03
Japan 1.90% 11 - 20.06.31	201 250 000	JPY	1 772 587	1 594 328	0,08
Japan 1.90% 12 - 20.09.42	391 200 000	JPY	3 751 479	3 075 134	0,15
Japan 1.90% 13 - 20.03.53	118 750 000	JPY	1 176 325	905 014	0,04
Japan 1.90% 13 - 20.06.43	170 250 000	JPY	1 632 102	1 337 390	0,06
Japan 2.00% 04 - 20.12.33	67 100 000	JPY	633 043	544 731	0,03
Japan 2.00% 04 - 20.12.24	102 650 000	JPY	803 128	756 902	0,04
Japan 2.00% 05 - 20.09.25	69 800 000	JPY	592 212	521 747	0,02
Japan 2.00% 06 - 20.12.25	88 450 000	JPY	675 041	664 030	0,03
Japan 2.00% 07 - 20.03.27	76 000 000	JPY	596 209	580 688	0,03
Japan 2.00% 10 - 20.06.30	91 050 000	JPY	783 623	718 975	0,03
Japan 2.00% 10 - 20.09.40	329 600 000	JPY	3 181 983	2 630 209	0,12
Japan 2.00% 11 - 20.12.30	113 800 000	JPY	995 311	903 009	0,04
Japan 2.00% 11 - 20.03.31	104 800 000	JPY	1 008 395	833 372	0,04
Japan 2.00% 11 - 20.09.41	359 450 000	JPY	3 313 016	2 868 055	0,14
Japan 2.00% 12 - 20.03.42	319 800 000	JPY	3 100 667	2 554 912	0,12
Japan 2.00% 12 - 20.03.52	188 750 000	JPY	1 963 775	1 473 654	0,07
Japan 2.10% 03 - 20.09.33	60 950 000	JPY	569 994	499 279	0,02
Japan 2.10% 04 - 20.03.24	83 900 000	JPY	660 702	610 794	0,03
Japan 2.10% 04 - 20.09.24	135 900 000	JPY	1 107 943	999 122	0,05
Japan 2.10% 05 - 20.03.25	52 850 000	JPY	423 553	392 263	0,02
Japan 2.10% 05 - 20.09.25	63 350 000	JPY	547 452	474 753	0,02
Japan 2.10% 05 - 20.12.25	56 300 000	JPY	477 491	423 846	0,02
Japan 2.10% 06 - 20.03.26	97 000 000	JPY	790 979	733 529	0,03
Japan 2.10% 06 - 20.12.26	177 300 000	JPY	1 532 254	1 356 157	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 2.10% 07 - 20.03.27	133 450 000	JPY	1 158 244	1 023 603	0,05
Japan 2.10% 07 - 20.06.27	58 800 000	JPY	476 629	452 484	0,02
Japan 2.10% 07 - 20.09.27	73 500 000	JPY	633 225	567 761	0,03
Japan 2.10% 07 - 20.12.27	201 350 000	JPY	1 695 736	1 559 560	0,07
Japan 2.10% 08 - 20.06.28	75 550 000	JPY	639 011	588 463	0,03
Japan 2.10% 08 - 20.09.28	137 400 000	JPY	1 167 382	1 073 396	0,05
Japan 2.10% 08 - 20.12.28	74 100 000	JPY	629 756	580 662	0,03
Japan 2.10% 09 - 20.03.29	154 800 000	JPY	1 314 911	1 216 155	0,06
Japan 2.10% 09 - 20.06.29	160 750 000	JPY	1 438 828	1 266 245	0,06
Japan 2.10% 09 - 20.09.29	136 150 000	JPY	1 170 536	1 074 856	0,05
Japan 2.10% 09 - 20.12.29	149 750 000	JPY	1 342 976	1 185 413	0,06
Japan 2.10% 10 - 20.03.30	206 250 000	JPY	1 864 665	1 635 594	0,08
Japan 2.10% 10 - 20.12.30	211 950 000	JPY	1 938 936	1 693 379	0,08
Japan 2.20% 06 - 20.03.26	62 450 000	JPY	546 943	473 676	0,02
Japan 2.20% 06 - 20.06.26	52 350 000	JPY	433 036	398 913	0,02
Japan 2.20% 06 - 20.09.26	113 750 000	JPY	937 112	870 091	0,04
Japan 2.20% 07 - 20.09.27	82 250 000	JPY	684 981	638 073	0,03
Japan 2.20% 08 - 20.03.28	165 750 000	JPY	1 403 392	1 293 777	0,06
Japan 2.20% 08 - 20.09.28	45 950 000	JPY	398 245	360 798	0,02
Japan 2.20% 09 - 20.03.49	133 600 000	JPY	1 305 883	1 089 752	0,05
Japan 2.20% 09 - 20.06.29	69 950 000	JPY	600 019	554 138	0,03
Japan 2.20% 09 - 20.09.39	236 200 000	JPY	2 451 433	1 940 766	0,09
Japan 2.20% 10 - 20.12.29	85 900 000	JPY	718 245	684 110	0,03
Japan 2.20% 10 - 20.03.30	104 200 000	JPY	933 003	831 494	0,04
Japan 2.20% 10 - 20.03.50	111 800 000	JPY	1 099 878	920 412	0,04
Japan 2.20% 11 - 20.03.31	128 250 000	JPY	1 154 940	1 035 038	0,05
Japan 2.20% 11 - 20.03.41	307 000 000	JPY	2 896 274	2 518 949	0,12
Japan 2.20% 11 - 20.03.51	187 900 000	JPY	1 978 175	1 527 531	0,07
Japan 2.30% 02 - 20.05.32	40 400 000	JPY	359 658	334 272	0,02
Japan 2.30% 05 - 20.03.35	117 000 000	JPY	1 172 824	976 607	0,05
Japan 2.30% 05 - 20.06.35	78 700 000	JPY	763 632	656 982	0,03
Japan 2.30% 06 - 20.12.35	95 050 000	JPY	997 670	794 334	0,04
Japan 2.30% 06 - 20.03.26	70 250 000	JPY	596 082	534 434	0,03
Japan 2.30% 06 - 20.06.26	99 800 000	JPY	814 216	762 932	0,04
Japan 2.30% 07 - 20.12.36	92 300 000	JPY	926 844	772 139	0,04
Japan 2.30% 07 - 20.06.27	102 200 000	JPY	872 293	792 869	0,04
Japan 2.30% 08 - 20.06.28	70 150 000	JPY	599 626	551 752	0,03
Japan 2.30% 09 - 20.03.39	260 250 000	JPY	2 499 814	2 167 373	0,10
Japan 2.30% 10 - 20.03.40	292 250 000	JPY	2 818 302	2 431 732	0,11
Japan 2.40% 04 - 20.03.34	92 650 000	JPY	889 839	780 225	0,04
Japan 2.40% 04 - 20.06.24	108 900 000	JPY	862 414	800 056	0,04
Japan 2.40% 05 - 20.12.34	90 250 000	JPY	970 551	760 226	0,04
Japan 2.40% 07 - 20.03.37	179 600 000	JPY	1 815 971	1 518 559	0,07
Japan 2.40% 07 - 20.03.48	85 800 000	JPY	958 346	726 787	0,03
Japan 2.40% 08 - 20.03.28	75 300 000	JPY	688 161	593 253	0,03
Japan 2.40% 08 - 20.06.28	124 600 000	JPY	1 077 688	984 770	0,05
Japan 2.40% 08 - 20.09.38	234 400 000	JPY	2 411 641	1 978 210	0,09
Japan 2.50% 04 - 20.06.34	104 600 000	JPY	1 011 691	888 992	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 2.50% 04 - 20.09.34	81 650 000	JPY	834 332	694 515	0,03
Japan 2.50% 05 - 20.09.35	84 150 000	JPY	847 667	717 166	0,03
Japan 2.50% 06 - 20.03.36	111 250 000	JPY	1 071 821	949 461	0,04
Japan 2.50% 06 - 20.06.36	114 600 000	JPY	1 119 431	978 092	0,05
Japan 2.50% 06 - 20.09.36	74 850 000	JPY	751 143	639 507	0,03
Japan 2.50% 07 - 20.09.37	168 000 000	JPY	1 610 535	1 436 142	0,07
Japan 2.50% 08 - 20.03.38	242 500 000	JPY	2 365 372	2 071 677	0,10
			<b>373 602 856</b>	<b>325 488 711</b>	<b>15,37</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Zero Coupon 21 - 15.01.29	1 259 000	EUR	1 187 677	1 065 366	0,05
Netherlands Zero Coupon 22 - 15.01.26	816 000	EUR	807 872	750 084	0,04
Netherlands 144A Zero Coupon 17 - 15.01.24	1 582 000	EUR	1 576 405	1 536 280	0,07
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	1 454 000	EUR	1 432 165	1 175 704	0,06
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	1 665 000	EUR	1 651 154	1 491 507	0,07
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	1 332 000	EUR	1 054 781	628 970	0,03
Netherlands 144A Zero Coupon 21 - 15.07.31	1 528 000	EUR	1 428 061	1 199 480	0,06
Netherlands 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	795 000	EUR	735 859	513 809	0,02
Netherlands 144A 0.25% 15 - 15.07.25	1 968 000	EUR	1 969 922	1 850 510	0,09
Netherlands 144A 0.25% 19 - 15.07.29	1 367 000	EUR	1 345 005	1 161 813	0,06
Netherlands 144A 0.50% 16 - 15.07.26	1 989 000	EUR	2 007 960	1 841 615	0,09
Netherlands 144A 0.50% 19 - 15.01.40	1 655 000	EUR	1 565 685	1 123 249	0,05
Netherlands 144A 0.50% 22 - 15.07.32	1 408 000	EUR	1 339 913	1 129 075	0,05
Netherlands 144A 0.75% 17 - 15.07.27	1 600 000	EUR	1 627 900	1 466 400	0,07
Netherlands 144A 0.75% 18 - 15.07.28	1 757 000	EUR	1 806 501	1 579 543	0,07
Netherlands 144A 2.00% 14 - 15.07.24	1 734 000	EUR	1 779 582	1 713 192	0,08
Netherlands 144A 2.00% 22 - 15.01.54	545 000	EUR	495 174	461 234	0,02
Netherlands 144A 2.50% 12 - 15.01.33	1 590 000	EUR	1 904 272	1 531 011	0,07
Netherlands 144A 2.75% 14 - 15.01.47	2 109 000	EUR	2 999 743	2 095 081	0,10
Netherlands 144A 3.75% 10 - 15.01.42	1 923 000	EUR	3 013 931	2 152 414	0,10
Netherlands 144A 4.00% 05 - 15.01.37	1 833 000	EUR	2 654 548	2 041 962	0,10
Netherlands 144A 5.50% 98 - 15.01.28	1 339 000	EUR	1 683 052	1 508 651	0,07
			<b>36 067 162</b>	<b>30 016 950</b>	<b>1,42</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
New Zealand 0.25% 20 - 15.05.28	546 000	NZD	259 602	258 834	0,01
New Zealand 0.50% 20 - 15.05.24	900 000	NZD	502 333	501 179	0,03
New Zealand 0.50% 21 - 15.05.26	751 000	NZD	389 249	387 558	0,02
New Zealand 1.50% 19 - 15.05.31	667 000	NZD	317 643	314 462	0,02
New Zealand 1.75% 20 - 15.05.41	600 000	NZD	235 841	227 750	0,01
New Zealand 2.00% 21 - 15.05.32	529 000	NZD	258 255	254 698	0,01
New Zealand 2.75% 16 - 15.04.25	750 000	NZD	424 206	424 115	0,02
New Zealand 2.75% 16 - 15.04.37	588 000	NZD	285 902	280 015	0,01
New Zealand 2.75% 21 - 15.05.51	500 000	NZD	214 152	212 248	0,01
New Zealand 3.00% 18 - 20.04.29	769 000	NZD	420 979	418 724	0,02
New Zealand 3.50% 15 - 14.04.33	506 000	NZD	279 634	275 589	0,01
New Zealand 4.25% 22 - 15.05.34	309 000	NZD	188 220	178 659	0,01
New Zealand 4.50% 14 - 15.04.27	776 000	NZD	458 452	458 450	0,02
			<b>4 234 468</b>	<b>4 192 281</b>	<b>0,20</b>

## Xtrackers II

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Norvège</b>					
Norway 144A 1.25% 21 - 17.09.31	3 847 000	NOK	352 182	311 544	0,01
Norway 144A 1.375% 20 - 19.08.30	5 847 000	NOK	554 959	487 799	0,02
Norway 144A 1.50% 16 - 19.02.26	4 840 000	NOK	482 948	438 517	0,02
Norway 144A 1.75% 15 - 13.03.25	6 519 000	NOK	625 836	602 204	0,03
Norway 144A 1.75% 17 - 17.02.27	5 191 000	NOK	522 084	468 517	0,02
Norway 144A 1.75% 19 - 06.09.29	4 570 000	NOK	457 590	397 689	0,02
Norway 144A 2.00% 18 - 26.04.28	4 270 000	NOK	436 672	383 645	0,02
Norway 144A 2.125% 22 - 18.05.32	3 725 000	NOK	365 213	323 096	0,02
Norway 144A 3.00% 14 - 14.03.24	5 656 000	NOK	572 840	536 793	0,03
			<b>4 370 324</b>	<b>3 949 804</b>	<b>0,19</b>
<b>Singapour</b>					
Singapore 0.50% 20 - 01.11.25	465 000	SGD	294 980	303 742	0,01
Singapore 1.25% 21 - 01.11.26	451 000	SGD	292 510	297 622	0,01
Singapore 1.625% 21 - 01.07.31	567 000	SGD	360 596	352 505	0,02
Singapore 1.875% 20 - 01.03.50	684 000	SGD	467 300	415 734	0,02
Singapore 1.875% 21 - 01.10.51	549 000	SGD	321 549	337 709	0,02
Singapore 2.00% 19 - 01.02.24	792 000	SGD	536 138	546 003	0,03
Singapore 2.125% 16 - 01.06.26	837 000	SGD	557 439	571 003	0,03
Singapore 2.25% 16 - 01.08.36	860 000	SGD	571 903	545 778	0,03
Singapore 2.375% 15 - 01.06.25	735 000	SGD	480 001	506 450	0,02
Singapore 2.375% 19 - 01.07.39	294 000	SGD	205 647	190 215	0,01
Singapore 2.625% 18 - 01.05.28	555 000	SGD	381 622	380 599	0,02
Singapore 2.625% 22 - 01.08.32	265 000	SGD	184 066	178 062	0,01
Singapore 2.75% 12 - 01.04.42	631 000	SGD	439 805	450 880	0,02
Singapore 2.75% 16 - 01.03.46	630 000	SGD	434 475	457 647	0,02
Singapore 2.875% 10 - 01.09.30	940 000	SGD	653 819	646 261	0,03
Singapore 2.875% 14 - 01.07.29	766 000	SGD	546 780	529 523	0,02
Singapore 2.875% 22 - 01.09.27	325 000	SGD	225 934	227 505	0,01
Singapore 3.00% 09 - 01.09.24	1 020 000	SGD	692 952	711 238	0,03
Singapore 3.00% 22 - 01.08.72	245 000	SGD	179 438	185 402	0,01
Singapore 3.375% 13 - 01.09.33	624 000	SGD	436 684	445 878	0,02
Singapore 3.50% 07 - 01.03.27	917 000	SGD	641 288	657 098	0,03
			<b>8 904 926</b>	<b>8 936 854</b>	<b>0,42</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.25	2 114 000	EUR	2 113 612	1 989 781	0,09
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	2 243 000	EUR	2 197 296	2 042 992	0,10
Spain Zero Coupon 21 - 31.05.24	2 017 000	EUR	2 020 644	1 936 723	0,09
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.28	1 905 000	EUR	1 821 740	1 623 212	0,08
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.27	2 207 000	EUR	2 101 488	1 945 360	0,09
Spain Zero Coupon 22 - 31.05.25	1 687 000	EUR	1 640 607	1 569 349	0,08
Spain 0.80% 22 - 30.07.29	1 142 000	EUR	1 049 265	973 315	0,05
Spain 5.75% 01 - 30.07.32	2 479 000	EUR	3 424 860	2 927 972	0,14
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	2 725 000	EUR	3 526 684	3 137 374	0,15
Spain 144A 0.10% 21 - 30.04.31	2 567 000	EUR	2 293 555	1 954 873	0,09
Spain 144A 0.25% 19 - 30.07.24	1 783 000	EUR	1 786 206	1 712 197	0,08
Spain 144A 0.50% 20 - 30.04.30	2 428 000	EUR	2 388 020	1 986 832	0,09
Spain 144A 0.50% 21 - 31.10.31	2 200 000	EUR	2 138 090	1 705 198	0,08
Spain 144A 0.60% 19 - 31.10.29	2 228 000	EUR	2 165 952	1 868 624	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain 144A 0.70% 22 - 30.04.32	2 519 000	EUR	2 245 077	1 953 006	0,09
Spain 144A 0.80% 20 - 30.07.27	2 193 000	EUR	2 211 582	1 976 375	0,09
Spain 144A 0.85% 21 - 30.07.37	1 468 000	EUR	1 305 239	970 480	0,05
Spain 144A 1.00% 20 - 31.10.50	2 141 000	EUR	1 811 442	1 101 716	0,05
Spain 144A 1.00% 21 - 30.07.42	804 000	EUR	661 214	487 337	0,02
Spain 144A 1.20% 20 - 31.10.40	1 859 000	EUR	1 787 399	1 211 064	0,06
Spain 144A 1.25% 20 - 31.10.30	2 583 000	EUR	2 650 991	2 208 956	0,11
Spain 144A 1.30% 16 - 31.10.26	2 750 000	EUR	2 803 967	2 579 417	0,12
Spain 144A 1.40% 18 - 30.04.28	2 390 000	EUR	2 439 783	2 181 592	0,10
Spain 144A 1.40% 18 - 30.07.28	2 392 000	EUR	2 481 593	2 173 802	0,10
Spain 144A 1.45% 17 - 31.10.27	2 588 000	EUR	2 647 628	2 392 658	0,11
Spain 144A 1.45% 19 - 30.04.29	2 271 000	EUR	2 333 717	2 040 516	0,10
Spain 144A 1.45% 21 - 31.10.71	710 000	EUR	470 448	322 425	0,02
Spain 144A 1.50% 17 - 30.04.27	2 576 000	EUR	2 640 330	2 412 347	0,11
Spain 144A 1.60% 15 - 30.04.25	2 310 000	EUR	2 346 021	2 240 353	0,11
Spain 144A 1.85% 19 - 30.07.35	2 358 000	EUR	2 459 883	1 908 070	0,09
Spain 144A 1.90% 22 - 31.10.52	1 016 000	EUR	882 336	644 469	0,03
Spain 144A 1.95% 15 - 30.07.30	2 544 000	EUR	2 667 808	2 304 864	0,11
Spain 144A 1.95% 16 - 30.04.26	2 392 000	EUR	2 467 575	2 310 624	0,11
Spain 144A 2.15% 15 - 31.10.25	2 637 000	EUR	2 760 599	2 580 964	0,12
Spain 144A 2.35% 17 - 30.07.33	1 984 000	EUR	2 205 703	1 758 796	0,08
Spain 144A 2.55% 22 - 31.10.32	2 137 000	EUR	2 126 585	1 946 572	0,09
Spain 144A 2.70% 18 - 31.10.48	1 809 000	EUR	2 073 916	1 458 579	0,07
Spain 144A 2.75% 14 - 31.10.24	2 523 000	EUR	2 623 521	2 513 690	0,12
Spain 144A 2.90% 16 - 31.10.46	1 886 000	EUR	2 324 861	1 600 290	0,08
Spain 144A 3.45% 16 - 30.07.66	1 501 000	EUR	2 120 291	1 309 998	0,06
Spain 144A 3.45% 22 - 30.07.43	529 000	EUR	518 627	486 241	0,02
Spain 144A 3.80% 14 - 30.04.24	2 086 000	EUR	2 171 081	2 111 074	0,10
Spain 144A 4.20% 05 - 31.01.37	2 261 000	EUR	3 008 411	2 350 784	0,11
Spain 144A 4.65% 10 - 30.07.25	2 563 000	EUR	2 833 352	2 668 801	0,13
Spain 144A 4.70% 09 - 30.07.41	2 158 000	EUR	3 109 409	2 383 576	0,11
Spain 144A 4.80% 08 - 31.01.24	1 709 000	EUR	1 797 952	1 746 735	0,08
Spain 144A 4.90% 07 - 30.07.40	2 020 000	EUR	2 951 001	2 294 882	0,11
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.28	1 990 000	EUR	2 403 080	2 185 537	0,10
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.44	1 686 000	EUR	2 533 664	1 986 766	0,09
Spain 144A 5.90% 11 - 30.07.26	2 507 000	EUR	2 993 341	2 747 471	0,13
			<b>110 537 446</b>	<b>94 924 629</b>	<b>4,48</b>
<b>Suède</b>					
Sweden 144A 0.125% 20 - 12.05.31	5 140 000	SEK	492 302	383 306	0,02
Sweden 144A 0.75% 17 - 12.05.28	6 510 000	SEK	645 614	533 828	0,03
Sweden 144A 0.75% 18 - 12.11.29	7 340 000	SEK	717 918	589 691	0,03
Sweden 144A 1.00% 15 - 12.11.26	8 790 000	SEK	882 578	742 733	0,03
Sweden 144A 2.25% 12 - 01.06.32	5 185 000	SEK	564 092	461 876	0,02
Sweden 144A 2.50% 14 - 12.05.25	7 885 000	SEK	790 218	703 936	0,03
Sweden 144A 3.50% 09 - 30.03.39	4 385 000	SEK	590 919	459 573	0,02
			<b>4 683 641</b>	<b>3 874 943</b>	<b>0,18</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom 0.125% 20 - 30.01.26	1 438 000	GBP	1 598 780	1 460 966	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
United Kingdom 0.125% 20 - 31.01.28	1 440 000	GBP	1 589 557	1 359 449	0,06
United Kingdom 0.125% 20 - 31.01.24	3 113 000	GBP	3 585 468	3 394 641	0,16
United Kingdom 0.25% 20 - 31.07.31	2 779 000	GBP	2 962 084	2 344 153	0,11
United Kingdom 0.25% 21 - 31.01.25	3 195 000	GBP	3 530 435	3 343 256	0,16
United Kingdom 0.375% 20 - 22.10.30	1 572 000	GBP	1 661 343	1 381 832	0,06
United Kingdom 0.375% 21 - 22.10.26	2 455 000	GBP	2 776 429	2 447 446	0,11
United Kingdom 0.50% 20 - 22.10.61	1 911 000	GBP	1 552 270	762 694	0,04
United Kingdom 0.50% 21 - 31.01.29	1 998 000	GBP	2 145 374	1 863 040	0,09
United Kingdom 0.625% 19 - 07.06.25	1 590 000	GBP	1 804 404	1 670 949	0,08
United Kingdom 0.625% 20 - 22.10.50	1 131 000	GBP	1 008 418	567 648	0,03
United Kingdom 0.625% 20 - 31.07.35	2 111 000	GBP	2 183 858	1 600 089	0,07
United Kingdom 0.875% 19 - 22.10.29	1 556 000	GBP	1 724 014	1 465 102	0,07
United Kingdom 0.875% 21 - 31.01.46	1 660 000	GBP	1 467 438	989 942	0,05
United Kingdom 0.875% 21 - 31.07.33	1 515 000	GBP	1 557 140	1 271 621	0,06
United Kingdom 1.00% 18 - 22.04.24	1 727 000	GBP	1 971 542	1 891 421	0,09
United Kingdom 1.00% 21 - 31.01.32	3 815 000	GBP	3 757 056	3 400 790	0,16
United Kingdom 1.125% 21 - 31.01.39	1 705 000	GBP	1 743 456	1 265 255	0,06
United Kingdom 1.125% 22 - 22.10.73	1 105 000	GBP	900 586	544 012	0,03
United Kingdom 1.25% 17 - 22.07.27	1 418 000	GBP	1 612 811	1 437 770	0,07
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	2 447 000	GBP	2 759 517	1 751 068	0,08
United Kingdom 1.25% 21 - 31.07.51	2 441 000	GBP	2 179 685	1 481 003	0,07
United Kingdom 1.50% 16 - 22.07.26	1 585 000	GBP	1 840 333	1 660 567	0,08
United Kingdom 1.50% 16 - 22.07.47	2 060 000	GBP	2 207 060	1 414 925	0,07
United Kingdom 1.50% 21 - 31.07.53	985 000	GBP	945 246	634 033	0,03
United Kingdom 1.625% 18 - 22.10.28	1 320 000	GBP	1 516 851	1 334 982	0,06
United Kingdom 1.625% 18 - 22.10.71	1 280 000	GBP	1 644 981	798 242	0,04
United Kingdom 1.625% 19 - 22.10.54	1 490 000	GBP	1 700 537	987 478	0,05
United Kingdom 1.75% 16 - 07.09.37	2 153 000	GBP	2 461 456	1 822 659	0,09
United Kingdom 1.75% 17 - 22.07.57	1 846 000	GBP	2 302 720	1 264 817	0,06
United Kingdom 1.75% 18 - 22.01.49	1 123 000	GBP	1 377 952	807 667	0,04
United Kingdom 2.00% 15 - 07.09.25	1 398 000	GBP	1 642 633	1 511 875	0,07
United Kingdom 2.50% 15 - 22.07.65	1 483 000	GBP	2 271 543	1 245 430	0,06
United Kingdom 2.75% 14 - 07.09.24	1 232 000	GBP	1 467 101	1 371 095	0,06
United Kingdom 3.25% 12 - 22.01.44	2 253 000	GBP	2 982 334	2 250 638	0,11
United Kingdom 3.50% 13 - 22.07.68	1 562 000	GBP	2 799 142	1 678 494	0,08
United Kingdom 3.50% 14 - 22.01.45	1 940 000	GBP	2 886 486	2 009 905	0,09
United Kingdom 3.75% 11 - 22.07.52	1 244 000	GBP	2 203 682	1 349 257	0,06
United Kingdom 3.75% 22 - 29.01.38	617 000	GBP	729 689	671 570	0,03
United Kingdom 4.00% 09 - 22.01.60	1 337 000	GBP	2 493 016	1 567 516	0,07
United Kingdom 4.125% 22 - 29.01.27	1 458 000	GBP	1 702 545	1 660 571	0,08
United Kingdom 4.25% 00 - 07.06.32	1 905 000	GBP	2 703 457	2 241 391	0,11
United Kingdom 4.25% 03 - 07.03.36	1 749 000	GBP	2 657 321	2 034 582	0,10
United Kingdom 4.25% 05 - 07.12.55	1 754 000	GBP	3 312 397	2 102 672	0,10
United Kingdom 4.25% 06 - 07.12.46	1 640 000	GBP	2 864 989	1 902 609	0,09
United Kingdom 4.25% 06 - 07.12.27	1 522 000	GBP	1 990 846	1 758 337	0,08
United Kingdom 4.25% 08 - 07.12.49	1 443 000	GBP	2 331 108	1 681 220	0,08
United Kingdom 4.25% 09 - 07.09.39	1 344 000	GBP	2 060 742	1 553 606	0,07
United Kingdom 4.25% 10 - 07.12.40	1 592 000	GBP	2 450 146	1 833 824	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
United Kingdom 4.50% 07 - 07.12.42	1 779 000	GBP	3 018 472	2 125 223	0,10
United Kingdom 4.50% 09 - 07.09.34	1 417 000	GBP	2 127 134	1 689 897	0,08
United Kingdom 4.75% 04 - 07.12.38	1 641 000	GBP	2 644 106	2 006 790	0,09
United Kingdom 4.75% 07 - 07.12.30	1 893 000	GBP	2 684 846	2 296 614	0,11
United Kingdom 5.00% 01 - 07.03.25	1 909 000	GBP	2 387 319	2 209 950	0,10
United Kingdom 6.00% 98 - 07.12.28	1 143 000	GBP	1 666 992	1 441 455	0,07
			<b>118 146 847</b>	<b>90 614 038</b>	<b>4,28</b>
<b>États-Unis</b>					
United States 0.125% 21 - 15.01.24	4 568 000	USD	3 968 588	4 080 866	0,19
United States 0.125% 21 - 15.02.24	5 993 000	USD	5 247 583	5 334 601	0,25
United States 0.25% 20 - 31.05.25	4 346 000	USD	3 824 096	3 694 203	0,17
United States 0.25% 20 - 30.06.25	4 612 000	USD	4 112 272	3 913 558	0,18
United States 0.25% 20 - 31.07.25	4 681 000	USD	4 044 260	3 957 031	0,19
United States 0.25% 20 - 31.08.25	4 879 000	USD	4 276 435	4 109 408	0,19
United States 0.25% 20 - 30.09.25	5 231 000	USD	4 538 086	4 399 758	0,21
United States 0.25% 20 - 31.10.25	5 684 000	USD	4 849 509	4 761 634	0,22
United States 0.25% 21 - 15.03.24	5 843 000	USD	5 030 305	5 190 815	0,25
United States 0.25% 21 - 15.05.24	4 865 000	USD	4 151 915	4 290 638	0,20
United States 0.25% 21 - 15.06.24	5 204 000	USD	4 518 321	4 576 664	0,22
United States 0.375% 20 - 30.04.25	4 350 000	USD	3 858 452	3 719 257	0,18
United States 0.375% 20 - 31.07.27	4 519 000	USD	3 811 360	3 591 834	0,17
United States 0.375% 20 - 30.09.27	4 771 000	USD	4 017 824	3 766 985	0,18
United States 0.375% 20 - 30.11.25	5 129 000	USD	4 429 105	4 298 198	0,20
United States 0.375% 20 - 31.12.25	5 653 000	USD	4 839 209	4 730 698	0,22
United States 0.375% 21 - 31.01.26	6 013 000	USD	5 045 242	5 010 836	0,24
United States 0.375% 21 - 15.04.24	4 399 000	USD	3 815 253	3 900 263	0,18
United States 0.375% 21 - 15.07.24	4 616 000	USD	4 091 354	4 050 761	0,19
United States 0.375% 21 - 15.08.24	5 428 000	USD	4 732 833	4 751 410	0,22
United States 0.375% 21 - 15.09.24	5 739 000	USD	5 078 329	5 010 201	0,24
United States 0.50% 20 - 31.03.25	4 113 000	USD	3 755 251	3 538 299	0,17
United States 0.50% 20 - 30.04.27	3 207 000	USD	2 789 366	2 586 579	0,12
United States 0.50% 20 - 31.05.27	3 279 000	USD	2 823 447	2 634 089	0,12
United States 0.50% 20 - 30.06.27	3 690 000	USD	3 137 330	2 956 690	0,14
United States 0.50% 20 - 31.08.27	3 722 000	USD	3 189 276	2 968 163	0,14
United States 0.50% 20 - 31.10.27	4 813 000	USD	4 049 666	3 812 830	0,18
United States 0.50% 21 - 28.02.26	6 521 000	USD	5 590 510	5 442 761	0,26
United States 0.625% 20 - 31.03.27	2 295 000	USD	2 019 111	1 865 797	0,09
United States 0.625% 20 - 15.05.30	8 378 000	USD	6 999 577	6 208 927	0,29
United States 0.625% 20 - 15.08.30	10 672 000	USD	8 774 896	7 866 823	0,37
United States 0.625% 20 - 30.11.27	5 236 000	USD	4 342 420	4 166 326	0,20
United States 0.625% 20 - 31.12.27	5 714 000	USD	4 739 626	4 534 962	0,21
United States 0.625% 21 - 31.07.26	5 669 000	USD	4 831 689	4 691 800	0,22
United States 0.625% 21 - 15.10.24	5 719 000	USD	5 103 447	5 002 788	0,24
United States 0.75% 21 - 31.01.28	6 159 000	USD	5 071 665	4 907 076	0,23
United States 0.75% 21 - 31.03.26	5 797 000	USD	4 979 738	4 868 179	0,23
United States 0.75% 21 - 30.04.26	5 822 000	USD	5 009 906	4 875 535	0,23
United States 0.75% 21 - 31.05.26	6 255 000	USD	5 395 591	5 226 239	0,25
United States 0.75% 21 - 31.08.26	5 959 000	USD	5 132 969	4 942 280	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 0.75% 21 - 15.11.24	5 501 000	USD	4 911 151	4 811 283	0,23
United States 0.75% 21 - 31.12.23	5 751 000	USD	5 164 327	5 180 651	0,24
United States 0.875% 20 - 15.11.30	11 089 000	USD	9 054 243	8 302 467	0,39
United States 0.875% 21 - 30.06.26	5 265 000	USD	4 515 365	4 409 085	0,21
United States 0.875% 21 - 30.09.26	5 917 000	USD	5 183 837	4 922 173	0,23
United States 0.875% 22 - 31.01.24	5 519 000	USD	5 007 678	4 960 347	0,23
United States 1.00% 21 - 31.07.28	6 293 000	USD	5 334 323	5 010 153	0,24
United States 1.00% 21 - 15.12.24	5 365 000	USD	4 805 682	4 703 331	0,22
United States 1.125% 20 - 28.02.25	3 383 000	USD	3 069 322	2 958 343	0,14
United States 1.125% 20 - 28.02.27	1 321 000	USD	1 210 944	1 100 254	0,05
United States 1.125% 20 - 15.05.40	4 209 000	USD	3 251 217	2 470 410	0,12
United States 1.125% 20 - 15.08.40	5 098 000	USD	3 929 946	2 971 297	0,14
United States 1.125% 21 - 15.02.31	10 720 000	USD	8 745 563	8 181 568	0,39
United States 1.125% 21 - 29.02.28	6 375 000	USD	5 440 428	5 169 703	0,24
United States 1.125% 21 - 31.08.28	6 327 000	USD	5 400 627	5 064 085	0,24
United States 1.125% 21 - 31.10.26	5 955 000	USD	5 281 975	4 989 529	0,24
United States 1.125% 22 - 15.01.25	5 205 000	USD	4 677 214	4 562 302	0,22
United States 1.25% 19 - 31.08.24	3 101 000	USD	2 871 179	2 750 786	0,13
United States 1.25% 20 - 15.05.50	6 142 000	USD	4 650 671	3 103 194	0,15
United States 1.25% 21 - 31.03.28	5 898 000	USD	5 041 955	4 802 748	0,23
United States 1.25% 21 - 30.04.28	6 414 000	USD	5 376 969	5 213 537	0,25
United States 1.25% 21 - 31.05.28	6 518 000	USD	5 564 265	5 286 621	0,25
United States 1.25% 21 - 30.06.28	5 916 000	USD	5 100 583	4 790 556	0,23
United States 1.25% 21 - 15.08.31	11 783 000	USD	9 833 159	8 958 354	0,42
United States 1.25% 21 - 30.09.28	6 242 000	USD	5 355 093	5 022 553	0,24
United States 1.25% 21 - 30.11.26	6 069 000	USD	5 408 163	5 100 152	0,24
United States 1.25% 21 - 31.12.26	5 830 000	USD	5 162 305	4 889 916	0,23
United States 1.375% 19 - 31.08.26	2 463 000	USD	2 224 726	2 091 445	0,10
United States 1.375% 20 - 31.01.25	3 050 000	USD	2 770 420	2 684 112	0,13
United States 1.375% 20 - 15.08.50	6 751 000	USD	5 098 423	3 522 572	0,17
United States 1.375% 20 - 15.11.40	5 521 000	USD	4 191 386	3 364 139	0,16
United States 1.375% 21 - 31.10.28	5 861 000	USD	5 172 252	4 740 012	0,22
United States 1.375% 21 - 15.11.31	11 385 000	USD	9 804 785	8 679 100	0,41
United States 1.375% 21 - 31.12.28	5 741 000	USD	4 996 942	4 637 920	0,22
United States 1.50% 16 - 15.08.26	5 658 000	USD	5 092 249	4 831 800	0,23
United States 1.50% 19 - 30.09.24	3 203 000	USD	2 929 031	2 849 238	0,13
United States 1.50% 19 - 31.10.24	3 075 000	USD	2 774 067	2 729 073	0,13
United States 1.50% 19 - 30.11.24	3 790 000	USD	3 408 195	3 359 754	0,16
United States 1.50% 20 - 31.01.27	7 926 000	USD	7 045 341	6 702 477	0,32
United States 1.50% 20 - 15.02.30	6 007 000	USD	5 409 246	4 793 008	0,23
United States 1.50% 21 - 30.11.28	5 906 000	USD	5 228 128	4 804 074	0,23
United States 1.50% 22 - 15.02.25	5 040 000	USD	4 551 442	4 443 502	0,21
United States 1.50% 22 - 29.02.24	5 646 000	USD	5 153 445	5 100 116	0,24
United States 1.625% 16 - 15.02.26	5 457 000	USD	4 929 548	4 727 261	0,22
United States 1.625% 16 - 15.05.26	5 004 000	USD	4 404 370	4 315 791	0,20
United States 1.625% 19 - 15.08.29	4 688 000	USD	4 146 404	3 809 208	0,18
United States 1.625% 19 - 30.09.26	1 777 000	USD	1 598 401	1 523 240	0,07
United States 1.625% 19 - 31.10.26	2 358 200	USD	2 156 438	2 016 265	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 1.625% 19 - 30.11.26	2 159 000	USD	1 943 931	1 844 368	0,09
United States 1.625% 20 - 15.11.50	6 907 000	USD	5 190 024	3 860 819	0,18
United States 1.625% 21 - 15.05.31	10 827 000	USD	9 305 852	8 532 702	0,40
United States 1.75% 19 - 30.06.24	3 427 000	USD	3 072 037	3 077 598	0,15
United States 1.75% 19 - 31.07.24	3 519 000	USD	3 204 001	3 153 521	0,15
United States 1.75% 19 - 15.11.29	3 452 000	USD	3 085 553	2 819 054	0,13
United States 1.75% 19 - 31.12.24	3 150 000	USD	2 864 473	2 801 170	0,13
United States 1.75% 19 - 31.12.26	2 325 000	USD	2 097 853	1 993 665	0,09
United States 1.75% 21 - 15.08.41	7 706 000	USD	6 176 034	4 944 866	0,23
United States 1.75% 22 - 31.01.29	5 514 000	USD	4 902 457	4 537 685	0,21
United States 1.75% 22 - 15.03.25	4 837 000	USD	4 411 722	4 280 815	0,20
United States 1.875% 17 - 31.08.24	2 555 000	USD	2 252 750	2 289 267	0,11
United States 1.875% 19 - 30.06.26	2 405 000	USD	2 156 968	2 090 081	0,10
United States 1.875% 19 - 31.07.26	2 427 000	USD	2 202 482	2 102 449	0,10
United States 1.875% 21 - 15.02.51	7 690 000	USD	5 766 221	4 586 711	0,22
United States 1.875% 21 - 15.02.41	7 057 000	USD	5 558 982	4 674 087	0,22
United States 1.875% 21 - 15.11.51	7 140 000	USD	5 916 712	4 249 255	0,20
United States 1.875% 22 - 15.02.32	10 941 000	USD	9 597 485	8 688 219	0,41
United States 1.875% 22 - 28.02.27	5 506 000	USD	4 881 470	4 723 761	0,22
United States 1.875% 22 - 28.02.29	5 302 000	USD	4 626 030	4 400 482	0,21
United States 2.00% 15 - 15.02.25	5 512 000	USD	5 030 495	4 913 706	0,23
United States 2.00% 15 - 15.08.25	5 924 000	USD	5 338 055	5 239 356	0,25
United States 2.00% 16 - 15.11.26	5 301 000	USD	4 737 177	4 590 570	0,22
United States 2.00% 17 - 30.04.24	2 474 000	USD	2 213 295	2 236 612	0,11
United States 2.00% 17 - 30.06.24	2 222 000	USD	2 016 035	2 001 310	0,09
United States 2.00% 19 - 31.05.24	4 002 000	USD	3 610 308	3 612 723	0,17
United States 2.00% 20 - 15.02.50	5 285 000	USD	4 910 828	3 276 819	0,15
United States 2.00% 21 - 15.08.51	7 473 000	USD	5 969 283	4 591 853	0,22
United States 2.00% 21 - 15.11.41	6 400 000	USD	5 396 048	4 286 720	0,20
United States 2.125% 15 - 15.05.25	5 097 000	USD	4 642 639	4 537 036	0,21
United States 2.125% 17 - 29.02.24	2 457 000	USD	2 242 874	2 234 913	0,11
United States 2.125% 17 - 31.03.24	4 569 000	USD	4 124 683	4 146 645	0,20
United States 2.125% 17 - 31.07.24	2 302 000	USD	2 057 732	2 074 713	0,10
United States 2.125% 17 - 30.09.24	2 202 000	USD	1 979 747	1 979 106	0,09
United States 2.125% 17 - 30.11.24	2 369 000	USD	2 158 058	2 124 346	0,10
United States 2.125% 19 - 31.05.26	2 472 000	USD	2 211 610	2 166 041	0,10
United States 2.25% 14 - 15.11.24	6 056 000	USD	5 487 154	5 449 197	0,26
United States 2.25% 15 - 15.11.25	6 191 000	USD	5 562 022	5 489 095	0,26
United States 2.25% 16 - 15.08.46	3 305 000	USD	2 825 088	2 193 850	0,10
United States 2.25% 17 - 31.12.23	2 300 000	USD	2 115 670	2 102 879	0,10
United States 2.25% 17 - 31.01.24	2 550 000	USD	2 361 375	2 326 227	0,11
United States 2.25% 17 - 15.02.27	4 761 000	USD	4 365 332	4 148 730	0,20
United States 2.25% 17 - 15.08.27	4 652 000	USD	4 169 298	4 031 272	0,19
United States 2.25% 17 - 31.10.24	2 415 000	USD	2 225 828	2 172 666	0,10
United States 2.25% 17 - 15.11.27	4 758 000	USD	4 295 236	4 107 106	0,19
United States 2.25% 18 - 31.12.24	2 553 000	USD	2 356 717	2 291 586	0,11
United States 2.25% 19 - 31.03.26	2 594 000	USD	2 381 648	2 290 031	0,11
United States 2.25% 19 - 30.04.24	3 655 000	USD	3 391 608	3 316 064	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 2.25% 19 - 15.08.49	4 460 000	USD	3 954 706	2 942 254	0,14
United States 2.25% 21 - 15.05.41	5 766 000	USD	4 918 857	4 061 291	0,19
United States 2.25% 22 - 15.02.52	6 471 000	USD	5 448 510	4 230 063	0,20
United States 2.25% 22 - 31.03.24	5 103 000	USD	4 860 816	4 638 753	0,22
United States 2.375% 14 - 15.08.24	6 007 000	USD	5 526 918	5 430 611	0,26
United States 2.375% 17 - 15.05.27	5 673 000	USD	5 209 899	4 953 412	0,23
United States 2.375% 19 - 29.02.24	2 343 000	USD	2 193 595	2 138 077	0,10
United States 2.375% 19 - 30.04.26	1 997 000	USD	1 844 313	1 767 081	0,08
United States 2.375% 19 - 15.05.29	5 023 000	USD	4 648 414	4 277 759	0,20
United States 2.375% 19 - 15.11.49	4 379 000	USD	3 909 979	2 974 085	0,14
United States 2.375% 21 - 15.05.51	7 702 000	USD	6 699 540	5 186 990	0,24
United States 2.375% 22 - 15.02.42	5 113 000	USD	4 367 256	3 656 743	0,17
United States 2.375% 22 - 31.03.29	4 750 000	USD	4 368 199	4 049 435	0,19
United States 2.50% 14 - 15.05.24	5 919 000	USD	5 354 872	5 382 251	0,25
United States 2.50% 15 - 15.02.45	3 426 000	USD	2 938 591	2 418 124	0,11
United States 2.50% 16 - 15.02.46	2 869 000	USD	2 420 028	2 010 704	0,10
United States 2.50% 16 - 15.05.46	2 816 000	USD	2 486 223	1 969 849	0,09
United States 2.50% 18 - 31.01.25	2 597 000	USD	2 360 765	2 339 445	0,11
United States 2.50% 19 - 31.01.24	3 080 000	USD	2 804 120	2 817 382	0,13
United States 2.50% 19 - 28.02.26	2 648 000	USD	2 401 740	2 355 536	0,11
United States 2.50% 22 - 31.03.27	5 206 000	USD	4 859 522	4 576 898	0,22
United States 2.50% 22 - 30.04.24	4 808 000	USD	4 499 046	4 376 926	0,21
United States 2.50% 22 - 31.05.24	4 740 000	USD	4 464 186	4 307 390	0,20
United States 2.625% 18 - 31.03.25	1 583 000	USD	1 436 536	1 428 325	0,07
United States 2.625% 18 - 31.12.23	2 592 000	USD	2 350 982	2 379 340	0,11
United States 2.625% 18 - 31.12.25	2 214 000	USD	1 992 221	1 983 408	0,09
United States 2.625% 19 - 31.01.26	2 617 000	USD	2 419 002	2 342 903	0,11
United States 2.625% 19 - 15.02.29	6 187 000	USD	5 747 430	5 359 641	0,25
United States 2.625% 22 - 15.04.25	4 696 000	USD	4 439 605	4 233 029	0,20
United States 2.625% 22 - 31.05.27	5 145 000	USD	4 827 471	4 543 607	0,21
United States 2.625% 22 - 31.07.29	3 875 000	USD	3 699 264	3 343 199	0,16
United States 2.75% 12 - 15.08.42	1 653 800	USD	1 505 908	1 246 694	0,06
United States 2.75% 12 - 15.11.42	2 448 000	USD	2 174 889	1 840 732	0,09
United States 2.75% 14 - 15.02.24	4 870 000	USD	4 418 864	4 463 313	0,21
United States 2.75% 17 - 15.08.47	3 369 000	USD	3 051 258	2 466 675	0,12
United States 2.75% 17 - 15.11.47	3 497 000	USD	3 283 053	2 559 880	0,12
United States 2.75% 18 - 15.02.28	6 366 000	USD	5 915 789	5 605 110	0,26
United States 2.75% 18 - 28.02.25	2 625 000	USD	2 316 711	2 375 814	0,11
United States 2.75% 18 - 30.06.25	1 750 000	USD	1 549 807	1 578 752	0,07
United States 2.75% 18 - 31.08.25	2 306 000	USD	2 146 553	2 076 292	0,10
United States 2.75% 22 - 30.04.27	4 910 000	USD	4 569 037	4 358 360	0,21
United States 2.75% 22 - 15.05.25	4 526 000	USD	4 239 314	4 087 078	0,19
United States 2.75% 22 - 31.05.29	4 255 000	USD	4 012 981	3 701 573	0,17
United States 2.75% 22 - 31.07.27	4 650 000	USD	4 508 909	4 121 444	0,19
United States 2.75% 22 - 15.08.32	10 090 000	USD	9 409 658	8 598 898	0,41
United States 2.875% 13 - 15.05.43	3 162 000	USD	2 928 679	2 418 350	0,11
United States 2.875% 15 - 15.08.45	2 212 000	USD	2 067 987	1 669 105	0,08
United States 2.875% 16 - 15.11.46	1 525 000	USD	1 395 730	1 145 135	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 2.875% 18 - 30.04.25	2 495 000	USD	2 281 358	2 261 807	0,11
United States 2.875% 18 - 15.05.28	6 412 000	USD	5 907 013	5 668 141	0,27
United States 2.875% 18 - 31.05.25	2 306 000	USD	2 086 960	2 088 446	0,10
United States 2.875% 18 - 31.07.25	1 974 000	USD	1 846 077	1 786 612	0,08
United States 2.875% 18 - 15.08.28	6 576 000	USD	6 106 496	5 800 600	0,27
United States 2.875% 18 - 30.11.25	2 408 000	USD	2 204 891	2 170 599	0,10
United States 2.875% 19 - 15.05.49	4 868 000	USD	4 652 105	3 672 525	0,17
United States 2.875% 22 - 30.04.29	4 573 000	USD	4 266 462	4 011 687	0,19
United States 2.875% 22 - 15.05.32	10 234 000	USD	9 783 151	8 833 991	0,42
United States 2.875% 22 - 15.05.52	6 205 000	USD	5 605 882	4 669 377	0,22
United States 2.875% 22 - 15.06.25	4 527 000	USD	4 345 790	4 097 923	0,19
United States 3.00% 12 - 15.05.42	1 384 000	USD	1 328 177	1 090 115	0,05
United States 3.00% 14 - 15.11.44	2 558 000	USD	2 496 900	1 978 496	0,09
United States 3.00% 15 - 15.05.45	1 517 000	USD	1 435 571	1 170 665	0,06
United States 3.00% 15 - 15.11.45	1 324 000	USD	1 227 881	1 020 177	0,05
United States 3.00% 17 - 15.02.47	2 961 000	USD	2 827 181	2 271 558	0,11
United States 3.00% 17 - 15.05.47	2 304 200	USD	2 282 172	1 767 688	0,08
United States 3.00% 18 - 15.02.48	3 715 000	USD	3 550 412	2 854 890	0,13
United States 3.00% 18 - 15.08.48	4 597 000	USD	4 400 994	3 537 398	0,17
United States 3.00% 18 - 30.09.25	2 305 000	USD	2 125 005	2 087 203	0,10
United States 3.00% 18 - 31.10.25	2 003 000	USD	1 810 596	1 812 566	0,09
United States 3.00% 19 - 15.02.49	4 835 000	USD	4 754 182	3 734 697	0,18
United States 3.00% 22 - 30.06.24	4 565 000	USD	4 457 116	4 174 426	0,20
United States 3.00% 22 - 15.07.25	4 505 000	USD	4 423 932	4 087 901	0,19
United States 3.00% 22 - 31.07.24	4 510 000	USD	4 465 879	4 120 831	0,19
United States 3.00% 22 - 15.08.52	5 765 000	USD	5 054 061	4 471 624	0,21
United States 3.125% 11 - 15.11.41	1 461 000	USD	1 393 422	1 181 994	0,06
United States 3.125% 12 - 15.02.42	1 445 000	USD	1 424 279	1 166 299	0,06
United States 3.125% 13 - 15.02.43	2 023 000	USD	1 887 666	1 616 233	0,08
United States 3.125% 14 - 15.08.44	2 875 000	USD	2 758 479	2 273 770	0,11
United States 3.125% 18 - 15.05.48	4 058 000	USD	3 921 988	3 198 683	0,15
United States 3.125% 18 - 15.11.28	6 211 000	USD	5 910 716	5 547 746	0,26
United States 3.125% 22 - 15.08.25	4 205 000	USD	4 120 804	3 824 911	0,18
United States 3.125% 22 - 31.08.27	4 480 000	USD	4 411 639	4 037 669	0,19
United States 3.125% 22 - 31.08.29	3 850 000	USD	3 727 165	3 424 215	0,16
United States 3.25% 22 - 15.05.42	4 850 000	USD	4 505 268	3 985 573	0,19
United States 3.25% 22 - 30.06.27	5 066 000	USD	5 015 247	4 588 061	0,22
United States 3.25% 22 - 30.06.29	4 185 000	USD	4 225 099	3 750 351	0,18
United States 3.25% 22 - 31.08.24	4 600 000	USD	4 546 920	4 221 248	0,20
United States 3.375% 14 - 15.05.44	2 197 000	USD	2 309 385	1 813 465	0,09
United States 3.375% 18 - 15.11.48	4 578 000	USD	4 620 516	3 786 852	0,18
United States 3.375% 22 - 15.08.42	4 025 000	USD	3 719 961	3 371 846	0,16
United States 3.50% 09 - 15.02.39	725 000	USD	747 877	638 239	0,03
United States 3.50% 22 - 15.09.25	4 300 000	USD	4 290 970	3 947 208	0,19
United States 3.625% 13 - 15.08.43	2 216 000	USD	2 321 275	1 909 283	0,09
United States 3.625% 14 - 15.02.44	2 381 000	USD	2 467 897	2 047 611	0,10
United States 3.75% 11 - 15.08.41	1 309 000	USD	1 418 691	1 164 808	0,06
United States 3.75% 13 - 15.11.43	2 238 000	USD	2 340 632	1 964 280	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 3.875% 10 - 15.08.40	1 379 000	USD	1 425 700	1 260 409	0,06
United States 3.875% 22 - 30.09.29	3 595 000	USD	3 568 835	3 342 682	0,16
United States 3.875% 22 - 30.11.27	4 595 000	USD	4 483 110	4 281 242	0,20
United States 3.875% 22 - 30.11.29	3 602 000	USD	3 533 144	3 351 300	0,16
United States 4.00% 22 - 31.10.29	3 630 000	USD	3 584 697	3 401 798	0,16
United States 4.00% 22 - 15.11.52	4 150 000	USD	4 071 581	3 905 512	0,18
United States 4.00% 22 - 15.11.42	1 375 000	USD	1 344 399	1 262 591	0,06
United States 4.00% 22 - 15.12.25	4 300 000	USD	4 013 061	4 007 013	0,19
United States 4.125% 22 - 30.09.27	4 500 000	USD	4 529 121	4 230 940	0,20
United States 4.125% 22 - 31.10.27	4 425 000	USD	4 356 052	4 160 424	0,20
United States 4.125% 22 - 15.11.32	7 052 000	USD	6 951 886	6 739 792	0,32
United States 4.25% 09 - 15.05.39	1 171 000	USD	1 291 455	1 129 444	0,05
United States 4.25% 10 - 15.11.40	1 296 000	USD	1 416 413	1 241 279	0,06
United States 4.25% 22 - 30.09.24	4 500 000	USD	4 592 663	4 194 705	0,20
United States 4.25% 22 - 15.10.25	4 219 000	USD	4 237 052	3 950 064	0,19
United States 4.375% 08 - 15.02.38	585 000	USD	646 293	574 431	0,03
United States 4.375% 09 - 15.11.39	1 364 000	USD	1 501 971	1 332 369	0,06
United States 4.375% 10 - 15.05.40	1 333 000	USD	1 547 003	1 299 160	0,06
United States 4.375% 11 - 15.05.41	1 295 000	USD	1 499 878	1 257 954	0,06
United States 4.375% 22 - 31.10.24	4 350 000	USD	4 393 047	4 063 797	0,19
United States 4.50% 06 - 15.02.36	911 900	USD	1 020 252	910 512	0,04
United States 4.50% 08 - 15.05.38	793 500	USD	886 928	789 853	0,04
United States 4.50% 09 - 15.08.39	1 306 000	USD	1 529 680	1 296 555	0,06
United States 4.50% 22 - 15.11.25	4 117 000	USD	4 044 049	3 881 689	0,18
United States 4.50% 22 - 30.11.24	4 300 000	USD	4 189 658	4 029 678	0,19
United States 4.625% 10 - 15.02.40	1 367 000	USD	1 641 874	1 375 526	0,07
United States 4.75% 11 - 15.02.41	1 372 000	USD	1 692 395	1 398 435	0,07
United States 5.00% 07 - 15.05.37	682 000	USD	819 624	713 013	0,03
United States 5.25% 98 - 15.11.28	798 000	USD	819 895	791 061	0,04
United States 5.375% 01 - 15.02.31	856 000	USD	954 391	878 759	0,04
United States 6.00% 96 - 15.02.26	725 000	USD	711 118	712 327	0,03
United States 6.125% 97 - 15.11.27	649 000	USD	687 092	662 169	0,03
United States 6.25% 00 - 15.05.30	730 000	USD	839 128	779 441	0,04
			<b>1 031 421 433</b>	<b>951 922 942</b>	<b>44,94</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>2 381 354 418</b>	<b>2 103 245 932</b>	<b>99,30</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Fonds communs de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	109	USD	1 078 646	1 078 170	0,05
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	4	EUR	38 892	38 913	0,00
			<b>1 117 538</b>	<b>1 117 083</b>	<b>0,05</b>
<b>Total des fonds communs de placement/Fonds à capital variable</b>			<b>1 117 538</b>	<b>1 117 083</b>	<b>0,05</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2 382 471 956</b>	<b>2 104 363 015</b>	<b>99,35</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>2 382 471 956</b>	<b>2 104 363 015</b>	<b>99,35</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>2 118 378 037</b>	<b>100,01</b>

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

## Xtrackers II

## Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Singapour</b>					
Singapore 0.50% 20 - 01.11.25	5 039 000	SGD	4 995 158	4 711 465	3,96
Singapore 1.25% 21 - 01.11.26	4 396 000	SGD	4 350 409	4 152 462	3,49
Singapore 1.625% 21 - 01.07.31	5 238 000	SGD	5 145 176	4 661 296	3,91
Singapore 1.875% 20 - 01.03.50	6 266 000	SGD	6 623 615	5 451 420	4,58
Singapore 1.875% 21 - 01.10.51	4 211 000	SGD	3 706 823	3 707 786	3,11
Singapore 2.00% 19 - 01.02.24	8 393 000	SGD	8 441 919	8 282 212	6,95
Singapore 2.125% 16 - 01.06.26	7 292 000	SGD	7 421 013	7 120 638	5,98
Singapore 2.25% 16 - 01.08.36	7 874 000	SGD	8 061 342	7 152 742	6,01
Singapore 2.375% 15 - 01.06.25	7 208 000	SGD	7 318 263	7 109 250	5,97
Singapore 2.375% 19 - 01.07.39	3 080 000	SGD	3 357 161	2 852 388	2,40
Singapore 2.625% 18 - 01.05.28	4 583 000	SGD	4 723 218	4 498 673	3,78
Singapore 2.625% 22 - 01.08.32	2 436 000	SGD	2 365 249	2 342 945	1,97
Singapore 2.75% 12 - 01.04.42	5 428 000	SGD	5 758 715	5 551 758	4,66
Singapore 2.75% 16 - 01.03.46	6 362 000	SGD	6 726 481	6 615 208	5,55
Singapore 2.875% 10 - 01.09.30	8 139 000	SGD	8 768 531	8 009 590	6,73
Singapore 2.875% 14 - 01.07.29	6 457 000	SGD	6 900 553	6 389 201	5,36
Singapore 2.875% 22 - 01.09.27	2 518 000	SGD	2 449 799	2 523 036	2,12
Singapore 3.00% 09 - 01.09.24	9 529 000	SGD	9 701 523	9 510 895	7,99
Singapore 3.00% 22 - 01.08.72	2 245 000	SGD	2 298 853	2 431 784	2,04
Singapore 3.375% 13 - 01.09.33	5 874 000	SGD	6 459 977	6 007 927	5,04
Singapore 3.50% 07 - 01.03.27	8 984 000	SGD	9 482 039	9 214 889	7,74
			<b>125 055 817</b>	<b>118 297 565</b>	<b>99,34</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>125 055 817</b>	<b>118 297 565</b>	<b>99,34</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>125 055 817</b>	<b>118 297 565</b>	<b>99,34</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>125 055 817</b>	<b>118 297 565</b>	<b>99,34</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>119 255 555</b>	<b>100,14</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>États-Unis</b>					
United States 0.125% 20 - 15.12.23	10 679 000	USD	10 497 976	10 233 486	0,41
United States 0.125% 21 - 15.01.24	11 467 000	USD	11 229 313	10 932 172	0,44
United States 0.125% 21 - 15.02.24	12 307 000	USD	12 035 996	11 689 728	0,47
United States 0.25% 20 - 31.05.25	8 965 000	USD	8 601 927	8 139 239	0,33
United States 0.25% 20 - 30.06.25	9 383 000	USD	8 939 908	8 502 611	0,34
United States 0.25% 20 - 31.07.25	9 903 000	USD	9 359 574	8 934 363	0,36
United States 0.25% 20 - 31.08.25	10 164 000	USD	9 666 490	9 142 836	0,37
United States 0.25% 20 - 30.09.25	10 535 000	USD	9 946 625	9 461 747	0,38
United States 0.25% 20 - 31.10.25	11 390 000	USD	10 713 827	10 186 931	0,41
United States 0.25% 21 - 15.03.24	11 303 000	USD	11 027 326	10 721 072	0,43
United States 0.25% 21 - 15.05.24	11 972 000	USD	11 650 493	11 272 386	0,46
United States 0.25% 21 - 15.06.24	11 937 000	USD	11 592 595	11 203 994	0,45
United States 0.375% 20 - 30.04.25	8 830 000	USD	8 476 939	8 063 583	0,33
United States 0.375% 20 - 31.07.27	8 575 000	USD	7 974 014	7 275 352	0,29
United States 0.375% 20 - 30.09.27	10 721 000	USD	9 769 533	9 039 143	0,37
United States 0.375% 20 - 30.11.25	11 789 000	USD	11 188 266	10 545 629	0,43
United States 0.375% 20 - 31.12.25	12 097 000	USD	11 440 409	10 814 529	0,44
United States 0.375% 21 - 31.01.26	13 068 000	USD	12 215 257	11 633 583	0,47
United States 0.375% 21 - 15.04.24	12 010 000	USD	11 661 530	11 366 340	0,46
United States 0.375% 21 - 15.07.24	11 887 000	USD	11 547 656	11 140 348	0,45
United States 0.375% 21 - 15.08.24	11 474 000	USD	11 096 494	10 724 604	0,43
United States 0.375% 21 - 15.09.24	11 779 000	USD	11 374 154	10 981 156	0,44
United States 0.50% 20 - 31.03.25	8 033 000	USD	7 764 394	7 382 829	0,30
United States 0.50% 20 - 30.04.27	7 027 000	USD	6 503 416	6 051 455	0,24
United States 0.50% 20 - 31.05.27	8 071 000	USD	7 321 712	6 920 882	0,28
United States 0.50% 20 - 30.06.27	8 341 000	USD	7 686 593	7 135 465	0,29
United States 0.50% 20 - 31.08.27	10 142 000	USD	9 358 210	8 631 000	0,35
United States 0.50% 20 - 31.10.27	10 710 000	USD	9 830 766	9 059 154	0,37
United States 0.50% 21 - 28.02.26	12 306 000	USD	11 551 854	10 970 607	0,44
United States 0.50% 21 - 30.11.23	11 691 000	USD	11 491 113	11 251 674	0,46
United States 0.625% 20 - 31.03.27	6 259 000	USD	5 849 778	5 429 682	0,22
United States 0.625% 20 - 15.05.30	18 440 000	USD	16 286 895	14 597 853	0,59
United States 0.625% 20 - 15.08.30	22 235 100	USD	19 596 315	17 499 720	0,71
United States 0.625% 20 - 30.11.27	11 859 000	USD	10 940 850	10 071 812	0,41
United States 0.625% 20 - 31.12.27	12 040 000	USD	10 992 157	10 202 960	0,41
United States 0.625% 21 - 31.07.26	12 526 000	USD	11 750 952	11 068 874	0,45
United States 0.625% 21 - 15.10.24	12 469 000	USD	12 024 608	11 647 799	0,47
United States 0.75% 21 - 31.01.28	13 211 000	USD	12 112 437	11 240 704	0,45
United States 0.75% 21 - 31.03.26	12 089 000	USD	11 479 246	10 842 322	0,44
United States 0.75% 21 - 30.04.26	12 218 000	USD	11 566 928	10 926 520	0,44
United States 0.75% 21 - 31.05.26	13 158 000	USD	12 363 517	11 733 236	0,47
United States 0.75% 21 - 31.08.26	11 956 000	USD	11 408 868	10 589 466	0,43
United States 0.75% 21 - 15.11.24	11 078 000	USD	10 731 295	10 341 486	0,42
United States 0.75% 21 - 31.12.23	11 563 000	USD	11 395 372	11 118 547	0,45
United States 0.875% 20 - 15.11.30	23 755 000	USD	21 324 280	18 987 298	0,77
United States 0.875% 21 - 30.06.26	12 489 000	USD	11 833 374	11 172 777	0,45
United States 0.875% 21 - 30.09.26	12 593 000	USD	11 849 979	11 186 126	0,45
United States 0.875% 22 - 31.01.24	11 210 000	USD	11 041 329	10 752 843	0,44

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 1.00% 21 - 31.07.28	12 416 000	USD	11 449 525	10 557 480	0,43
United States 1.00% 21 - 15.12.24	11 571 000	USD	11 196 455	10 832 445	0,44
United States 1.125% 20 - 28.02.25	7 902 000	USD	7 678 549	7 379 110	0,30
United States 1.125% 20 - 28.02.27	6 433 000	USD	6 103 491	5 722 355	0,23
United States 1.125% 20 - 15.05.40	10 840 000	USD	8 579 955	6 811 416	0,28
United States 1.125% 20 - 15.08.40	14 344 400	USD	11 596 406	8 939 475	0,36
United States 1.125% 21 - 15.02.31	23 670 000	USD	21 331 221	19 283 653	0,78
United States 1.125% 21 - 29.02.28	12 410 000	USD	11 516 592	10 749 193	0,43
United States 1.125% 21 - 31.08.28	12 460 000	USD	11 715 620	10 644 539	0,43
United States 1.125% 21 - 31.10.26	12 484 000	USD	11 915 068	11 167 329	0,45
United States 1.125% 22 - 15.01.25	10 771 000	USD	10 421 130	10 081 824	0,41
United States 1.25% 19 - 31.08.24	7 961 000	USD	7 837 217	7 539 316	0,31
United States 1.25% 20 - 15.05.50	8 197 000	USD	6 034 268	4 436 626	0,18
United States 1.25% 21 - 31.03.28	12 937 000	USD	12 083 249	11 253 169	0,46
United States 1.25% 21 - 30.04.28	12 550 000	USD	11 826 807	10 893 008	0,44
United States 1.25% 21 - 31.05.28	12 298 000	USD	11 466 978	10 653 142	0,43
United States 1.25% 21 - 30.06.28	12 978 800	USD	12 266 513	11 225 648	0,45
United States 1.25% 21 - 15.08.31	15 895 000	USD	14 418 708	12 896 060	0,52
United States 1.25% 21 - 30.09.28	12 473 000	USD	11 587 817	10 714 112	0,43
United States 1.25% 21 - 30.11.26	11 836 000	USD	11 389 991	10 620 961	0,43
United States 1.25% 21 - 31.12.26	11 351 000	USD	10 766 033	10 168 900	0,41
United States 1.375% 19 - 31.08.26	6 653 000	USD	6 457 685	6 034 479	0,24
United States 1.375% 20 - 31.01.25	8 039 800	USD	7 941 397	7 558 669	0,31
United States 1.375% 20 - 15.08.50	14 539 000	USD	11 011 962	8 131 618	0,33
United States 1.375% 20 - 15.11.40	15 074 700	USD	12 112 541	9 825 643	0,40
United States 1.375% 21 - 31.10.28	12 801 000	USD	12 130 628	11 057 864	0,45
United States 1.375% 21 - 15.11.31	22 819 000	USD	20 658 950	18 583 223	0,75
United States 1.375% 21 - 31.12.28	11 936 000	USD	11 120 195	10 292 936	0,42
United States 1.50% 16 - 15.08.26	12 527 600	USD	12 106 708	11 427 520	0,46
United States 1.50% 19 - 30.09.24	8 292 000	USD	8 207 229	7 876 752	0,32
United States 1.50% 19 - 31.10.24	8 225 000	USD	8 137 451	7 795 758	0,32
United States 1.50% 19 - 30.11.24	8 242 000	USD	8 107 740	7 798 349	0,32
United States 1.50% 20 - 31.01.27	10 972 000	USD	10 589 860	9 908 231	0,40
United States 1.50% 20 - 15.02.30	15 427 000	USD	14 499 038	13 151 517	0,53
United States 1.50% 21 - 30.11.28	12 561 000	USD	11 749 589	10 910 407	0,44
United States 1.50% 22 - 15.02.25	11 000 000	USD	10 709 687	10 357 187	0,42
United States 1.50% 22 - 29.02.24	10 761 000	USD	10 629 511	10 375 117	0,42
United States 1.625% 16 - 15.02.26	12 526 800	USD	12 145 451	11 594 141	0,47
United States 1.625% 16 - 15.05.26	12 532 000	USD	12 261 684	11 534 335	0,47
United States 1.625% 19 - 15.08.29	15 500 000	USD	14 684 384	13 447 461	0,54
United States 1.625% 19 - 30.09.26	6 337 000	USD	6 193 137	5 798 355	0,23
United States 1.625% 19 - 31.10.26	6 397 000	USD	6 203 476	5 841 261	0,24
United States 1.625% 19 - 30.11.26	6 598 000	USD	6 370 130	6 018 613	0,24
United States 1.625% 20 - 15.11.50	15 458 000	USD	12 138 197	9 253 063	0,37
United States 1.625% 21 - 15.05.31	24 520 000	USD	22 681 770	20 640 860	0,83
United States 1.75% 19 - 30.06.24	7 887 000	USD	7 844 857	7 561 045	0,31
United States 1.75% 19 - 31.07.24	8 561 000	USD	8 444 908	8 189 132	0,33
United States 1.75% 19 - 15.11.29	15 185 000	USD	14 583 786	13 253 658	0,54

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 1.75% 19 - 31.12.24	8 283 000	USD	8 213 300	7 863 673	0,32
United States 1.75% 19 - 31.12.26	6 512 000	USD	6 263 444	5 962 550	0,24
United States 1.75% 21 - 15.08.41	15 249 000	USD	12 939 982	10 463 435	0,42
United States 1.75% 22 - 31.01.29	10 764 000	USD	10 170 277	9 460 547	0,38
United States 1.75% 22 - 15.03.25	9 967 000	USD	9 658 763	9 420 373	0,38
United States 1.875% 17 - 31.08.24	5 444 000	USD	5 408 387	5 208 802	0,21
United States 1.875% 19 - 30.06.26	6 252 000	USD	6 145 190	5 802 149	0,23
United States 1.875% 19 - 31.07.26	7 238 000	USD	7 073 214	6 698 543	0,27
United States 1.875% 21 - 15.02.51	15 180 000	USD	12 276 566	9 695 039	0,39
United States 1.875% 21 - 15.02.41	15 381 000	USD	13 036 857	10 891 671	0,44
United States 1.875% 21 - 15.11.51	18 881 000	USD	15 763 760	12 014 511	0,49
United States 1.875% 22 - 15.02.32	21 081 000	USD	19 274 863	17 874 382	0,72
United States 1.875% 22 - 28.02.27	10 540 000	USD	10 231 006	9 653 981	0,39
United States 1.875% 22 - 28.02.29	10 498 000	USD	9 989 369	9 298 111	0,38
United States 2.00% 15 - 15.02.25	13 479 300	USD	13 342 971	12 825 344	0,52
United States 2.00% 15 - 15.08.25	13 119 200	USD	12 896 962	12 384 320	0,50
United States 2.00% 16 - 15.11.26	13 451 000	USD	13 035 399	12 440 074	0,50
United States 2.00% 17 - 30.04.24	5 625 000	USD	5 609 592	5 430 322	0,22
United States 2.00% 17 - 30.06.24	5 955 000	USD	5 919 999	5 728 431	0,23
United States 2.00% 19 - 31.05.24	14 209 000	USD	14 152 288	13 691 704	0,55
United States 2.00% 20 - 15.02.50	11 005 000	USD	9 321 518	7 300 270	0,30
United States 2.00% 21 - 15.08.51	14 948 000	USD	12 822 081	9 832 981	0,40
United States 2.00% 21 - 15.11.41	12 650 000	USD	11 137 819	9 054 633	0,37
United States 2.125% 15 - 15.05.25	13 519 200	USD	13 375 970	12 847 465	0,52
United States 2.125% 16 - 30.11.23	4 896 000	USD	4 908 862	4 783 928	0,19
United States 2.125% 17 - 29.02.24	5 841 000	USD	5 779 223	5 670 334	0,23
United States 2.125% 17 - 31.03.24	14 508 000	USD	14 486 478	14 058 026	0,57
United States 2.125% 17 - 31.07.24	5 466 000	USD	5 488 814	5 258 463	0,21
United States 2.125% 17 - 30.09.24	5 956 000	USD	5 891 899	5 716 830	0,23
United States 2.125% 17 - 30.11.24	5 926 000	USD	5 911 021	5 674 145	0,23
United States 2.125% 19 - 31.05.26	6 345 000	USD	6 322 321	5 939 019	0,24
United States 2.25% 14 - 15.11.24	13 564 700	USD	13 535 203	13 031 649	0,53
United States 2.25% 15 - 15.11.25	13 496 100	USD	13 301 345	12 775 956	0,52
United States 2.25% 16 - 15.08.46	7 867 600	USD	7 045 395	5 596 445	0,23
United States 2.25% 17 - 31.12.23	5 551 000	USD	5 521 597	5 415 694	0,22
United States 2.25% 17 - 31.01.24	5 558 000	USD	5 567 376	5 412 971	0,22
United States 2.25% 17 - 15.02.27	13 359 000	USD	13 194 623	12 433 263	0,50
United States 2.25% 17 - 15.08.27	12 974 000	USD	12 732 907	12 001 963	0,49
United States 2.25% 17 - 31.10.24	5 683 000	USD	5 676 888	5 460 120	0,22
United States 2.25% 17 - 15.11.27	12 742 000	USD	12 543 170	11 740 559	0,47
United States 2.25% 18 - 31.12.24	5 581 000	USD	5 542 215	5 350 348	0,22
United States 2.25% 19 - 31.03.26	6 586 000	USD	6 597 585	6 208 849	0,25
United States 2.25% 19 - 30.04.24	8 492 000	USD	8 466 275	8 225 299	0,33
United States 2.25% 19 - 15.08.49	10 536 900	USD	9 397 046	7 447 448	0,30
United States 2.25% 21 - 15.05.41	15 036 000	USD	13 703 376	11 321 639	0,46
United States 2.25% 22 - 15.02.52	12 505 000	USD	10 627 227	8 737 869	0,35
United States 2.25% 22 - 31.03.24	10 807 000	USD	10 692 746	10 487 011	0,42
United States 2.375% 14 - 15.08.24	14 111 500	USD	14 070 319	13 623 109	0,55

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 2.375% 17 - 15.05.27	12 822 000	USD	12 811 564	11 956 515	0,48
United States 2.375% 19 - 29.02.24	8 095 000	USD	8 115 427	7 885 668	0,32
United States 2.375% 19 - 30.04.26	6 764 000	USD	6 804 142	6 390 395	0,26
United States 2.375% 19 - 15.05.29	15 162 000	USD	15 046 537	13 785 575	0,56
United States 2.375% 19 - 15.11.49	10 446 000	USD	9 537 293	7 595 385	0,31
United States 2.375% 21 - 15.05.51	15 216 000	USD	13 859 321	10 966 218	0,44
United States 2.375% 22 - 15.02.42	10 143 000	USD	8 942 105	7 750 678	0,31
United States 2.375% 22 - 31.03.29	9 475 000	USD	9 159 902	8 622 250	0,35
United States 2.50% 14 - 15.05.24	14 009 000	USD	13 991 580	13 600 769	0,55
United States 2.50% 15 - 15.02.45	8 841 800	USD	8 167 140	6 682 467	0,27
United States 2.50% 16 - 15.02.46	8 004 900	USD	7 153 266	6 009 303	0,24
United States 2.50% 16 - 15.05.46	8 177 700	USD	7 548 298	6 129 442	0,25
United States 2.50% 18 - 31.01.25	5 816 000	USD	5 767 350	5 595 628	0,23
United States 2.50% 19 - 31.01.24	8 492 000	USD	8 504 744	8 290 315	0,34
United States 2.50% 19 - 28.02.26	6 636 000	USD	6 565 335	6 305 237	0,26
United States 2.50% 22 - 31.03.27	10 418 000	USD	10 180 498	9 781 526	0,40
United States 2.50% 22 - 30.04.24	9 468 000	USD	9 398 903	9 201 712	0,37
United States 2.50% 22 - 31.05.24	9 754 000	USD	9 653 581	9 462 905	0,38
United States 2.625% 18 - 31.03.25	5 718 000	USD	5 759 901	5 511 169	0,22
United States 2.625% 18 - 31.12.23	8 497 000	USD	8 526 188	8 325 068	0,34
United States 2.625% 18 - 31.12.25	6 649 000	USD	6 689 518	6 358 106	0,26
United States 2.625% 19 - 31.01.26	6 758 000	USD	6 766 335	6 460 226	0,26
United States 2.625% 19 - 15.02.29	15 067 000	USD	15 015 150	13 935 798	0,56
United States 2.625% 22 - 15.04.25	9 260 000	USD	9 119 647	8 911 304	0,36
United States 2.625% 22 - 31.05.27	9 829 000	USD	9 602 770	9 265 369	0,37
United States 2.625% 22 - 31.07.29	7 812 000	USD	7 430 431	7 193 754	0,29
United States 2.75% 12 - 15.08.42	8 596 700	USD	8 410 832	6 938 477	0,28
United States 2.75% 12 - 15.11.42	8 541 000	USD	8 236 803	6 871 502	0,28
United States 2.75% 14 - 15.02.24	13 406 400	USD	13 434 108	13 119 420	0,53
United States 2.75% 17 - 15.08.47	8 132 000	USD	8 082 833	6 377 267	0,26
United States 2.75% 17 - 15.11.47	8 201 000	USD	7 913 607	6 430 737	0,26
United States 2.75% 18 - 15.02.28	13 618 000	USD	13 809 598	12 806 239	0,52
United States 2.75% 18 - 28.02.25	5 818 000	USD	5 881 003	5 624 370	0,23
United States 2.75% 18 - 30.06.25	6 165 000	USD	6 244 393	5 939 111	0,24
United States 2.75% 18 - 31.08.25	6 180 000	USD	6 242 646	5 941 974	0,24
United States 2.75% 22 - 30.04.27	10 069 000	USD	9 874 160	9 545 884	0,39
United States 2.75% 22 - 15.05.25	8 987 000	USD	8 885 590	8 666 136	0,35
United States 2.75% 22 - 31.05.29	8 955 000	USD	8 612 035	8 320 454	0,34
United States 2.75% 22 - 31.07.27	9 562 000	USD	9 215 490	9 047 296	0,37
United States 2.75% 22 - 15.08.32	20 117 000	USD	18 539 234	18 314 328	0,74
United States 2.875% 13 - 15.05.43	8 925 000	USD	8 895 579	7 310 133	0,30
United States 2.875% 15 - 15.08.45	8 515 800	USD	8 611 969	6 879 835	0,28
United States 2.875% 16 - 15.11.46	7 579 000	USD	7 878 478	6 093 990	0,25
United States 2.875% 18 - 30.04.25	5 703 000	USD	5 784 176	5 519 435	0,22
United States 2.875% 18 - 15.05.28	13 971 000	USD	14 122 645	13 193 863	0,53
United States 2.875% 18 - 31.05.25	6 352 000	USD	6 366 128	6 141 590	0,25
United States 2.875% 18 - 31.07.25	5 835 000	USD	5 914 264	5 636 701	0,23
United States 2.875% 18 - 15.08.28	14 668 000	USD	14 897 046	13 818 861	0,56

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 2.875% 18 - 30.11.23	7 601 000	USD	7 629 697	7 477 484	0,30
United States 2.875% 18 - 30.11.25	7 160 800	USD	7 204 543	6 890 032	0,28
United States 2.875% 19 - 15.05.49	10 034 700	USD	8 709 055	8 105 372	0,33
United States 2.875% 22 - 30.04.29	8 846 000	USD	8 723 469	8 284 832	0,34
United States 2.875% 22 - 15.05.32	20 867 000	USD	20 415 803	19 241 657	0,78
United States 2.875% 22 - 15.05.52	12 300 000	USD	11 167 465	9 901 500	0,40
United States 2.875% 22 - 15.06.25	9 782 000	USD	9 630 634	9 454 150	0,38
United States 3.00% 12 - 15.05.42	8 817 000	USD	9 024 529	7 433 145	0,30
United States 3.00% 14 - 15.11.44	8 382 300	USD	8 574 608	6 944 212	0,28
United States 3.00% 15 - 15.05.45	8 407 700	USD	8 815 049	6 952 117	0,28
United States 3.00% 15 - 15.11.45	8 586 300	USD	8 294 535	7 088 393	0,29
United States 3.00% 17 - 15.02.47	8 105 000	USD	8 010 496	6 661 930	0,27
United States 3.00% 17 - 15.05.47	7 806 000	USD	8 170 122	6 413 117	0,26
United States 3.00% 18 - 15.02.48	9 010 000	USD	9 298 135	7 416 356	0,30
United States 3.00% 18 - 15.08.48	9 563 400	USD	9 728 227	7 885 323	0,32
United States 3.00% 18 - 30.09.25	6 504 000	USD	6 618 923	6 288 047	0,25
United States 3.00% 18 - 31.10.25	6 054 700	USD	6 241 948	5 848 935	0,24
United States 3.00% 19 - 15.02.49	10 390 000	USD	10 649 385	8 592 043	0,35
United States 3.00% 22 - 30.06.24	9 967 000	USD	9 882 414	9 728 727	0,39
United States 3.00% 22 - 15.07.25	8 697 000	USD	8 651 218	8 422 501	0,34
United States 3.00% 22 - 31.07.24	8 966 000	USD	8 870 307	8 745 352	0,35
United States 3.00% 22 - 15.08.52	11 421 000	USD	9 812 102	9 466 046	0,38
United States 3.125% 11 - 15.11.41	8 891 000	USD	8 990 957	7 694 883	0,31
United States 3.125% 12 - 15.02.42	8 615 800	USD	8 803 864	7 440 551	0,30
United States 3.125% 13 - 15.02.43	8 407 200	USD	8 749 361	7 188 813	0,29
United States 3.125% 14 - 15.08.44	8 745 000	USD	8 793 104	7 407 289	0,30
United States 3.125% 18 - 15.05.48	8 563 000	USD	9 109 040	7 221 687	0,29
United States 3.125% 18 - 15.11.28	15 368 500	USD	15 798 127	14 656 507	0,59
United States 3.125% 22 - 15.08.25	8 673 000	USD	8 539 950	8 420 264	0,34
United States 3.125% 22 - 31.08.27	9 357 000	USD	9 196 784	9 001 727	0,36
United States 3.125% 22 - 31.08.29	7 446 000	USD	7 293 904	7 067 883	0,29
United States 3.25% 22 - 15.05.42	9 035 000	USD	8 573 144	7 940 212	0,32
United States 3.25% 22 - 30.06.27	9 390 000	USD	9 311 966	9 081 891	0,37
United States 3.25% 22 - 30.06.29	7 959 000	USD	7 910 922	7 616 390	0,31
United States 3.25% 22 - 31.08.24	9 072 000	USD	8 994 235	8 883 473	0,36
United States 3.375% 14 - 15.05.44	8 855 600	USD	9 347 159	7 827 521	0,32
United States 3.375% 18 - 15.11.48	10 832 800	USD	11 671 278	9 597 184	0,39
United States 3.375% 22 - 15.08.42	8 074 000	USD	7 313 691	7 226 861	0,29
United States 3.50% 09 - 15.02.39	5 049 000	USD	5 627 887	4 758 288	0,19
United States 3.50% 22 - 15.09.25	8 451 000	USD	8 283 124	8 281 980	0,34
United States 3.625% 13 - 15.08.43	8 583 000	USD	9 499 118	7 915 806	0,32
United States 3.625% 14 - 15.02.44	8 349 900	USD	9 508 377	7 683 865	0,31
United States 3.75% 11 - 15.08.41	8 850 700	USD	9 839 437	8 426 143	0,34
United States 3.75% 13 - 15.11.43	8 485 000	USD	9 592 481	7 973 911	0,32
United States 3.875% 10 - 15.08.40	9 106 300	USD	10 358 193	8 899 986	0,36
United States 3.875% 22 - 30.09.29	7 204 000	USD	7 151 462	7 152 784	0,29
United States 3.875% 22 - 30.11.27	8 860 000	USD	8 900 537	8 810 854	0,36
United States 3.875% 22 - 30.11.29	7 150 000	USD	7 213 459	7 103 078	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 4.00% 22 - 31.10.29	7 200 000	USD	7 144 745	7 203 938	0,29
United States 4.00% 22 - 15.11.52	4 835 000	USD	5 021 688	4 858 797	0,20
United States 4.00% 22 - 15.11.42	3 340 000	USD	3 362 102	3 275 288	0,13
United States 4.00% 22 - 15.12.25	500 000	USD	497 736	496 719	0,02
United States 4.125% 22 - 30.09.27	8 827 000	USD	8 837 160	8 859 412	0,36
United States 4.125% 22 - 31.10.27	8 875 000	USD	8 841 886	8 907 588	0,36
United States 4.125% 22 - 15.11.32	7 506 000	USD	7 799 634	7 655 534	0,31
United States 4.25% 09 - 15.05.39	8 146 000	USD	9 521 513	8 412 654	0,34
United States 4.25% 10 - 15.11.40	9 065 700	USD	10 735 296	9 288 092	0,38
United States 4.25% 22 - 30.09.24	8 658 000	USD	8 651 349	8 614 710	0,35
United States 4.25% 22 - 15.10.25	8 984 000	USD	8 950 796	8 976 279	0,36
United States 4.375% 08 - 15.02.38	4 751 000	USD	5 696 502	4 988 179	0,20
United States 4.375% 09 - 15.11.39	9 238 000	USD	11 332 453	9 663 092	0,39
United States 4.375% 10 - 15.05.40	9 002 800	USD	10 916 178	9 384 716	0,38
United States 4.375% 11 - 15.05.41	8 364 700	USD	10 219 482	8 690 793	0,35
United States 4.375% 22 - 31.10.24	8 546 000	USD	8 532 512	8 523 300	0,34
United States 4.50% 06 - 15.02.36	5 472 300	USD	6 690 724	5 848 093	0,24
United States 4.50% 08 - 15.05.38	5 014 700	USD	6 257 988	5 337 130	0,22
United States 4.50% 09 - 15.08.39	8 117 400	USD	10 099 839	8 626 006	0,35
United States 4.50% 22 - 15.11.25	7 950 000	USD	8 040 902	7 999 067	0,32
United States 4.50% 22 - 30.11.24	8 550 000	USD	8 577 568	8 553 340	0,35
United States 4.625% 10 - 15.02.40	9 426 000	USD	11 716 020	10 153 569	0,41
United States 4.75% 07 - 15.02.37	3 650 800	USD	4 507 636	3 997 626	0,16
United States 4.75% 11 - 15.02.41	8 709 900	USD	11 000 443	9 495 833	0,38
United States 5.00% 07 - 15.05.37	4 302 600	USD	5 442 750	4 814 542	0,19
United States 5.25% 98 - 15.11.28	2 422 100	USD	2 730 687	2 568 561	0,10
United States 5.25% 99 - 15.02.29	2 539 000	USD	2 857 452	2 698 084	0,11
United States 5.375% 01 - 15.02.31	3 262 300	USD	3 903 112	3 584 707	0,15
United States 5.50% 98 - 15.08.28	2 341 000	USD	2 683 165	2 506 333	0,10
United States 6.00% 96 - 15.02.26	2 421 000	USD	2 741 957	2 546 589	0,10
United States 6.125% 97 - 15.11.27	4 606 800	USD	5 294 042	5 026 091	0,20
United States 6.125% 99 - 15.08.29	2 450 500	USD	3 034 742	2 741 497	0,11
United States 6.25% 00 - 15.05.30	3 342 700	USD	4 185 107	3 818 774	0,15
United States 6.375% 97 - 15.08.27	1 689 000	USD	1 985 953	1 849 323	0,07
United States 6.50% 96 - 15.11.26	2 105 300	USD	2 422 707	2 281 783	0,09
United States 6.625% 97 - 15.02.27	2 004 300	USD	2 308 273	2 191 107	0,09
United States 6.75% 96 - 15.08.26	2 071 000	USD	2 345 045	2 249 786	0,09
United States 6.875% 95 - 15.08.25	2 249 000	USD	2 515 493	2 390 090	0,10
United States 7.50% 94 - 15.11.24	1 843 100	USD	2 016 373	1 943 751	0,08
United States 7.625% 95 - 15.02.25	2 196 000	USD	2 441 637	2 336 681	0,09
			<b>2 662 353 987</b>	<b>2 448 208 067</b>	<b>99,01</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>2 662 353 987</b>	<b>2 448 208 067</b>	<b>99,01</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	106	USD	1 115 947	1 117 142	0,05
			<b>1 115 947</b>	<b>1 117 142</b>	<b>0,05</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>1 115 947</b>	<b>1 117 142</b>	<b>0,05</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2 663 469 934</b>	<b>2 449 325 209</b>	<b>99,06</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>2 663 469 934</b>	<b>2 449 325 209</b>	<b>99,06</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>2 466 566 464</b>	<b>99,76</b>

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>États-Unis</b>					
United States 0.125% 20 - 15.12.23	1 359 000	USD	1 323 476	1 302 304	1,39
United States 0.125% 21 - 15.01.24	1 357 000	USD	1 317 546	1 293 709	1,38
United States 0.125% 21 - 15.02.24	1 357 000	USD	1 314 615	1 288 938	1,38
United States 0.25% 20 - 31.05.25	1 053 000	USD	978 096	956 009	1,02
United States 0.25% 20 - 30.06.25	1 099 000	USD	1 019 763	995 883	1,06
United States 0.25% 20 - 31.07.25	1 146 000	USD	1 050 503	1 033 907	1,11
United States 0.25% 20 - 31.08.25	1 193 000	USD	1 073 646	1 073 141	1,15
United States 0.25% 20 - 30.09.25	1 240 000	USD	1 110 058	1 113 675	1,19
United States 0.25% 20 - 31.10.25	1 339 000	USD	1 205 179	1 197 568	1,28
United States 0.25% 21 - 15.03.24	1 357 000	USD	1 315 611	1 287 136	1,38
United States 0.25% 21 - 15.05.24	1 357 000	USD	1 308 611	1 277 700	1,37
United States 0.25% 21 - 15.06.24	1 357 000	USD	1 305 210	1 273 672	1,36
United States 0.375% 20 - 30.04.25	1 006 000	USD	941 169	918 682	0,98
United States 0.375% 21 - 15.04.24	1 357 000	USD	1 313 682	1 284 273	1,37
United States 0.375% 21 - 15.07.24	1 357 000	USD	1 306 340	1 271 763	1,36
United States 0.375% 21 - 15.08.24	1 357 000	USD	1 303 759	1 268 371	1,36
United States 0.375% 21 - 15.09.24	1 357 000	USD	1 294 657	1 265 084	1,35
United States 0.50% 20 - 31.03.25	959 000	USD	900 537	881 381	0,94
United States 0.50% 21 - 30.11.23	1 400 000	USD	1 369 416	1 347 391	1,44
United States 0.625% 21 - 15.10.24	1 357 000	USD	1 300 997	1 267 629	1,36
United States 0.75% 21 - 15.11.24	1 310 000	USD	1 253 176	1 222 905	1,31
United States 0.75% 21 - 31.12.23	1 310 000	USD	1 279 124	1 259 647	1,35
United States 0.875% 22 - 31.01.24	1 263 000	USD	1 233 975	1 211 493	1,30
United States 1.00% 21 - 15.12.24	1 313 000	USD	1 257 732	1 229 194	1,31
United States 1.125% 20 - 28.02.25	959 000	USD	917 637	895 541	0,96
United States 1.125% 22 - 15.01.25	1 216 000	USD	1 167 208	1 138 195	1,22
United States 1.25% 19 - 31.08.24	959 000	USD	928 746	908 203	0,97
United States 1.375% 20 - 31.01.25	959 000	USD	923 797	901 610	0,96
United States 1.50% 19 - 30.09.24	959 000	USD	933 229	910 975	0,97
United States 1.50% 19 - 31.10.24	959 000	USD	934 058	908 952	0,97
United States 1.50% 19 - 30.11.24	977 000	USD	951 077	924 410	0,99
United States 1.50% 22 - 15.02.25	1 170 000	USD	1 134 438	1 101 628	1,18
United States 1.50% 22 - 29.02.24	1 216 000	USD	1 193 385	1 172 395	1,25
United States 1.75% 19 - 30.06.24	959 000	USD	944 069	919 366	0,98
United States 1.75% 19 - 31.07.24	959 000	USD	942 169	917 343	0,98
United States 1.75% 19 - 31.12.24	927 000	USD	905 862	880 071	0,94
United States 1.75% 22 - 15.03.25	1 123 000	USD	1 087 569	1 061 411	1,14
United States 1.875% 17 - 31.08.24	655 000	USD	642 447	626 702	0,67
United States 2.00% 15 - 15.02.25	1 544 000	USD	1 506 930	1 469 092	1,57
United States 2.00% 15 - 15.08.25	1 544 000	USD	1 480 881	1 457 512	1,56
United States 2.00% 17 - 30.04.24	655 000	USD	648 550	632 331	0,68
United States 2.00% 17 - 30.06.24	655 000	USD	647 137	630 079	0,67
United States 2.00% 19 - 31.05.24	1 693 000	USD	1 669 628	1 631 364	1,74
United States 2.125% 15 - 15.05.25	1 544 000	USD	1 498 895	1 467 282	1,57
United States 2.125% 16 - 30.11.23	607 000	USD	602 814	593 105	0,63
United States 2.125% 17 - 29.02.24	655 000	USD	651 020	635 862	0,68
United States 2.125% 17 - 31.03.24	1 693 000	USD	1 675 375	1 640 491	1,75
United States 2.125% 17 - 31.07.24	655 000	USD	646 559	630 130	0,67

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 2.125% 17 - 30.09.24	655 000	USD	648 160	628 698	0,67
United States 2.125% 17 - 30.11.24	655 000	USD	644 823	627 162	0,67
United States 2.25% 14 - 15.11.24	1 544 000	USD	1 519 321	1 483 326	1,59
United States 2.25% 15 - 15.11.25	1 576 000	USD	1 499 489	1 491 906	1,60
United States 2.25% 17 - 31.12.23	638 000	USD	636 108	622 449	0,67
United States 2.25% 17 - 31.01.24	655 000	USD	653 342	637 909	0,68
United States 2.25% 17 - 31.10.24	655 000	USD	648 219	629 312	0,67
United States 2.25% 18 - 31.12.24	607 000	USD	596 674	581 914	0,62
United States 2.25% 19 - 30.04.24	959 000	USD	947 543	928 881	0,99
United States 2.25% 22 - 31.03.24	1 170 000	USD	1 153 695	1 135 357	1,21
United States 2.375% 14 - 15.08.24	1 544 000	USD	1 528 958	1 490 563	1,59
United States 2.375% 19 - 29.02.24	959 000	USD	953 090	934 201	1,00
United States 2.50% 14 - 15.05.24	1 544 000	USD	1 535 569	1 499 007	1,60
United States 2.50% 18 - 31.01.25	655 000	USD	648 614	630 182	0,67
United States 2.50% 19 - 31.01.24	959 000	USD	954 031	936 224	1,00
United States 2.50% 22 - 30.04.24	1 123 000	USD	1 111 363	1 091 416	1,17
United States 2.50% 22 - 31.05.24	1 099 000	USD	1 087 851	1 066 202	1,14
United States 2.625% 18 - 31.03.25	678 000	USD	670 326	653 475	0,70
United States 2.625% 18 - 31.12.23	912 000	USD	909 261	893 546	0,96
United States 2.625% 22 - 15.04.25	1 076 000	USD	1 055 995	1 035 482	1,11
United States 2.75% 14 - 15.02.24	1 544 000	USD	1 540 971	1 510 949	1,62
United States 2.75% 18 - 28.02.25	678 000	USD	671 549	655 435	0,70
United States 2.75% 18 - 30.06.25	702 000	USD	689 987	676 278	0,72
United States 2.75% 18 - 31.08.25	725 000	USD	697 328	697 076	0,75
United States 2.75% 22 - 15.05.25	1 053 000	USD	1 041 810	1 015 405	1,09
United States 2.875% 18 - 30.04.25	678 000	USD	672 910	656 177	0,70
United States 2.875% 18 - 31.05.25	702 000	USD	694 366	678 746	0,73
United States 2.875% 18 - 31.07.25	702 000	USD	688 105	678 143	0,73
United States 2.875% 18 - 30.11.23	888 000	USD	887 097	873 570	0,93
United States 2.875% 22 - 15.06.25	1 029 000	USD	1 014 952	994 512	1,06
United States 3.00% 18 - 30.09.25	725 000	USD	699 373	700 928	0,75
United States 3.00% 18 - 31.10.25	725 000	USD	704 355	700 361	0,75
United States 3.00% 22 - 30.06.24	1 076 000	USD	1 068 190	1 050 277	1,12
United States 3.00% 22 - 15.07.25	1 006 000	USD	999 998	974 248	1,04
United States 3.00% 22 - 31.07.24	1 053 000	USD	1 041 172	1 027 086	1,10
United States 3.125% 22 - 15.08.25	982 000	USD	968 245	953 384	1,02
United States 3.25% 22 - 31.08.24	1 029 000	USD	1 022 123	1 007 616	1,08
United States 3.50% 22 - 15.09.25	959 000	USD	940 200	939 820	1,00
United States 4.25% 22 - 30.09.24	1 006 000	USD	1 004 992	1 000 970	1,07
United States 4.25% 22 - 15.10.25	936 000	USD	931 469	935 196	1,00
United States 4.375% 22 - 31.10.24	982 000	USD	979 932	979 392	1,05
United States 4.50% 22 - 15.11.25	936 000	USD	946 774	941 777	1,01
United States 4.50% 22 - 30.11.24	982 000	USD	985 173	982 384	1,05
United States 6.875% 95 - 15.08.25	262 000	USD	283 305	278 436	0,30

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 7.50% 94 - 15.11.24	224 000	USD	242 664	236 233	0,25
United States 7.625% 95 - 15.02.25	222 000	USD	242 937	236 222	0,25
			<b>94 772 767</b>	<b>92 953 338</b>	<b>99,38</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>94 772 767</b>	<b>92 953 338</b>	<b>99,38</b>
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	8	USD	79 369	79 467	0,09
			<b>79 369</b>	<b>79 467</b>	<b>0,09</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>79 369</b>	<b>79 467</b>	<b>0,09</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>94 852 136</b>	<b>93 032 805</b>	<b>99,47</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>94 852 136</b>	<b>93 032 805</b>	<b>99,47</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>93 521 869</b>	<b>99,99</b>

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
APA Infrastructure Ltd. 0.75% 21 - 15.03.29	500 000	EUR	481 258	400 600	0,02
APA Infrastructure Ltd. 1.25% 21 - 15.03.33	200 000	EUR	188 743	141 144	0,01
APA Infrastructure Ltd. 1.25% 21 - 15.03.33	300 000	EUR	214 081	211 716	0,01
APA Infrastructure Ltd. 2.00% 15 - 22.03.27	679 000	EUR	686 220	619 492	0,03
APA Infrastructure Ltd. 2.00% 20 - 15.07.30	559 000	EUR	512 204	461 734	0,02
Aurizon Network Pty Ltd. 2.00% 14 - 18.09.24	500 000	EUR	504 606	482 755	0,02
Aurizon Network Pty Ltd. 3.125% 16 - 01.06.26	450 000	EUR	458 928	432 653	0,02
Ausgrid Finance Pty Ltd. 0.875% 21 - 07.10.31	534 000	EUR	461 977	395 822	0,02
Ausgrid Finance Pty Ltd. 1.25% 18 - 30.07.25	657 000	EUR	659 295	614 610	0,03
AusNet Services Holdings Pty Ltd. 0.625% 20 - 25.08.30	341 000	EUR	331 071	260 238	0,01
AusNet Services Holdings Pty Ltd. 0.625% 20 - 25.08.30	100 000	EUR	80 294	76 316	0,00
AusNet Services Holdings Pty Ltd. 1.50% 15 - 26.02.27	583 000	EUR	563 299	524 490	0,02
AusNet Services Holdings Pty Ltd. FRN 21 - 11.03.81	616 000	EUR	580 158	503 734	0,02
AusNet Services Holdings Pty Ltd. 3.00% 14 - 13.02.24	300 000	EUR	306 535	297 861	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 21 - 05.05.31	739 000	EUR	684 460	627 352	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.75% 16 - 29.09.26	677 000	EUR	666 458	610 505	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.75% 16 - 29.09.26	213 000	EUR	194 615	192 079	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 19 - 21.11.29	828 000	EUR	816 495	765 701	0,04
Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd. 1.75% 14 - 15.10.24	489 000	EUR	478 368	467 259	0,02
BHP Billiton Finance Ltd. 1.50% 15 - 29.04.30	598 000	EUR	590 677	508 354	0,02
BHP Billiton Finance Ltd. 1.50% 15 - 29.04.30	100 000	EUR	89 360	85 009	0,00
BHP Billiton Finance Ltd. 3.00% 12 - 29.05.24	500 000	EUR	517 158	498 865	0,02
BHP Billiton Finance Ltd. 3.125% 13 - 29.04.33	700 000	EUR	800 944	633 997	0,03
BHP Billiton Finance Ltd. 3.25% 12 - 24.09.27	656 000	EUR	734 953	647 098	0,03
Brambles Finance Ltd. 2.375% 14 - 12.06.24	500 000	EUR	507 426	491 735	0,02
CIMIC Finance Ltd. 1.50% 21 - 28.05.29	495 000	EUR	472 192	369 221	0,02
Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18 - 18.01.28	100 000	EUR	88 737	88 399	0,00
Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18 - 18.01.28	452 000	EUR	457 855	399 564	0,02
Commonwealth Bank of Australia FRN 17 - 03.10.29	630 000	EUR	635 432	593 599	0,03
Commonwealth Bank of Australia FRN 17 - 03.10.29	310 000	EUR	302 574	292 088	0,01
Goodman Australia Finance Pty Ltd. 1.375% 17 - 27.09.25	500 000	EUR	472 146	458 145	0,02
Macquarie Group Ltd. 0.35% 20 - 03.03.28	740 000	EUR	684 744	598 645	0,03
Macquarie Group Ltd. 0.625% 20 - 03.02.27	420 000	EUR	388 046	361 565	0,02
Macquarie Group Ltd. 0.943% 22 - 19.01.29	500 000	EUR	451 558	404 920	0,02
Macquarie Group Ltd. 0.95% 21 - 21.05.31	150 000	EUR	118 594	110 963	0,00
Macquarie Group Ltd. 0.95% 21 - 21.05.31	400 000	EUR	297 750	295 900	0,01

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Macquarie Group Ltd. FRN 18 - 05.03.25	400 000	EUR	399 138	387 724	0,02
National Australia Bank Ltd. 0.25% 19 - 20.05.24	645 000	EUR	639 854	620 245	0,03
National Australia Bank Ltd. 0.625% 17 - 18.09.24	427 000	EUR	419 297	408 673	0,02
National Australia Bank Ltd. 0.625% 17 - 18.09.24	100 000	EUR	95 825	95 708	0,00
National Australia Bank Ltd. 1.125% 19 - 20.05.31	400 000	EUR	374 256	332 628	0,02
National Australia Bank Ltd. 1.25% 16 - 18.05.26	868 000	EUR	880 637	815 642	0,04
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	1 099 000	EUR	1 107 984	974 703	0,05
National Australia Bank Ltd. 2.125% 22 - 24.05.28	1 053 000	EUR	1 036 857	976 542	0,05
Origin Energy Finance Ltd. 1.00% 19 - 17.09.29	559 000	EUR	492 247	436 568	0,02
Scentre Group Trust 1 2.25% 14 - 16.07.24	599 000	EUR	599 403	581 641	0,03
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.45% 19 - 28.03.29	462 000	EUR	422 586	368 805	0,02
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.75% 18 - 11.04.28	486 000	EUR	471 447	409 727	0,02
Stockland Trust 1.625% 18 - 27.04.26	380 000	EUR	353 547	336 931	0,02
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 1.75% 18 - 26.04.28	428 000	EUR	427 382	372 745	0,02
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 2.75% 14 - 23.04.24	573 000	EUR	582 596	563 024	0,03
Telstra Corp. Ltd. 1.00% 20 - 23.04.30	495 000	EUR	474 177	408 707	0,02
Telstra Corp. Ltd. 1.125% 16 - 14.04.26	593 000	EUR	594 598	546 301	0,03
Telstra Corp. Ltd. 1.125% 16 - 14.04.26	100 000	EUR	93 452	92 125	0,00
Telstra Corp. Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	521 000	EUR	527 881	450 800	0,02
Toyota Finance Australia Ltd. 0.064% 22 - 13.01.25	687 000	EUR	673 142	641 809	0,03
Toyota Finance Australia Ltd. 0.25% 19 - 09.04.24	526 000	EUR	517 264	506 354	0,02
Toyota Finance Australia Ltd. 0.44% 22 - 13.01.28	390 000	EUR	364 025	332 849	0,02
Toyota Finance Australia Ltd. 2.004% 20 - 21.10.24	449 000	EUR	461 832	437 950	0,02
Toyota Finance Australia Ltd. 2.28% 20 - 21.10.27	523 000	EUR	546 259	495 140	0,02
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.45% 19 - 16.05.29	408 000	EUR	389 287	345 307	0,02
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.75% 17 - 29.03.28	350 000	EUR	356 941	308 620	0,01
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.75% 17 - 29.03.28	200 000	EUR	175 635	176 354	0,01
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.875% 14 - 16.09.24	650 000	EUR	653 874	634 101	0,03
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 2.00% 15 - 28.08.25	300 000	EUR	312 854	288 291	0,01
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 2.00% 15 - 28.08.25	100 000	EUR	104 281	96 097	0,00
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 3.00% 20 - 08.04.30	678 000	EUR	719 249	620 702	0,03
Vicinity Centres Trust 1.125% 19 - 07.11.29	500 000	EUR	413 465	370 555	0,02
Wesfarmers Ltd. 0.954% 21 - 21.10.33	370 000	EUR	297 412	266 493	0,01
Wesfarmers Ltd. 0.954% 21 - 21.10.33	200 000	EUR	153 727	144 050	0,01
Westpac Banking Corp. 0.625% 17 - 22.11.24	330 000	EUR	334 157	312 055	0,01
Westpac Banking Corp. FRN 21 - 13.05.31	698 000	EUR	675 011	590 899	0,03
Westpac Banking Corp. FRN 21 - 13.05.31	200 000	EUR	170 163	169 312	0,01
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	452 000	EUR	441 180	400 345	0,02
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	780 000	EUR	756 434	693 014	0,03
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	100 000	EUR	90 185	88 848	0,00
Westpac Banking Corp. 1.45% 18 - 17.07.28	678 000	EUR	674 336	599 718	0,03
Woolworths Group Ltd. 0.375% 21 - 15.11.28	360 000	EUR	321 315	282 974	0,01
Woolworths Group Ltd. 0.375% 21 - 15.11.28	100 000	EUR	83 274	78 604	0,00
			<b>36 157 677</b>	<b>32 983 808</b>	<b>1,53</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Autriche</b>					
BAWAG Group AG FRN 19 - 26.03.29	400 000	EUR	394 108	376 456	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	400 000	EUR	381 404	334 896	0,02
Borealis AG 1.75% 18 - 10.12.25	311 500	EUR	310 739	300 214	0,01
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	400 000	EUR	366 948	314 976	0,01
CA Immobilien Anlagen AG 1.00% 20 - 27.10.25	300 000	EUR	277 196	256 857	0,01
Erste Group Bank AG 0.05% 20 - 16.09.25	500 000	EUR	491 946	450 980	0,02
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	700 000	EUR	670 136	574 147	0,03
Erste Group Bank AG 0.125% 21 - 17.05.28	400 000	EUR	367 011	323 116	0,02
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 27.01.31	400 000	EUR	326 397	294 620	0,01
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 14.09.29	400 000	EUR	373 221	309 356	0,01
Erste Group Bank AG 0.375% 19 - 16.04.24	500 000	EUR	491 956	479 115	0,02
Erste Group Bank AG 0.875% 19 - 22.05.26	400 000	EUR	393 530	357 352	0,02
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	600 000	EUR	594 665	525 030	0,02
Erste Group Bank AG FRN 21 - 15.11.32	600 000	EUR	552 199	475 260	0,02
Erste Group Bank AG FRN 19 - 10.06.30	200 000	EUR	191 353	176 158	0,01
Erste Group Bank AG FRN 19 - 10.06.30	200 000	EUR	182 876	176 158	0,01
Erste Group Bank AG 1.50% 22 - 07.04.26	400 000	EUR	401 883	371 844	0,02
Erste Group Bank AG FRN 20 - 08.09.31	500 000	EUR	486 010	431 835	0,02
Erste Group Bank AG FRN 22 - 07.06.33	500 000	EUR	484 227	457 465	0,02
Kommunalkredit Austria AG 0.25% 21 - 14.05.24	300 000	EUR	298 157	280 695	0,01
Mondi Finance Europe GmbH 2.375% 20 - 01.04.28	751 000	EUR	742 294	693 646	0,03
OMV AG Zero Coupon 19 - 03.07.25	632 000	EUR	606 467	580 252	0,03
OMV AG 0.75% 18 - 04.12.23	499 000	EUR	496 973	488 581	0,02
OMV AG 0.75% 20 - 16.06.30	716 000	EUR	672 644	580 755	0,03
OMV AG 1.00% 17 - 14.12.26	843 000	EUR	845 722	769 769	0,04
OMV AG 1.00% 19 - 03.07.34	513 000	EUR	435 353	366 733	0,02
OMV AG 1.50% 20 - 09.04.24	374 000	EUR	374 556	366 004	0,02
OMV AG 1.875% 18 - 04.12.28	408 000	EUR	434 839	373 218	0,02
OMV AG 2.00% 20 - 09.04.28	703 000	EUR	707 954	651 702	0,03
OMV AG 2.375% 20 - 09.04.32	270 000	EUR	275 860	237 695	0,01
OMV AG 2.375% 20 - 09.04.32	430 000	EUR	454 513	378 550	0,02
OMV AG FRN 20 - 31.12.99	600 000	EUR	594 787	534 462	0,02
OMV AG FRN 18 - 31.12.99	600 000	EUR	591 086	578 544	0,03
OMV AG FRN 20 - 31.12.99	400 000	EUR	410 135	325 864	0,02
OMV AG 3.50% 12 - 27.09.27	700 000	EUR	789 188	699 818	0,03
OMV AG FRN 15 - 29.12.49	637 000	EUR	738 765	656 976	0,03
Raiffeisen Bank International AG 0.05% 21 - 01.09.27	400 000	EUR	350 498	318 908	0,01
Raiffeisen Bank International AG 0.25% 20 - 22.01.25	700 000	EUR	678 762	637 210	0,03
Raiffeisen Bank International AG 0.375% 19 - 25.09.26	700 000	EUR	655 823	592 725	0,03
Raiffeisen Bank International AG 1.00% 18 - 04.12.23	500 000	EUR	493 862	486 315	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 21 - 17.06.33	500 000	EUR	395 442	354 350	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 19 - 12.03.30	400 000	EUR	371 458	333 456	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 20 - 18.06.32	400 000	EUR	390 805	325 740	0,02
Raiffeisen Bank International AG 4.125% 22 - 08.09.25	400 000	EUR	396 149	393 332	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Autriche (suite)</b>					
Raiffeisen Bank International AG 5.75% 22 - 27.01.28	400 000	EUR	408 094	410 448	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 22 - 20.12.32	500 000	EUR	496 666	495 200	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 22 - 20.12.32	100 000	EUR	101 534	99 040	0,00
Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 0.25% 19 - 16.04.24	500 000	EUR	496 411	477 280	0,02
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	800 000	EUR	803 058	738 872	0,03
UNIQA Insurance Group AG 1.375% 20 - 09.07.30	300 000	EUR	314 060	238 707	0,01
UNIQA Insurance Group AG 1.375% 20 - 09.07.30	200 000	EUR	161 726	159 138	0,01
UNIQA Insurance Group AG FRN 21 - 09.12.41	400 000	EUR	368 546	277 400	0,01
UNIQA Insurance Group AG FRN 15 - 27.07.46	300 000	EUR	323 255	299 547	0,01
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 1.00% 21 - 26.03.36	400 000	EUR	350 996	260 360	0,01
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 15 - 02.03.46	350 000	EUR	355 269	330 971	0,02
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 22 - 15.06.42	500 000	EUR	465 590	447 900	0,02
Volksbank Wien AG 0.875% 21 - 23.03.26	500 000	EUR	480 975	438 405	0,02
			<b>26 066 077</b>	<b>23 664 403</b>	<b>1,10</b>
<b>Belgique</b>					
Aedifica SA 0.75% 21 - 09.09.31	400 000	EUR	394 076	260 016	0,01
Aedifica SA 0.75% 21 - 09.09.31	100 000	EUR	65 617	65 004	0,00
AG Insurance SA FRN 15 - 30.06.47	400 000	EUR	404 111	365 408	0,02
Ageas SA FRN 20 - 24.11.51	400 000	EUR	349 277	285 736	0,01
Ageas SA FRN 19 - 02.07.49	500 000	EUR	478 071	420 740	0,02
Aliaxis Finance SA 0.875% 21 - 08.11.28	500 000	EUR	495 780	373 335	0,02
Aliaxis Finance SA 0.875% 21 - 08.11.28	200 000	EUR	154 899	149 334	0,01
Anheuser-Busch InBev SA 1.125% 19 - 01.07.27	470 000	EUR	476 097	424 767	0,02
Anheuser-Busch InBev SA 1.125% 19 - 01.07.27	738 000	EUR	715 421	666 975	0,03
Anheuser-Busch InBev SA 1.15% 18 - 22.01.27	1 729 000	EUR	1 754 874	1 574 462	0,07
Anheuser-Busch InBev SA 1.50% 15 - 18.04.30	1 126 000	EUR	1 103 444	971 198	0,05
Anheuser-Busch InBev SA 1.65% 19 - 28.03.31	14 000	EUR	14 040	11 883	0,00
Anheuser-Busch InBev SA 1.65% 19 - 28.03.31	800 000	EUR	790 924	679 016	0,03
Anheuser-Busch InBev SA 2.00% 16 - 17.03.28	1 254 000	EUR	1 345 354	1 158 821	0,05
Anheuser-Busch InBev SA 2.00% 16 - 17.03.28	1 666 000	EUR	1 668 793	1 539 551	0,07
Anheuser-Busch InBev SA 2.00% 18 - 23.01.35	700 000	EUR	682 800	564 578	0,03
Anheuser-Busch InBev SA 2.125% 20 - 02.12.27	900 000	EUR	925 805	840 663	0,04
Anheuser-Busch InBev SA 2.70% 14 - 31.03.26	581 000	EUR	627 106	567 445	0,03
Anheuser-Busch InBev SA 2.70% 14 - 31.03.26	300 000	EUR	293 198	293 001	0,01
Anheuser-Busch InBev SA 2.75% 16 - 17.03.36	1 074 000	EUR	1 184 812	924 940	0,04
Anheuser-Busch InBev SA 2.75% 16 - 17.03.36	1 560 000	EUR	1 622 500	1 343 488	0,06
Anheuser-Busch InBev SA 2.875% 12 - 25.09.24	503 000	EUR	518 119	499 841	0,02
Anheuser-Busch InBev SA 2.875% 20 - 02.04.32	1 229 000	EUR	1 227 499	1 133 863	0,05
Anheuser-Busch InBev SA 2.875% 20 - 02.04.32	517 000	EUR	494 301	476 979	0,02
Anheuser-Busch InBev SA 3.25% 13 - 24.01.33	403 000	EUR	490 423	379 815	0,02
Anheuser-Busch InBev SA 3.70% 20 - 02.04.40	1 255 000	EUR	1 287 025	1 147 497	0,05
Anheuser-Busch InBev SA 3.70% 20 - 02.04.40	341 000	EUR	326 616	311 790	0,01
Argenta Spaarbank NV 1.00% 19 - 06.02.24	400 000	EUR	401 461	386 760	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Argenta Spaarbank NV 1.00% 20 - 29.01.27	400 000	EUR	364 624	342 632	0,02
Argenta Spaarbank NV FRN 20 - 13.10.26	400 000	EUR	377 285	353 700	0,02
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 08.02.29	500 000	EUR	470 954	406 265	0,02
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 08.02.29	100 000	EUR	81 490	81 253	0,00
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 29.11.27	400 000	EUR	402 746	398 480	0,02
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 29.11.27	100 000	EUR	100 547	99 620	0,00
Barry Callebaut Services NV 2.375% 16 - 24.05.24	278 000	EUR	283 676	274 014	0,01
Barry Callebaut Services NV 2.375% 16 - 24.05.24	200 000	EUR	199 399	197 132	0,01
Belfius Bank SA Zero Coupon 19 - 28.08.26	800 000	EUR	741 449	703 496	0,03
Belfius Bank SA 0.01% 20 - 15.10.25	600 000	EUR	567 452	545 286	0,03
Belfius Bank SA 0.125% 21 - 08.02.28	500 000	EUR	461 010	416 700	0,02
Belfius Bank SA 0.375% 19 - 13.02.26	300 000	EUR	296 665	268 434	0,01
Belfius Bank SA 0.375% 19 - 13.02.26	200 000	EUR	181 718	178 956	0,01
Belfius Bank SA 0.375% 20 - 02.09.25	400 000	EUR	401 962	364 820	0,02
Belfius Bank SA 0.375% 21 - 08.06.27	400 000	EUR	362 328	344 692	0,02
Belfius Bank SA 1.00% 17 - 26.10.24	200 000	EUR	194 565	191 286	0,01
Belfius Bank SA 1.00% 17 - 26.10.24	300 000	EUR	294 055	286 929	0,01
Belfius Bank SA FRN 21 - 06.04.34	300 000	EUR	283 179	231 150	0,01
Belfius Bank SA FRN 21 - 06.04.34	200 000	EUR	162 084	154 100	0,01
Belfius Bank SA 3.125% 16 - 11.05.26	500 000	EUR	511 396	480 110	0,02
Brussels Airport Co. SA 1.00% 17 - 03.05.24	200 000	EUR	193 289	191 306	0,01
Cofinimmo SA 0.875% 20 - 02.12.30	400 000	EUR	326 836	289 180	0,01
Cofinimmo SA 1.00% 22 - 24.01.28	500 000	EUR	464 045	403 505	0,02
Crelan SA 5.375% 22 - 31.10.25	300 000	EUR	299 806	296 157	0,01
Elia Group SA 1.50% 18 - 05.09.28	400 000	EUR	397 167	350 324	0,02
Elia Group SA FRN 18 - 31.12.49	600 000	EUR	604 025	584 724	0,03
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	600 000	EUR	615 148	481 512	0,02
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	100 000	EUR	79 653	80 252	0,00
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 15 - 27.05.24	400 000	EUR	405 130	387 152	0,02
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 19 - 14.01.26	400 000	EUR	398 274	372 088	0,02
Elia Transmission Belgium SA 3.00% 14 - 07.04.29	300 000	EUR	315 134	285 300	0,01
Elia Transmission Belgium SA 3.25% 13 - 04.04.28	400 000	EUR	453 404	389 864	0,02
Ethias SA 5.00% 15 - 14.01.26	400 000	EUR	422 827	390 936	0,02
Euroclear Bank SA 0.125% 20 - 07.07.25	373 000	EUR	374 898	343 320	0,02
Euroclear Bank SA 0.125% 20 - 07.07.25	200 000	EUR	185 526	184 086	0,01
Euroclear Bank SA 3.625% 22 - 13.10.27	200 000	EUR	201 023	198 344	0,01
Euroclear Bank SA 3.625% 22 - 13.10.27	200 000	EUR	199 776	198 344	0,01
Groupe Bruxelles Lambert NV 0.125% 21 - 28.01.31	500 000	EUR	408 483	369 535	0,02
Groupe Bruxelles Lambert NV 1.375% 17 - 23.05.24	500 000	EUR	505 690	487 285	0,02
Groupe Bruxelles Lambert NV 1.875% 18 - 19.06.25	400 000	EUR	415 142	385 216	0,02
Groupe Bruxelles Lambert NV 3.125% 22 - 06.09.29	400 000	EUR	388 220	383 948	0,02
KBC Group NV FRN 20 - 10.09.26	600 000	EUR	585 594	538 818	0,02
KBC Group NV FRN 21 - 14.01.29	600 000	EUR	565 151	482 388	0,02
KBC Group NV FRN 21 - 01.03.27	500 000	EUR	498 508	440 890	0,02
KBC Group NV FRN 21 - 01.03.27	200 000	EUR	179 352	176 356	0,01
KBC Group NV FRN 20 - 16.06.27	400 000	EUR	384 967	352 836	0,02
KBC Group NV FRN 19 - 03.12.29	700 000	EUR	677 102	630 959	0,03
KBC Group NV 0.625% 19 - 10.04.25	200 000	EUR	199 379	188 026	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
KBC Group NV 0.625% 19 - 10.04.25	200 000	EUR	189 633	188 026	0,01
KBC Group NV FRN 21 - 07.12.31	700 000	EUR	625 657	578 529	0,03
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	400 000	EUR	358 993	314 276	0,01
KBC Group NV 0.75% 21 - 31.05.31	500 000	EUR	411 843	377 600	0,02
KBC Group NV 0.75% 21 - 31.05.31	100 000	EUR	79 194	75 520	0,00
KBC Group NV FRN 22 - 21.01.28	200 000	EUR	198 800	172 430	0,01
KBC Group NV FRN 22 - 21.01.28	500 000	EUR	451 137	431 075	0,02
KBC Group NV 1.125% 19 - 25.01.24	700 000	EUR	703 598	687 015	0,03
KBC Group NV FRN 22 - 29.03.26	700 000	EUR	692 477	659 239	0,03
KBC Group NV FRN 17 - 18.09.29	600 000	EUR	589 881	557 874	0,03
KBC Group NV FRN 22 - 29.06.25	800 000	EUR	799 911	786 672	0,04
KBC Group NV 3.00% 22 - 25.08.30	700 000	EUR	676 139	640 948	0,03
KBC Group NV FRN 22 - 23.11.27	1 100 000	EUR	1 112 289	1 103 674	0,05
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	99 000	EUR	104 419	89 943	0,00
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	318 000	EUR	317 981	288 909	0,01
Silfin NV 2.875% 22 - 11.04.27	400 000	EUR	375 271	335 724	0,02
Solvay SA 0.50% 19 - 06.09.29	500 000	EUR	452 789	398 890	0,02
Solvay SA 2.75% 15 - 02.12.27	500 000	EUR	541 847	481 310	0,02
VGP NV 1.50% 21 - 08.04.29	400 000	EUR	394 590	262 308	0,01
VGP NV 1.50% 21 - 08.04.29	100 000	EUR	64 265	65 577	0,00
VGP NV 1.625% 22 - 17.01.27	300 000	EUR	289 029	226 611	0,01
VGP NV 1.625% 22 - 17.01.27	200 000	EUR	150 292	151 074	0,01
VGP NV 2.25% 22 - 17.01.30	400 000	EUR	394 447	263 100	0,01
VGP NV 2.25% 22 - 17.01.30	100 000	EUR	65 883	65 775	0,00
			<b>47 814 941</b>	<b>43 200 711</b>	<b>2,00</b>
<b>Bermudes</b>					
FIL Ltd. 2.50% 16 - 04.11.26	414 000	EUR	411 382	363 314	0,02
			<b>411 382</b>	<b>363 314</b>	<b>0,02</b>
<b>Îles Vierges britanniques</b>					
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd. 1.00% 17 - 12.12.24	715 000	EUR	699 691	665 579	0,03
Global Switch Holdings Ltd. 1.50% 17 - 31.01.24	450 000	EUR	453 225	436 676	0,02
Global Switch Holdings Ltd. 2.25% 17 - 31.05.27	299 000	EUR	292 075	279 039	0,01
Talent Yield Euro Ltd. 1.00% 20 - 24.09.25	418 000	EUR	401 294	378 649	0,02
			<b>1 846 285</b>	<b>1 759 943</b>	<b>0,08</b>
<b>Canada</b>					
Alimentation Couche-Tard Inc. 1.875% 16 - 06.05.26	724 000	EUR	700 752	668 875	0,03
Bank of Montreal 2.75% 22 - 15.06.27	700 000	EUR	681 148	661 374	0,03
Bank of Nova Scotia 0.125% 19 - 04.09.26	604 000	EUR	588 127	524 326	0,02
Bank of Nova Scotia 0.25% 21 - 01.11.28	700 000	EUR	649 304	558 299	0,03
Bank of Nova Scotia 0.50% 19 - 30.04.24	975 000	EUR	956 139	937 560	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 19 - 03.05.24	536 000	EUR	538 174	514 603	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 19 - 03.05.24	300 000	EUR	289 952	288 024	0,01
Fairfax Financial Holdings Ltd. 2.75% 18 - 29.03.28	658 000	EUR	660 707	573 736	0,03
Great-West Lifeco Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	419 000	EUR	409 830	384 022	0,02
Great-West Lifeco Inc. 4.70% 22 - 16.11.29	500 000	EUR	523 011	511 830	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Magna International Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	449 000	EUR	457 054	398 240	0,02
Mercedes-Benz Finance Canada Inc. 3.00% 22 - 23.02.27	607 000	EUR	605 929	593 209	0,03
Mercedes-Benz Finance Canada Inc. 3.00% 22 - 23.02.27	100 000	EUR	100 391	97 728	0,00
Royal Bank of Canada 0.125% 19 - 23.07.24	898 000	EUR	886 034	855 803	0,04
Royal Bank of Canada 0.25% 19 - 02.05.24	499 000	EUR	494 478	480 193	0,02
Royal Bank of Canada 2.125% 22 - 26.04.29	1 192 000	EUR	1 131 000	1 061 655	0,05
Toronto-Dominion Bank 0.375% 19 - 25.04.24	1 300 000	EUR	1 290 714	1 251 055	0,06
Toronto-Dominion Bank 0.50% 22 - 18.01.27	857 000	EUR	833 592	744 656	0,04
Toronto-Dominion Bank 0.50% 22 - 18.01.27	47 000	EUR	40 565	40 839	0,00
Toronto-Dominion Bank 1.952% 22 - 08.04.30	1 300 000	EUR	1 217 796	1 118 481	0,05
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	1 100 000	EUR	1 078 399	1 026 806	0,05
Toronto-Dominion Bank 3.129% 22 - 03.08.32	1 136 000	EUR	1 122 501	1 032 601	0,05
Toronto-Dominion Bank 3.631% 22 - 13.12.29	1 136 000	EUR	1 112 698	1 093 627	0,05
TotalEnergies Capital Canada Ltd. 2.125% 14 - 18.09.29	1 600 000	EUR	1 656 648	1 458 032	0,07
			<b>18 024 943</b>	<b>16 875 574</b>	<b>0,78</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd. 1.25% 18 - 13.04.25	705 000	EUR	698 512	661 847	0,03
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd. 2.00% 18 - 13.04.30	500 000	EUR	485 802	419 285	0,02
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd. 0.75% 21 - 02.11.29	400 000	EUR	379 863	312 304	0,01
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd. 1.00% 21 - 02.11.33	500 000	EUR	407 649	346 595	0,02
CK Hutchison Finance 16 II Ltd. 0.875% 16 - 03.10.24	792 000	EUR	797 117	748 274	0,03
CK Hutchison Finance 16 II Ltd. 0.875% 16 - 03.10.24	108 000	EUR	104 330	102 037	0,01
CK Hutchison Finance 16 Ltd. 2.00% 16 - 06.04.28	457 000	EUR	483 989	402 247	0,02
			<b>3 357 262</b>	<b>2 992 589</b>	<b>0,14</b>
<b>Croatie</b>					
Erste & Steiermaerkische Bank FRN 21 - 06.07.28	400 000	EUR	383 033	325 612	0,01
			<b>383 033</b>	<b>325 612</b>	<b>0,01</b>
<b>République tchèque</b>					
Ceska sporitelna AS FRN 21 - 13.09.28	400 000	EUR	339 728	320 732	0,02
Ceska Sporitelna AS FRN 22 - 14.11.25	500 000	EUR	514 958	512 015	0,02
EP Infrastructure AS 1.659% 18 - 26.04.24	709 000	EUR	691 284	625 579	0,03
EP Infrastructure AS 1.698% 19 - 30.07.26	520 000	EUR	470 190	409 162	0,02
EP Infrastructure AS 1.816% 21 - 02.03.31	493 000	EUR	416 345	318 917	0,02
EP Infrastructure AS 2.045% 19 - 09.10.28	450 000	EUR	427 880	315 481	0,01
Raiffeisenbank AS FRN 21 - 09.06.28	300 000	EUR	256 809	230 178	0,01
			<b>3 117 194</b>	<b>2 732 064</b>	<b>0,13</b>
<b>Danemark</b>					
AP Moller - Maersk A/S 0.75% 21 - 25.11.31	326 000	EUR	287 318	242 143	0,01
AP Moller - Maersk A/S 1.75% 18 - 16.03.26	768 000	EUR	770 016	719 601	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Danemark (suite)</b>					
Carlsberg Breweries AS 0.375% 20 - 30.06.27	357 000	EUR	352 158	308 216	0,01
Carlsberg Breweries AS 0.375% 20 - 30.06.27	100 000	EUR	86 753	86 335	0,00
Carlsberg Breweries AS 0.625% 20 - 09.03.30	379 000	EUR	349 654	299 876	0,01
Carlsberg Breweries AS 0.875% 19 - 01.07.29	500 000	EUR	462 974	415 085	0,02
Carlsberg Breweries AS 2.50% 14 - 28.05.24	940 000	EUR	957 327	927 338	0,04
Carlsberg Breweries AS 3.25% 22 - 12.10.25	400 000	EUR	400 374	396 848	0,02
Danica Pension Livsforsikrings AB FRN 15 - 29.09.45	262 000	EUR	288 001	252 830	0,01
Danica Pension Livsforsikrings AB FRN 15 - 29.09.45	100 000	EUR	104 522	96 500	0,00
Danske Bank A/S FRN 19 - 27.08.25	881 000	EUR	869 992	825 488	0,04
Danske Bank A/S 0.625% 20 - 26.05.25	1 090 000	EUR	1 058 958	1 012 141	0,05
Danske Bank A/S FRN 21 - 09.06.29	398 000	EUR	357 230	323 904	0,01
Danske Bank A/S FRN 21 - 15.05.31	658 000	EUR	625 888	568 815	0,03
Danske Bank A/S FRN 19 - 12.02.30	771 000	EUR	730 948	704 617	0,03
Danske Bank A/S FRN 22 - 17.02.27	666 000	EUR	646 946	605 094	0,03
Danske Bank A/S FRN 20 - 02.09.30	387 000	EUR	378 463	347 127	0,02
Danske Bank A/S 1.625% 19 - 15.03.24	500 000	EUR	499 340	487 380	0,02
Danske Bank A/S FRN 19 - 21.06.29	697 000	EUR	698 648	668 834	0,03
DSV A/S 0.375% 20 - 26.02.27	452 000	EUR	438 785	390 252	0,02
H Lundbeck A/S 0.875% 20 - 14.10.27	536 000	EUR	490 651	454 346	0,02
ISS Global A/S 0.875% 19 - 18.06.26	500 000	EUR	493 740	442 465	0,02
ISS Global A/S 1.50% 17 - 31.08.27	421 000	EUR	425 522	365 946	0,02
ISS Global A/S 2.125% 14 - 02.12.24	400 000	EUR	399 104	387 760	0,02
Jyske Bank A/S FRN 21 - 02.09.26	500 000	EUR	459 994	439 080	0,02
Jyske Bank A/S FRN 21 - 17.02.28	400 000	EUR	356 451	337 028	0,02
Jyske Bank A/S FRN 20 - 15.10.25	600 000	EUR	570 076	554 334	0,03
Jyske Bank A/S FRN 17 - 05.04.29	250 000	EUR	246 116	238 513	0,01
Jyske Bank A/S FRN 22 - 11.04.26	440 000	EUR	439 214	436 616	0,02
Jyske Bank A/S 5.50% 22 - 16.11.27	400 000	EUR	399 384	402 428	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.125% 19 - 10.07.24	440 000	EUR	438 084	415 136	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.25% 20 - 13.01.26	656 000	EUR	636 829	578 238	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	739 000	EUR	670 254	594 526	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.50% 20 - 10.07.25	594 000	EUR	592 728	545 862	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.625% 19 - 17.01.25	616 000	EUR	603 283	574 790	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.75% 20 - 20.01.27	602 000	EUR	573 188	520 224	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.875% 19 - 17.01.24	500 000	EUR	498 891	484 740	0,02
Nykredit Realkredit AS FRN 21 - 28.07.31	700 000	EUR	639 236	593 222	0,03
Nykredit Realkredit AS 1.375% 22 - 12.07.27	379 000	EUR	368 335	336 112	0,02
Nykredit Realkredit AS FRN 22 - 29.12.32	500 000	EUR	488 085	491 375	0,02
Sydbank AS FRN 21 - 10.11.26	476 000	EUR	465 593	418 166	0,02
Sydbank AS FRN 22 - 30.09.25	400 000	EUR	399 428	397 752	0,02
TDC Net A/S 5.056% 22 - 31.05.28	376 000	EUR	374 905	369 582	0,02
			<b>21 393 386</b>	<b>20 056 665</b>	<b>0,93</b>
<b>Estonie</b>					
Luminor Bank AS FRN 21 - 23.09.26	105 000	EUR	91 279	91 068	0,00
Luminor Bank AS FRN 21 - 23.09.26	200 000	EUR	184 586	173 462	0,01
Luminor Bank AS FRN 20 - 03.12.24	300 000	EUR	293 152	281 682	0,01
			<b>569 017</b>	<b>546 212</b>	<b>0,02</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande</b>					
Balder Finland OYJ 1.00% 21 - 20.01.29	674 000	EUR	594 120	448 823	0,02
Balder Finland OYJ 1.00% 22 - 18.01.27	529 000	EUR	485 852	393 036	0,02
Balder Finland OYJ 1.375% 21 - 24.05.30	395 000	EUR	395 374	248 700	0,01
Balder Finland OYJ 2.00% 22 - 18.01.31	429 000	EUR	364 475	273 650	0,01
Castellum Helsinki Finance Holdings Abp 0.875% 21 - 17.09.29	561 000	EUR	501 428	362 159	0,02
Castellum Helsinki Finance Holdings Abp 2.00% 22 - 24.03.25	479 000	EUR	468 496	424 212	0,02
Elenia Verkko OYJ 0.375% 20 - 06.02.27	437 000	EUR	415 989	370 117	0,02
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	256 000	EUR	228 404	215 483	0,01
Elisa OYJ 0.875% 17 - 17.03.24	313 000	EUR	312 340	303 410	0,01
Elisa OYJ 1.125% 19 - 26.02.26	273 000	EUR	276 418	251 608	0,01
Hemso Treasury OYJ Zero Coupon 21 - 19.01.28	340 000	EUR	299 015	255 507	0,01
Hemso Treasury OYJ Zero Coupon 21 - 19.01.28	100 000	EUR	99 015	75 149	0,00
Kojamo OYJ 0.875% 21 - 28.05.29	276 000	EUR	247 803	203 809	0,01
Kojamo OYJ 1.50% 17 - 19.06.24	350 000	EUR	349 485	331 968	0,02
Kojamo OYJ 1.625% 18 - 07.03.25	499 000	EUR	498 050	456 695	0,02
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	607 000	EUR	561 802	512 520	0,02
Kojamo OYJ 2.00% 22 - 31.03.26	400 000	EUR	369 454	356 148	0,02
Metso Outotec OYJ 0.875% 20 - 26.05.28	261 000	EUR	232 803	212 785	0,01
Metso Outotec OYJ 4.875% 22 - 07.12.27	200 000	EUR	200 553	200 466	0,01
Metso Outotec OYJ 4.875% 22 - 07.12.27	100 000	EUR	101 598	100 233	0,00
Neste OYJ 1.50% 17 - 07.06.24	300 000	EUR	292 990	290 865	0,01
Nordea Bank Abp 0.375% 19 - 28.05.26	770 000	EUR	755 624	698 413	0,03
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	1 169 000	EUR	1 163 277	1 027 200	0,05
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 19.03.31	440 000	EUR	377 402	341 374	0,02
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 02.11.28	811 000	EUR	763 050	666 034	0,03
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 02.11.28	300 000	EUR	244 882	246 375	0,01
Nordea Bank Abp FRN 21 - 18.08.31	839 000	EUR	792 371	720 693	0,03
Nordea Bank Abp FRN 19 - 27.06.29	200 000	EUR	193 563	187 062	0,01
Nordea Bank Abp 1.125% 15 - 12.02.25	1 097 000	EUR	1 102 050	1 050 257	0,05
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	835 000	EUR	832 244	751 249	0,04
Nordea Bank Abp 1.125% 22 - 16.02.27	1 021 000	EUR	994 692	923 015	0,04
Nordea Bank Abp 2.50% 22 - 23.05.29	1 053 000	EUR	1 026 233	964 358	0,04
Nordea Bank Abp 2.875% 22 - 24.08.32	700 000	EUR	667 534	639 989	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	825 000	EUR	791 044	691 944	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.125% 20 - 01.07.24	1 015 000	EUR	996 423	967 995	0,05
OP Corporate Bank PLC 0.25% 21 - 24.03.26	440 000	EUR	404 014	388 617	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 26.02.24	402 000	EUR	398 099	388 678	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 26.02.24	100 000	EUR	96 767	96 686	0,00
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 19.06.24	400 000	EUR	395 204	380 956	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 16.06.28	410 000	EUR	392 899	331 551	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 08.12.28	608 000	EUR	526 621	481 238	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.50% 20 - 12.08.25	854 000	EUR	844 705	788 678	0,04
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	400 000	EUR	377 515	346 668	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.625% 19 - 12.11.29	418 000	EUR	399 024	322 888	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.625% 22 - 27.07.27	500 000	EUR	455 637	423 755	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.75% 21 - 24.03.31	300 000	EUR	270 308	221 328	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
OP Corporate Bank PLC 1.00% 18 - 22.05.25	414 000	EUR	424 348	389 752	0,02
OP Corporate Bank PLC FRN 20 - 09.06.30	1 015 000	EUR	980 743	925 538	0,04
OP Corporate Bank PLC 2.875% 22 - 15.12.25	1 200 000	EUR	1 185 381	1 173 048	0,05
OP Corporate Bank PLC 4.125% 22 - 18.04.27	440 000	EUR	440 794	446 750	0,02
Sampo OYJ 1.625% 18 - 21.02.28	200 000	EUR	197 965	185 220	0,01
Sampo OYJ 2.25% 18 - 27.09.30	300 000	EUR	275 753	273 621	0,01
Sampo OYJ FRN 20 - 03.09.52	811 000	EUR	791 548	605 574	0,03
Sampo OYJ FRN 20 - 03.09.52	100 000	EUR	72 120	74 670	0,00
Sampo OYJ FRN 19 - 23.05.49	530 000	EUR	536 907	463 734	0,02
SATO OYJ 1.375% 19 - 31.05.24	300 000	EUR	303 667	281 814	0,01
SATO OYJ 1.375% 20 - 24.02.28	328 000	EUR	264 954	236 160	0,01
SBB Treasury OYJ 0.75% 20 - 14.12.28	579 000	EUR	538 539	369 194	0,02
SBB Treasury OYJ 1.125% 21 - 26.11.29	892 000	EUR	776 707	566 911	0,03
Stora Enso OYJ 0.625% 20 - 02.12.30	434 000	EUR	389 268	335 760	0,02
Stora Enso OYJ 2.50% 17 - 07.06.27	200 000	EUR	204 054	189 142	0,01
Stora Enso OYJ 2.50% 18 - 21.03.28	300 000	EUR	296 828	279 810	0,01
UPM-Kymmene OYJ 0.125% 20 - 19.11.28	661 000	EUR	633 279	533 182	0,02
UPM-Kymmene OYJ 0.50% 21 - 22.03.31	500 000	EUR	433 238	377 460	0,02
UPM-Kymmene OYJ 2.25% 22 - 23.05.29	476 000	EUR	460 772	430 085	0,02
			<b>31 763 511</b>	<b>28 471 769</b>	<b>1,32</b>
<b>France</b>					
ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA 6.25% 22 - 09.09.33	500 000	EUR	471 019	477 265	0,02
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 27.05.31	300 000	EUR	302 430	234 018	0,01
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 27.05.31	100 000	EUR	80 567	78 006	0,00
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 20.09.33	200 000	EUR	144 456	143 036	0,01
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 20.09.33	300 000	EUR	299 528	214 554	0,01
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	500 000	EUR	478 229	407 740	0,02
Air Liquide Finance SA 0.75% 16 - 13.06.24	500 000	EUR	496 349	487 425	0,02
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	600 000	EUR	593 981	547 614	0,03
Air Liquide Finance SA 1.00% 20 - 02.04.25	500 000	EUR	503 143	475 960	0,02
Air Liquide Finance SA 1.25% 15 - 03.06.25	300 000	EUR	305 850	293 055	0,01
Air Liquide Finance SA 1.25% 15 - 03.06.25	100 000	EUR	95 631	97 685	0,00
Air Liquide Finance SA 1.25% 16 - 13.06.28	800 000	EUR	817 754	715 216	0,03
Air Liquide Finance SA 1.375% 20 - 02.04.30	500 000	EUR	492 924	434 910	0,02
Air Liquide Finance SA 1.875% 14 - 05.06.24	400 000	EUR	403 300	398 640	0,02
Air Liquide Finance SA 1.875% 14 - 05.06.24	100 000	EUR	99 229	99 660	0,00
Air Liquide Finance SA 2.875% 22 - 16.09.32	400 000	EUR	384 297	378 096	0,02
Air Liquide Finance SA 2.875% 22 - 16.09.32	200 000	EUR	200 329	189 048	0,01
ALD SA Zero Coupon 21 - 23.02.24	500 000	EUR	489 526	477 155	0,02
ALD SA 1.25% 22 - 02.03.26	600 000	EUR	593 232	548 190	0,03
ALD SA 4.00% 22 - 05.07.27	500 000	EUR	504 372	499 825	0,02
ALD SA 4.75% 22 - 13.10.25	600 000	EUR	602 719	611 532	0,03
Alstom SA Zero Coupon 21 - 11.01.29	700 000	EUR	668 934	548 646	0,03
Alstom SA 0.125% 21 - 27.07.27	600 000	EUR	541 541	519 762	0,02
Alstom SA 0.25% 19 - 14.10.26	600 000	EUR	579 008	534 048	0,02
Alstom SA 0.50% 21 - 27.07.30	600 000	EUR	536 591	453 942	0,02
Altarea SCA 1.75% 20 - 16.01.30	300 000	EUR	251 499	221 400	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Altarea SCA 1.875% 19 - 17.01.28	400 000	EUR	368 617	309 388	0,01
Altareit SCA 2.875% 18 - 02.07.25	200 000	EUR	178 303	176 698	0,01
APRR SA Zero Coupon 21 - 19.06.28	400 000	EUR	395 959	329 568	0,02
APRR SA 0.125% 20 - 18.01.29	600 000	EUR	560 347	489 030	0,02
APRR SA 1.125% 16 - 09.01.26	500 000	EUR	500 458	466 530	0,02
APRR SA 1.125% 16 - 09.01.26	100 000	EUR	93 768	93 306	0,00
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	500 000	EUR	510 819	457 495	0,02
APRR SA 1.25% 19 - 18.01.28	600 000	EUR	598 764	536 196	0,02
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	400 000	EUR	396 265	365 340	0,02
APRR SA 1.50% 15 - 15.01.24	100 000	EUR	100 576	98 704	0,00
APRR SA 1.50% 15 - 15.01.24	300 000	EUR	300 270	296 112	0,01
APRR SA 1.50% 17 - 17.01.33	500 000	EUR	529 970	409 015	0,02
APRR SA 1.50% 18 - 25.01.30	500 000	EUR	513 331	433 360	0,02
APRR SA 1.625% 17 - 13.01.32	400 000	EUR	374 630	336 832	0,02
APRR SA 1.875% 14 - 15.01.25	600 000	EUR	610 499	579 858	0,03
APRR SA 1.875% 16 - 06.01.31	500 000	EUR	527 675	438 055	0,02
APRR SA 1.875% 22 - 03.01.29	400 000	EUR	394 401	366 640	0,02
ARGAN SA 1.011% 21 - 17.11.26	400 000	EUR	367 022	343 604	0,02
Arkema SA 0.125% 20 - 14.10.26	300 000	EUR	284 355	263 550	0,01
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	400 000	EUR	385 070	322 176	0,01
Arkema SA 1.50% 15 - 20.01.25	700 000	EUR	704 818	670 950	0,03
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	700 000	EUR	707 377	639 737	0,03
Arkema SA FRN 20 - 31.12.99	400 000	EUR	356 719	337 656	0,02
Arkema SA FRN 19 - 31.12.99	400 000	EUR	400 217	372 136	0,02
Arval Service Lease SA Zero Coupon 21 - 30.09.24	600 000	EUR	590 879	563 742	0,03
Arval Service Lease SA Zero Coupon 21 - 01.10.25	500 000	EUR	473 360	451 755	0,02
Arval Service Lease SA 0.875% 22 - 17.02.25	600 000	EUR	599 266	564 678	0,03
Arval Service Lease SA 3.375% 22 - 04.01.26	300 000	EUR	299 907	292 548	0,01
Arval Service Lease SA 3.375% 22 - 04.01.26	200 000	EUR	196 926	195 032	0,01
Arval Service Lease SA 4.00% 22 - 22.09.26	800 000	EUR	792 643	796 104	0,04
Arval Service Lease SA 4.75% 22 - 22.05.27	500 000	EUR	512 774	506 025	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.00% 16 - 13.05.26	500 000	EUR	505 456	459 685	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	200 000	EUR	199 788	185 052	0,01
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	300 000	EUR	297 332	277 578	0,01
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	900 000	EUR	901 155	824 355	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 22.01.30	800 000	EUR	791 075	694 704	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	700 000	EUR	698 723	624 106	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	900 000	EUR	905 710	760 401	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 2.75% 22 - 02.09.32	700 000	EUR	687 030	643 615	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Autoroutes du Sud de la France SA 2.75% 22 - 02.09.32	100 000	EUR	93 404	91 945	0,00
Autoroutes du Sud de la France SA 2.95% 14 - 17.01.24	500 000	EUR	507 699	501 645	0,02
AXA SA 1.125% 16 - 15.05.28	400 000	EUR	410 034	353 892	0,02
AXA SA FRN 21 - 07.10.41	900 000	EUR	789 071	665 145	0,03
AXA SA FRN 22 - 10.07.42	1 222 000	EUR	1 097 661	909 522	0,04
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	1 812 000	EUR	1 893 562	1 602 370	0,07
AXA SA FRN 16 - 06.07.47	1 300 000	EUR	1 375 855	1 202 357	0,06
AXA SA 3.75% 22 - 12.10.30	950 000	EUR	954 071	951 169	0,04
AXA SA FRN 14 - 20.05.49	850 000	EUR	920 279	820 471	0,04
AXA SA FRN 14 - 29.11.49	200 000	EUR	197 865	195 250	0,01
AXA SA FRN 14 - 29.11.49	700 000	EUR	730 945	683 375	0,03
AXA SA FRN 22 - 10.03.43	1 191 000	EUR	1 155 575	1 085 370	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 11.05.26	1 600 000	EUR	1 511 677	1 411 952	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 07.03.25	1 200 000	EUR	1 190 927	1 109 568	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 07.03.25	500 000	EUR	464 637	462 320	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.10% 20 - 08.10.27	700 000	EUR	673 780	592 452	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.125% 19 - 05.02.24	1 500 000	EUR	1 486 133	1 450 815	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	900 000	EUR	859 604	723 546	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 29.06.28	500 000	EUR	490 060	414 030	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 29.06.28	200 000	EUR	165 397	165 612	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 20 - 21.02.31	1 100 000	EUR	1 037 838	827 486	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 21 - 03.11.28	1 300 000	EUR	1 226 854	1 060 033	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 22 - 19.11.27	700 000	EUR	667 540	591 927	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 18 - 17.07.25	900 000	EUR	894 424	838 161	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 18 - 17.07.25	500 000	EUR	487 138	465 645	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 08.06.26	1 600 000	EUR	1 559 745	1 444 880	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 20 - 17.01.30	800 000	EUR	730 206	628 384	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.00% 22 - 23.05.25	1 600 000	EUR	1 570 222	1 505 792	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 21 - 19.11.31	700 000	EUR	600 439	519 848	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 22 - 19.01.32	1 100 000	EUR	959 823	847 495	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 15 - 14.01.25	1 200 000	EUR	1 201 259	1 144 068	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	1 200 000	EUR	1 178 445	1 077 744	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	1 000 000	EUR	924 372	810 160	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.375% 18 - 16.07.28	1 000 000	EUR	1 013 454	876 600	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 16 - 19.01.26	1 100 000	EUR	1 129 409	1 031 327	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 17 - 15.11.27	400 000	EUR	397 631	352 692	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.75% 19 - 15.03.29	1 000 000	EUR	1 008 660	862 720	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 16 - 04.11.26	600 000	EUR	597 446	552 540	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 19 - 18.06.29	900 000	EUR	908 846	762 939	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.125% 16 - 12.09.26	300 000	EUR	295 058	279 579	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.375% 16 - 24.03.26	1 000 000	EUR	999 222	950 660	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.50% 18 - 25.05.28	500 000	EUR	482 484	452 620	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 14 - 18.03.24	1 400 000	EUR	1 430 931	1 390 368	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	500 000	EUR	500 287	468 120	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 22 - 06.11.29	900 000	EUR	891 563	809 010	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 14 - 21.05.24	940 000	EUR	959 427	933 580	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 15 - 11.09.25	800 000	EUR	821 431	784 744	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 22 - 14.09.27	1 500 000	EUR	1 475 581	1 458 810	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.625% 22 - 14.09.32	700 000	EUR	685 678	671 433	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 22 - 01.02.33	1 500 000	EUR	1 489 461	1 426 935	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 22 - 16.06.32	1 100 000	EUR	1 065 395	1 032 350	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 22 - 21.11.29	800 000	EUR	813 348	798 928	0,04
BNP Paribas Cardif SA 1.00% 17 - 29.11.24	800 000	EUR	779 039	755 312	0,03
BNP Paribas Cardif SA FRN 14 - 29.11.49	900 000	EUR	948 011	864 945	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
BNP Paribas SA 0.125% 19 - 04.09.26	900 000	EUR	868 364	785 466	0,04
BNP Paribas SA FRN 21 - 13.04.27	1 100 000	EUR	1 066 491	959 574	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 14.10.27	600 000	EUR	560 007	518 430	0,02
BNP Paribas SA FRN 19 - 15.07.25	900 000	EUR	894 060	853 929	0,04
BNP Paribas SA FRN 19 - 04.06.26	700 000	EUR	687 827	642 089	0,03
BNP Paribas SA FRN 20 - 19.02.28	1 400 000	EUR	1 289 290	1 188 502	0,05
BNP Paribas SA FRN 20 - 01.09.28	900 000	EUR	841 878	747 495	0,03
BNP Paribas SA FRN 21 - 19.01.30	900 000	EUR	782 375	707 535	0,03
BNP Paribas SA FRN 21 - 30.05.28	800 000	EUR	796 417	675 448	0,03
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	1 800 000	EUR	1 529 984	1 260 396	0,06
BNP Paribas SA FRN 21 - 31.08.33	800 000	EUR	752 275	619 936	0,03
BNP Paribas SA FRN 21 - 31.08.33	200 000	EUR	158 309	154 984	0,01
BNP Paribas SA FRN 22 - 11.07.30	800 000	EUR	786 466	634 496	0,03
BNP Paribas SA FRN 22 - 11.07.30	600 000	EUR	499 960	475 872	0,02
BNP Paribas SA 1.00% 17 - 27.06.24	707 000	EUR	697 795	682 778	0,03
BNP Paribas SA 1.00% 18 - 17.04.24	500 000	EUR	495 685	485 790	0,02
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 11.06.26	1 200 000	EUR	1 167 732	1 096 164	0,05
BNP Paribas SA 1.125% 19 - 28.08.24	800 000	EUR	800 275	772 008	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 15.01.32	1 000 000	EUR	950 680	841 610	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 17.04.29	1 000 000	EUR	989 275	838 260	0,04
BNP Paribas SA 1.25% 18 - 19.03.25	595 000	EUR	600 065	565 155	0,03
BNP Paribas SA 1.25% 18 - 19.03.25	100 000	EUR	95 573	94 984	0,00
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	1 500 000	EUR	1 412 934	1 244 760	0,06
BNP Paribas SA 1.50% 16 - 25.05.28	811 000	EUR	842 833	726 972	0,03
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 17.11.25	1 097 000	EUR	1 102 777	1 034 438	0,05
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 23.05.28	900 000	EUR	919 205	774 252	0,04
BNP Paribas SA 1.625% 16 - 23.02.26	998 000	EUR	1 005 742	947 871	0,04
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	1 000 000	EUR	879 866	783 270	0,04
BNP Paribas SA 2.10% 22 - 07.04.32	1 400 000	EUR	1 262 166	1 152 844	0,05
BNP Paribas SA FRN 19 - 23.01.27	1 900 000	EUR	1 946 012	1 773 441	0,08
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	1 000 000	EUR	1 010 891	935 660	0,04
BNP Paribas SA 2.375% 14 - 20.05.24	839 000	EUR	847 809	829 511	0,04
BNP Paribas SA 2.375% 15 - 17.02.25	1 564 000	EUR	1 586 396	1 521 897	0,07
BNP Paribas SA FRN 18 - 20.11.30	400 000	EUR	423 172	369 144	0,02
BNP Paribas SA FRN 18 - 20.11.30	100 000	EUR	92 536	92 286	0,00
BNP Paribas SA FRN 22 - 31.03.32	1 100 000	EUR	1 092 604	972 180	0,04
BNP Paribas SA FRN 22 - 31.03.32	300 000	EUR	267 241	265 140	0,01
BNP Paribas SA 2.75% 15 - 27.01.26	729 000	EUR	749 896	703 062	0,03
BNP Paribas SA FRN 22 - 25.07.28	1 300 000	EUR	1 286 990	1 203 124	0,06
BNP Paribas SA 2.875% 16 - 01.10.26	679 000	EUR	706 845	653 266	0,03
BNP Paribas SA 3.625% 22 - 01.09.29	1 500 000	EUR	1 468 340	1 435 365	0,07
Bouygues SA 0.50% 21 - 11.02.30	700 000	EUR	643 037	549 206	0,03
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	1 000 000	EUR	989 007	870 900	0,04
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	600 000	EUR	599 972	543 948	0,02
Bouygues SA 2.25% 22 - 29.06.29	900 000	EUR	886 075	808 938	0,04
Bouygues SA 3.25% 22 - 30.06.37	900 000	EUR	867 147	760 059	0,03
Bouygues SA 4.625% 22 - 07.06.32	1 300 000	EUR	1 339 298	1 320 202	0,06
Bouygues SA 5.375% 22 - 30.06.42	700 000	EUR	718 849	716 597	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Bouygues SA 5.375% 22 - 30.06.42	200 000	EUR	215 634	204 742	0,01
BPCE SA 0.01% 21 - 14.01.27	800 000	EUR	773 942	688 232	0,03
BPCE SA 0.125% 19 - 04.12.24	500 000	EUR	483 613	470 680	0,02
BPCE SA 0.25% 20 - 15.01.26	1 500 000	EUR	1 456 409	1 353 630	0,06
BPCE SA 0.25% 21 - 14.01.31	1 100 000	EUR	1 012 702	817 993	0,04
BPCE SA 0.375% 22 - 02.02.26	700 000	EUR	697 206	632 352	0,03
BPCE SA 0.375% 22 - 02.02.26	300 000	EUR	278 753	271 008	0,01
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	900 000	EUR	855 153	777 456	0,04
BPCE SA FRN 20 - 15.09.27	1 100 000	EUR	1 073 114	952 424	0,04
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	600 000	EUR	586 143	511 902	0,02
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	100 000	EUR	85 798	85 317	0,00
BPCE SA 0.625% 19 - 26.09.24	600 000	EUR	601 579	570 462	0,03
BPCE SA 0.625% 19 - 26.09.24	600 000	EUR	588 531	570 462	0,03
BPCE SA 0.625% 20 - 15.01.30	600 000	EUR	562 286	476 532	0,02
BPCE SA 0.625% 20 - 28.04.25	1 500 000	EUR	1 473 072	1 400 250	0,06
BPCE SA 0.75% 21 - 03.03.31	900 000	EUR	874 643	679 455	0,03
BPCE SA 0.875% 18 - 31.01.24	800 000	EUR	796 074	779 112	0,04
BPCE SA 1.00% 16 - 05.10.28	900 000	EUR	899 283	773 217	0,04
BPCE SA 1.00% 19 - 15.07.24	1 200 000	EUR	1 190 102	1 159 164	0,05
BPCE SA 1.00% 19 - 15.04.25	900 000	EUR	903 808	846 774	0,04
BPCE SA 1.00% 22 - 14.01.32	700 000	EUR	641 892	527 835	0,02
BPCE SA 1.00% 22 - 14.01.32	200 000	EUR	158 632	150 810	0,01
BPCE SA 1.375% 18 - 23.03.26	600 000	EUR	608 169	552 396	0,03
BPCE SA 1.625% 18 - 31.01.28	700 000	EUR	719 128	614 278	0,03
BPCE SA FRN 22 - 02.03.29	700 000	EUR	681 401	609 168	0,03
BPCE SA FRN 22 - 02.02.34	700 000	EUR	682 575	568 141	0,03
BPCE SA FRN 22 - 02.02.34	200 000	EUR	163 409	162 326	0,01
BPCE SA 1.75% 22 - 26.04.27	1 100 000	EUR	1 057 642	1 012 330	0,05
BPCE SA FRN 22 - 02.03.32	400 000	EUR	385 775	353 404	0,02
BPCE SA 2.375% 22 - 26.04.32	400 000	EUR	393 531	346 152	0,02
BPCE SA 2.875% 13 - 16.01.24	800 000	EUR	817 891	800 736	0,04
BPCE SA 2.875% 16 - 22.04.26	600 000	EUR	602 051	577 572	0,03
BPCE SA 3.00% 14 - 19.07.24	800 000	EUR	820 416	800 912	0,04
BPCE SA 4.00% 22 - 29.11.32	1 500 000	EUR	1 515 018	1 457 865	0,07
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0.75% 21 - 07.07.28	400 000	EUR	378 186	323 444	0,01
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0.75% 21 - 07.07.28	300 000	EUR	245 958	242 583	0,01
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2.125% 19 - 16.09.29	400 000	EUR	371 792	335 576	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 3.375% 18 - 24.09.28	400 000	EUR	406 975	364 828	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	600 000	EUR	683 673	625 452	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama FRN 14 - 29.05.49	800 000	EUR	863 149	812 000	0,04
Capgemini SE 0.625% 20 - 23.06.25	700 000	EUR	690 951	653 387	0,03
Capgemini SE 1.00% 18 - 18.10.24	500 000	EUR	496 807	478 610	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Capgemini SE 1.125% 20 - 23.06.30	800 000	EUR	786 503	661 632	0,03
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	600 000	EUR	609 405	564 414	0,03
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	100 000	EUR	95 223	94 069	0,00
Capgemini SE 1.75% 18 - 18.04.28	400 000	EUR	430 096	362 620	0,02
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	700 000	EUR	741 211	632 471	0,03
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	300 000	EUR	277 491	271 059	0,01
Capgemini SE 2.375% 20 - 15.04.32	1 100 000	EUR	1 141 198	968 473	0,04
Carmila SA 1.625% 20 - 30.05.27	300 000	EUR	277 615	245 286	0,01
Carmila SA 1.625% 21 - 01.04.29	300 000	EUR	266 639	213 060	0,01
Carmila SA 2.125% 18 - 07.03.28	300 000	EUR	302 359	241 389	0,01
Carmila SA 2.375% 16 - 16.09.24	400 000	EUR	398 712	385 044	0,02
Carrefour Banque SA 0.107% 21 - 14.06.25	700 000	EUR	668 850	642 033	0,03
Carrefour SA 0.75% 16 - 26.04.24	679 000	EUR	678 344	655 608	0,03
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	400 000	EUR	385 833	353 892	0,02
Carrefour SA 1.25% 15 - 03.06.25	588 000	EUR	591 493	554 349	0,03
Carrefour SA 1.75% 18 - 04.05.26	400 000	EUR	402 216	374 484	0,02
Carrefour SA 1.875% 22 - 30.10.26	800 000	EUR	782 244	746 272	0,03
Carrefour SA 2.375% 22 - 30.10.29	700 000	EUR	692 364	624 498	0,03
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	900 000	EUR	910 783	850 050	0,04
Carrefour SA 4.125% 22 - 12.10.28	700 000	EUR	704 885	700 294	0,03
Cie de Saint-Gobain 0.625% 19 - 15.03.24	500 000	EUR	500 048	483 590	0,02
Cie de Saint-Gobain 0.625% 19 - 15.03.24	100 000	EUR	97 404	96 718	0,00
Cie de Saint-Gobain 1.00% 17 - 17.03.25	600 000	EUR	591 322	566 970	0,03
Cie de Saint-Gobain 1.125% 18 - 23.03.26	600 000	EUR	600 691	553 074	0,03
Cie de Saint-Gobain 1.375% 17 - 14.06.27	400 000	EUR	407 927	362 640	0,02
Cie de Saint-Gobain 1.375% 17 - 14.06.27	300 000	EUR	283 498	271 980	0,01
Cie de Saint-Gobain 1.625% 22 - 10.08.25	600 000	EUR	584 156	570 624	0,03
Cie de Saint-Gobain 1.875% 18 - 21.09.28	500 000	EUR	499 923	450 885	0,02
Cie de Saint-Gobain 1.875% 18 - 21.09.28	100 000	EUR	90 938	90 177	0,00
Cie de Saint-Gobain 1.875% 19 - 15.03.31	900 000	EUR	891 628	767 619	0,04
Cie de Saint-Gobain 2.125% 22 - 10.06.28	500 000	EUR	475 823	459 090	0,02
Cie de Saint-Gobain 2.375% 20 - 04.10.27	700 000	EUR	728 455	663 376	0,03
Cie de Saint-Gobain 2.625% 22 - 10.08.32	500 000	EUR	466 316	437 605	0,02
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 0.375% 16 - 07.02.25	600 000	EUR	595 366	563 706	0,03
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 0.75% 16 - 09.09.28	500 000	EUR	501 768	427 685	0,02
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 1.00% 20 - 19.05.31	700 000	EUR	714 601	568 386	0,03
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 1.00% 20 - 19.05.31	300 000	EUR	249 570	243 594	0,01
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 1.125% 17 - 13.10.27	600 000	EUR	587 300	538 182	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA Zero Coupon 20 - 02.11.28	500 000	EUR	457 410	412 715	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.25% 20 - 02.11.32	500 000	EUR	417 495	368 110	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.625% 20 - 02.11.40	300 000	EUR	245 935	176 346	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.875% 18 - 03.09.25	600 000	EUR	609 353	563 040	0,03
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 15 - 28.05.27	216 000	EUR	223 825	201 204	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 18 - 03.09.30	600 000	EUR	632 825	537 546	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 18 - 03.09.30	200 000	EUR	195 252	179 182	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 2.50% 18 - 03.09.38	800 000	EUR	922 510	697 912	0,03
CNP Assurances 0.375% 20 - 08.03.28	400 000	EUR	363 483	318 368	0,01
CNP Assurances 1.25% 22 - 27.01.29	600 000	EUR	558 999	482 448	0,02
CNP Assurances FRN 21 - 12.10.53	500 000	EUR	462 951	354 065	0,02
CNP Assurances FRN 19 - 27.07.50	700 000	EUR	614 694	566 965	0,03
CNP Assurances FRN 20 - 30.06.51	700 000	EUR	683 824	567 469	0,03
CNP Assurances 2.75% 19 - 05.02.29	400 000	EUR	413 054	355 068	0,02
CNP Assurances FRN 14 - 29.11.49	400 000	EUR	422 014	393 500	0,02
CNP Assurances FRN 14 - 05.06.45	400 000	EUR	433 091	396 132	0,02
CNP Assurances FRN 15 - 10.06.47	700 000	EUR	768 742	693 581	0,03
Coface SA 6.00% 22 - 22.09.32	300 000	EUR	296 902	290 445	0,01
Covivio 1.125% 19 - 17.09.31	300 000	EUR	305 198	240 384	0,01
Covivio 1.125% 19 - 17.09.31	100 000	EUR	73 430	80 128	0,00
Covivio 1.50% 17 - 21.06.27	500 000	EUR	487 862	448 445	0,02
Covivio 1.625% 17 - 17.10.24	350 000	EUR	349 785	337 243	0,02
Covivio 1.625% 20 - 23.06.30	400 000	EUR	379 834	332 928	0,02
Covivio 1.875% 16 - 20.05.26	500 000	EUR	501 055	468 920	0,02
Covivio 2.375% 18 - 20.02.28	293 000	EUR	301 833	266 771	0,01
Covivio Hotels SACA 1.00% 21 - 27.07.29	600 000	EUR	566 067	456 054	0,02
Covivio Hotels SACA 1.875% 18 - 24.09.25	300 000	EUR	284 952	277 557	0,01
Credit Agricole Assurances SA 1.50% 21 - 06.10.31	1 000 000	EUR	914 985	731 790	0,03
Credit Agricole Assurances SA 2.00% 20 - 17.07.30	900 000	EUR	827 569	712 764	0,03
Credit Agricole Assurances SA FRN 18 - 29.01.48	900 000	EUR	896 780	786 591	0,04
Credit Agricole Assurances SA FRN 15 - 31.12.99	400 000	EUR	433 724	388 984	0,02
Credit Agricole Assurances SA FRN 15 - 31.12.99	600 000	EUR	616 901	583 476	0,03
Credit Agricole Assurances SA FRN 14 - 31.10.49	700 000	EUR	761 439	681 905	0,03
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	900 000	EUR	1 032 321	866 916	0,04
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	800 000	EUR	767 529	661 832	0,03
Credit Agricole SA 0.375% 19 - 21.10.25	700 000	EUR	693 602	643 587	0,03
Credit Agricole SA 0.375% 19 - 21.10.25	100 000	EUR	93 430	91 941	0,00
Credit Agricole SA 0.375% 21 - 20.04.28	700 000	EUR	682 980	572 908	0,03
Credit Agricole SA 0.375% 21 - 20.04.28	200 000	EUR	163 289	163 688	0,01
Credit Agricole SA 0.50% 19 - 24.06.24	900 000	EUR	892 162	863 217	0,04
Credit Agricole SA FRN 21 - 21.09.29	400 000	EUR	391 869	322 932	0,01
Credit Agricole SA FRN 21 - 21.09.29	500 000	EUR	421 618	403 665	0,02
Credit Agricole SA FRN 22 - 12.01.28	700 000	EUR	672 548	604 303	0,03
Credit Agricole SA 0.75% 18 - 05.12.23	800 000	EUR	800 040	783 824	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Credit Agricole SA 0.875% 20 - 14.01.32	900 000	EUR	828 267	673 254	0,03
Credit Agricole SA 0.875% 20 - 14.01.32	400 000	EUR	313 985	299 224	0,01
Credit Agricole SA 1.00% 17 - 16.09.24	900 000	EUR	898 766	865 818	0,04
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	800 000	EUR	793 288	669 016	0,03
Credit Agricole SA FRN 20 - 22.04.26	1 500 000	EUR	1 465 040	1 397 955	0,06
Credit Agricole SA 1.00% 22 - 18.09.25	1 300 000	EUR	1 267 199	1 221 883	0,06
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 12.07.32	900 000	EUR	808 205	684 054	0,03
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 24.02.29	1 000 000	EUR	950 202	852 160	0,04
Credit Agricole SA 1.25% 16 - 14.04.26	1 100 000	EUR	1 119 233	1 019 172	0,05
Credit Agricole SA 1.25% 16 - 14.04.26	200 000	EUR	186 226	185 304	0,01
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	1 300 000	EUR	1 312 216	1 176 396	0,05
Credit Agricole SA 1.375% 18 - 13.03.25	800 000	EUR	804 960	763 792	0,04
Credit Agricole SA FRN 20 - 05.06.30	800 000	EUR	779 513	736 792	0,03
Credit Agricole SA 1.75% 19 - 05.03.29	1 400 000	EUR	1 414 538	1 214 010	0,06
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	1 300 000	EUR	1 320 471	1 196 598	0,06
Credit Agricole SA FRN 22 - 22.04.27	600 000	EUR	593 684	554 616	0,03
Credit Agricole SA FRN 22 - 22.04.27	100 000	EUR	92 392	92 436	0,00
Credit Agricole SA 2.00% 19 - 25.03.29	1 100 000	EUR	1 096 097	944 515	0,04
Credit Agricole SA 2.375% 14 - 20.05.24	1 000 000	EUR	1 031 232	987 960	0,05
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 22.04.34	600 000	EUR	550 413	506 070	0,02
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 29.08.29	1 300 000	EUR	1 239 597	1 187 368	0,05
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	1 830 000	EUR	1 862 412	1 710 391	0,08
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	800 000	EUR	860 785	795 712	0,04
Credit Agricole SA 3.375% 22 - 28.07.27	1 100 000	EUR	1 095 447	1 074 722	0,05
Credit Agricole SA 3.875% 22 - 28.11.34	1 400 000	EUR	1 400 023	1 337 770	0,06
Credit Agricole SA FRN 22 - 12.10.26	1 100 000	EUR	1 099 039	1 095 369	0,05
Credit Logement SA FRN 21 - 15.02.34	300 000	EUR	295 601	238 260	0,01
Credit Logement SA FRN 21 - 15.02.34	100 000	EUR	76 966	79 420	0,00
Credit Logement SA FRN 17 - 28.11.29	600 000	EUR	569 904	553 392	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 20 - 28.01.26	300 000	EUR	299 573	266 091	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 20 - 28.01.26	200 000	EUR	179 359	177 394	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	300 000	EUR	284 808	243 657	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	200 000	EUR	184 094	162 438	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.75% 22 - 18.01.30	500 000	EUR	474 695	393 250	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.75% 22 - 18.01.30	100 000	EUR	78 746	78 650	0,00
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	700 000	EUR	682 399	615 069	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 11.03.33	200 000	EUR	190 613	142 730	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 11.03.33	200 000	EUR	144 843	142 730	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 25.10.31	200 000	EUR	170 895	149 014	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 25.10.31	300 000	EUR	227 950	223 521	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 19 - 23.05.29	400 000	EUR	378 580	332 272	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 1.25% 17 - 31.05.24	500 000	EUR	495 893	484 460	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	500 000	EUR	487 580	424 210	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	300 000	EUR	268 457	254 526	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 1.375% 19 - 17.01.25	400 000	EUR	410 603	382 252	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 1.625% 19 - 15.04.26	400 000	EUR	402 823	370 716	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 17 - 25.10.29	300 000	EUR	303 694	283 071	0,01
Credit Mutuel Arkea SA FRN 17 - 25.10.29	200 000	EUR	187 398	188 714	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Credit Mutuel Arkea SA 3.25% 16 - 01.06.26	500 000	EUR	511 510	482 545	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19 - 11.03.31	700 000	EUR	747 125	633 080	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 22 - 19.09.27	800 000	EUR	778 305	776 608	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 22 - 19.09.27	200 000	EUR	197 921	194 152	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 3.50% 17 - 09.02.29	400 000	EUR	438 600	375 472	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 4.25% 22 - 01.12.32	400 000	EUR	404 832	393 636	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 4.25% 22 - 01.12.32	100 000	EUR	100 054	98 409	0,00
Danone SA Zero Coupon 21 - 01.12.25	700 000	EUR	689 645	636 923	0,03
Danone SA Zero Coupon 21 - 01.12.25	200 000	EUR	182 658	181 978	0,01
Danone SA 0.395% 20 - 10.06.29	700 000	EUR	709 142	575 890	0,03
Danone SA 0.52% 21 - 09.11.30	900 000	EUR	799 249	716 886	0,03
Danone SA 0.571% 20 - 17.03.27	700 000	EUR	688 664	627 200	0,03
Danone SA 0.709% 16 - 03.11.24	1 100 000	EUR	1 094 188	1 055 384	0,05
Danone SA 1.00% 18 - 26.03.25	200 000	EUR	197 521	191 208	0,01
Danone SA FRN 21 - 31.12.99	500 000	EUR	447 737	419 275	0,02
Danone SA 1.125% 15 - 14.01.25	700 000	EUR	704 711	669 977	0,03
Danone SA 1.208% 16 - 03.11.28	1 400 000	EUR	1 418 798	1 234 338	0,06
Danone SA 1.25% 15 - 30.05.24	600 000	EUR	600 014	584 406	0,03
Danone SA 3.071% 22 - 07.09.32	500 000	EUR	485 216	478 565	0,02
Dassault Systemes SE Zero Coupon 19 - 16.09.24	700 000	EUR	687 979	661 906	0,03
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	500 000	EUR	499 884	444 460	0,02
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	300 000	EUR	278 678	266 676	0,01
Dassault Systemes SE 0.375% 19 - 16.09.29	1 000 000	EUR	961 595	817 560	0,04
Edenred 1.375% 15 - 10.03.25	400 000	EUR	410 775	380 136	0,02
Edenred 1.375% 20 - 18.06.29	500 000	EUR	491 318	430 210	0,02
Edenred 1.875% 17 - 30.03.27	400 000	EUR	405 721	375 700	0,02
Edenred 1.875% 18 - 06.03.26	500 000	EUR	512 337	477 215	0,02
ELO SACA 2.375% 19 - 25.04.25	600 000	EUR	587 004	568 206	0,03
ELO SACA 2.625% 19 - 30.01.24	900 000	EUR	893 338	883 224	0,04
ELO SACA 2.875% 20 - 29.01.26	600 000	EUR	628 904	563 364	0,03
ELO SACA 2.875% 20 - 29.01.26	100 000	EUR	97 902	93 894	0,00
ELO SACA 3.25% 20 - 23.07.27	500 000	EUR	548 287	459 635	0,02
ELO SACA 3.25% 20 - 23.07.27	200 000	EUR	184 520	183 854	0,01
ELO SACA 4.875% 22 - 08.12.28	600 000	EUR	585 700	564 066	0,03
Engie SA Zero Coupon 19 - 04.03.27	600 000	EUR	583 624	513 270	0,02
Engie SA 0.375% 19 - 21.06.27	900 000	EUR	856 908	778 023	0,04
Engie SA 0.375% 20 - 11.06.27	400 000	EUR	394 080	344 756	0,02
Engie SA 0.375% 21 - 26.10.29	700 000	EUR	621 317	552 230	0,03
Engie SA 0.50% 19 - 24.10.30	900 000	EUR	827 504	686 889	0,03
Engie SA 0.875% 17 - 27.03.24	400 000	EUR	402 820	387 944	0,02
Engie SA 0.875% 18 - 19.09.25	400 000	EUR	397 147	372 388	0,02
Engie SA 1.00% 15 - 13.03.26	800 000	EUR	792 678	734 400	0,03
Engie SA 1.00% 21 - 26.10.36	700 000	EUR	617 321	457 961	0,02
Engie SA 1.25% 19 - 24.10.41	500 000	EUR	430 479	292 765	0,01
Engie SA 1.375% 17 - 28.02.29	600 000	EUR	596 157	516 414	0,02
Engie SA 1.375% 18 - 22.06.28	700 000	EUR	665 698	615 104	0,03
Engie SA 1.375% 19 - 21.06.39	500 000	EUR	515 663	322 330	0,01
Engie SA 1.375% 19 - 21.06.39	200 000	EUR	154 408	128 932	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Engie SA 1.375% 20 - 27.03.25	300 000	EUR	305 189	285 540	0,01
Engie SA 1.375% 20 - 27.03.25	200 000	EUR	195 309	190 360	0,01
Engie SA 1.50% 15 - 13.03.35	500 000	EUR	504 324	364 170	0,02
Engie SA 1.50% 17 - 27.03.28	700 000	EUR	697 094	623 364	0,03
Engie SA FRN 20 - 31.12.99	800 000	EUR	720 965	633 416	0,03
Engie SA FRN 19 - 31.12.99	300 000	EUR	297 701	274 614	0,01
Engie SA FRN 19 - 31.12.99	100 000	EUR	92 098	91 538	0,00
Engie SA 1.75% 20 - 27.03.28	400 000	EUR	417 597	360 940	0,02
Engie SA 1.75% 20 - 27.03.28	300 000	EUR	302 664	270 705	0,01
Engie SA 1.875% 18 - 19.09.33	500 000	EUR	518 033	392 060	0,02
Engie SA FRN 21 - 31.12.99	600 000	EUR	550 394	431 592	0,02
Engie SA 2.00% 17 - 28.09.37	800 000	EUR	803 882	583 824	0,03
Engie SA 2.125% 20 - 30.03.32	300 000	EUR	315 534	254 418	0,01
Engie SA 2.125% 20 - 30.03.32	300 000	EUR	312 386	254 418	0,01
Engie SA 2.375% 14 - 19.05.26	1 000 000	EUR	1 059 462	960 640	0,04
Engie SA FRN 19 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 115 804	1 069 409	0,05
Engie SA 3.50% 22 - 27.09.29	500 000	EUR	491 740	487 175	0,02
Engie SA 3.50% 22 - 27.09.29	200 000	EUR	200 583	194 870	0,01
Engie SA FRN 14 - 02.06.49	300 000	EUR	317 970	296 964	0,01
Engie SA 5.95% 11 - 16.03.11	299 000	EUR	484 861	299 380	0,01
EssilorLuxottica SA 0.125% 19 - 27.05.25	1 400 000	EUR	1 381 627	1 309 196	0,06
EssilorLuxottica SA 0.25% 20 - 05.01.24	600 000	EUR	595 593	583 878	0,03
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	1 200 000	EUR	1 186 974	1 047 816	0,05
EssilorLuxottica SA 0.375% 20 - 05.01.26	900 000	EUR	904 084	829 179	0,04
EssilorLuxottica SA 0.375% 20 - 05.01.26	200 000	EUR	186 292	184 262	0,01
EssilorLuxottica SA 0.50% 20 - 05.06.28	1 100 000	EUR	1 062 687	952 314	0,04
EssilorLuxottica SA 0.75% 19 - 27.11.31	700 000	EUR	696 172	556 066	0,03
EssilorLuxottica SA 0.75% 19 - 27.11.31	100 000	EUR	78 646	79 438	0,00
EssilorLuxottica SA 2.375% 14 - 09.04.24	300 000	EUR	303 805	298 272	0,01
EssilorLuxottica SA 2.625% 14 - 10.02.24	392 000	EUR	404 682	391 612	0,02
Eutelsat SA 1.50% 20 - 13.10.28	600 000	EUR	537 585	428 772	0,02
Eutelsat SA 2.00% 18 - 02.10.25	700 000	EUR	680 652	612 913	0,03
Eutelsat SA 2.25% 19 - 13.07.27	400 000	EUR	412 013	328 820	0,01
Eutelsat SA 2.25% 19 - 13.07.27	100 000	EUR	84 399	82 205	0,00
Firmenich Productions Participations SAS 1.375% 20 - 30.10.26	722 000	EUR	724 819	672 955	0,03
Firmenich Productions Participations SAS 1.75% 20 - 30.04.30	598 000	EUR	592 434	523 621	0,02
Gecina SA 0.875% 21 - 30.06.36	400 000	EUR	402 844	258 012	0,01
Gecina SA 0.875% 21 - 30.06.36	100 000	EUR	64 998	64 503	0,00
Gecina SA 0.875% 22 - 25.01.33	600 000	EUR	503 888	435 510	0,02
Gecina SA 1.00% 16 - 30.01.29	400 000	EUR	394 190	331 512	0,02
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	600 000	EUR	591 388	538 566	0,02
Gecina SA 1.375% 17 - 26.01.28	700 000	EUR	686 771	621 068	0,03
Gecina SA 1.50% 15 - 20.01.25	400 000	EUR	401 063	380 304	0,02
Gecina SA 1.625% 18 - 14.03.30	400 000	EUR	407 052	335 380	0,02
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	700 000	EUR	675 817	524 601	0,02
Gecina SA 2.00% 17 - 30.06.32	500 000	EUR	499 860	404 615	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 21 - 21.04.42	500 000	EUR	498 811	359 345	0,02
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 21 - 21.04.42	200 000	EUR	159 259	143 738	0,01
Groupe VYV 1.625% 19 - 02.07.29	500 000	EUR	489 388	414 395	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 0.625% 21 - 14.09.28	600 000	EUR	574 371	480 972	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.475% 22 - 18.01.31	900 000	EUR	849 460	701 388	0,03
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 17 - 27.11.27	400 000	EUR	384 841	346 312	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 20 - 18.09.29	400 000	EUR	378 972	327 400	0,01
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 20 - 18.09.29	100 000	EUR	92 296	81 850	0,00
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.25% 14 - 24.03.25	600 000	EUR	609 882	572 622	0,03
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.50% 20 - 04.05.27	500 000	EUR	508 406	459 315	0,02
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 0.125% 21 - 16.09.25	657 000	EUR	596 475	578 771	0,03
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 0.625% 21 - 16.09.28	508 000	EUR	429 260	396 687	0,02
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	1 100 000	EUR	1 075 573	937 893	0,04
HSBC Continental Europe SA 0.25% 19 - 17.05.24	900 000	EUR	894 564	864 828	0,04
HSBC Continental Europe SA 1.375% 18 - 04.09.28	700 000	EUR	700 518	618 870	0,03
ICADE 0.625% 21 - 18.01.31	600 000	EUR	515 510	415 542	0,02
ICADE 1.00% 22 - 19.01.30	600 000	EUR	531 600	440 970	0,02
ICADE 1.125% 16 - 17.11.25	400 000	EUR	397 522	359 504	0,02
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	500 000	EUR	505 480	432 910	0,02
ICADE 1.625% 18 - 28.02.28	500 000	EUR	485 145	414 785	0,02
ICADE 1.75% 16 - 10.06.26	700 000	EUR	699 319	626 808	0,03
Icade Sante SACA 0.875% 19 - 04.11.29	500 000	EUR	437 871	367 235	0,02
Icade Sante SACA 1.375% 20 - 17.09.30	500 000	EUR	473 611	366 395	0,02
Imerys SA 1.00% 21 - 15.07.31	300 000	EUR	237 649	206 688	0,01
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	300 000	EUR	306 356	270 111	0,01
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	200 000	EUR	180 271	180 074	0,01
Imerys SA 1.875% 16 - 31.03.28	200 000	EUR	198 581	176 350	0,01
Imerys SA 2.00% 14 - 10.12.24	600 000	EUR	600 196	582 756	0,03
Indigo Group SAS 1.625% 18 - 19.04.28	800 000	EUR	770 835	689 200	0,03
Indigo Group SAS 2.125% 14 - 16.04.25	500 000	EUR	507 549	482 255	0,02
In'li SA 1.125% 19 - 02.07.29	500 000	EUR	468 494	400 905	0,02
JCDecaux SE 1.625% 22 - 07.02.30	500 000	EUR	446 607	399 360	0,02
JCDecaux SE 2.00% 20 - 24.10.24	600 000	EUR	601 009	578 604	0,03
JCDecaux SE 2.625% 20 - 24.04.28	500 000	EUR	511 606	446 025	0,02
Kering SA 0.75% 20 - 13.05.28	500 000	EUR	484 820	438 780	0,02
Kering SA 1.25% 16 - 10.05.26	500 000	EUR	490 287	469 770	0,02
Kering SA 1.25% 22 - 05.05.25	700 000	EUR	696 358	669 690	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	400 000	EUR	391 696	372 248	0,02
Kering SA 1.875% 22 - 05.05.30	600 000	EUR	582 568	546 456	0,03
Kering SA 2.75% 14 - 08.04.24	300 000	EUR	307 350	300 342	0,01
Kering SA 2.75% 14 - 08.04.24	100 000	EUR	100 605	100 114	0,00
Klepierre SA 0.625% 19 - 01.07.30	500 000	EUR	501 073	363 740	0,02
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	600 000	EUR	539 389	437 520	0,02
Klepierre SA 1.25% 16 - 29.09.31	600 000	EUR	550 666	439 464	0,02
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	500 000	EUR	497 626	443 720	0,02
Klepierre SA 1.625% 17 - 13.12.32	700 000	EUR	661 156	510 993	0,02
Klepierre SA 1.75% 14 - 06.11.24	400 000	EUR	399 608	387 860	0,02
Klepierre SA 1.875% 16 - 19.02.26	400 000	EUR	400 132	371 944	0,02
Klepierre SA 2.00% 20 - 12.05.29	500 000	EUR	516 940	417 635	0,02
La Mondiale SAM 0.75% 20 - 20.04.26	400 000	EUR	393 532	351 352	0,02
La Mondiale SAM 2.125% 20 - 23.06.31	500 000	EUR	466 188	381 720	0,02
La Mondiale SAM FRN 14 - 29.12.49	703 000	EUR	752 786	695 970	0,03
Legrand SA 0.375% 21 - 06.10.31	600 000	EUR	532 005	453 636	0,02
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	400 000	EUR	405 059	337 636	0,02
Legrand SA 0.75% 17 - 06.07.24	400 000	EUR	399 032	386 628	0,02
Legrand SA 0.75% 20 - 20.05.30	600 000	EUR	560 863	490 644	0,02
Legrand SA 1.00% 18 - 06.03.26	300 000	EUR	295 092	274 185	0,01
Legrand SA 1.875% 15 - 16.12.27	300 000	EUR	284 497	274 626	0,01
Legrand SA 1.875% 17 - 06.07.32	400 000	EUR	371 606	336 528	0,02
L'Oreal SA 0.375% 22 - 29.03.24	1 000 000	EUR	989 601	971 800	0,04
L'Oreal SA 0.875% 22 - 29.06.26	1 100 000	EUR	1 085 817	1 021 405	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Zero Coupon 20 - 11.02.24	700 000	EUR	699 493	680 400	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Zero Coupon 20 - 11.02.24	400 000	EUR	396 595	388 800	0,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Zero Coupon 20 - 11.02.26	900 000	EUR	896 076	819 558	0,04
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Zero Coupon 20 - 11.02.26	300 000	EUR	275 691	273 186	0,01
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.125% 20 - 11.02.28	1 300 000	EUR	1 285 295	1 117 311	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.125% 20 - 11.02.28	500 000	EUR	437 057	429 735	0,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.375% 20 - 11.02.31	1 100 000	EUR	1 076 416	875 941	0,04
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.375% 20 - 11.02.31	200 000	EUR	163 485	159 262	0,01
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.75% 17 - 26.05.24	1 038 000	EUR	1 039 877	1 011 500	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.75% 20 - 07.04.25	800 000	EUR	809 008	762 360	0,04
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.75% 20 - 07.04.25	600 000	EUR	587 114	571 770	0,03
Mercialys SA 1.80% 18 - 27.02.26	200 000	EUR	194 452	170 404	0,01
Mercialys SA 2.50% 22 - 28.02.29	500 000	EUR	470 569	380 730	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 0.625% 21 - 21.06.27	400 000	EUR	370 750	329 708	0,02
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal FRN 21 - 21.06.52	800 000	EUR	743 735	540 488	0,02
Nerval SAS 2.875% 22 - 14.04.32	500 000	EUR	451 815	399 255	0,02
Nerval SAS 3.625% 22 - 20.07.28	300 000	EUR	305 141	271 443	0,01
New Immo Holdings SA 2.75% 19 - 26.11.26	200 000	EUR	195 246	169 516	0,01
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	500 000	EUR	500 003	440 035	0,02
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	400 000	EUR	355 026	352 028	0,02
Orange SA Zero Coupon 21 - 29.06.26	700 000	EUR	683 530	620 424	0,03
Orange SA 0.125% 20 - 16.09.29	500 000	EUR	480 235	398 070	0,02
Orange SA 0.50% 19 - 04.09.32	600 000	EUR	597 414	435 030	0,02
Orange SA 0.50% 19 - 04.09.32	300 000	EUR	225 257	217 515	0,01
Orange SA 0.625% 21 - 16.12.33	900 000	EUR	833 392	634 518	0,03
Orange SA 0.75% 21 - 29.06.34	700 000	EUR	605 509	491 281	0,02
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	700 000	EUR	698 989	630 294	0,03
Orange SA 1.00% 16 - 12.05.25	700 000	EUR	695 025	661 374	0,03
Orange SA 1.00% 18 - 12.09.25	600 000	EUR	606 096	562 218	0,03
Orange SA 1.125% 19 - 15.07.24	1 300 000	EUR	1 297 579	1 262 235	0,06
Orange SA 1.20% 19 - 11.07.34	300 000	EUR	273 454	221 643	0,01
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	700 000	EUR	693 883	632 660	0,03
Orange SA 1.375% 18 - 16.01.30	1 000 000	EUR	973 936	854 260	0,04
Orange SA 1.375% 18 - 20.03.28	1 000 000	EUR	990 289	894 660	0,04
Orange SA 1.375% 19 - 04.09.49	500 000	EUR	465 607	322 855	0,01
Orange SA 1.375% 19 - 04.09.49	200 000	EUR	143 475	129 142	0,01
Orange SA FRN 21 - 31.12.99	500 000	EUR	437 350	389 420	0,02
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	400 000	EUR	407 314	364 408	0,02
Orange SA 1.625% 20 - 07.04.32	700 000	EUR	712 877	586 901	0,03
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	400 000	EUR	392 916	353 632	0,02
Orange SA FRN 20 - 31.12.99	700 000	EUR	642 301	571 284	0,03
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	1 000 000	EUR	1 056 016	875 460	0,04
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	1 100 000	EUR	1 139 080	1 004 894	0,05
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	900 000	EUR	899 933	850 068	0,04
Orange SA 2.375% 22 - 18.05.32	600 000	EUR	586 566	536 994	0,02
Orange SA 3.125% 13 - 09.01.24	500 000	EUR	511 975	500 835	0,02
Orange SA 3.625% 22 - 16.11.31	800 000	EUR	807 114	784 296	0,04
Orange SA FRN 14 - 29.10.49	1 132 000	EUR	1 270 297	1 133 268	0,05
Orange SA FRN 14 - 29.12.49	914 000	EUR	966 849	919 722	0,04
Orange SA 8.125% 03 - 28.01.33	1 349 000	EUR	2 135 635	1 756 938	0,08
Pernod Ricard SA 0.125% 21 - 04.10.29	700 000	EUR	636 411	555 142	0,03
Pernod Ricard SA 0.50% 19 - 24.10.27	300 000	EUR	300 880	260 565	0,01
Pernod Ricard SA 0.50% 19 - 24.10.27	300 000	EUR	264 067	260 565	0,01
Pernod Ricard SA 0.875% 19 - 24.10.31	100 000	EUR	101 156	78 002	0,00
Pernod Ricard SA 0.875% 19 - 24.10.31	400 000	EUR	347 442	312 008	0,01
Pernod Ricard SA 1.125% 20 - 07.04.25	900 000	EUR	909 461	854 847	0,04
Pernod Ricard SA 1.375% 22 - 07.04.29	600 000	EUR	579 070	525 570	0,02
Pernod Ricard SA 1.50% 16 - 18.05.26	500 000	EUR	502 363	468 480	0,02
Pernod Ricard SA 1.75% 20 - 08.04.30	900 000	EUR	923 281	788 031	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Pernod Ricard SA 2.125% 14 - 27.09.24	600 000	EUR	615 392	587 400	0,03
Pernod Ricard SA 3.25% 22 - 02.11.28	500 000	EUR	497 533	490 190	0,02
Pernod Ricard SA 3.75% 22 - 02.11.32	500 000	EUR	503 160	494 375	0,02
PSA Banque France SA Zero Coupon 21 - 22.01.25	600 000	EUR	575 713	552 786	0,03
PSA Banque France SA 0.625% 19 - 21.06.24	336 000	EUR	334 902	320 809	0,01
PSA Trésorerie GIE 6.00% 03 - 19.09.33	570 000	EUR	686 852	620 502	0,03
Publicis Groupe SA 1.625% 14 - 16.12.24	500 000	EUR	498 515	482 320	0,02
RCI Banque SA 0.50% 22 - 14.07.25	593 000	EUR	590 942	538 895	0,02
RCI Banque SA 0.50% 22 - 14.07.25	100 000	EUR	92 253	90 876	0,00
RCI Banque SA 1.125% 20 - 15.01.27	900 000	EUR	819 529	784 026	0,04
RCI Banque SA 1.375% 17 - 08.03.24	655 000	EUR	653 419	637 485	0,03
RCI Banque SA 1.625% 17 - 11.04.25	559 000	EUR	548 827	526 981	0,02
RCI Banque SA 1.625% 18 - 26.05.26	600 000	EUR	583 364	541 830	0,02
RCI Banque SA 1.75% 19 - 10.04.26	700 000	EUR	700 119	640 143	0,03
RCI Banque SA 2.00% 19 - 11.07.24	700 000	EUR	704 256	680 918	0,03
RCI Banque SA 4.125% 22 - 01.12.25	707 000	EUR	708 092	701 860	0,03
RCI Banque SA 4.75% 22 - 06.07.27	300 000	EUR	298 768	298 509	0,01
RCI Banque SA 4.75% 22 - 06.07.27	100 000	EUR	104 892	99 503	0,00
RCI Banque SA 4.875% 22 - 21.09.28	560 000	EUR	551 975	548 229	0,03
Safran SA 0.125% 21 - 16.03.26	600 000	EUR	586 169	537 600	0,02
Safran SA 0.125% 21 - 16.03.26	100 000	EUR	90 084	89 600	0,00
Safran SA 0.75% 21 - 17.03.31	600 000	EUR	540 187	470 022	0,02
SANEF SA 0.95% 16 - 19.10.28	200 000	EUR	191 428	163 214	0,01
SANEF SA 1.875% 15 - 16.03.26	500 000	EUR	502 419	464 505	0,02
Sanofi 0.50% 16 - 13.01.27	1 000 000	EUR	1 005 935	897 270	0,04
Sanofi 0.625% 16 - 05.04.24	500 000	EUR	501 560	485 755	0,02
Sanofi 0.875% 19 - 21.03.29	800 000	EUR	775 484	694 688	0,03
Sanofi 0.875% 22 - 06.04.25	1 100 000	EUR	1 080 641	1 050 203	0,05
Sanofi 1.00% 18 - 21.03.26	1 400 000	EUR	1 410 017	1 306 326	0,06
Sanofi 1.00% 20 - 01.04.25	900 000	EUR	910 680	860 256	0,04
Sanofi 1.125% 16 - 05.04.28	600 000	EUR	611 533	537 588	0,02
Sanofi 1.25% 19 - 21.03.34	400 000	EUR	368 949	318 848	0,01
Sanofi 1.25% 22 - 06.04.29	500 000	EUR	496 886	442 790	0,02
Sanofi 1.375% 18 - 21.03.30	1 700 000	EUR	1 731 051	1 479 323	0,07
Sanofi 1.50% 15 - 22.09.25	600 000	EUR	616 417	573 288	0,03
Sanofi 1.50% 20 - 01.04.30	800 000	EUR	822 563	709 848	0,03
Sanofi 1.75% 14 - 10.09.26	1 300 000	EUR	1 336 040	1 238 861	0,06
Sanofi 1.875% 18 - 21.03.38	1 300 000	EUR	1 290 385	1 058 096	0,05
Schlumberger Finance France SAS 1.00% 18 - 18.02.26	539 000	EUR	540 155	499 270	0,02
Schneider Electric SE 0.25% 16 - 09.09.24	700 000	EUR	701 876	665 315	0,03
Schneider Electric SE 0.25% 16 - 09.09.24	200 000	EUR	192 040	190 090	0,01
Schneider Electric SE 0.25% 20 - 11.03.29	700 000	EUR	667 844	587 678	0,03
Schneider Electric SE 0.875% 15 - 11.03.25	700 000	EUR	703 663	665 840	0,03
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	600 000	EUR	611 583	545 382	0,03
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	400 000	EUR	400 221	362 300	0,02
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	600 000	EUR	624 067	549 012	0,03
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	700 000	EUR	711 911	638 778	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Schneider Electric SE 3.25% 22 - 09.11.27	500 000	EUR	507 761	494 240	0,02
Schneider Electric SE 3.50% 22 - 09.11.32	600 000	EUR	614 499	590 364	0,03
SCOR SE FRN 20 - 17.09.51	300 000	EUR	269 089	209 793	0,01
SCOR SE FRN 15 - 08.06.46	500 000	EUR	494 940	458 750	0,02
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	100 000	EUR	117 538	91 415	0,00
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	400 000	EUR	429 050	365 660	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA 0.50% 21 - 21.04.28	500 000	EUR	464 243	400 795	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 18 - 29.05.25	500 000	EUR	494 634	464 205	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 20 - 05.06.27	500 000	EUR	494 444	434 645	0,02
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	500 000	EUR	494 209	445 875	0,02
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	600 000	EUR	552 532	535 050	0,02
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	900 000	EUR	860 554	743 013	0,03
Societe Generale SA FRN 21 - 17.11.26	900 000	EUR	872 644	805 581	0,04
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	700 000	EUR	702 330	595 637	0,03
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	400 000	EUR	345 885	340 364	0,02
Societe Generale SA FRN 21 - 12.06.29	800 000	EUR	792 032	640 744	0,03
Societe Generale SA FRN 21 - 02.12.27	700 000	EUR	683 964	601 517	0,03
Societe Generale SA FRN 21 - 02.12.27	200 000	EUR	181 095	171 862	0,01
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	1 300 000	EUR	1 268 009	1 123 889	0,05
Societe Generale SA 0.875% 19 - 01.07.26	600 000	EUR	589 524	535 014	0,02
Societe Generale SA 0.875% 19 - 24.09.29	800 000	EUR	733 137	631 528	0,03
Societe Generale SA FRN 20 - 22.09.28	1 000 000	EUR	941 407	848 020	0,04
Societe Generale SA FRN 20 - 24.11.30	1 100 000	EUR	1 038 087	964 238	0,04
Societe Generale SA 1.125% 18 - 23.01.25	1 200 000	EUR	1 194 481	1 135 788	0,05
Societe Generale SA FRN 20 - 21.04.26	900 000	EUR	880 834	837 486	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 30.06.31	1 000 000	EUR	944 135	854 320	0,04
Societe Generale SA 1.25% 19 - 15.02.24	1 500 000	EUR	1 499 217	1 464 435	0,07
Societe Generale SA 1.25% 20 - 12.06.30	800 000	EUR	692 535	632 920	0,03
Societe Generale SA 1.375% 17 - 13.01.28	700 000	EUR	657 685	602 847	0,03
Societe Generale SA FRN 22 - 30.05.25	1 000 000	EUR	992 173	968 520	0,04
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	1 100 000	EUR	1 062 757	935 187	0,04
Societe Generale SA 2.125% 18 - 27.09.28	1 100 000	EUR	1 124 262	967 483	0,04
Societe Generale SA 2.625% 15 - 27.02.25	1 100 000	EUR	1 128 743	1 071 422	0,05
Societe Generale SA 2.625% 22 - 30.05.29	1 100 000	EUR	1 074 449	1 019 436	0,05
Societe Generale SA 4.00% 22 - 16.11.27	900 000	EUR	911 101	899 379	0,04
Societe Generale SA 4.25% 22 - 16.11.32	1 200 000	EUR	1 229 280	1 194 096	0,06
Societe Generale SA FRN 22 - 06.12.30	1 400 000	EUR	1 351 756	1 346 338	0,06
Societe Generale SA FRN 22 - 06.09.32	400 000	EUR	387 311	400 304	0,02
Sodexo SA 0.50% 20 - 17.01.24	401 000	EUR	399 961	390 658	0,02
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	650 000	EUR	621 007	581 087	0,03
Sodexo SA 0.75% 20 - 27.04.25	628 000	EUR	622 533	594 383	0,03
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	705 000	EUR	698 210	597 325	0,03
Sodexo SA 1.00% 20 - 17.07.28	473 000	EUR	471 064	418 591	0,02
Sodexo SA 1.125% 18 - 22.05.25	229 000	EUR	224 225	216 744	0,01
Sodexo SA 2.50% 14 - 24.06.26	492 000	EUR	517 817	476 615	0,02
Sogecap SA FRN 14 - 29.12.49	700 000	EUR	715 042	669 319	0,03
Suez SA 1.625% 17 - 21.09.32	400 000	EUR	422 645	321 648	0,01
Suez SACA 1.875% 22 - 24.05.27	700 000	EUR	667 759	634 165	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Suez SACA 2.375% 22 - 24.05.30	800 000	EUR	772 753	699 648	0,03
Suez SACA 2.875% 22 - 24.05.34	1 000 000	EUR	942 309	839 190	0,04
Suez SACA 4.625% 22 - 03.11.28	700 000	EUR	705 780	706 195	0,03
Suez SACA 5.00% 22 - 03.11.32	800 000	EUR	811 422	816 056	0,04
TDF Infrastructure SASU 1.75% 21 - 01.12.29	500 000	EUR	473 881	378 215	0,02
TDF Infrastructure SASU 1.75% 21 - 01.12.29	200 000	EUR	159 139	151 286	0,01
TDF Infrastructure SASU 2.50% 16 - 07.04.26	700 000	EUR	701 021	638 351	0,03
Teleperformance 0.25% 20 - 26.11.27	400 000	EUR	355 021	325 564	0,01
Teleperformance 1.875% 18 - 02.07.25	500 000	EUR	499 740	470 800	0,02
Teleperformance 3.75% 22 - 24.06.29	500 000	EUR	492 410	471 320	0,02
Terega SA 0.875% 20 - 17.09.30	600 000	EUR	551 322	452 394	0,02
Terega SA 2.20% 15 - 05.08.25	400 000	EUR	404 640	384 944	0,02
Terega SASU 0.625% 20 - 27.02.28	500 000	EUR	462 915	412 375	0,02
Thales SA Zero Coupon 20 - 26.03.26	400 000	EUR	386 486	355 036	0,02
Thales SA 0.25% 20 - 29.01.27	500 000	EUR	478 376	434 075	0,02
Thales SA 0.75% 18 - 23.01.25	400 000	EUR	389 360	376 292	0,02
Thales SA 0.875% 18 - 19.04.24	400 000	EUR	403 961	386 356	0,02
Thales SA 1.00% 20 - 15.05.28	600 000	EUR	584 836	518 370	0,02
Tikehau Capital SCA 1.625% 21 - 31.03.29	400 000	EUR	367 021	300 936	0,01
Tikehau Capital SCA 2.25% 19 - 14.10.26	500 000	EUR	490 743	445 710	0,02
TotalEnergies Capital International SA 0.625% 17 - 04.10.24	500 000	EUR	492 728	477 335	0,02
TotalEnergies Capital International SA 0.696% 19 - 31.05.28	700 000	EUR	688 060	602 665	0,03
TotalEnergies Capital International SA 0.75% 16 - 12.07.28	1 300 000	EUR	1 271 964	1 120 041	0,05
TotalEnergies Capital International SA 0.952% 20 - 18.05.31	600 000	EUR	537 995	485 310	0,02
TotalEnergies Capital International SA 1.023% 18 - 04.03.27	600 000	EUR	611 815	545 682	0,03
TotalEnergies Capital International SA 1.375% 14 - 19.03.25	800 000	EUR	807 617	765 976	0,04
TotalEnergies Capital International SA 1.375% 17 - 04.10.29	900 000	EUR	905 208	780 075	0,04
TotalEnergies Capital International SA 1.491% 18 - 04.09.30	800 000	EUR	789 904	688 096	0,03
TotalEnergies Capital International SA 1.491% 20 - 08.04.27	1 300 000	EUR	1 330 714	1 199 497	0,06
TotalEnergies Capital International SA 1.491% 20 - 08.04.27	200 000	EUR	185 176	184 538	0,01
TotalEnergies Capital International SA 1.535% 19 - 31.05.39	600 000	EUR	552 485	432 066	0,02
TotalEnergies Capital International SA 1.618% 20 - 18.05.40	700 000	EUR	660 083	486 521	0,02
TotalEnergies Capital International SA 1.618% 20 - 18.05.40	300 000	EUR	226 508	208 509	0,01
TotalEnergies Capital International SA 1.994% 20 - 08.04.32	1 200 000	EUR	1 241 288	1 044 156	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
TotalEnergies Capital International SA 1.994% 20 - 08.04.32	100 000	EUR	92 562	87 013	0,00
TotalEnergies Capital International SA 2.50% 14 - 25.03.26	100 000	EUR	99 601	97 710	0,00
TotalEnergies Capital International SA 2.50% 14 - 25.03.26	800 000	EUR	851 743	781 680	0,04
TotalEnergies Capital International SA 2.875% 13 - 19.11.25	700 000	EUR	739 826	693 364	0,03
TotalEnergies Capital SA 5.125% 09 - 26.03.24	571 000	EUR	602 064	585 629	0,03
TotalEnergies SE FRN 21 - 31.12.99	1 025 000	EUR	995 535	831 337	0,04
TotalEnergies SE FRN 21 - 31.12.99	200 000	EUR	161 199	162 212	0,01
TotalEnergies SE FRN 19 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 284 582	1 226 121	0,06
TotalEnergies SE FRN 20 - 31.12.99	734 000	EUR	667 544	557 179	0,03
TotalEnergies SE FRN 20 - 31.12.99	200 000	EUR	167 031	151 820	0,01
TotalEnergies SE FRN 22 - 31.12.99	957 000	EUR	916 293	816 713	0,04
TotalEnergies SE FRN 21 - 31.12.99	990 000	EUR	892 296	706 246	0,03
TotalEnergies SE FRN 21 - 31.12.99	500 000	EUR	402 147	356 690	0,02
TotalEnergies SE FRN 15 - 29.12.49	715 000	EUR	735 963	669 197	0,03
TotalEnergies SE FRN 15 - 29.12.49	1 150 000	EUR	1 210 994	1 076 331	0,05
TotalEnergies SE FRN 15 - 29.12.49	300 000	EUR	285 115	280 782	0,01
TotalEnergies SE FRN 22 - 31.12.99	600 000	EUR	567 412	442 554	0,02
TotalEnergies SE FRN 16 - 29.12.49	1 425 000	EUR	1 507 581	1 331 249	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	800 000	EUR	778 235	678 984	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 21 - 25.10.28	500 000	EUR	504 484	399 780	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 21 - 25.10.28	300 000	EUR	246 146	239 868	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 16 - 21.02.25	700 000	EUR	672 909	654 927	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 19 - 29.03.32	700 000	EUR	618 382	489 062	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 15 - 14.03.25	599 000	EUR	592 634	559 346	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	700 000	EUR	678 101	610 470	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	472 000	EUR	451 987	407 270	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 18 - 15.09.25	700 000	EUR	692 799	643 965	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 15 - 15.04.30	800 000	EUR	747 365	635 632	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 16 - 09.03.26	453 000	EUR	452 372	411 754	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 20 - 04.12.31	900 000	EUR	813 015	672 804	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 21 - 25.05.33	300 000	EUR	301 390	213 270	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 21 - 25.05.33	200 000	EUR	168 875	142 180	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 22.02.28	471 000	EUR	478 652	403 383	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	422 000	EUR	394 324	344 474	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 27.02.34	700 000	EUR	684 228	512 057	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 01.07.49	500 000	EUR	435 699	292 705	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.875% 18 - 15.01.31	800 000	EUR	761 953	639 584	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 16 - 28.04.36	450 000	EUR	397 538	327 195	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 17 - 29.05.37	399 000	EUR	394 864	290 719	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 20 - 29.06.32	700 000	EUR	632 733	546 833	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.125% 20 - 09.04.25	500 000	EUR	499 378	477 555	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.25% 18 - 14.05.38	500 000	EUR	442 122	360 250	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 26.02.24	557 000	EUR	568 144	548 194	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 04.06.26	560 000	EUR	570 920	528 007	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.625% 20 - 09.04.30	700 000	EUR	700 108	624 428	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	700 000	EUR	675 167	531 559	0,02
Veolia Environnement SA Zero Coupon 21 - 14.01.27	700 000	EUR	676 070	605 059	0,03
Veolia Environnement SA Zero Coupon 21 - 09.06.26	600 000	EUR	588 644	531 072	0,02
Veolia Environnement SA 0.50% 19 - 14.10.31	700 000	EUR	644 283	523 964	0,02
Veolia Environnement SA 0.664% 20 - 15.01.31	400 000	EUR	389 807	311 584	0,01
Veolia Environnement SA 0.80% 20 - 15.01.32	500 000	EUR	466 205	381 050	0,02
Veolia Environnement SA 0.892% 19 - 14.01.24	700 000	EUR	693 093	683 697	0,03
Veolia Environnement SA 0.927% 16 - 04.01.29	600 000	EUR	566 982	506 868	0,02
Veolia Environnement SA 1.00% 17 - 03.04.25	700 000	EUR	693 034	662 662	0,03
Veolia Environnement SA 1.25% 16 - 19.05.28	700 000	EUR	722 836	612 276	0,03
Veolia Environnement SA 1.25% 20 - 02.04.27	900 000	EUR	884 021	816 273	0,04
Veolia Environnement SA 1.25% 20 - 15.04.28	600 000	EUR	602 302	528 048	0,02
Veolia Environnement SA 1.25% 20 - 14.05.35	600 000	EUR	520 781	431 526	0,02
Veolia Environnement SA 1.496% 17 - 30.11.26	500 000	EUR	511 556	461 570	0,02
Veolia Environnement SA 1.50% 17 - 03.04.29	500 000	EUR	500 054	435 190	0,02
Veolia Environnement SA 1.59% 15 - 10.01.28	400 000	EUR	405 539	360 100	0,02
Veolia Environnement SA 1.625% 18 - 17.09.30	600 000	EUR	604 081	510 936	0,02
Veolia Environnement SA FRN 19 - 31.12.99	300 000	EUR	287 960	258 474	0,01
Veolia Environnement SA FRN 19 - 31.12.99	300 000	EUR	261 457	258 474	0,01
Veolia Environnement SA 1.75% 15 - 10.09.25	400 000	EUR	410 581	382 380	0,02
Veolia Environnement SA 1.94% 18 - 07.01.30	600 000	EUR	648 203	531 018	0,02
Veolia Environnement SA FRN 17 - 31.12.99	500 000	EUR	511 495	485 205	0,02
Veolia Environnement SA 4.625% 12 - 30.03.27	600 000	EUR	694 772	621 840	0,03
Veolia Environnement SA 5.50% 09 - 22.07.24	550 000	EUR	571 870	565 301	0,03
Veolia Environnement SA 6.125% 03 - 25.11.33	649 000	EUR	965 855	749 342	0,03
Vinci SA Zero Coupon 20 - 27.11.28	400 000	EUR	371 863	329 664	0,02
Vinci SA 0.50% 21 - 09.01.32	700 000	EUR	593 485	532 441	0,02
Vinci SA 1.00% 18 - 26.09.25	600 000	EUR	608 225	564 450	0,03
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	700 000	EUR	744 377	632 877	0,03
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	300 000	EUR	276 885	271 233	0,01
Vinci SA 1.75% 18 - 26.09.30	900 000	EUR	963 511	796 572	0,04
Vinci SA 3.375% 22 - 17.10.32	800 000	EUR	791 051	771 200	0,04
Vivendi SE 0.625% 19 - 11.06.25	600 000	EUR	598 842	557 928	0,03
Vivendi SE 0.875% 17 - 18.09.24	800 000	EUR	795 847	761 792	0,04
Vivendi SE 1.125% 19 - 11.12.28	600 000	EUR	608 657	507 120	0,02
Vivendi SE 1.875% 16 - 26.05.26	400 000	EUR	403 555	374 432	0,02
Wendel SE 1.00% 21 - 01.06.31	300 000	EUR	254 272	221 874	0,01
Wendel SE 1.375% 19 - 26.04.26	300 000	EUR	299 271	273 621	0,01
Wendel SE 1.375% 22 - 18.01.34	200 000	EUR	195 521	137 138	0,01
Wendel SE 2.50% 15 - 09.02.27	500 000	EUR	488 499	466 605	0,02
Worldline SA 0.25% 19 - 18.09.24	100 000	EUR	96 089	94 615	0,00
Worldline SA 0.25% 19 - 18.09.24	400 000	EUR	389 166	378 460	0,02
Worldline SA 0.875% 20 - 30.06.27	200 000	EUR	199 003	173 246	0,01
Worldline SA 0.875% 20 - 30.06.27	300 000	EUR	268 792	259 869	0,01
WPP Finance SA 2.25% 14 - 22.09.26	600 000	EUR	613 416	566 694	0,03
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	611 000	EUR	614 040	569 690	0,03
			<b>480 920 436</b>	<b>434 746 138</b>	<b>20,16</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne</b>					
Aareal Bank AG 0.05% 21 - 02.09.26	500 000	EUR	466 114	412 805	0,02
Aareal Bank AG 0.25% 20 - 23.11.27	600 000	EUR	550 985	472 650	0,02
Aareal Bank AG 0.375% 19 - 10.04.24	600 000	EUR	579 445	571 008	0,03
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	400 000	EUR	349 217	329 056	0,02
Aareal Bank AG 0.75% 22 - 18.04.28	600 000	EUR	516 695	475 440	0,02
Aareal Bank AG 4.50% 22 - 25.07.25	400 000	EUR	406 595	400 312	0,02
adidas AG Zero Coupon 20 - 09.09.24	300 000	EUR	294 062	283 833	0,01
adidas AG Zero Coupon 20 - 09.09.24	200 000	EUR	190 567	189 222	0,01
adidas AG Zero Coupon 20 - 05.10.28	400 000	EUR	359 205	333 300	0,02
adidas AG 0.625% 20 - 10.09.35	300 000	EUR	232 766	207 183	0,01
adidas AG 0.625% 20 - 10.09.35	100 000	EUR	73 449	69 061	0,00
adidas AG 3.00% 22 - 21.11.25	500 000	EUR	500 271	494 280	0,02
adidas AG 3.125% 22 - 21.11.29	500 000	EUR	501 592	486 270	0,02
Albemarle New Holdings GmbH 1.125% 19 - 25.11.25	207 000	EUR	200 399	191 837	0,01
Albemarle New Holdings GmbH 1.625% 19 - 25.11.28	664 000	EUR	622 811	580 960	0,03
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	800 000	EUR	754 622	622 176	0,03
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	500 000	EUR	463 384	403 220	0,02
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	500 000	EUR	475 815	403 220	0,02
Allianz SE FRN 15 - 07.07.45	400 000	EUR	427 016	373 328	0,02
Allianz SE FRN 15 - 07.07.45	1 000 000	EUR	1 007 774	933 320	0,04
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	700 000	EUR	776 079	645 610	0,03
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	100 000	EUR	92 580	92 230	0,00
Allianz SE FRN 14 - 31.12.99	1 400 000	EUR	1 436 881	1 349 222	0,06
Allianz SE FRN 22 - 05.07.52	700 000	EUR	706 899	641 788	0,03
Allianz SE FRN 22 - 05.07.52	500 000	EUR	462 040	458 420	0,02
Allianz SE FRN 22 - 07.09.38	1 000 000	EUR	973 855	972 600	0,05
Allianz SE FRN 22 - 07.09.38	300 000	EUR	292 869	291 780	0,01
alstria office REIT-AG 0.50% 19 - 26.09.25	400 000	EUR	351 934	319 896	0,02
alstria office REIT-AG 1.50% 17 - 15.11.27	300 000	EUR	272 272	213 642	0,01
alstria office REIT-AG 1.50% 20 - 23.06.26	300 000	EUR	272 883	235 404	0,01
Amphenol Technologies Holdings GmbH 0.75% 20 - 04.05.26	415 000	EUR	404 955	383 306	0,02
Amphenol Technologies Holdings GmbH 0.75% 20 - 04.05.26	100 000	EUR	94 358	92 363	0,00
Amphenol Technologies Holdings GmbH 2.00% 18 - 08.10.28	392 000	EUR	415 888	361 063	0,02
Amprion GmbH 0.625% 21 - 23.09.33	800 000	EUR	650 731	558 600	0,03
Amprion GmbH 3.45% 22 - 22.09.27	800 000	EUR	788 560	784 064	0,04
Amprion GmbH 3.971% 22 - 22.09.32	900 000	EUR	889 249	884 205	0,04
BASF SE 0.25% 20 - 05.06.27	200 000	EUR	199 942	175 848	0,01
BASF SE 0.25% 20 - 05.06.27	900 000	EUR	851 101	791 316	0,04
BASF SE 0.75% 22 - 17.03.26	1 000 000	EUR	972 085	926 150	0,04
BASF SE 0.875% 16 - 06.10.31	435 000	EUR	399 261	338 587	0,02
BASF SE 0.875% 17 - 15.11.27	900 000	EUR	897 682	814 788	0,04
BASF SE 0.875% 18 - 22.05.25	676 000	EUR	685 455	650 670	0,03
BASF SE 1.45% 17 - 13.12.32	300 000	EUR	282 411	232 635	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
BASF SE 1.50% 18 - 22.05.30	427 000	EUR	463 761	365 657	0,02
BASF SE 1.50% 22 - 17.03.31	1 000 000	EUR	940 039	843 140	0,04
BASF SE 1.625% 17 - 15.11.37	675 000	EUR	688 213	494 586	0,02
BASF SE 2.50% 14 - 22.01.24	406 000	EUR	413 712	406 292	0,02
BASF SE 3.125% 22 - 29.06.28	700 000	EUR	689 346	682 563	0,03
BASF SE 3.75% 22 - 29.06.32	700 000	EUR	683 882	686 980	0,03
Bayer AG 0.05% 21 - 12.01.25	1 100 000	EUR	1 074 888	1 024 716	0,05
Bayer AG 0.375% 20 - 06.07.24	1 200 000	EUR	1 190 663	1 146 636	0,05
Bayer AG 0.375% 20 - 06.07.24	200 000	EUR	192 899	191 106	0,01
Bayer AG 0.375% 21 - 12.01.29	900 000	EUR	814 125	727 182	0,03
Bayer AG 0.625% 21 - 12.07.31	900 000	EUR	811 598	674 694	0,03
Bayer AG 0.75% 20 - 06.01.27	1 200 000	EUR	1 194 311	1 058 544	0,05
Bayer AG 0.75% 20 - 06.01.27	100 000	EUR	90 793	88 212	0,00
Bayer AG 1.00% 21 - 12.01.36	600 000	EUR	573 294	402 024	0,02
Bayer AG 1.00% 21 - 12.01.36	200 000	EUR	140 589	134 008	0,01
Bayer AG 1.125% 20 - 06.01.30	1 400 000	EUR	1 350 839	1 150 926	0,05
Bayer AG 1.375% 20 - 06.07.32	1 300 000	EUR	1 254 850	1 017 133	0,05
Bayer AG 1.375% 20 - 06.07.32	100 000	EUR	76 065	78 241	0,00
Berlin Hyp AG 0.375% 21 - 21.04.31	600 000	EUR	557 451	442 818	0,02
Berlin Hyp AG 0.375% 22 - 25.01.27	600 000	EUR	569 610	528 450	0,02
Berlin Hyp AG 0.50% 19 - 05.11.29	400 000	EUR	394 319	319 084	0,01
Berlin Hyp AG 1.00% 19 - 05.02.26	500 000	EUR	504 961	459 900	0,02
Berlin Hyp AG 1.125% 17 - 25.10.27	400 000	EUR	388 267	353 180	0,02
Berlin Hyp AG 1.25% 15 - 22.01.25	600 000	EUR	598 022	570 498	0,03
Berlin Hyp AG 1.50% 18 - 18.04.28	300 000	EUR	292 472	267 942	0,01
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.125% 16 - 27.04.26	400 000	EUR	401 800	371 940	0,02
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.25% 18 - 29.09.25	400 000	EUR	399 265	378 124	0,02
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.50% 20 - 15.05.30	600 000	EUR	584 922	511 344	0,02
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.75% 14 - 14.10.24	100 000	EUR	101 799	97 247	0,00
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.75% 14 - 14.10.24	200 000	EUR	196 669	194 494	0,01
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.00% 20 - 01.04.28	700 000	EUR	693 186	641 837	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.50% 22 - 29.05.29	800 000	EUR	800 028	776 272	0,04
Clearstream Banking AG Zero Coupon 20 - 01.12.25	100 000	EUR	100 170	90 352	0,00
Clearstream Banking AG Zero Coupon 20 - 01.12.25	200 000	EUR	192 589	180 704	0,01
Commerzbank AG 0.10% 21 - 11.09.25	642 000	EUR	616 749	583 045	0,03
Commerzbank AG 0.25% 19 - 16.09.24	600 000	EUR	585 473	562 638	0,03
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	706 000	EUR	693 412	607 019	0,03
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	1 056 000	EUR	1 016 627	930 885	0,04
Commerzbank AG 0.625% 19 - 28.08.24	816 000	EUR	808 042	778 129	0,04
Commerzbank AG FRN 20 - 24.03.26	500 000	EUR	488 620	456 930	0,02
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	600 000	EUR	579 697	512 700	0,02
Commerzbank AG 1.00% 19 - 04.03.26	1 207 000	EUR	1 198 455	1 106 445	0,05
Commerzbank AG 1.125% 17 - 24.05.24	408 000	EUR	402 729	395 017	0,02
Commerzbank AG 1.125% 17 - 19.09.25	400 000	EUR	398 273	364 356	0,02
Commerzbank AG 1.125% 19 - 22.06.26	400 000	EUR	388 676	352 484	0,02
Commerzbank AG 1.50% 18 - 28.08.28	437 000	EUR	421 240	387 623	0,02
Commerzbank AG 1.875% 18 - 28.02.28	400 000	EUR	366 102	344 596	0,02
Commerzbank AG FRN 22 - 14.09.27	500 000	EUR	486 779	465 100	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Commerzbank AG FRN 22 - 21.03.28	600 000	EUR	592 162	586 320	0,03
Continental AG 0.375% 19 - 27.06.25	514 000	EUR	492 456	475 075	0,02
Continental AG 2.50% 20 - 27.08.26	655 000	EUR	683 650	628 158	0,03
Continental AG 3.625% 22 - 30.11.27	706 000	EUR	700 922	686 253	0,03
Covestro AG 0.875% 20 - 03.02.26	460 000	EUR	447 415	420 173	0,02
Covestro AG 1.375% 20 - 12.06.30	400 000	EUR	356 996	318 516	0,01
Covestro AG 1.75% 16 - 25.09.24	401 000	EUR	401 877	387 013	0,02
Covestro AG 4.75% 22 - 15.11.28	500 000	EUR	503 751	500 370	0,02
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.27	900 000	EUR	900 576	784 017	0,04
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.27	300 000	EUR	258 713	261 339	0,01
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.25	1 000 000	EUR	998 136	933 100	0,04
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.25	300 000	EUR	278 269	279 930	0,01
Deutsche Bank AG 1.125% 15 - 17.03.25	700 000	EUR	693 396	664 496	0,03
Deutsche Bank AG FRN 20 - 10.06.26	327 000	EUR	332 968	307 223	0,01
Deutsche Bank AG FRN 20 - 10.06.26	300 000	EUR	287 459	281 856	0,01
Deutsche Bank AG FRN 20 - 03.09.26	800 000	EUR	814 501	728 472	0,03
Deutsche Bank AG FRN 20 - 03.09.26	100 000	EUR	95 018	91 059	0,00
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.32	1 800 000	EUR	1 531 480	1 306 332	0,06
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	1 400 000	EUR	1 387 982	1 232 840	0,06
Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	800 000	EUR	742 794	682 104	0,03
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	1 000 000	EUR	1 040 016	782 290	0,04
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	600 000	EUR	481 792	469 374	0,02
Deutsche Bank AG FRN 22 - 23.02.28	1 200 000	EUR	1 121 202	1 048 380	0,05
Deutsche Bank AG 2.625% 19 - 12.02.26	800 000	EUR	802 903	753 784	0,04
Deutsche Bank AG 2.75% 15 - 17.02.25	1 000 000	EUR	986 919	983 250	0,05
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.05.28	400 000	EUR	397 157	368 840	0,02
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.05.28	100 000	EUR	94 263	92 210	0,00
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.06.32	800 000	EUR	706 697	707 352	0,03
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.06.32	800 000	EUR	715 594	707 352	0,03
Deutsche Bank AG 4.00% 22 - 29.11.27	600 000	EUR	604 727	591 948	0,03
Deutsche Bank AG 4.50% 16 - 19.05.26	600 000	EUR	588 293	589 818	0,03
Deutsche Bank AG 4.50% 16 - 19.05.26	300 000	EUR	295 591	294 909	0,01
Deutsche Bank AG FRN 22 - 05.09.30	1 200 000	EUR	1 181 419	1 159 560	0,05
Deutsche Bank AG FRN 22 - 05.09.30	200 000	EUR	195 656	193 260	0,01
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.05.31	1 300 000	EUR	1 260 832	1 267 136	0,06
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.05.31	100 000	EUR	99 574	97 472	0,00
Deutsche Boerse AG Zero Coupon 21 - 22.02.26	400 000	EUR	393 650	360 188	0,02
Deutsche Boerse AG 0.125% 21 - 22.02.31	400 000	EUR	378 070	304 620	0,01
Deutsche Boerse AG 1.125% 18 - 26.03.28	350 000	EUR	365 501	317 909	0,01
Deutsche Boerse AG FRN 20 - 16.06.47	600 000	EUR	556 473	522 108	0,02
Deutsche Boerse AG 1.50% 22 - 04.04.32	500 000	EUR	482 214	415 560	0,02
Deutsche Boerse AG 1.625% 15 - 08.10.25	550 000	EUR	560 470	534 683	0,02
Deutsche Boerse AG FRN 22 - 23.06.48	500 000	EUR	472 778	436 050	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.10% 21 - 02.02.26	400 000	EUR	377 930	339 468	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.125% 19 - 05.09.24	500 000	EUR	479 998	462 015	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.25% 21 - 27.10.25	700 000	EUR	655 813	607 754	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.25% 22 - 17.01.25	700 000	EUR	677 131	632 688	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.375% 22 - 28.08.26	400 000	EUR	397 183	384 576	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Deutsche Post AG 0.375% 20 - 20.05.26	589 000	EUR	587 371	540 908	0,03
Deutsche Post AG 0.75% 20 - 20.05.29	554 000	EUR	568 752	479 033	0,02
Deutsche Post AG 1.00% 17 - 13.12.27	440 000	EUR	434 857	397 192	0,02
Deutsche Post AG 1.00% 20 - 20.05.32	611 000	EUR	604 185	495 338	0,02
Deutsche Post AG 1.25% 16 - 01.04.26	500 000	EUR	501 240	471 940	0,02
Deutsche Post AG 1.625% 18 - 05.12.28	620 000	EUR	650 425	569 117	0,03
Deutsche Post AG 2.875% 12 - 11.12.24	712 000	EUR	738 063	711 594	0,03
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	1 026 000	EUR	1 013 617	908 615	0,04
Deutsche Telekom AG 0.875% 19 - 25.03.26	490 000	EUR	493 119	455 769	0,02
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	425 000	EUR	416 856	325 605	0,02
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	400 000	EUR	377 540	306 452	0,01
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	720 000	EUR	763 834	622 591	0,03
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	200 000	EUR	183 571	172 942	0,01
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 09.12.49	610 000	EUR	509 425	392 200	0,02
Deutsche Telekom AG 2.25% 19 - 29.03.39	488 000	EUR	461 024	381 479	0,02
Deutsche Wohnen SE 0.50% 21 - 07.04.31	200 000	EUR	199 398	136 740	0,01
Deutsche Wohnen SE 0.50% 21 - 07.04.31	100 000	EUR	72 024	68 370	0,00
Deutsche Wohnen SE 1.00% 20 - 30.04.25	400 000	EUR	400 846	370 184	0,02
Deutsche Wohnen SE 1.00% 20 - 30.04.25	200 000	EUR	191 381	185 092	0,01
Deutsche Wohnen SE 1.30% 21 - 07.04.41	100 000	EUR	84 433	50 305	0,00
Deutsche Wohnen SE 1.30% 21 - 07.04.41	200 000	EUR	99 825	100 610	0,00
Deutsche Wohnen SE 1.50% 20 - 30.04.30	500 000	EUR	522 725	388 735	0,02
DVI Deutsche Vermögens- & Immobilienverwaltungs GmbH 2.50% 22 - 25.01.27	300 000	EUR	289 755	222 444	0,01
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 0.40% 21 - 17.11.28	300 000	EUR	276 940	241 983	0,01
E.ON SE Zero Coupon 19 - 28.08.24	698 000	EUR	688 726	663 798	0,03
E.ON SE Zero Coupon 20 - 18.12.23	158 000	EUR	154 587	153 862	0,01
E.ON SE Zero Coupon 20 - 18.12.23	400 000	EUR	394 190	389 524	0,02
E.ON SE 0.10% 21 - 19.12.28	496 000	EUR	465 446	401 403	0,02
E.ON SE 0.125% 22 - 18.01.26	429 000	EUR	414 612	387 855	0,02
E.ON SE 0.25% 19 - 24.10.26	771 000	EUR	740 891	688 642	0,03
E.ON SE 0.35% 19 - 28.02.30	670 000	EUR	624 924	524 074	0,02
E.ON SE 0.375% 20 - 29.09.27	980 000	EUR	940 340	855 344	0,04
E.ON SE 0.60% 21 - 01.10.32	680 000	EUR	596 115	492 708	0,02
E.ON SE 0.625% 19 - 07.11.31	391 000	EUR	387 982	293 395	0,01
E.ON SE 0.75% 20 - 18.12.30	339 000	EUR	309 125	266 064	0,01
E.ON SE 0.75% 20 - 18.12.30	100 000	EUR	82 946	78 485	0,00
E.ON SE 0.75% 20 - 20.02.28	499 000	EUR	480 605	433 551	0,02
E.ON SE 0.875% 17 - 22.05.24	464 000	EUR	463 722	449 987	0,02
E.ON SE 0.875% 20 - 20.08.31	707 000	EUR	632 307	553 298	0,03
E.ON SE 0.875% 22 - 18.10.34	646 000	EUR	596 612	457 064	0,02
E.ON SE 0.875% 22 - 08.01.25	818 000	EUR	805 575	778 024	0,04
E.ON SE 1.00% 20 - 07.10.25	786 000	EUR	774 027	739 178	0,03
E.ON SE 1.625% 17 - 22.05.29	636 000	EUR	628 134	556 691	0,03
E.ON SE 1.625% 22 - 29.03.31	618 000	EUR	592 237	517 408	0,02
E.ON SE 2.875% 22 - 26.08.28	610 000	EUR	596 806	582 422	0,03
EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 21 - 30.06.26	300 000	EUR	284 105	258 174	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Eurogrid GmbH 0.741% 21 - 21.04.33	600 000	EUR	503 530	435 870	0,02
Eurogrid GmbH 1.113% 20 - 15.05.32	700 000	EUR	647 746	549 122	0,03
Eurogrid GmbH 1.50% 16 - 18.04.28	600 000	EUR	603 483	531 222	0,02
Eurogrid GmbH 1.875% 15 - 10.06.25	500 000	EUR	514 368	480 090	0,02
Eurogrid GmbH 3.279% 22 - 05.09.31	600 000	EUR	596 280	572 784	0,03
Eurogrid GmbH 3.279% 22 - 05.09.31	100 000	EUR	99 643	95 464	0,00
Evonik Industries AG 0.375% 16 - 07.09.24	600 000	EUR	586 939	572 190	0,03
Evonik Industries AG 0.625% 20 - 18.09.25	200 000	EUR	199 790	184 462	0,01
Evonik Industries AG 0.625% 20 - 18.09.25	400 000	EUR	387 501	368 924	0,02
Evonik Industries AG 0.75% 16 - 07.09.28	321 000	EUR	321 075	273 271	0,01
Evonik Industries AG 2.25% 22 - 25.09.27	600 000	EUR	580 305	558 522	0,03
Evonik Industries AG 2.25% 22 - 25.09.27	100 000	EUR	93 086	93 087	0,00
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 0.625% 19 - 30.11.26	470 000	EUR	460 428	407 340	0,02
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.00% 20 - 29.05.26	500 000	EUR	481 656	449 100	0,02
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.25% 19 - 29.11.29	485 000	EUR	456 154	375 885	0,02
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.50% 18 - 11.07.25	332 000	EUR	332 650	313 006	0,01
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.50% 20 - 29.05.30	686 000	EUR	639 288	535 835	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 3.875% 22 - 20.09.27	660 000	EUR	654 269	631 917	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 0.375% 20 - 28.09.26	300 000	EUR	287 528	259 215	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA 0.375% 20 - 28.09.26	100 000	EUR	88 471	86 405	0,00
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	660 000	EUR	592 864	547 648	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 1.125% 20 - 28.01.33	368 000	EUR	341 094	247 697	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	675 000	EUR	654 792	591 037	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 1.875% 19 - 15.02.25	380 000	EUR	381 323	363 953	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 1.875% 22 - 24.05.25	614 000	EUR	607 611	580 156	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 19 - 15.02.29	420 000	EUR	443 751	371 057	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 22 - 24.05.30	524 000	EUR	503 801	447 784	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 4.00% 14 - 01.02.24	354 000	EUR	368 041	355 324	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 4.25% 22 - 28.05.26	700 000	EUR	698 227	688 345	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 5.00% 22 - 28.11.29	500 000	EUR	500 084	483 860	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 21 - 09.03.26	400 000	EUR	357 693	340 452	0,02
Hamburg Commercial Bank AG FRN 21 - 22.09.26	500 000	EUR	464 592	424 760	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 6.25% 22 - 18.11.24	500 000	EUR	500 983	506 085	0,02
Hannover Rueck SE 1.125% 18 - 18.04.28	600 000	EUR	596 046	524 256	0,02
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	500 000	EUR	479 387	381 640	0,02
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	200 000	EUR	164 464	152 656	0,01
Hannover Rueck SE FRN 21 - 30.06.42	600 000	EUR	568 316	429 372	0,02
Hannover Rueck SE FRN 21 - 30.06.42	100 000	EUR	75 683	71 562	0,00
Hannover Rueck SE FRN 20 - 08.10.40	500 000	EUR	470 679	388 565	0,02
Hannover Rueck SE FRN 14 - 29.06.49	400 000	EUR	418 375	382 268	0,02
Hannover Rueck SE FRN 22 - 26.08.43	700 000	EUR	734 089	713 559	0,03
HeidelbergCement AG 1.50% 16 - 07.02.25	874 000	EUR	885 066	837 213	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
HeidelbergCement AG 2.25% 16 - 03.06.24	915 000	EUR	919 135	900 076	0,04
Hella GmbH & Co. KGaA 0.50% 19 - 26.01.27	383 000	EUR	351 811	320 012	0,02
Hella GmbH & Co. KGaA 1.00% 17 - 17.05.24	258 000	EUR	256 405	248 475	0,01
Henkel AG & Co. KGaA 0.50% 21 - 17.11.32	500 000	EUR	419 237	379 565	0,02
Henkel AG & Co. KGaA 2.625% 22 - 13.09.27	500 000	EUR	489 965	484 600	0,02
Heraeus Finance GmbH 2.625% 22 - 09.06.27	400 000	EUR	385 806	359 064	0,02
Heraeus Finance GmbH 2.625% 22 - 09.06.27	100 000	EUR	91 327	89 766	0,00
HOCHTIEF AG 0.50% 19 - 03.09.27	368 000	EUR	368 322	299 545	0,01
HOCHTIEF AG 0.625% 21 - 26.04.29	300 000	EUR	291 156	223 338	0,01
HOCHTIEF AG 0.625% 21 - 26.04.29	200 000	EUR	155 004	148 892	0,01
HOCHTIEF AG 1.75% 18 - 03.07.25	405 000	EUR	400 868	383 333	0,02
Infineon Technologies AG 0.625% 22 - 17.02.25	500 000	EUR	485 184	469 695	0,02
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	800 000	EUR	796 130	731 616	0,03
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	600 000	EUR	604 794	518 652	0,02
Infineon Technologies AG 2.00% 20 - 24.06.32	400 000	EUR	419 190	331 264	0,02
Infineon Technologies AG 2.00% 20 - 24.06.32	100 000	EUR	88 069	82 816	0,00
KION Group AG 1.625% 20 - 24.09.25	400 000	EUR	383 372	350 700	0,02
Knorr-Bremse AG 1.125% 18 - 13.06.25	600 000	EUR	588 332	572 370	0,03
Knorr-Bremse AG 3.25% 22 - 21.09.27	500 000	EUR	494 159	489 095	0,02
Knorr-Bremse AG 3.25% 22 - 21.09.27	100 000	EUR	100 626	97 819	0,00
LANXESS AG Zero Coupon 21 - 08.09.27	658 000	EUR	595 754	551 075	0,03
LANXESS AG 0.625% 21 - 01.12.29	600 000	EUR	536 521	461 430	0,02
LANXESS AG 1.00% 16 - 07.10.26	503 000	EUR	488 061	462 599	0,02
LANXESS AG 1.125% 18 - 16.05.25	342 000	EUR	343 943	323 450	0,02
LANXESS AG 1.75% 22 - 22.03.28	500 000	EUR	473 643	438 210	0,02
LEG Immobilien SE 0.375% 22 - 17.01.26	300 000	EUR	298 413	262 521	0,01
LEG Immobilien SE 0.375% 22 - 17.01.26	200 000	EUR	172 765	175 014	0,01
LEG Immobilien SE 0.75% 21 - 30.06.31	400 000	EUR	361 875	280 576	0,01
LEG Immobilien SE 0.75% 21 - 30.06.31	100 000	EUR	68 551	70 144	0,00
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	400 000	EUR	394 985	330 924	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 21 - 30.03.33	400 000	EUR	386 782	255 716	0,01
LEG Immobilien SE 0.875% 21 - 30.03.33	200 000	EUR	139 378	127 858	0,01
LEG Immobilien SE 0.875% 22 - 17.01.29	200 000	EUR	195 666	157 138	0,01
LEG Immobilien SE 0.875% 22 - 17.01.29	200 000	EUR	177 064	157 138	0,01
LEG Immobilien SE 1.00% 21 - 19.11.32	300 000	EUR	296 340	198 030	0,01
LEG Immobilien SE 1.00% 21 - 19.11.32	200 000	EUR	133 518	132 020	0,01
LEG Immobilien SE 1.25% 17 - 23.01.24	400 000	EUR	404 031	385 804	0,02
LEG Immobilien SE 1.50% 22 - 17.01.34	300 000	EUR	294 530	200 529	0,01
LEG Immobilien SE 1.50% 22 - 17.01.34	200 000	EUR	135 298	133 686	0,01
LEG Immobilien SE 1.625% 19 - 28.11.34	200 000	EUR	197 457	147 368	0,01
LEG Immobilien SE 1.625% 19 - 28.11.34	100 000	EUR	68 540	73 684	0,00
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 19 - 08.02.30	786 000	EUR	767 080	649 236	0,03
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 20 - 10.09.30	536 000	EUR	536 496	436 518	0,02
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 20 - 10.09.30	400 000	EUR	338 090	325 760	0,02
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 21 - 11.03.33	981 000	EUR	874 019	730 521	0,03
Mercedes-Benz Group AG 1.00% 17 - 15.11.27	926 000	EUR	917 512	833 335	0,04
Mercedes-Benz Group AG 1.125% 19 - 08.08.34	453 000	EUR	393 269	340 343	0,02
Mercedes-Benz Group AG 1.125% 19 - 06.11.31	500 000	EUR	478 496	402 990	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Mercedes-Benz Group AG 1.125% 19 - 06.11.31	366 000	EUR	337 627	294 989	0,01
Mercedes-Benz Group AG 1.375% 16 - 11.05.28	1 130 000	EUR	1 112 839	1 016 876	0,05
Mercedes-Benz Group AG 1.40% 16 - 12.01.24	906 000	EUR	913 142	895 010	0,04
Mercedes-Benz Group AG 1.50% 17 - 03.07.29	1 359 000	EUR	1 347 713	1 200 935	0,06
Mercedes-Benz Group AG 1.875% 14 - 08.07.24	300 000	EUR	302 685	294 681	0,01
Mercedes-Benz Group AG 1.875% 14 - 08.07.24	300 000	EUR	296 874	294 681	0,01
Mercedes-Benz Group AG 2.00% 19 - 27.02.31	830 000	EUR	819 324	735 280	0,03
Mercedes-Benz Group AG 2.125% 17 - 03.07.37	1 275 000	EUR	1 330 301	1 039 049	0,05
Mercedes-Benz Group AG 2.375% 20 - 22.05.30	311 000	EUR	320 186	287 003	0,01
Mercedes-Benz Group AG 2.375% 20 - 22.05.30	445 000	EUR	455 786	410 664	0,02
Merck Financial Services GmbH 0.005% 19 - 15.12.23	500 000	EUR	493 188	486 080	0,02
Merck Financial Services GmbH 0.125% 20 - 16.07.25	600 000	EUR	592 654	554 862	0,03
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	500 000	EUR	493 474	438 480	0,02
Merck Financial Services GmbH 0.50% 20 - 16.07.28	500 000	EUR	486 536	425 970	0,02
Merck Financial Services GmbH 0.50% 20 - 16.07.28	200 000	EUR	170 846	170 388	0,01
Merck Financial Services GmbH 0.875% 19 - 05.07.31	600 000	EUR	567 361	476 664	0,02
Merck Financial Services GmbH 1.875% 22 - 15.06.26	500 000	EUR	496 908	476 045	0,02
Merck Financial Services GmbH 2.375% 22 - 15.06.30	500 000	EUR	487 773	461 495	0,02
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	600 000	EUR	585 491	564 978	0,03
Merck KGaA FRN 20 - 09.09.80	900 000	EUR	872 877	798 597	0,04
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	700 000	EUR	679 335	622 916	0,03
Merck KGaA FRN 14 - 12.12.74	504 000	EUR	526 526	495 246	0,02
METRO AG 1.50% 15 - 19.03.25	408 000	EUR	401 493	395 940	0,02
MTU Aero Engines AG 3.00% 20 - 01.07.25	526 000	EUR	541 574	521 450	0,02
Muenchener Hypothekenbank eG 0.375% 21 - 09.03.29	500 000	EUR	456 939	396 810	0,02
Muenchener Hypothekenbank eG 0.50% 19 - 08.06.26	300 000	EUR	292 166	266 586	0,01
Muenchener Hypothekenbank eG 0.875% 17 - 11.07.24	400 000	EUR	396 734	385 160	0,02
Muenchener Hypothekenbank eG 0.875% 18 - 12.09.25	500 000	EUR	481 047	464 405	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG FRN 21 - 26.05.42	900 000	EUR	825 332	627 930	0,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG FRN 20 - 26.05.41	800 000	EUR	774 302	598 016	0,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG FRN 20 - 26.05.41	400 000	EUR	325 475	299 008	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG FRN 18 - 26.05.49	1 100 000	EUR	1 160 209	983 400	0,05
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 1.75% 18 - 05.07.25	600 000	EUR	592 595	568 692	0,03
Robert Bosch GmbH 1.75% 14 - 08.07.24	600 000	EUR	606 702	586 404	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Robert Bosch GmbH 1.75% 14 - 08.07.24	100 000	EUR	98 534	97 734	0,00
RWE AG 0.50% 21 - 26.11.28	690 000	EUR	665 412	571 023	0,03
RWE AG 0.50% 21 - 26.11.28	100 000	EUR	83 102	82 757	0,00
RWE AG 0.625% 21 - 11.06.31	400 000	EUR	346 015	300 420	0,01
RWE AG 1.00% 21 - 26.11.33	100 000	EUR	76 499	71 250	0,00
RWE AG 1.00% 21 - 26.11.33	480 000	EUR	447 388	342 000	0,02
RWE AG 2.125% 22 - 24.05.26	853 000	EUR	844 341	807 339	0,04
RWE AG 2.125% 22 - 24.05.26	100 000	EUR	96 906	94 647	0,00
RWE AG 2.50% 22 - 24.08.25	1 100 000	EUR	1 086 806	1 068 716	0,05
RWE AG 2.75% 22 - 24.05.30	953 000	EUR	920 742	865 467	0,04
RWE AG 2.75% 22 - 24.05.30	100 000	EUR	94 832	90 815	0,00
Santander Consumer Bank AG 0.25% 19 - 15.10.24	500 000	EUR	489 144	468 460	0,02
SAP SE 0.125% 20 - 18.05.26	600 000	EUR	579 105	540 804	0,03
SAP SE 0.125% 20 - 18.05.26	200 000	EUR	182 488	180 268	0,01
SAP SE 0.375% 20 - 18.05.29	700 000	EUR	688 058	583 023	0,03
SAP SE 0.75% 18 - 10.12.24	800 000	EUR	796 218	767 424	0,04
SAP SE 1.00% 15 - 01.04.25	600 000	EUR	605 907	580 896	0,03
SAP SE 1.00% 18 - 13.03.26	400 000	EUR	412 447	374 220	0,02
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	900 000	EUR	915 256	814 545	0,04
SAP SE 1.375% 18 - 13.03.30	500 000	EUR	493 754	436 390	0,02
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	1 000 000	EUR	1 032 970	868 520	0,04
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	850 000	EUR	880 679	801 278	0,04
Talanx AG FRN 21 - 01.12.42	400 000	EUR	340 181	288 964	0,01
Talanx AG FRN 17 - 05.12.47	800 000	EUR	792 426	684 648	0,03
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	100 000	EUR	109 128	95 909	0,00
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	400 000	EUR	404 180	383 636	0,02
Talanx AG 4.00% 22 - 25.10.29	400 000	EUR	403 362	397 076	0,02
Vantage Towers AG Zero Coupon 21 - 31.03.25	400 000	EUR	395 519	381 144	0,02
Vantage Towers AG Zero Coupon 21 - 31.03.25	400 000	EUR	372 813	381 144	0,02
Vantage Towers AG 0.375% 21 - 31.03.27	600 000	EUR	573 367	555 300	0,03
Vantage Towers AG 0.75% 21 - 31.03.30	500 000	EUR	501 734	458 790	0,02
Vier Gas Transport GmbH 0.125% 19 - 10.09.29	400 000	EUR	328 506	302 192	0,01
Vier Gas Transport GmbH 0.50% 19 - 10.09.34	400 000	EUR	311 242	255 424	0,01
Vier Gas Transport GmbH 1.50% 18 - 25.09.28	400 000	EUR	391 831	343 504	0,02
Vier Gas Transport GmbH 2.875% 13 - 12.06.25	850 000	EUR	862 979	834 275	0,04
Vier Gas Transport GmbH 4.00% 22 - 26.09.27	500 000	EUR	493 513	493 440	0,02
Vier Gas Transport GmbH 4.625% 22 - 26.09.32	500 000	EUR	499 785	500 190	0,02
Volkswagen Bank GmbH 1.25% 17 - 15.12.25	500 000	EUR	472 640	460 315	0,02
Volkswagen Bank GmbH 1.25% 18 - 10.06.24	800 000	EUR	798 279	768 640	0,04
Volkswagen Bank GmbH 1.875% 19 - 31.01.24	800 000	EUR	800 963	784 000	0,04
Volkswagen Bank GmbH 2.50% 19 - 31.07.26	800 000	EUR	800 763	744 936	0,03
Volkswagen Financial Services AG Zero Coupon 21 - 12.02.25	391 000	EUR	387 762	358 676	0,02
Volkswagen Financial Services AG Zero Coupon 21 - 12.02.25	220 000	EUR	216 074	201 813	0,01
Volkswagen Financial Services AG 0.125% 21 - 12.02.27	900 000	EUR	842 784	750 618	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Volkswagen Financial Services AG 0.25% 22 - 31.01.25	757 000	EUR	742 849	701 890	0,03
Volkswagen Financial Services AG 0.25% 22 - 31.01.25	200 000	EUR	187 508	185 440	0,01
Volkswagen Financial Services AG 0.375% 21 - 12.02.30	731 000	EUR	619 293	537 402	0,03
Volkswagen Financial Services AG 0.875% 22 - 31.01.28	857 000	EUR	803 054	708 722	0,03
Volkswagen Financial Services AG 0.875% 22 - 31.01.28	100 000	EUR	86 396	82 698	0,00
Volkswagen Financial Services AG 1.50% 19 - 01.10.24	510 000	EUR	511 150	488 320	0,02
Volkswagen Financial Services AG 1.50% 19 - 01.10.24	301 000	EUR	304 091	288 205	0,01
Volkswagen Financial Services AG 2.25% 18 - 16.10.26	655 000	EUR	678 442	613 879	0,03
Volkswagen Financial Services AG 2.25% 19 - 01.10.27	553 000	EUR	554 696	501 892	0,02
Volkswagen Financial Services AG 3.00% 20 - 06.04.25	604 000	EUR	615 215	589 939	0,03
Volkswagen Financial Services AG 3.375% 20 - 06.04.28	847 000	EUR	905 260	792 301	0,04
Volkswagen Leasing GmbH Zero Coupon 21 - 19.07.24	964 000	EUR	956 030	904 849	0,04
Volkswagen Leasing GmbH Zero Coupon 21 - 19.07.24	100 000	EUR	94 201	93 864	0,00
Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 21 - 12.01.26	811 000	EUR	757 021	715 602	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 0.375% 21 - 20.07.26	837 000	EUR	826 410	723 787	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 0.375% 21 - 20.07.26	100 000	EUR	88 679	86 474	0,00
Volkswagen Leasing GmbH 0.50% 21 - 12.01.29	822 000	EUR	762 768	637 938	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 0.625% 21 - 19.07.29	618 000	EUR	589 856	474 006	0,02
Volkswagen Leasing GmbH 0.625% 21 - 19.07.29	100 000	EUR	79 574	76 700	0,00
Volkswagen Leasing GmbH 1.125% 17 - 04.04.24	1 002 000	EUR	998 218	968 343	0,05
Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 17 - 20.01.25	900 000	EUR	900 825	851 202	0,04
Volkswagen Leasing GmbH 1.50% 19 - 19.06.26	534 000	EUR	542 325	483 585	0,02
Volkswagen Leasing GmbH 1.625% 18 - 15.08.25	582 000	EUR	586 189	547 324	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 2.625% 14 - 15.01.24	1 170 000	EUR	1 181 787	1 162 196	0,05
Vonovia SE Zero Coupon 21 - 01.12.25	1 100 000	EUR	1 063 076	963 578	0,04
Vonovia SE 0.25% 21 - 01.09.28	1 000 000	EUR	909 753	763 530	0,04
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	500 000	EUR	500 547	409 385	0,02
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	300 000	EUR	266 414	245 631	0,01
Vonovia SE 0.625% 21 - 24.03.31	300 000	EUR	280 478	209 712	0,01
Vonovia SE 0.625% 21 - 24.03.31	200 000	EUR	157 064	139 808	0,01
Vonovia SE 0.625% 21 - 14.12.29	700 000	EUR	700 117	512 372	0,02
Vonovia SE 0.625% 21 - 14.12.29	200 000	EUR	157 570	146 392	0,01
Vonovia SE 0.75% 21 - 01.09.32	1 100 000	EUR	1 029 907	727 595	0,03
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	700 000	EUR	699 256	461 671	0,02
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	200 000	EUR	135 484	131 906	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Vonovia SE 1.375% 22 - 28.01.26	600 000	EUR	592 640	543 762	0,03
Vonovia SE 1.375% 22 - 28.01.26	200 000	EUR	183 423	181 254	0,01
Vonovia SE 1.50% 21 - 14.06.41	300 000	EUR	299 424	165 042	0,01
Vonovia SE 1.50% 21 - 14.06.41	200 000	EUR	114 876	110 028	0,01
Vonovia SE 1.625% 21 - 01.09.51	600 000	EUR	555 234	273 618	0,01
Vonovia SE 1.625% 21 - 01.09.51	100 000	EUR	57 566	45 603	0,00
Vonovia SE 1.875% 22 - 28.06.28	800 000	EUR	796 288	679 824	0,03
Vonovia SE 2.375% 22 - 25.03.32	600 000	EUR	610 993	476 346	0,02
Vonovia SE 2.375% 22 - 25.03.32	300 000	EUR	246 983	238 173	0,01
Vonovia SE 4.75% 22 - 23.05.27	500 000	EUR	503 061	493 350	0,02
Vonovia SE 4.75% 22 - 23.05.27	300 000	EUR	299 503	296 010	0,01
Vonovia SE 5.00% 22 - 23.11.30	700 000	EUR	715 570	685 783	0,03
WPP Finance Deutschland GmbH 1.625% 15 - 23.03.30	500 000	EUR	470 349	424 980	0,02
Wuestenrot & Wuerttembergische AG FRN 21 - 10.09.41	300 000	EUR	250 886	210 642	0,01
			<b>208 325 479</b>	<b>188 792 993</b>	<b>8,76</b>
<b>Guernesey</b>					
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 2.95% 20 - 29.07.26	404 000	EUR	382 449	316 704	0,02
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 3.00% 18 - 29.03.25	438 000	EUR	437 421	382 597	0,02
Sirius Real Estate Ltd. 1.125% 21 - 22.06.26	400 000	EUR	353 154	310 996	0,01
Sirius Real Estate Ltd. 1.75% 21 - 24.11.28	300 000	EUR	268 095	203 751	0,01
			<b>1 441 119</b>	<b>1 214 048</b>	<b>0,06</b>
<b>Hong Kong</b>					
AIA Group Ltd. FRN 21 - 09.09.33	662 000	EUR	607 755	514 308	0,02
			<b>607 755</b>	<b>514 308</b>	<b>0,02</b>
<b>Hongrie</b>					
Erste Bank Hungary Zrt FRN 22 - 04.02.26	400 000	EUR	370 473	353 760	0,02
MOL Hungarian Oil & Gas PLC 1.50% 20 - 08.10.27	629 000	EUR	556 968	518 196	0,02
OTP Bank Nyrt FRN 22 - 13.07.25	300 000	EUR	303 926	292 371	0,01
OTP Bank Nyrt FRN 22 - 04.03.26	626 000	EUR	626 489	622 801	0,03
Raiffeisen Bank zrt FRN 22 - 22.11.25	200 000	EUR	205 963	204 628	0,01
			<b>2 063 819</b>	<b>1 991 756</b>	<b>0,09</b>
<b>Islande</b>					
Arion Banki HF 0.375% 21 - 14.07.25	400 000	EUR	352 553	337 164	0,02
Arion Banki HF 0.625% 20 - 27.05.24	250 000	EUR	239 004	228 808	0,01
Arion Banki HF 4.875% 22 - 21.12.24	300 000	EUR	293 182	288 708	0,01
			<b>884 739</b>	<b>854 680</b>	<b>0,04</b>
<b>Irlande</b>					
Abbott Ireland Financing Dac 0.10% 19 - 19.11.24	500 000	EUR	491 074	471 240	0,02
Abbott Ireland Financing Dac 0.375% 19 - 19.11.27	500 000	EUR	472 852	434 890	0,02
Abbott Ireland Financing Dac 1.50% 18 - 27.09.26	962 000	EUR	976 178	900 018	0,04
AIB Group PLC FRN 21 - 17.11.27	692 000	EUR	655 455	585 501	0,03
AIB Group PLC 1.25% 19 - 28.05.24	550 000	EUR	545 485	529 793	0,02
AIB Group PLC 2.25% 18 - 03.07.25	400 000	EUR	390 825	379 568	0,02
AIB Group PLC FRN 22 - 04.04.28	900 000	EUR	853 646	802 953	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
AIB Group PLC FRN 22 - 04.07.26	670 000	EUR	666 052	649 960	0,03
AIB Group PLC FRN 22 - 16.02.29	770 000	EUR	789 162	787 964	0,04
Atlas Copco Finance Dac 0.125% 19 - 03.09.29	330 000	EUR	287 621	262 020	0,01
Atlas Copco Finance Dac 0.75% 22 - 08.02.32	410 000	EUR	349 183	313 904	0,01
Bank of Ireland Group PLC FRN 21 - 10.05.27	700 000	EUR	658 069	599 914	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 19 - 25.11.25	498 000	EUR	490 060	465 894	0,02
Bank of Ireland Group PLC FRN 22 - 05.06.26	853 000	EUR	828 323	791 712	0,04
CCEP Finance Ireland Dac Zero Coupon 21 - 06.09.25	685 000	EUR	665 890	624 515	0,03
CCEP Finance Ireland Dac 0.50% 21 - 06.09.29	620 000	EUR	595 874	500 644	0,02
CCEP Finance Ireland Dac 0.50% 21 - 06.09.29	200 000	EUR	165 780	161 498	0,01
CCEP Finance Ireland Dac 0.875% 21 - 06.05.33	760 000	EUR	745 713	554 542	0,03
CCEP Finance Ireland Dac 0.875% 21 - 06.05.33	100 000	EUR	78 149	72 966	0,00
CCEP Finance Ireland Dac 1.50% 21 - 06.05.41	540 000	EUR	502 313	356 800	0,02
CCEP Finance Ireland Dac 1.50% 21 - 06.05.41	100 000	EUR	67 667	66 074	0,00
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. 1.50% 18 - 15.12.28	426 000	EUR	456 442	370 441	0,02
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. 1.50% 18 - 15.12.28	100 000	EUR	90 490	86 958	0,00
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. 1.75% 14 - 16.09.24	403 000	EUR	406 338	389 661	0,02
CRH Finance Dac 1.375% 16 - 18.10.28	700 000	EUR	682 676	614 054	0,03
CRH SMW Finance Dac 1.25% 20 - 05.11.26	700 000	EUR	705 518	639 303	0,03
Dell Bank International Dac 0.50% 21 - 27.10.26	505 000	EUR	472 875	436 886	0,02
Dell Bank International Dac 1.625% 20 - 24.06.24	357 000	EUR	356 238	344 255	0,02
Dell Bank International Dac 1.625% 20 - 24.06.24	100 000	EUR	96 674	96 430	0,00
Dell Bank International Dac 4.50% 22 - 18.10.27	400 000	EUR	395 498	399 552	0,02
DXC Capital Funding Dac 0.45% 21 - 15.09.27	700 000	EUR	655 085	576 527	0,03
DXC Capital Funding Dac 0.95% 21 - 15.09.31	589 000	EUR	545 089	444 295	0,02
Eaton Capital UnLtd Co. 0.128% 21 - 08.03.26	830 000	EUR	805 768	741 140	0,03
Eaton Capital UnLtd Co. 0.577% 21 - 08.03.30	500 000	EUR	476 060	402 570	0,02
Eaton Capital UnLtd Co. 0.697% 19 - 14.05.25	467 000	EUR	461 409	436 131	0,02
Eaton Capital UnLtd Co. 0.75% 16 - 20.09.24	464 000	EUR	464 472	442 586	0,02
Experian Europe Dac 1.56% 22 - 16.05.31	410 000	EUR	387 223	337 820	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC Zero Coupon 21 - 01.10.25	571 000	EUR	546 334	509 075	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	449 000	EUR	429 393	350 081	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 0.875% 21 - 01.10.31	549 000	EUR	460 686	380 347	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 1.50% 17 - 30.01.24	658 000	EUR	655 162	644 636	0,03
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	600 000	EUR	611 800	550 116	0,03
Fresenius Finance Ireland PLC 3.00% 17 - 30.01.32	406 000	EUR	436 465	333 907	0,02
GE Capital European Funding Unlimited Co. 6.025% 08 - 01.03.38	500 000	EUR	762 835	582 055	0,03
Glencore Capital Finance Dac 0.75% 21 - 01.03.29	571 000	EUR	515 342	438 008	0,02
Glencore Capital Finance Dac 1.125% 20 - 10.03.28	796 000	EUR	750 887	655 554	0,03
Glencore Capital Finance Dac 1.125% 20 - 10.03.28	200 000	EUR	165 290	164 712	0,01
Glencore Capital Finance Dac 1.25% 21 - 01.03.33	493 000	EUR	439 211	335 871	0,02
Hammerson Ireland Finance Dac 1.75% 21 - 03.06.27	600 000	EUR	511 471	468 024	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Johnson Controls International PLC 1.375% 16 - 25.02.25	450 000	EUR	447 037	428 895	0,02
Johnson Controls International PLC Via Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	634 000	EUR	571 861	540 789	0,03
Johnson Controls International PLC Via Tyco Fire & Security Finance SCA 1.00% 20 - 15.09.32	399 000	EUR	349 634	306 197	0,01
Johnson Controls International PLC Via Tyco Fire & Security Finance SCA 3.00% 22 - 15.09.28	561 000	EUR	552 473	529 752	0,02
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 0.625% 19 - 20.09.29	462 000	EUR	440 454	370 838	0,02
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 0.625% 19 - 20.09.29	100 000	EUR	79 656	80 268	0,00
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 0.875% 21 - 01.12.31	690 000	EUR	601 646	525 835	0,02
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 2.375% 15 - 10.09.25	685 000	EUR	705 039	671 348	0,03
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 2.375% 15 - 10.09.25	100 000	EUR	98 953	98 007	0,00
Liberty Mutual Finance Europe Dac 1.75% 17 - 27.03.24	450 000	EUR	451 371	437 886	0,02
Linde PLC Zero Coupon 21 - 30.09.26	600 000	EUR	589 255	527 088	0,02
Linde PLC Zero Coupon 21 - 30.09.26	100 000	EUR	88 116	87 848	0,00
Linde PLC 0.375% 21 - 30.09.33	400 000	EUR	362 246	287 660	0,01
Linde PLC 0.375% 21 - 30.09.33	100 000	EUR	77 647	71 915	0,00
Linde PLC 1.00% 21 - 30.09.51	700 000	EUR	568 118	383 733	0,02
Linde PLC 1.00% 22 - 31.03.27	400 000	EUR	385 590	364 000	0,02
Linde PLC 1.375% 22 - 31.03.31	700 000	EUR	674 466	595 651	0,03
Linde PLC 1.625% 22 - 31.03.35	600 000	EUR	604 949	481 104	0,02
PartnerRe Ireland Finance Dac 1.25% 16 - 15.09.26	722 000	EUR	712 106	649 526	0,03
Roadster Finance Dac 1.625% 17 - 09.12.24	412 000	EUR	389 157	366 977	0,02
Roadster Finance Dac 2.375% 17 - 08.12.27	200 000	EUR	209 899	143 646	0,01
Ryanair Dac 0.875% 21 - 25.05.26	1 247 000	EUR	1 195 574	1 113 820	0,05
Ryanair Dac 2.875% 20 - 15.09.25	696 000	EUR	714 177	675 078	0,03
Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2.875% 18 - 15.01.26	900 000	EUR	939 143	872 271	0,04
Smurfit Kappa Treasury ULC 0.50% 21 - 22.09.29	408 000	EUR	388 235	316 465	0,01
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.00% 21 - 22.09.33	508 000	EUR	434 519	355 168	0,02
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.50% 19 - 15.09.27	689 000	EUR	677 863	616 972	0,03
Transmission Finance Dac 0.375% 21 - 18.06.28	294 000	EUR	266 295	231 619	0,01
Vodafone International Financing Dac 3.25% 22 - 02.03.29	550 000	EUR	538 312	531 933	0,02
Vodafone International Financing Dac 3.75% 22 - 02.12.34	570 000	EUR	554 164	537 618	0,02
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. 1.625% 19 - 17.06.39	470 000	EUR	441 188	327 740	0,02
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	700 000	EUR	641 852	550 459	0,03
			<b>40 769 097</b>	<b>36 561 471</b>	<b>1,70</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie</b>					
2i Rete Gas SpA 0.579% 21 - 29.01.31	413 000	EUR	372 177	305 822	0,01
2i Rete Gas SpA 1.608% 17 - 31.10.27	647 000	EUR	650 826	573 624	0,03
2i Rete Gas SpA 1.75% 17 - 28.08.26	400 000	EUR	385 213	365 988	0,02
2i Rete Gas SpA 2.195% 18 - 11.09.25	420 000	EUR	424 876	399 113	0,02
2i Rete Gas SpA 3.00% 14 - 16.07.24	694 000	EUR	709 685	686 484	0,03
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 17 - 08.06.27	400 000	EUR	379 176	354 540	0,02
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 20 - 02.02.29	250 000	EUR	232 551	203 483	0,01
Aeroporti di Roma SpA 1.75% 21 - 30.07.31	490 000	EUR	436 964	363 487	0,02
Anima Holdings SpA 1.50% 21 - 22.04.28	305 000	EUR	282 499	251 207	0,01
Assicurazioni Generali SpA 1.713% 21 - 30.06.32	500 000	EUR	406 874	380 775	0,02
Assicurazioni Generali SpA 2.124% 19 - 01.10.30	750 000	EUR	713 477	618 870	0,03
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 20 - 14.07.31	500 000	EUR	461 678	409 020	0,02
Assicurazioni Generali SpA 3.875% 19 - 29.01.29	466 000	EUR	485 922	444 461	0,02
Assicurazioni Generali SpA 4.125% 14 - 04.05.26	1 000 000	EUR	1 062 449	1 009 770	0,05
Assicurazioni Generali SpA FRN 14 - 30.11.49	200 000	EUR	195 895	194 310	0,01
Assicurazioni Generali SpA FRN 14 - 30.11.49	1 129 000	EUR	1 160 826	1 096 880	0,05
Assicurazioni Generali SpA FRN 16 - 08.06.48	800 000	EUR	873 548	795 248	0,04
Assicurazioni Generali SpA 5.125% 09 - 16.09.24	1 587 000	EUR	1 704 293	1 629 674	0,08
Assicurazioni Generali SpA FRN 15 - 27.10.47	1 400 000	EUR	1 543 577	1 413 160	0,07
Assicurazioni Generali SpA 5.80% 22 - 06.07.32	400 000	EUR	429 114	425 124	0,02
ASTM SpA 1.00% 21 - 25.11.26	890 000	EUR	833 472	761 413	0,04
ASTM SpA 1.50% 21 - 25.01.30	1 116 000	EUR	1 051 037	860 603	0,04
ASTM SpA 1.625% 18 - 08.02.28	500 000	EUR	480 503	415 685	0,02
ASTM SpA 2.375% 21 - 25.11.33	853 000	EUR	814 898	613 401	0,03
ASTM SpA 3.375% 14 - 13.02.24	379 000	EUR	383 217	375 229	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 22 - 25.01.28	400 000	EUR	337 305	330 896	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 15 - 26.06.26	600 000	EUR	545 247	537 954	0,03
Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 16 - 01.02.27	600 000	EUR	530 039	522 594	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 15 - 04.11.25	400 000	EUR	375 659	369 828	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 17 - 26.09.29	600 000	EUR	486 367	475 836	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 20 - 04.12.28	1 100 000	EUR	922 891	905 168	0,04
Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 21 - 15.01.30	900 000	EUR	724 640	713 196	0,03
Autostrade per l'Italia SpA 2.25% 22 - 25.01.32	500 000	EUR	382 631	380 415	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 4.375% 10 - 16.09.25	600 000	EUR	604 145	595 854	0,03
Autostrade per l'Italia SpA 5.875% 04 - 09.06.24	900 000	EUR	926 494	919 863	0,04
Azimut Holdings SpA 1.625% 19 - 12.12.24	450 000	EUR	447 351	427 149	0,02
Banca Mediolanum SpA FRN 22 - 22.01.27	200 000	EUR	202 810	199 748	0,01
Credito Emiliano SpA FRN 22 - 19.01.28	534 000	EUR	502 706	457 264	0,02
Enel SpA FRN 21 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 010 731	869 110	0,04
Enel SpA FRN 21 - 31.12.99	100 000	EUR	80 017	79 010	0,00
Enel SpA FRN 21 - 31.12.99	1 000 000	EUR	899 790	712 710	0,03
Enel SpA FRN 20 - 31.12.99	462 000	EUR	469 378	395 574	0,02
Enel SpA FRN 18 - 24.11.81	661 000	EUR	668 202	596 883	0,03
Enel SpA FRN 19 - 24.05.80	1 006 000	EUR	1 004 960	952 511	0,04
Enel SpA 5.25% 04 - 20.05.24	620 000	EUR	651 126	634 762	0,03
Enel SpA 5.625% 07 - 21.06.27	650 000	EUR	765 743	701 837	0,03
Eni SpA 0.375% 21 - 14.06.28	1 281 000	EUR	1 174 047	1 055 826	0,05
Eni SpA 0.625% 16 - 19.09.24	883 000	EUR	875 456	839 654	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Eni SpA 0.625% 20 - 23.01.30	730 000	EUR	715 206	570 371	0,03
Eni SpA 0.625% 20 - 23.01.30	100 000	EUR	80 165	78 133	0,00
Eni SpA 1.00% 17 - 14.03.25	659 000	EUR	654 313	623 875	0,03
Eni SpA 1.00% 19 - 11.10.34	636 000	EUR	544 134	444 373	0,02
Eni SpA 1.125% 16 - 19.09.28	489 000	EUR	499 081	417 450	0,02
Eni SpA 1.25% 20 - 18.05.26	814 000	EUR	814 342	749 971	0,03
Eni SpA 1.25% 20 - 18.05.26	300 000	EUR	278 825	276 402	0,01
Eni SpA 1.50% 15 - 02.02.26	908 000	EUR	912 639	850 505	0,04
Eni SpA 1.50% 17 - 17.01.27	679 000	EUR	688 724	621 998	0,03
Eni SpA 1.625% 16 - 17.05.28	606 000	EUR	602 503	536 080	0,02
Eni SpA 1.75% 15 - 18.01.24	411 000	EUR	411 188	405 649	0,02
Eni SpA 1.75% 15 - 18.01.24	175 000	EUR	178 234	172 722	0,01
Eni SpA 2.00% 20 - 18.05.31	854 000	EUR	860 874	720 059	0,03
Eni SpA FRN 21 - 31.12.99	889 000	EUR	822 874	739 284	0,03
Eni SpA FRN 21 - 31.12.99	100 000	EUR	83 847	83 159	0,00
Eni SpA FRN 20 - 31.12.99	1 435 000	EUR	1 410 627	1 297 312	0,06
Eni SpA FRN 21 - 31.12.99	989 000	EUR	907 325	761 075	0,04
Eni SpA FRN 20 - 31.12.99	1 231 000	EUR	1 245 486	1 020 991	0,05
Eni SpA 3.625% 14 - 29.01.29	832 000	EUR	913 136	829 238	0,04
Eni SpA 3.75% 13 - 12.09.25	1 108 000	EUR	1 172 536	1 123 645	0,05
ERG SpA 0.50% 20 - 11.09.27	647 000	EUR	617 943	547 886	0,03
ERG SpA 0.875% 21 - 15.09.31	508 000	EUR	459 075	377 612	0,02
ERG SpA 1.875% 19 - 11.04.25	399 000	EUR	405 992	383 251	0,02
ERG SpA 1.875% 19 - 11.04.25	100 000	EUR	96 304	96 053	0,00
FCA Bank SpA Zero Coupon 21 - 16.04.24	455 000	EUR	451 820	432 942	0,02
FCA Bank SpA Zero Coupon 21 - 16.04.24	325 000	EUR	320 793	309 244	0,01
FCA Bank SpA 0.50% 19 - 13.09.24	971 000	EUR	954 794	914 129	0,04
FCA Bank SpA 4.25% 22 - 24.03.24	400 000	EUR	403 690	401 196	0,02
FinecoBank Banca Fineco SpA FRN 21 - 21.10.27	428 000	EUR	399 746	364 468	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 21 - 24.02.26	850 000	EUR	808 269	752 887	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 21 - 24.02.26	250 000	EUR	219 729	221 438	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 19 - 04.12.24	618 000	EUR	615 519	586 012	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 21 - 16.03.28	1 230 000	EUR	1 139 732	1 021 343	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 04.07.24	1 143 000	EUR	1 135 897	1 098 217	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 19.11.26	1 021 000	EUR	1 007 016	907 628	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 21 - 24.02.31	700 000	EUR	705 213	518 889	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 17 - 18.01.24	830 000	EUR	830 772	816 172	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 1.50% 19 - 10.04.24	480 000	EUR	475 400	468 403	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 1.625% 19 - 21.04.25	750 000	EUR	752 125	706 995	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 18 - 20.03.28	1 100 000	EUR	1 079 207	957 671	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 19 - 04.07.29	900 000	EUR	879 810	754 506	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 20 - 26.05.25	1 018 000	EUR	1 023 918	974 857	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 2.625% 19 - 20.06.24	550 000	EUR	551 027	541 095	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 22 - 06.09.27	800 000	EUR	797 305	804 360	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 22 - 13.01.30	700 000	EUR	713 855	717 752	0,03
Iren SpA 0.25% 20 - 17.01.31	457 000	EUR	361 376	317 615	0,01
Iren SpA 0.875% 16 - 04.11.24	346 000	EUR	349 325	327 250	0,02
Iren SpA 0.875% 19 - 14.10.29	470 000	EUR	460 058	364 960	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Iren SpA 1.00% 20 - 01.07.30	435 000	EUR	377 687	327 977	0,02
Iren SpA 1.50% 17 - 24.10.27	450 000	EUR	440 482	395 991	0,02
Iren SpA 1.95% 18 - 19.09.25	500 000	EUR	503 731	476 350	0,02
Italgas SpA Zero Coupon 21 - 16.02.28	493 000	EUR	465 970	396 717	0,02
Italgas SpA 0.25% 20 - 24.06.25	617 000	EUR	599 348	563 549	0,03
Italgas SpA 0.50% 21 - 16.02.33	493 000	EUR	440 486	336 527	0,02
Italgas SpA 0.875% 19 - 24.04.30	579 000	EUR	512 498	448 939	0,02
Italgas SpA 1.00% 19 - 11.12.31	400 000	EUR	352 300	298 048	0,01
Italgas SpA 1.125% 17 - 14.03.24	229 000	EUR	225 178	221 468	0,01
Italgas SpA 1.625% 17 - 19.01.27	698 000	EUR	715 301	636 108	0,03
Italgas SpA 1.625% 17 - 18.01.29	625 000	EUR	644 622	533 137	0,02
Leasys SpA Zero Coupon 21 - 22.07.24	500 000	EUR	491 066	469 950	0,02
Leasys SpA 4.375% 22 - 07.12.24	682 000	EUR	683 419	683 330	0,03
Lkq Italia Bondco Di Lkq Italia Bondco Gp SRL E C SAPA 3.875% 16 - 01.04.24	477 000	EUR	485 477	475 822	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 20 - 15.07.27	342 000	EUR	311 117	292 629	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 21 - 02.11.28	530 000	EUR	489 267	430 010	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 19 - 15.01.26	424 000	EUR	413 680	384 848	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	326 000	EUR	331 038	283 829	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 17.07.29	520 000	EUR	464 979	422 308	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 19 - 15.07.25	345 000	EUR	346 786	322 113	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 20 - 23.04.25	540 000	EUR	521 524	508 523	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.625% 19 - 07.01.25	450 000	EUR	453 927	432 144	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 07.02.29	510 000	EUR	511 087	503 645	0,02
Snam SpA Zero Coupon 19 - 12.05.24	739 000	EUR	722 201	703 321	0,03
Snam SpA Zero Coupon 20 - 07.12.28	514 000	EUR	456 264	404 862	0,02
Snam SpA Zero Coupon 21 - 15.08.25	531 000	EUR	517 152	481 723	0,02
Snam SpA 0.625% 21 - 30.06.31	400 000	EUR	388 699	295 272	0,01
Snam SpA 0.75% 20 - 17.06.30	699 000	EUR	675 494	550 938	0,03
Snam SpA 0.75% 22 - 20.06.29	599 000	EUR	576 617	487 670	0,02
Snam SpA 0.75% 22 - 20.06.29	100 000	EUR	80 866	81 414	0,00
Snam SpA 0.875% 16 - 25.10.26	1 000 000	EUR	982 156	904 130	0,04
Snam SpA 1.00% 19 - 12.09.34	521 000	EUR	474 911	359 563	0,02
Snam SpA 1.25% 19 - 28.08.25	446 000	EUR	449 518	418 397	0,02
Snam SpA 1.25% 22 - 20.06.34	640 000	EUR	541 891	458 074	0,02
Snam SpA 1.375% 17 - 25.10.27	528 000	EUR	531 834	475 005	0,02
Snam SpA 3.25% 14 - 22.01.24	250 000	EUR	257 506	251 735	0,01
Snam SpA 3.375% 22 - 05.12.26	500 000	EUR	496 340	488 715	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Societa Cattolica Di Assicurazione SpA FRN 17 - 14.12.47	400 000	EUR	422 393	384 000	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.125% 19 - 25.07.25	392 000	EUR	390 961	359 178	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 20 - 25.09.30	560 000	EUR	517 475	423 153	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 21 - 23.06.29	478 000	EUR	477 704	382 280	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.75% 20 - 24.07.32	473 000	EUR	399 520	348 998	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 16 - 11.10.28	807 000	EUR	762 036	686 128	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 19 - 10.04.26	400 000	EUR	402 254	369 280	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	895 000	EUR	912 225	807 496	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.90% 04 - 28.10.24	678 000	EUR	730 504	692 814	0,03
UniCredit SpA 0.325% 21 - 19.01.26	827 000	EUR	791 056	734 732	0,03
UniCredit SpA 0.50% 19 - 09.04.25	1 010 000	EUR	985 253	934 119	0,04
UniCredit SpA FRN 21 - 05.07.29	900 000	EUR	849 184	723 411	0,03
UniCredit SpA 0.85% 21 - 19.01.31	1 000 000	EUR	859 435	722 890	0,03
UniCredit SpA FRN 22 - 18.01.28	1 096 000	EUR	1 054 491	938 461	0,04
UniCredit SpA FRN 20 - 20.01.26	1 201 000	EUR	1 162 204	1 112 258	0,05
UniCredit SpA FRN 19 - 25.06.25	1 050 000	EUR	1 056 983	1 005 049	0,05
UniCredit SpA FRN 20 - 16.06.26	1 125 000	EUR	1 120 268	1 037 655	0,05
UniCredit SpA FRN 19 - 03.07.25	750 000	EUR	747 551	720 292	0,03
UniCredit SpA 1.625% 22 - 18.01.32	429 000	EUR	385 346	321 287	0,01
UniCredit SpA 1.80% 20 - 20.01.30	830 000	EUR	778 792	667 129	0,03
UniCredit SpA 2.125% 16 - 24.10.26	1 000 000	EUR	991 608	943 370	0,04
UniCredit SpA FRN 20 - 22.07.27	1 182 000	EUR	1 154 156	1 069 474	0,05
UniCredit SpA FRN 22 - 15.11.27	1 030 000	EUR	1 049 861	1 044 533	0,05
			<b>98 807 930</b>	<b>90 260 904</b>	<b>4,19</b>
<b>Japon</b>					
Asahi Group Holdings Ltd. 0.01% 21 - 19.04.24	340 000	EUR	332 583	324 520	0,02
Asahi Group Holdings Ltd. 0.01% 21 - 19.04.24	500 000	EUR	481 506	477 235	0,02
Asahi Group Holdings Ltd. 0.155% 20 - 23.10.24	562 000	EUR	554 109	526 920	0,03
Asahi Group Holdings Ltd. 0.155% 20 - 23.10.24	200 000	EUR	191 856	187 516	0,01
Asahi Group Holdings Ltd. 0.336% 21 - 19.04.27	320 000	EUR	320 523	274 307	0,01
Asahi Group Holdings Ltd. 0.336% 21 - 19.04.27	200 000	EUR	174 705	171 442	0,01
Asahi Group Holdings Ltd. 0.541% 20 - 23.10.28	812 000	EUR	742 840	665 653	0,03
Asahi Group Holdings Ltd. 1.151% 17 - 19.09.25	478 000	EUR	481 427	444 540	0,02
Asahi Group Holdings Ltd. 1.151% 17 - 19.09.25	100 000	EUR	94 050	93 000	0,00
East Japan Railway Co. 0.773% 21 - 15.09.34	408 000	EUR	343 631	285 131	0,01
East Japan Railway Co. 1.104% 21 - 15.09.39	611 000	EUR	507 215	393 771	0,02
East Japan Railway Co. 1.85% 22 - 13.04.33	620 000	EUR	576 205	513 633	0,02
East Japan Railway Co. 2.614% 22 - 08.09.25	700 000	EUR	687 892	680 218	0,03
East Japan Railway Co. 3.245% 22 - 08.09.30	400 000	EUR	386 046	383 768	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN 21 - 08.06.27	478 000	EUR	449 343	417 920	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.339% 19 - 19.07.24	599 000	EUR	590 901	571 686	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.848% 19 - 19.07.29	662 000	EUR	637 066	547 236	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.872% 17 - 07.09.24	659 000	EUR	648 205	629 945	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.978% 20 - 09.06.24	357 000	EUR	360 662	345 144	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN 22 - 14.06.25	800 000	EUR	788 558	778 808	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN 22 - 19.09.25	1 400 000	EUR	1 389 888	1 377 866	0,06
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 3.556% 22 - 15.06.32	700 000	EUR	688 064	667 310	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.118% 19 - 06.09.24	500 000	EUR	493 655	472 660	0,02
Mizuho Financial Group Inc. 0.184% 21 - 13.04.26	700 000	EUR	678 191	619 157	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.214% 20 - 07.10.25	545 000	EUR	526 561	497 274	0,02
Mizuho Financial Group Inc. 0.402% 19 - 06.09.29	400 000	EUR	346 913	309 796	0,01
Mizuho Financial Group Inc. FRN 21 - 06.09.29	916 000	EUR	861 119	734 110	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.523% 19 - 10.06.24	611 000	EUR	608 272	585 234	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	859 000	EUR	802 930	660 434	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.797% 20 - 15.04.30	743 000	EUR	695 791	586 888	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.843% 21 - 12.04.33	720 000	EUR	623 208	522 850	0,02
Mizuho Financial Group Inc. 0.956% 17 - 16.10.24	452 000	EUR	452 513	431 357	0,02
Mizuho Financial Group Inc. 1.598% 18 - 10.04.28	517 000	EUR	488 117	458 191	0,02
Mizuho Financial Group Inc. 1.631% 22 - 08.04.27	715 000	EUR	676 218	646 961	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 2.096% 22 - 08.04.32	615 000	EUR	569 461	511 864	0,02
Mizuho Financial Group Inc. 3.49% 22 - 05.09.27	700 000	EUR	692 511	680 106	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 4.029% 22 - 05.09.32	500 000	EUR	500 000	489 260	0,02
Nidec Corp. 0.046% 21 - 30.03.26	386 000	EUR	373 863	343 397	0,02
Nissan Motor Co. Ltd. 2.652% 20 - 17.03.26	670 000	EUR	676 570	620 628	0,03
Nissan Motor Co. Ltd. 3.201% 20 - 17.09.28	573 000	EUR	584 309	501 129	0,02
Nissan Motor Co. Ltd. 3.201% 20 - 17.09.28	200 000	EUR	178 592	174 914	0,01
NTT Finance Corp. 0.01% 21 - 03.03.25	884 000	EUR	852 576	819 680	0,04
NTT Finance Corp. 0.082% 21 - 13.12.25	700 000	EUR	672 797	633 584	0,03
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	784 000	EUR	734 796	615 244	0,03
NTT Finance Corp. 0.399% 21 - 13.12.28	900 000	EUR	846 765	742 095	0,04
ORIX Corp. 1.919% 22 - 20.04.26	386 000	EUR	371 093	362 342	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.303% 20 - 28.10.27	339 000	EUR	307 514	282 926	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.465% 19 - 30.05.24	536 000	EUR	527 664	515 235	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.632% 19 - 23.10.29	1 105 000	EUR	1 041 483	874 276	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.934% 17 - 11.10.24	521 000	EUR	523 527	498 831	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	420 000	EUR	423 038	376 698	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1.546% 16 - 15.06.26	1 486 000	EUR	1 466 691	1 371 786	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	679 000	EUR	670 270	595 211	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.00% 20 - 09.07.29	884 000	EUR	851 477	740 589	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.375% 20 - 09.07.32	962 000	EUR	889 813	756 247	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.00% 20 - 09.07.40	823 000	EUR	746 349	579 598	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	1 396 000	EUR	1 436 472	1 324 567	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.00% 18 - 21.11.30	1 597 000	EUR	1 707 235	1 494 568	0,07
			<b>36 325 629</b>	<b>33 187 256</b>	<b>1,54</b>
<b>Jersey</b>					
Aptiv PLC 1.50% 15 - 10.03.25	700 000	EUR	691 253	663 607	0,03
Aptiv PLC 1.60% 16 - 15.09.28	300 000	EUR	295 542	261 147	0,01
Aptiv PLC 1.60% 16 - 15.09.28	100 000	EUR	82 373	87 049	0,00
Glencore Finance Europe Ltd. 0.625% 19 - 11.09.24	492 000	EUR	489 722	465 417	0,02
Glencore Finance Europe Ltd. 1.50% 19 - 15.10.26	460 000	EUR	456 284	412 542	0,02
Glencore Finance Europe Ltd. 1.75% 15 - 17.03.25	680 000	EUR	679 549	645 572	0,03
Glencore Finance Europe Ltd. 3.75% 14 - 01.04.26	395 000	EUR	422 095	390 062	0,02
Heathrow Funding Ltd. 1.125% 21 - 08.10.30	425 000	EUR	380 524	331 377	0,02
Heathrow Funding Ltd. 1.125% 21 - 08.10.30	400 000	EUR	331 434	311 884	0,01
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 15 - 11.02.30	698 000	EUR	669 357	567 523	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 20 - 12.10.25	568 000	EUR	574 965	527 751	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 17 - 12.07.32	400 000	EUR	387 351	310 248	0,01
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 19 - 14.03.34	500 000	EUR	519 584	359 445	0,02
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd. 3.25% 15 - 12.11.25	400 000	EUR	345 456	310 524	0,01
			<b>6 325 489</b>	<b>5 644 148</b>	<b>0,26</b>
<b>Corée</b>					
POSCO 0.50% 20 - 17.01.24	600 000	EUR	592 910	574 116	0,03
Shinhan Bank Co. Ltd. 0.25% 19 - 16.10.24	500 000	EUR	485 531	468 690	0,02
			<b>1 078 441</b>	<b>1 042 806</b>	<b>0,05</b>
<b>Liechtenstein</b>					
Swiss Life Finance I Ltd. 0.50% 21 - 15.09.31	610 000	EUR	562 925	431 825	0,02
Swiss Life Finance I Ltd. 3.25% 22 - 31.08.29	600 000	EUR	577 283	558 714	0,03
			<b>1 140 208</b>	<b>990 539</b>	<b>0,05</b>
<b>Luxembourg</b>					
Acef Holdings SCA 0.75% 21 - 14.06.28	403 000	EUR	350 026	296 282	0,01
Acef Holdings SCA 1.25% 21 - 26.04.30	505 000	EUR	458 970	350 379	0,02
Alpha Trains Finance SA 2.064% 15 - 30.06.25	454 000	EUR	449 739	426 233	0,02
ArcelorMittal SA 1.75% 19 - 19.11.25	700 000	EUR	680 006	659 281	0,03
ArcelorMittal SA 2.25% 19 - 17.01.24	550 000	EUR	546 507	544 539	0,02
ArcelorMittal SA 4.875% 22 - 26.09.26	500 000	EUR	497 694	499 870	0,02
Aroundtown SA Zero Coupon 20 - 16.07.26	900 000	EUR	846 767	639 603	0,03
Aroundtown SA Zero Coupon 20 - 16.07.26	100 000	EUR	71 030	71 067	0,00
Aroundtown SA 0.375% 21 - 15.04.27	1 200 000	EUR	1 070 634	792 492	0,04
Aroundtown SA 0.625% 19 - 09.07.25	700 000	EUR	672 618	545 132	0,02
Aroundtown SA 1.00% 17 - 07.01.25	600 000	EUR	597 514	493 512	0,02
Aroundtown SA 1.45% 19 - 09.07.28	600 000	EUR	566 609	372 900	0,02
Aroundtown SA 1.50% 19 - 28.05.26	600 000	EUR	551 791	455 658	0,02
Aroundtown SA 1.625% 18 - 31.01.28	700 000	EUR	618 567	458 885	0,02
Aroundtown SA FRN 21 - 31.12.99	500 000	EUR	444 496	164 660	0,01
Aroundtown SA 2.00% 18 - 02.11.26	300 000	EUR	272 611	225 579	0,01
Aroundtown SA FRN 18 - 31.12.99	400 000	EUR	292 435	141 676	0,01
Aroundtown SA FRN 19 - 31.12.99	450 000	EUR	396 462	176 648	0,01
Aroundtown SA FRN 19 - 31.12.99	500 000	EUR	449 487	231 460	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
AXA Logistics Europe Master SCA 0.375% 21 - 15.11.26	426 000	EUR	391 451	352 630	0,02
AXA Logistics Europe Master SCA 0.875% 21 - 15.11.29	216 000	EUR	198 291	160 974	0,01
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.334% 21 - 13.08.28	720 000	EUR	685 680	592 538	0,03
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 19 - 04.06.26	350 000	EUR	342 383	320 065	0,01
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 19 - 04.06.26	100 000	EUR	91 898	91 447	0,00
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.213% 21 - 12.02.36	571 000	EUR	482 561	399 243	0,02
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.336% 21 - 13.08.41	860 000	EUR	739 227	528 203	0,02
Bevco Lux Sarl 1.00% 21 - 16.01.30	678 000	EUR	573 033	507 422	0,02
Bevco Lux Sarl 1.50% 20 - 16.09.27	498 000	EUR	481 223	431 188	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1.00% 21 - 04.05.28	400 000	EUR	398 859	291 112	0,01
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1.00% 21 - 04.05.28	100 000	EUR	73 745	72 778	0,00
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1.00% 21 - 20.10.26	600 000	EUR	547 189	476 562	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1.25% 20 - 26.04.27	532 000	EUR	500 365	414 497	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1.625% 21 - 20.04.30	505 000	EUR	444 792	344 339	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1.75% 19 - 12.03.29	550 000	EUR	510 034	402 292	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2.00% 19 - 15.02.24	600 000	EUR	583 921	569 796	0,03
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2.20% 18 - 24.07.25	600 000	EUR	597 999	533 364	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 3.625% 22 - 29.10.29	377 000	EUR	372 409	305 276	0,01
CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0.50% 21 - 27.01.28	505 000	EUR	455 162	389 527	0,02
CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0.90% 21 - 12.10.29	505 000	EUR	450 400	366 847	0,02
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 0.75% 19 - 17.04.26	760 000	EUR	745 121	682 039	0,03
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 0.75% 19 - 17.04.26	200 000	EUR	190 779	179 484	0,01
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1.125% 19 - 17.10.28	960 000	EUR	919 041	795 456	0,04
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1.50% 19 - 17.10.31	750 000	EUR	686 018	572 370	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
CNH Industrial Finance Europe SA Zero Coupon 20 - 01.04.24	710 000	EUR	704 776	679 328	0,03
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	513 000	EUR	507 022	437 799	0,02
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 17 - 12.09.25	650 000	EUR	652 735	614 959	0,03
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	600 000	EUR	598 198	549 912	0,03
CNH Industrial Finance Europe SA 1.875% 18 - 19.01.26	400 000	EUR	401 701	376 208	0,02
CPI Property Group SA 1.50% 21 - 27.01.31	787 000	EUR	675 191	453 816	0,02
CPI Property Group SA 1.625% 19 - 23.04.27	700 000	EUR	612 874	497 357	0,02
CPI Property Group SA 1.75% 22 - 14.01.30	640 000	EUR	587 504	388 806	0,02
CPI Property Group SA 2.75% 20 - 12.05.26	611 000	EUR	545 278	479 537	0,02
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl 2.125% 20 - 19.11.25	532 000	EUR	480 612	423 392	0,02
Czech Gas Networks Investments Sarl 0.45% 21 - 08.09.29	408 000	EUR	378 455	286 502	0,01
Czech Gas Networks Investments Sarl 0.875% 21 - 31.03.31	560 000	EUR	452 153	391 670	0,02
Czech Gas Networks Investments Sarl 1.00% 20 - 16.07.27	567 000	EUR	493 879	471 081	0,02
DH Europe Finance II Sarl 0.20% 19 - 18.03.26	910 000	EUR	875 482	819 737	0,04
DH Europe Finance II Sarl 0.20% 19 - 18.03.26	200 000	EUR	199 690	180 162	0,01
DH Europe Finance II Sarl 0.45% 19 - 18.03.28	130 000	EUR	129 802	110 607	0,00
DH Europe Finance II Sarl 0.45% 19 - 18.03.28	971 000	EUR	932 720	826 146	0,04
DH Europe Finance II Sarl 0.75% 19 - 18.09.31	1 644 000	EUR	1 540 985	1 277 602	0,06
DH Europe Finance II Sarl 1.35% 19 - 18.09.39	170 000	EUR	169 234	114 760	0,00
DH Europe Finance II Sarl 1.35% 19 - 18.09.39	973 000	EUR	829 438	656 833	0,03
DH Europe Finance II Sarl 1.80% 19 - 18.09.49	200 000	EUR	131 173	128 746	0,01
DH Europe Finance II Sarl 1.80% 19 - 18.09.49	550 000	EUR	558 931	354 052	0,02
DH Europe Finance Sarl 1.20% 17 - 30.06.27	421 000	EUR	426 344	379 999	0,02
Euroclear Investments SA 1.125% 16 - 07.12.26	700 000	EUR	679 356	641 074	0,03
Euroclear Investments SA FRN 21 - 16.06.51	200 000	EUR	165 782	153 396	0,01
Euroclear Investments SA FRN 21 - 16.06.51	100 000	EUR	82 889	76 698	0,00
Euroclear Investments SA 1.50% 18 - 11.04.30	300 000	EUR	310 105	254 985	0,01
Euroclear Investments SA FRN 18 - 11.04.48	300 000	EUR	315 264	268 296	0,01
Euroclear Investments SA FRN 18 - 11.04.48	100 000	EUR	89 983	89 432	0,00
Eurofins Scientific SE 0.875% 21 - 19.05.31	742 000	EUR	644 660	556 945	0,03
Eurofins Scientific SE 2.125% 17 - 25.07.24	383 000	EUR	387 753	374 900	0,02
Eurofins Scientific SE 3.75% 20 - 17.07.26	239 000	EUR	258 210	242 031	0,01
Eurofins Scientific SE 3.75% 20 - 17.07.26	100 000	EUR	101 537	101 268	0,00
Eurofins Scientific SE 4.00% 22 - 06.07.29	500 000	EUR	504 098	490 130	0,02
GELF Bond Issuer I SA 1.125% 19 - 18.07.29	300 000	EUR	268 926	226 740	0,01
GELF Bond Issuer I SA 1.625% 16 - 20.10.26	300 000	EUR	304 115	258 459	0,01
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	800 000	EUR	760 220	534 680	0,02
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	200 000	EUR	140 467	133 670	0,01
Grand City Properties SA 1.375% 17 - 03.08.26	700 000	EUR	676 643	562 205	0,03
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	600 000	EUR	563 812	464 412	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Grand City Properties SA FRN 20 - 31.12.99	500 000	EUR	467 527	208 780	0,01
Grand City Properties SA FRN 20 - 31.12.99	100 000	EUR	52 753	41 756	0,00
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.125% 19 - 01.12.27	683 000	EUR	689 078	602 556	0,03
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	480 000	EUR	479 430	436 934	0,02
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.625% 17 - 07.04.26	1 028 000	EUR	1 019 918	964 398	0,04
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.75% 18 - 24.04.28	665 000	EUR	674 500	595 567	0,03
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2.50% 20 - 09.10.24	451 000	EUR	466 957	443 784	0,02
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2.50% 20 - 09.10.24	100 000	EUR	99 352	98 400	0,00
Helvetia Europe SA FRN 20 - 30.09.41	549 000	EUR	536 759	424 948	0,02
Highland Holdings Sarl 0.318% 21 - 15.12.26	632 000	EUR	620 308	553 107	0,03
Highland Holdings Sarl 0.934% 21 - 15.12.31	426 000	EUR	406 991	334 644	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 19.07.27	449 000	EUR	419 005	379 189	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 19 - 29.11.26	367 000	EUR	366 822	322 222	0,01
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 20 - 23.04.31	744 000	EUR	683 920	551 371	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 21 - 03.09.30	900 000	EUR	820 037	676 629	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 19.01.33	470 000	EUR	420 581	328 309	0,01
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 19.01.33	130 000	EUR	97 282	90 809	0,00
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 06.04.30	443 000	EUR	411 799	342 585	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 06.04.30	100 000	EUR	77 730	77 333	0,00
Holcim Finance Luxembourg SA 1.50% 22 - 06.04.25	777 000	EUR	753 628	737 288	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 17 - 29.08.29	800 000	EUR	790 873	685 336	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 16 - 26.05.28	1 000 000	EUR	1 011 522	909 840	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 2.375% 20 - 09.04.25	399 000	EUR	412 167	386 986	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 3.00% 14 - 22.01.24	355 000	EUR	361 202	354 631	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA FRN 19 - 31.12.99	400 000	EUR	381 375	384 696	0,02
John Deere Bank SA 2.50% 22 - 14.09.26	620 000	EUR	605 969	597 376	0,03
John Deere Cash Management SARL 1.375% 20 - 02.04.24	706 000	EUR	706 193	692 007	0,03
John Deere Cash Management SARL 1.65% 19 - 13.06.39	638 000	EUR	603 947	473 160	0,02
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	455 000	EUR	450 449	416 584	0,02
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	100 000	EUR	92 770	91 557	0,00
John Deere Cash Management SARL 2.20% 20 - 02.04.32	549 000	EUR	560 402	488 209	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Logicor Financing Sarl 0.625% 22 - 17.11.25	429 000	EUR	419 439	365 958	0,02
Logicor Financing Sarl 0.75% 19 - 15.07.24	678 000	EUR	656 528	621 740	0,03
Logicor Financing Sarl 0.875% 21 - 14.01.31	681 000	EUR	621 890	439 497	0,02
Logicor Financing Sarl 1.50% 20 - 13.07.26	373 000	EUR	375 838	314 946	0,01
Logicor Financing Sarl 1.625% 19 - 15.07.27	850 000	EUR	814 537	688 831	0,03
Logicor Financing Sarl 1.625% 19 - 15.07.27	200 000	EUR	162 532	162 078	0,01
Logicor Financing Sarl 1.625% 22 - 17.01.30	329 000	EUR	311 275	239 802	0,01
Logicor Financing Sarl 1.625% 22 - 17.01.30	100 000	EUR	71 364	72 888	0,00
Logicor Financing Sarl 2.00% 22 - 17.01.34	529 000	EUR	441 462	333 339	0,02
Logicor Financing Sarl 2.25% 18 - 13.05.25	600 000	EUR	579 812	547 506	0,03
Logicor Financing Sarl 3.25% 18 - 13.11.28	406 000	EUR	421 815	340 098	0,02
Logicor Financing Sarl 3.25% 18 - 13.11.28	100 000	EUR	87 371	83 768	0,00
Medtronic Global Holdings SCA Zero Coupon 20 - 15.10.25	800 000	EUR	765 976	726 328	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 19 - 02.07.25	885 000	EUR	869 148	817 581	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 20 - 15.10.28	1 000 000	EUR	912 873	832 280	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 0.75% 20 - 15.10.32	800 000	EUR	716 119	602 496	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1.00% 19 - 02.07.31	700 000	EUR	647 145	558 068	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1.00% 19 - 02.07.31	200 000	EUR	174 749	159 448	0,01
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 19 - 07.03.27	971 000	EUR	985 446	880 066	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 19 - 07.03.27	300 000	EUR	275 258	271 905	0,01
Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 20 - 15.10.40	1 006 000	EUR	874 250	647 341	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1.50% 19 - 02.07.39	880 000	EUR	816 856	596 860	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 19 - 07.03.31	766 000	EUR	786 405	651 307	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 20 - 15.10.50	836 000	EUR	818 149	493 566	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 19 - 02.07.49	900 000	EUR	844 736	548 388	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 19 - 07.03.39	906 000	EUR	899 695	697 837	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 2.625% 22 - 15.10.25	630 000	EUR	622 446	613 286	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 3.00% 22 - 15.10.28	900 000	EUR	881 326	868 725	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 3.125% 22 - 15.10.31	1 090 000	EUR	1 058 909	1 028 568	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 22 - 15.10.34	1 030 000	EUR	988 867	962 772	0,04
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20 - 12.06.27	400 000	EUR	376 138	360 324	0,02
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 12.11.24	329 000	EUR	324 173	311 938	0,01
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 12.11.24	200 000	EUR	192 222	189 628	0,01
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.12.25	438 000	EUR	426 942	401 497	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.12.25	200 000	EUR	184 878	183 332	0,01
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.03.33	329 000	EUR	290 714	230 978	0,01
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 21 - 14.06.26	1 140 000	EUR	1 130 301	1 025 213	0,05
Nestle Finance International Ltd. 0.125% 20 - 12.11.27	600 000	EUR	582 002	519 666	0,02
Nestle Finance International Ltd. 0.25% 21 - 14.06.29	700 000	EUR	671 701	580 125	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 17 - 18.01.24	559 000	EUR	555 483	547 926	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 12.05.32	864 000	EUR	776 561	650 316	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 03.12.40	367 000	EUR	327 510	213 168	0,01
Nestle Finance International Ltd. 0.625% 21 - 14.02.34	460 000	EUR	443 367	337 074	0,02
Nestle Finance International Ltd. 0.875% 21 - 14.06.41	738 000	EUR	647 708	474 386	0,02
Nestle Finance International Ltd. 0.875% 22 - 29.03.27	674 000	EUR	658 597	614 021	0,03
Nestle Finance International Ltd. 1.125% 20 - 01.04.26	836 000	EUR	856 349	790 898	0,04
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 17 - 02.11.29	479 000	EUR	491 576	417 372	0,02
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 17 - 02.11.29	200 000	EUR	194 403	174 268	0,01
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 22 - 29.03.31	600 000	EUR	552 447	504 780	0,02
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 20 - 01.04.30	686 000	EUR	708 148	604 462	0,03
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 20 - 01.04.30	200 000	EUR	194 761	176 228	0,01
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 22 - 29.03.35	866 000	EUR	781 250	691 449	0,03
Nestle Finance International Ltd. 1.75% 17 - 02.11.37	600 000	EUR	579 294	476 916	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.00% 22 - 15.03.28	350 000	EUR	348 593	345 412	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.25% 22 - 15.01.31	500 000	EUR	500 445	490 235	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.375% 22 - 15.11.34	530 000	EUR	538 267	512 399	0,02
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	1 746 000	EUR	1 650 726	1 439 437	0,07
Novartis Finance SA 0.625% 16 - 20.09.28	393 000	EUR	405 290	337 422	0,02
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	479 000	EUR	477 634	432 571	0,02
Novartis Finance SA 1.375% 18 - 14.08.30	705 000	EUR	691 327	608 873	0,03
Novartis Finance SA 1.625% 14 - 09.11.26	535 000	EUR	545 387	503 194	0,02
Novartis Finance SA 1.70% 18 - 14.08.38	709 000	EUR	667 970	555 906	0,03
P3 Group Sarl 0.875% 22 - 26.01.26	400 000	EUR	363 659	333 352	0,02
P3 Group Sarl 1.625% 22 - 26.01.29	500 000	EUR	449 870	366 390	0,02
Prologis International Funding II SA 0.75% 21 - 23.03.33	440 000	EUR	411 288	292 081	0,01
Prologis International Funding II SA 0.875% 19 - 09.07.29	504 000	EUR	462 976	404 435	0,02
Prologis International Funding II SA 1.625% 20 - 17.06.32	382 000	EUR	380 138	287 806	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Prologis International Funding II SA 1.75% 18 - 15.03.28	315 000	EUR	334 469	279 644	0,01
Prologis International Funding II SA 1.876% 15 - 17.04.25	250 000	EUR	251 133	237 015	0,01
Prologis International Funding II SA 2.375% 18 - 14.11.30	225 000	EUR	223 733	190 501	0,01
Prologis International Funding II SA 3.125% 22 - 01.06.31	1 024 000	EUR	956 155	906 117	0,04
Prologis International Funding II SA 3.625% 22 - 07.03.30	600 000	EUR	568 270	564 558	0,03
Repsol Europe Finance Sarl 0.375% 21 - 06.07.29	600 000	EUR	561 832	481 182	0,02
Repsol Europe Finance Sarl 0.875% 21 - 06.07.33	400 000	EUR	352 533	286 572	0,01
Richemont International Holdings SA 0.75% 20 - 26.05.28	353 000	EUR	360 878	309 542	0,01
Richemont International Holdings SA 1.00% 18 - 26.03.26	1 385 000	EUR	1 390 177	1 290 848	0,06
Richemont International Holdings SA 1.125% 20 - 26.05.32	731 000	EUR	730 593	590 787	0,03
Richemont International Holdings SA 1.50% 18 - 26.03.30	1 200 000	EUR	1 199 488	1 049 196	0,05
Richemont International Holdings SA 1.625% 20 - 26.05.40	589 000	EUR	565 537	421 965	0,02
Richemont International Holdings SA 2.00% 18 - 26.03.38	1 157 000	EUR	1 184 286	905 977	0,04
Segro Capital Sarl 0.50% 21 - 22.09.31	408 000	EUR	342 436	287 367	0,01
Segro Capital Sarl 1.25% 22 - 23.03.26	522 000	EUR	519 303	476 873	0,02
Segro Capital Sarl 1.25% 22 - 23.03.26	100 000	EUR	88 555	91 355	0,00
Segro Capital Sarl 1.875% 22 - 23.03.30	479 000	EUR	456 471	405 986	0,02
SELP Finance Sarl 0.875% 21 - 27.05.29	445 000	EUR	392 615	334 231	0,02
SELP Finance Sarl 1.50% 17 - 20.11.25	424 000	EUR	430 449	383 495	0,02
SELP Finance Sarl 1.50% 19 - 20.12.26	600 000	EUR	565 085	517 392	0,02
SELP Finance Sarl 3.75% 22 - 10.08.27	630 000	EUR	606 645	584 180	0,03
SES SA 0.875% 19 - 04.11.27	443 000	EUR	417 233	368 208	0,02
SES SA 1.625% 18 - 22.03.26	557 000	EUR	565 375	505 177	0,02
SES SA 2.00% 20 - 02.07.28	310 000	EUR	290 446	264 322	0,01
SES SA 3.50% 22 - 14.01.29	800 000	EUR	770 995	725 736	0,03
Simon International Finance SCA 1.125% 21 - 19.03.33	640 000	EUR	593 056	461 203	0,02
Simon International Finance SCA 1.25% 16 - 13.05.25	399 000	EUR	396 332	374 186	0,02
SIX Finance Luxembourg SA Zero Coupon 20 - 02.12.25	700 000	EUR	670 892	627 032	0,03
Swiss Re Finance Luxembourg SA FRN 19 - 30.04.50	700 000	EUR	671 130	570 451	0,03
Traton Finance Luxembourg SA Zero Coupon 21 - 14.06.24	400 000	EUR	400 142	376 976	0,02
Traton Finance Luxembourg SA Zero Coupon 21 - 14.06.24	200 000	EUR	188 759	188 488	0,01
Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 24.03.25	400 000	EUR	400 451	364 484	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 24.03.25	500 000	EUR	484 425	455 605	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 10.11.24	400 000	EUR	396 989	370 292	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 0.75% 21 - 24.03.29	1 100 000	EUR	1 064 410	879 032	0,04
Traton Finance Luxembourg SA 1.25% 21 - 24.03.33	500 000	EUR	475 034	350 585	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 1.25% 21 - 24.03.33	200 000	EUR	145 258	140 234	0,01
Traton Finance Luxembourg SA 4.125% 22 - 22.11.25	700 000	EUR	699 617	692 853	0,03
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 20 - 14.02.25	369 000	EUR	366 796	342 406	0,02
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 20 - 14.02.25	100 000	EUR	93 788	92 793	0,00
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 21 - 16.02.29	450 000	EUR	395 148	350 775	0,02
Whirlpool EMEA Finance Sarl 0.50% 20 - 20.02.28	540 000	EUR	481 601	445 500	0,02
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.10% 17 - 09.11.27	280 000	EUR	259 807	241 786	0,01
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.10% 17 - 09.11.27	210 000	EUR	211 977	181 339	0,01
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.25% 16 - 02.11.26	493 000	EUR	467 116	445 509	0,02
			<b>117 704 518</b>	<b>101 307 134</b>	<b>4,70</b>
<b>Malte</b>					
Bank of Valletta PLC FRN 22 - 06.12.27	318 000	EUR	325 320	324 961	0,01
			<b>325 320</b>	<b>324 961</b>	<b>0,01</b>
<b>Mexique</b>					
America Movil SAB de CV 0.75% 19 - 26.06.27	700 000	EUR	657 879	613 424	0,03
America Movil SAB de CV 1.50% 16 - 10.03.24	861 000	EUR	859 624	840 551	0,04
America Movil SAB de CV 2.125% 16 - 10.03.28	500 000	EUR	483 496	459 570	0,02
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 0.50% 21 - 28.05.28	698 000	EUR	642 792	569 624	0,03
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 1.00% 21 - 28.05.33	500 000	EUR	390 768	344 395	0,01
Sigma Alimentos SA de CV 2.625% 17 - 07.02.24	428 000	EUR	432 925	417 381	0,02
			<b>3 467 484</b>	<b>3 244 945</b>	<b>0,15</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABB Finance BV Zero Coupon 21 - 19.01.30	461 000	EUR	427 428	352 305	0,02
ABB Finance BV Zero Coupon 21 - 19.01.30	200 000	EUR	160 802	152 844	0,01
ABB Finance BV 0.625% 22 - 31.03.24	670 000	EUR	663 815	648 888	0,03
ABB Finance BV 0.75% 17 - 16.05.24	700 000	EUR	696 060	676 410	0,03
ABN AMRO Bank NV 0.50% 19 - 15.04.26	667 000	EUR	654 691	610 852	0,03
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	800 000	EUR	699 388	631 992	0,03
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	1 100 000	EUR	1 055 251	967 384	0,05
ABN AMRO Bank NV 0.875% 18 - 22.04.25	836 000	EUR	833 880	794 484	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.875% 19 - 15.01.24	1 400 000	EUR	1 388 646	1 373 302	0,06
ABN AMRO Bank NV 1.00% 15 - 16.04.25	1 391 000	EUR	1 382 644	1 331 131	0,06
ABN AMRO Bank NV 1.00% 21 - 02.06.33	800 000	EUR	705 547	586 136	0,03
ABN AMRO Bank NV 1.25% 20 - 28.05.25	800 000	EUR	805 123	758 528	0,04
ABN AMRO Bank NV 1.25% 20 - 28.05.25	200 000	EUR	190 132	189 632	0,01
ABN AMRO Bank NV 1.25% 22 - 20.01.34	900 000	EUR	803 913	649 899	0,03
ABN AMRO Bank NV 2.375% 22 - 01.06.27	800 000	EUR	777 954	748 800	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
ABN AMRO Bank NV 3.00% 22 - 01.06.32	600 000	EUR	581 690	541 446	0,03
ABN AMRO Bank NV 4.25% 22 - 21.02.30	1 100 000	EUR	1 107 849	1 084 864	0,05
ABN AMRO Bank NV 4.25% 22 - 21.02.30	100 000	EUR	102 801	98 624	0,00
ABN AMRO Bank NV 4.50% 22 - 21.11.34	1 100 000	EUR	1 123 107	1 082 356	0,05
ABN AMRO Bank NV FRN 22 - 22.02.33	900 000	EUR	902 708	890 388	0,04
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	551 000	EUR	546 834	501 272	0,02
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	100 000	EUR	99 110	90 975	0,00
Achmea BV 3.625% 22 - 29.11.25	504 000	EUR	505 218	498 617	0,02
Achmea BV FRN 15 - 29.12.49	800 000	EUR	792 366	781 592	0,04
Adecco International Financial Services BV 0.125% 21 - 21.09.28	505 000	EUR	464 637	410 656	0,02
Adecco International Financial Services BV 0.50% 21 - 21.09.31	408 000	EUR	369 367	308 326	0,01
Adecco International Financial Services BV 1.00% 16 - 02.12.24	368 000	EUR	370 245	352 412	0,02
Adecco International Financial Services BV FRN 21 - 21.03.82	490 000	EUR	418 545	375 095	0,02
Adecco International Financial Services BV 1.25% 19 - 20.11.29	44 000	EUR	46 058	37 363	0,00
Adecco International Financial Services BV 1.25% 19 - 20.11.29	300 000	EUR	256 844	254 751	0,01
Aegon Bank NV 0.625% 19 - 21.06.24	399 000	EUR	395 188	380 040	0,02
Aegon NV 1.00% 16 - 08.12.23	500 000	EUR	500 446	492 155	0,02
Aegon NV FRN 14 - 25.04.44	850 000	EUR	867 229	832 193	0,04
AGCO International Holdings BV 0.80% 21 - 06.10.28	500 000	EUR	446 904	408 920	0,02
Airbus SE 0.875% 16 - 13.05.26	400 000	EUR	397 644	367 352	0,02
Airbus SE 1.375% 16 - 13.05.31	850 000	EUR	850 575	708 093	0,03
Airbus SE 1.375% 20 - 09.06.26	776 000	EUR	763 442	723 845	0,03
Airbus SE 1.375% 20 - 09.06.26	300 000	EUR	293 134	279 837	0,01
Airbus SE 1.625% 20 - 07.04.25	250 000	EUR	244 686	239 755	0,01
Airbus SE 1.625% 20 - 07.04.25	300 000	EUR	306 151	287 706	0,01
Airbus SE 1.625% 20 - 09.06.30	880 000	EUR	859 902	766 022	0,04
Airbus SE 1.625% 20 - 09.06.30	300 000	EUR	275 219	261 144	0,01
Airbus SE 2.00% 20 - 07.04.28	515 000	EUR	522 706	478 162	0,02
Airbus SE 2.125% 14 - 29.10.29	416 000	EUR	458 990	381 672	0,02
Airbus SE 2.375% 14 - 02.04.24	700 000	EUR	706 906	695 331	0,03
Airbus SE 2.375% 20 - 07.04.32	790 000	EUR	834 732	706 908	0,03
Airbus SE 2.375% 20 - 07.04.32	140 000	EUR	135 302	125 275	0,01
Airbus SE 2.375% 20 - 09.06.40	906 000	EUR	923 184	681 602	0,03
Akelius Residential Property Financing BV 0.75% 21 - 22.02.30	571 000	EUR	507 207	408 402	0,02
Akelius Residential Property Financing BV 1.00% 20 - 17.01.28	468 000	EUR	434 251	376 202	0,02
Akelius Residential Property Financing BV 1.125% 20 - 11.01.29	490 000	EUR	468 448	377 388	0,02
Akzo Nobel NV 1.125% 16 - 08.04.26	500 000	EUR	495 670	460 710	0,02
Akzo Nobel NV 1.50% 22 - 28.03.28	474 000	EUR	473 299	418 992	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Akzo Nobel NV 1.625% 20 - 14.04.30	698 000	EUR	681 849	596 273	0,03
Akzo Nobel NV 1.75% 14 - 07.11.24	349 000	EUR	351 408	341 954	0,02
Akzo Nobel NV 2.00% 22 - 28.03.32	600 000	EUR	569 913	507 048	0,02
Alcon Finance BV 2.375% 22 - 31.05.28	576 000	EUR	552 048	526 406	0,02
Allianz Finance II BV Zero Coupon 20 - 14.01.25	200 000	EUR	200 422	186 920	0,01
Allianz Finance II BV Zero Coupon 20 - 14.01.25	300 000	EUR	288 807	280 380	0,01
Allianz Finance II BV Zero Coupon 21 - 22.11.26	100 000	EUR	99 193	87 909	0,00
Allianz Finance II BV Zero Coupon 21 - 22.11.26	600 000	EUR	566 750	527 454	0,02
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	500 000	EUR	487 585	394 585	0,02
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	200 000	EUR	162 379	157 834	0,01
Allianz Finance II BV 0.50% 21 - 22.11.33	400 000	EUR	369 205	288 996	0,01
Allianz Finance II BV 0.50% 21 - 22.11.33	100 000	EUR	72 970	72 249	0,00
Allianz Finance II BV 0.875% 17 - 06.12.27	600 000	EUR	602 038	533 010	0,03
Allianz Finance II BV 0.875% 19 - 15.01.26	800 000	EUR	802 579	742 448	0,03
Allianz Finance II BV 1.375% 16 - 21.04.31	700 000	EUR	691 357	588 217	0,03
Allianz Finance II BV 1.50% 19 - 15.01.30	600 000	EUR	630 363	524 220	0,02
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	100 000	EUR	103 425	98 529	0,00
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	500 000	EUR	558 820	492 645	0,02
American Medical Systems Europe BV 0.75% 22 - 08.03.25	957 000	EUR	931 419	897 676	0,04
American Medical Systems Europe BV 1.375% 22 - 08.03.28	718 000	EUR	684 197	632 680	0,03
American Medical Systems Europe BV 1.625% 22 - 08.03.31	618 000	EUR	577 205	518 805	0,02
American Medical Systems Europe BV 1.875% 22 - 08.03.34	479 000	EUR	419 293	382 323	0,02
Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 1.125% 18 - 17.09.25	500 000	EUR	503 580	469 300	0,02
Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 2.00% 18 - 17.09.30	800 000	EUR	829 782	709 072	0,03
Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG FRN 15 - 29.12.49	797 000	EUR	831 149	773 090	0,04
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 19 - 19.02.49	400 000	EUR	398 163	345 092	0,02
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 16 - 01.10.46	648 000	EUR	697 117	610 144	0,03
ASML Holdings NV 0.25% 20 - 25.02.30	471 000	EUR	461 726	376 301	0,02
ASML Holdings NV 0.25% 20 - 25.02.30	200 000	EUR	160 722	159 788	0,01
ASML Holdings NV 0.625% 20 - 07.05.29	598 000	EUR	576 117	502 332	0,02
ASML Holdings NV 0.625% 20 - 07.05.29	100 000	EUR	87 979	84 002	0,00
ASML Holdings NV 1.375% 16 - 07.07.26	1 108 000	EUR	1 108 327	1 038 484	0,05
ASML Holdings NV 1.625% 16 - 28.05.27	703 000	EUR	717 362	654 324	0,03
ASML Holdings NV 2.25% 22 - 17.05.32	476 000	EUR	467 656	429 195	0,02
ASR Nederland NV FRN 19 - 02.05.49	429 000	EUR	448 149	367 228	0,02
ASR Nederland NV FRN 14 - 30.09.49	300 000	EUR	319 940	297 630	0,01
ASR Nederland NV FRN 14 - 30.09.49	100 000	EUR	97 814	99 210	0,00
ASR Nederland NV FRN 15 - 29.09.45	427 000	EUR	461 994	423 798	0,02
ASR Nederland NV FRN 22 - 07.12.43	900 000	EUR	944 886	898 731	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Athora Netherlands NV FRN 21 - 15.07.31	286 000	EUR	252 049	241 979	0,01
Athora Netherlands NV FRN 22 - 31.08.32	400 000	EUR	391 169	375 512	0,02
BASF Finance Europe NV 0.75% 16 - 10.11.26	324 000	EUR	329 001	297 860	0,01
BAT Netherlands Finance BV 2.375% 20 - 07.10.24	848 000	EUR	853 279	826 452	0,04
BAT Netherlands Finance BV 3.125% 20 - 07.04.28	211 000	EUR	228 146	193 932	0,01
BAT Netherlands Finance BV 3.125% 20 - 07.04.28	500 000	EUR	526 854	459 555	0,02
Bayer Capital Corp. BV 1.50% 18 - 26.06.26	1 600 000	EUR	1 606 340	1 483 680	0,07
Bayer Capital Corp. BV 2.125% 18 - 15.12.29	1 300 000	EUR	1 330 742	1 151 878	0,05
BMW Finance NV Zero Coupon 21 - 11.01.26	1 119 000	EUR	1 066 888	1 015 761	0,05
BMW Finance NV 0.20% 21 - 11.01.33	313 000	EUR	286 097	223 016	0,01
BMW Finance NV 0.20% 21 - 11.01.33	100 000	EUR	71 558	71 251	0,00
BMW Finance NV 0.375% 19 - 24.09.27	574 000	EUR	555 759	499 483	0,02
BMW Finance NV 0.375% 19 - 24.09.27	100 000	EUR	87 333	87 018	0,00
BMW Finance NV 0.375% 20 - 14.01.27	749 000	EUR	728 232	668 078	0,03
BMW Finance NV 0.50% 22 - 22.02.25	1 176 000	EUR	1 161 037	1 108 674	0,05
BMW Finance NV 0.50% 22 - 22.02.25	100 000	EUR	95 393	94 275	0,00
BMW Finance NV 0.75% 16 - 15.04.24	680 000	EUR	677 127	661 626	0,03
BMW Finance NV 0.75% 17 - 12.07.24	650 000	EUR	651 405	626 698	0,03
BMW Finance NV 0.75% 19 - 13.07.26	699 000	EUR	692 291	641 025	0,03
BMW Finance NV 0.875% 17 - 03.04.25	650 000	EUR	648 914	617 481	0,03
BMW Finance NV 0.875% 20 - 14.01.32	440 000	EUR	419 780	347 657	0,02
BMW Finance NV 1.00% 15 - 21.01.25	569 000	EUR	578 821	545 176	0,03
BMW Finance NV 1.00% 15 - 21.01.25	100 000	EUR	96 455	95 813	0,00
BMW Finance NV 1.00% 18 - 29.08.25	297 000	EUR	296 349	280 718	0,01
BMW Finance NV 1.00% 18 - 29.08.25	301 000	EUR	306 047	284 499	0,01
BMW Finance NV 1.00% 18 - 14.11.24	1 100 000	EUR	1 086 905	1 057 408	0,05
BMW Finance NV 1.00% 22 - 22.05.28	666 000	EUR	663 884	583 682	0,03
BMW Finance NV 1.125% 18 - 10.01.28	738 000	EUR	719 809	659 388	0,03
BMW Finance NV 1.125% 18 - 22.05.26	636 000	EUR	642 910	593 115	0,03
BMW Finance NV 1.50% 19 - 06.02.29	1 347 000	EUR	1 382 052	1 190 654	0,06
BMW Finance NV 2.625% 14 - 17.01.24	700 000	EUR	714 274	701 127	0,03
BP Capital Markets BV 0.933% 20 - 04.12.40	843 000	EUR	664 485	493 998	0,02
BP Capital Markets BV 1.467% 21 - 21.09.41	562 000	EUR	458 898	351 514	0,02
BP Capital Markets BV 1.467% 21 - 21.09.41	100 000	EUR	63 777	62 547	0,00
Brenntag Finance BV 0.50% 21 - 06.10.29	500 000	EUR	436 800	378 030	0,02
Brenntag Finance BV 1.125% 17 - 27.09.25	462 000	EUR	456 356	432 640	0,02
CETIN Group NV 3.125% 22 - 14.04.27	400 000	EUR	376 549	358 388	0,02
Citycon Treasury BV 1.25% 16 - 08.09.26	350 000	EUR	326 826	273 487	0,01
Citycon Treasury BV 1.625% 21 - 12.03.28	200 000	EUR	170 507	145 316	0,01
Citycon Treasury BV 1.625% 21 - 12.03.28	100 000	EUR	80 766	72 658	0,00
Citycon Treasury BV 2.50% 14 - 01.10.24	355 000	EUR	359 931	332 142	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 0.625% 19 - 21.11.29	337 000	EUR	320 887	272 020	0,01
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	666 000	EUR	643 417	596 163	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 1.625% 19 - 14.05.31	500 000	EUR	494 899	413 555	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 1.875% 16 - 11.11.24	589 000	EUR	603 999	570 977	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 22 - 23.09.25	400 000	EUR	394 922	388 888	0,02
Coloplast Finance BV 2.25% 22 - 19.05.27	710 000	EUR	698 355	665 320	0,03
Coloplast Finance BV 2.75% 22 - 19.05.30	767 000	EUR	744 722	706 476	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Compass Group Finance Netherlands BV 0.625% 17 - 03.07.24	659 000	EUR	659 208	633 424	0,03
Compass Group Finance Netherlands BV 0.625% 17 - 03.07.24	100 000	EUR	96 163	96 119	0,00
Compass Group Finance Netherlands BV 1.50% 18 - 05.09.28	516 000	EUR	525 937	462 537	0,02
Compass Group Finance Netherlands BV 3.00% 22 - 08.03.30	400 000	EUR	381 012	378 188	0,02
Conti-Gummi Finance BV 1.125% 20 - 25.09.24	430 000	EUR	430 866	412 585	0,02
Conti-Gummi Finance BV 1.125% 20 - 25.09.24	200 000	EUR	193 684	191 900	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 19 - 30.10.26	700 000	EUR	667 013	617 190	0,03
Cooperatieve Rabobank UA FRN 21 - 01.12.27	1 000 000	EUR	943 239	863 740	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 19 - 27.02.24	1 300 000	EUR	1 291 191	1 262 729	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 21 - 25.02.33	800 000	EUR	671 715	568 472	0,03
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	600 000	EUR	605 462	520 344	0,02
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	200 000	EUR	172 468	173 448	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 1.125% 19 - 07.05.31	900 000	EUR	827 171	710 163	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 16 - 23.03.26	1 823 000	EUR	1 853 417	1 710 576	0,08
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	1 233 000	EUR	1 289 186	1 138 540	0,05
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 30.11.32	700 000	EUR	687 645	667 149	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 10 - 14.07.25	2 751 000	EUR	2 972 240	2 816 034	0,13
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 27.01.28	900 000	EUR	914 642	909 387	0,04
CRH Funding BV 1.625% 20 - 05.05.30	586 000	EUR	583 192	497 789	0,02
CRH Funding BV 1.625% 20 - 05.05.30	100 000	EUR	88 645	84 947	0,00
CRH Funding BV 1.875% 15 - 09.01.24	579 000	EUR	583 346	570 570	0,03
CTP NV 0.50% 21 - 21.06.25	398 000	EUR	374 924	333 397	0,02
CTP NV 0.625% 21 - 27.09.26	408 000	EUR	400 031	312 548	0,01
CTP NV 0.75% 21 - 18.02.27	493 000	EUR	453 021	369 346	0,02
CTP NV 0.875% 22 - 20.01.26	640 000	EUR	607 565	518 758	0,02
CTP NV 1.25% 21 - 21.06.29	498 000	EUR	453 549	329 133	0,02
CTP NV 1.50% 21 - 27.09.31	508 000	EUR	388 769	304 206	0,01
CTP NV 2.125% 20 - 01.10.25	300 000	EUR	284 560	257 979	0,01
Daimler Truck International Finance BV 1.25% 22 - 06.04.25	600 000	EUR	584 640	567 630	0,03
Daimler Truck International Finance BV 1.625% 22 - 06.04.27	600 000	EUR	575 632	542 550	0,03
Danfoss Finance I BV 0.125% 21 - 28.04.26	752 000	EUR	711 003	663 069	0,03
Danfoss Finance I BV 0.375% 21 - 28.10.28	500 000	EUR	487 115	402 270	0,02
Danfoss Finance II BV 0.75% 21 - 28.04.31	580 000	EUR	513 914	432 158	0,02
de Volksbank NV 0.01% 19 - 16.09.24	500 000	EUR	491 456	470 205	0,02
de Volksbank NV 0.25% 21 - 22.06.26	400 000	EUR	385 950	347 160	0,02
de Volksbank NV 0.375% 21 - 03.03.28	400 000	EUR	359 376	322 224	0,02
de Volksbank NV 0.375% 21 - 03.03.28	100 000	EUR	83 112	80 556	0,00
de Volksbank NV FRN 20 - 22.10.30	400 000	EUR	389 909	362 348	0,02
de Volksbank NV FRN 22 - 04.05.27	500 000	EUR	484 945	464 345	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 17 - 13.12.24	703 000	EUR	694 202	670 521	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Deutsche Telekom International Finance BV 0.875% 17 - 30.01.24	1 226 000	EUR	1 224 709	1 199 580	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 1.125% 17 - 22.05.26	698 000	EUR	697 566	650 368	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	1 402 000	EUR	1 406 646	1 299 149	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 18 - 01.12.25	781 000	EUR	793 110	741 458	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	1 623 000	EUR	1 619 849	1 466 056	0,07
Deutsche Telekom International Finance BV 2.00% 18 - 01.12.29	1 000 000	EUR	1 022 970	900 730	0,04
Deutsche Telekom International Finance BV 2.75% 12 - 24.10.24	550 000	EUR	572 420	546 431	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 3.25% 13 - 17.01.28	600 000	EUR	647 061	596 814	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 4.50% 10 - 28.10.30	227 000	EUR	268 906	236 225	0,01
Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 10 - 22.04.25	400 000	EUR	439 097	414 948	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 7.50% 03 - 24.01.33	392 000	EUR	630 214	496 444	0,02
Diageo Capital BV 0.125% 20 - 28.09.28	630 000	EUR	612 601	523 536	0,02
Diageo Capital BV 1.50% 22 - 08.06.29	515 000	EUR	501 576	456 748	0,02
Diageo Capital BV 1.50% 22 - 08.06.29	200 000	EUR	182 326	177 378	0,01
Diageo Capital BV 1.875% 22 - 08.06.34	858 000	EUR	801 644	712 826	0,03
Digital Dutch Finco BV 0.625% 20 - 15.07.25	554 000	EUR	536 046	494 999	0,02
Digital Dutch Finco BV 1.00% 20 - 15.01.32	702 000	EUR	670 816	490 642	0,02
Digital Dutch Finco BV 1.25% 20 - 01.02.31	468 000	EUR	448 078	341 504	0,02
Digital Dutch Finco BV 1.50% 20 - 15.03.30	686 000	EUR	646 603	535 087	0,03
Digital Intrepid Holdings BV 0.625% 21 - 15.07.31	877 000	EUR	813 161	600 175	0,03
Digital Intrepid Holdings BV 1.375% 22 - 18.07.32	700 000	EUR	608 720	497 826	0,02
DSV Finance BV 0.50% 21 - 03.03.31	399 000	EUR	371 851	299 134	0,01
DSV Finance BV 0.75% 21 - 05.07.33	510 000	EUR	455 138	352 951	0,02
DSV Finance BV 0.875% 21 - 17.09.36	508 000	EUR	415 143	322 509	0,02
DSV Finance BV 1.375% 22 - 16.03.30	274 000	EUR	266 723	228 239	0,01
DSV Finance BV 1.375% 22 - 16.03.30	226 000	EUR	193 244	188 256	0,01
E.ON International Finance BV 1.00% 17 - 13.04.25	695 000	EUR	694 954	659 430	0,03
E.ON International Finance BV 1.25% 17 - 19.10.27	756 000	EUR	778 842	685 269	0,03
E.ON International Finance BV 1.50% 18 - 31.07.29	798 000	EUR	810 478	688 163	0,03
E.ON International Finance BV 1.625% 18 - 30.05.26	499 000	EUR	500 319	470 727	0,02
E.ON International Finance BV 3.00% 13 - 17.01.24	692 000	EUR	711 196	696 062	0,03
E.ON International Finance BV 3.00% 13 - 17.01.24	100 000	EUR	100 722	100 587	0,00
E.ON International Finance BV 5.75% 03 - 14.02.33	650 000	EUR	878 359	720 070	0,03
easyJet FinCo BV 1.875% 21 - 03.03.28	1 141 000	EUR	1 061 325	923 172	0,04
EDP Finance BV 0.375% 19 - 16.09.26	545 000	EUR	537 329	480 783	0,02
EDP Finance BV 1.125% 16 - 12.02.24	627 000	EUR	624 854	612 391	0,03
EDP Finance BV 1.50% 17 - 22.11.27	483 000	EUR	490 538	432 956	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
EDP Finance BV 1.625% 18 - 26.01.26	600 000	EUR	621 175	562 314	0,03
EDP Finance BV 1.875% 18 - 13.10.25	418 000	EUR	428 271	397 597	0,02
EDP Finance BV 1.875% 18 - 13.10.25	100 000	EUR	95 663	95 119	0,00
EDP Finance BV 1.875% 22 - 21.09.29	500 000	EUR	483 994	439 240	0,02
EDP Finance BV 1.875% 22 - 21.09.29	800 000	EUR	727 393	702 784	0,03
EDP Finance BV 2.00% 15 - 22.04.25	750 000	EUR	754 705	722 535	0,03
EDP Finance BV 3.875% 22 - 11.03.30	400 000	EUR	396 712	393 512	0,02
ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG FRN 17 - 29.09.47	500 000	EUR	528 011	451 985	0,02
ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 16 - 29.12.49	571 000	EUR	629 366	542 530	0,03
ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. FRN 15 - 29.12.49	750 000	EUR	748 400	695 798	0,03
ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. FRN 15 - 29.12.49	100 000	EUR	93 025	92 773	0,00
Enel Finance International NV Zero Coupon 19 - 17.06.24	967 000	EUR	943 001	920 023	0,04
Enel Finance International NV Zero Coupon 21 - 17.06.27	997 000	EUR	962 907	842 216	0,04
Enel Finance International NV Zero Coupon 21 - 28.05.26	1 270 000	EUR	1 215 380	1 119 480	0,05
Enel Finance International NV 0.25% 22 - 17.11.25	1 122 000	EUR	1 104 486	1 019 999	0,05
Enel Finance International NV 0.375% 19 - 17.06.27	936 000	EUR	896 300	806 570	0,04
Enel Finance International NV 0.375% 21 - 28.05.29	800 000	EUR	694 118	634 528	0,03
Enel Finance International NV 0.375% 21 - 28.05.29	100 000	EUR	82 935	79 316	0,00
Enel Finance International NV 0.50% 21 - 17.06.30	1 196 000	EUR	1 098 962	912 835	0,04
Enel Finance International NV 0.875% 21 - 17.06.36	797 000	EUR	673 996	507 577	0,02
Enel Finance International NV 0.875% 21 - 17.06.36	100 000	EUR	69 574	63 686	0,00
Enel Finance International NV 0.875% 21 - 28.09.34	970 000	EUR	871 339	649 396	0,03
Enel Finance International NV 0.875% 21 - 28.09.34	200 000	EUR	130 952	133 896	0,01
Enel Finance International NV 0.875% 22 - 17.01.31	693 000	EUR	626 259	532 668	0,03
Enel Finance International NV 1.00% 17 - 16.09.24	1 250 000	EUR	1 244 844	1 203 125	0,06
Enel Finance International NV 1.125% 18 - 16.09.26	1 090 000	EUR	1 084 970	1 002 342	0,05
Enel Finance International NV 1.125% 19 - 17.10.34	506 000	EUR	459 258	353 861	0,02
Enel Finance International NV 1.25% 22 - 17.01.35	693 000	EUR	602 367	482 321	0,02
Enel Finance International NV 1.375% 16 - 01.06.26	800 000	EUR	808 671	741 968	0,03
Enel Finance International NV 1.50% 19 - 21.07.25	920 000	EUR	925 787	877 358	0,04
Enel Finance International NV 1.966% 15 - 27.01.25	885 000	EUR	899 065	862 282	0,04
Enel Finance International NV 3.875% 22 - 09.03.29	960 000	EUR	944 617	947 309	0,04
Essity Capital BV 0.25% 21 - 15.09.29	500 000	EUR	466 203	390 725	0,02
Essity Capital BV 3.00% 22 - 21.09.26	470 000	EUR	464 487	457 634	0,02
Euronext NV 0.125% 21 - 17.05.26	474 000	EUR	467 084	416 409	0,02
Euronext NV 0.75% 21 - 17.05.31	400 000	EUR	398 426	305 872	0,01
Euronext NV 0.75% 21 - 17.05.31	100 000	EUR	75 603	76 468	0,00
Euronext NV 1.00% 18 - 18.04.25	610 000	EUR	587 148	572 034	0,03
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	700 000	EUR	664 048	580 272	0,03
Euronext NV 1.50% 21 - 17.05.41	410 000	EUR	408 496	249 862	0,01
Euronext NV 1.50% 21 - 17.05.41	200 000	EUR	130 653	121 884	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
EXOR NV 0.875% 21 - 19.01.31	500 000	EUR	448 324	373 265	0,02
EXOR NV 1.75% 18 - 18.01.28	505 000	EUR	499 927	449 051	0,02
EXOR NV 1.75% 19 - 14.10.34	367 000	EUR	352 295	259 234	0,01
EXOR NV 2.25% 20 - 29.04.30	500 000	EUR	468 779	423 445	0,02
EXOR NV 2.50% 14 - 08.10.24	614 000	EUR	621 167	602 211	0,03
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	357 000	EUR	352 241	322 864	0,02
Givaudan Finance Europe BV 1.625% 20 - 22.04.32	500 000	EUR	466 578	415 690	0,02
Global Switch Finance BV 1.375% 20 - 07.10.30	708 000	EUR	656 402	593 991	0,03
GSK Capital BV 3.00% 22 - 28.11.27	504 000	EUR	505 170	492 605	0,02
GSK Capital BV 3.125% 22 - 28.11.32	566 000	EUR	563 502	538 413	0,03
GSK Capital BV 3.125% 22 - 28.11.32	100 000	EUR	101 003	95 126	0,00
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV 1.25% 22 - 29.03.26	814 000	EUR	795 973	750 467	0,04
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV 1.75% 22 - 29.03.30	718 000	EUR	699 252	618 894	0,03
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV 2.125% 22 - 29.03.34	718 000	EUR	674 826	586 929	0,03
H&M Finance BV 0.25% 21 - 25.08.29	393 000	EUR	332 271	295 980	0,01
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 21 - 13.10.24	200 000	EUR	178 672	176 796	0,01
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 21 - 13.10.24	1 000 000	EUR	976 749	883 980	0,04
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 22 - 24.07.25	840 000	EUR	785 061	710 783	0,03
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 21 - 06.09.29	600 000	EUR	536 891	400 908	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.00% 21 - 13.04.28	658 000	EUR	628 526	492 092	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 20 - 03.03.27	675 000	EUR	640 508	541 289	0,03
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 22 - 24.07.28	629 000	EUR	519 904	469 404	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.625% 21 - 13.10.31	658 000	EUR	602 171	417 165	0,02
Heineken NV 1.00% 16 - 04.05.26	843 000	EUR	849 348	776 310	0,04
Heineken NV 1.25% 18 - 17.03.27	600 000	EUR	582 664	546 912	0,03
Heineken NV 1.25% 20 - 07.05.33	652 000	EUR	638 125	514 682	0,02
Heineken NV 1.375% 16 - 29.01.27	515 000	EUR	503 998	473 028	0,02
Heineken NV 1.50% 15 - 07.12.24	332 000	EUR	338 238	319 464	0,02
Heineken NV 1.50% 15 - 07.12.24	100 000	EUR	96 708	96 224	0,00
Heineken NV 1.50% 17 - 03.10.29	732 000	EUR	748 141	639 907	0,03
Heineken NV 1.625% 20 - 30.03.25	455 000	EUR	456 465	436 682	0,02
Heineken NV 1.625% 20 - 30.03.25	100 000	EUR	96 516	95 974	0,00
Heineken NV 1.75% 18 - 17.03.31	670 000	EUR	685 845	578 887	0,03
Heineken NV 1.75% 20 - 07.05.40	580 000	EUR	577 184	416 138	0,02
Heineken NV 1.75% 20 - 07.05.40	200 000	EUR	165 594	143 496	0,01
Heineken NV 2.25% 20 - 30.03.30	818 000	EUR	855 399	746 261	0,03
Heineken NV 2.875% 12 - 04.08.25	598 000	EUR	638 240	590 788	0,03
Heineken NV 3.50% 12 - 19.03.24	417 000	EUR	427 046	420 057	0,02
Iberdrola International BV 0.375% 16 - 15.09.25	600 000	EUR	595 091	554 814	0,03
Iberdrola International BV 1.125% 16 - 21.04.26	900 000	EUR	912 480	841 473	0,04
Iberdrola International BV FRN 21 - 31.12.99	900 000	EUR	853 560	763 029	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Iberdrola International BV FRN 21 - 31.12.99	500 000	EUR	498 545	381 030	0,02
Iberdrola International BV FRN 21 - 31.12.99	400 000	EUR	326 091	304 824	0,01
Iberdrola International BV FRN 20 - 31.12.99	1 400 000	EUR	1 365 023	1 244 572	0,06
Iberdrola International BV 1.875% 14 - 08.10.24	400 000	EUR	404 993	390 020	0,02
Iberdrola International BV FRN 20 - 31.12.99	1 200 000	EUR	1 129 459	960 252	0,04
Iberdrola International BV FRN 20 - 31.12.99	100 000	EUR	80 601	80 021	0,00
Iberdrola International BV FRN 18 - 31.12.99	600 000	EUR	609 866	583 248	0,03
Iberdrola International BV FRN 19 - 31.12.99	600 000	EUR	624 621	576 624	0,03
IMCD NV 2.125% 22 - 31.03.27	300 000	EUR	286 461	264 462	0,01
Imperial Brands Finance Netherlands BV 1.75% 21 - 18.03.33	890 000	EUR	772 826	622 083	0,03
ING Groep NV FRN 19 - 03.09.25	100 000	EUR	93 408	93 485	0,00
ING Groep NV FRN 19 - 03.09.25	700 000	EUR	693 321	654 395	0,03
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.25	1 100 000	EUR	1 067 934	1 018 985	0,05
ING Groep NV FRN 20 - 18.02.29	900 000	EUR	878 832	723 573	0,03
ING Groep NV FRN 20 - 18.02.29	300 000	EUR	243 414	241 191	0,01
ING Groep NV FRN 21 - 01.02.30	1 000 000	EUR	959 344	774 850	0,04
ING Groep NV FRN 21 - 01.02.30	300 000	EUR	240 780	232 455	0,01
ING Groep NV FRN 21 - 29.09.28	1 300 000	EUR	1 234 903	1 072 136	0,05
ING Groep NV FRN 21 - 09.06.32	600 000	EUR	546 808	505 200	0,02
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.30	600 000	EUR	584 596	470 868	0,02
ING Groep NV FRN 19 - 13.11.30	800 000	EUR	776 551	704 568	0,03
ING Groep NV FRN 21 - 16.11.32	1 000 000	EUR	911 032	822 890	0,04
ING Groep NV 1.125% 18 - 14.02.25	1 200 000	EUR	1 187 528	1 143 684	0,05
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.27	1 300 000	EUR	1 280 695	1 179 100	0,05
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	900 000	EUR	908 485	788 166	0,04
ING Groep NV FRN 17 - 26.09.29	1 100 000	EUR	1 067 956	1 029 270	0,05
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.31	1 500 000	EUR	1 424 605	1 245 690	0,06
ING Groep NV FRN 18 - 22.03.30	800 000	EUR	786 813	740 632	0,03
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	1 300 000	EUR	1 287 620	1 159 639	0,05
ING Groep NV 2.125% 19 - 10.01.26	900 000	EUR	914 907	855 576	0,04
ING Groep NV FRN 20 - 26.05.31	1 600 000	EUR	1 589 549	1 451 216	0,07
ING Groep NV FRN 22 - 23.05.26	1 400 000	EUR	1 371 680	1 331 764	0,06
ING Groep NV FRN 17 - 15.02.29	600 000	EUR	606 827	581 448	0,03
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	1 600 000	EUR	1 623 314	1 445 696	0,07
ING Groep NV FRN 22 - 24.08.33	900 000	EUR	873 404	845 775	0,04
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.27	1 100 000	EUR	1 123 233	1 119 118	0,05
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.33	900 000	EUR	962 120	937 782	0,04
ISS Finance BV 1.25% 20 - 07.07.25	422 000	EUR	426 083	395 802	0,02
JAB Holdings BV 1.00% 19 - 20.12.27	700 000	EUR	678 480	601 342	0,03
JAB Holdings BV 1.00% 21 - 14.07.31	400 000	EUR	351 057	302 896	0,01
JAB Holdings BV 1.25% 17 - 22.05.24	600 000	EUR	605 229	579 642	0,03
JAB Holdings BV 1.625% 15 - 30.04.25	400 000	EUR	406 782	380 476	0,02
JAB Holdings BV 1.625% 15 - 30.04.25	200 000	EUR	190 291	190 238	0,01
JAB Holdings BV 1.75% 18 - 25.06.26	700 000	EUR	701 540	650 461	0,03
JAB Holdings BV 2.00% 17 - 18.05.28	600 000	EUR	596 265	534 864	0,03
JAB Holdings BV 2.25% 19 - 19.12.39	800 000	EUR	735 998	541 208	0,03
JAB Holdings BV 2.50% 18 - 25.06.29	600 000	EUR	586 918	533 658	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
JAB Holdings BV 2.50% 20 - 17.04.27	400 000	EUR	418 284	376 744	0,02
JAB Holdings BV 2.50% 20 - 17.04.27	100 000	EUR	92 218	94 186	0,00
JAB Holdings BV 3.375% 20 - 17.04.35	300 000	EUR	321 749	252 201	0,01
JAB Holdings BV 3.375% 20 - 17.04.35	200 000	EUR	197 804	168 134	0,01
JAB Holdings BV 4.75% 22 - 29.06.32	400 000	EUR	400 053	401 960	0,02
JDE Peet's NV Zero Coupon 21 - 16.01.26	636 000	EUR	611 387	563 954	0,03
JDE Peet's NV 0.244% 21 - 16.01.25	426 000	EUR	414 549	395 831	0,02
JDE Peet's NV 0.50% 21 - 16.01.29	730 000	EUR	682 741	580 474	0,03
JDE Peet's NV 0.625% 21 - 09.02.28	532 000	EUR	498 070	444 225	0,02
JDE Peet's NV 1.125% 21 - 16.06.33	440 000	EUR	373 981	316 738	0,01
JT International Financial Services BV 1.00% 19 - 26.11.29	466 000	EUR	451 520	365 013	0,02
JT International Financial Services BV 1.125% 18 - 28.09.25	510 000	EUR	503 406	470 026	0,02
JT International Financial Services BV FRN 20 - 07.04.81	445 000	EUR	438 435	396 428	0,02
JT International Financial Services BV FRN 20 - 07.10.83	345 000	EUR	329 229	290 442	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 19 - 26.06.25	500 000	EUR	489 976	462 040	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21 - 18.03.30	460 000	EUR	414 075	362 669	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 17 - 19.09.24	633 000	EUR	633 220	607 155	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.125% 18 - 19.03.26	499 000	EUR	504 762	461 206	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	429 000	EUR	435 261	397 430	0,02
Koninklijke DSM NV 0.25% 20 - 23.06.28	466 000	EUR	413 720	387 679	0,02
Koninklijke DSM NV 0.625% 20 - 23.06.32	535 000	EUR	460 833	401 298	0,02
Koninklijke DSM NV 0.75% 16 - 28.09.26	600 000	EUR	574 895	538 668	0,03
Koninklijke DSM NV 1.00% 15 - 09.04.25	492 000	EUR	486 596	464 266	0,02
Koninklijke DSM NV 2.375% 14 - 03.04.24	400 000	EUR	411 096	395 292	0,02
Koninklijke KPN NV 0.625% 16 - 09.04.25	500 000	EUR	498 472	467 850	0,02
Koninklijke KPN NV 0.875% 20 - 14.12.32	300 000	EUR	299 708	217 956	0,01
Koninklijke KPN NV 0.875% 20 - 14.12.32	100 000	EUR	84 513	72 652	0,00
Koninklijke KPN NV 0.875% 21 - 15.11.33	700 000	EUR	643 232	495 397	0,02
Koninklijke KPN NV 1.125% 16 - 11.09.28	700 000	EUR	672 032	605 577	0,03
Koninklijke KPN NV 5.625% 09 - 30.09.24	400 000	EUR	426 685	415 208	0,02
Koninklijke Philips NV 0.50% 19 - 22.05.26	701 000	EUR	690 039	626 217	0,03
Koninklijke Philips NV 1.375% 18 - 02.05.28	400 000	EUR	402 978	345 524	0,02
Koninklijke Philips NV 1.375% 20 - 30.03.25	200 000	EUR	198 626	190 346	0,01
Koninklijke Philips NV 1.875% 22 - 05.05.27	700 000	EUR	686 486	637 182	0,03
Koninklijke Philips NV 2.00% 20 - 30.03.30	449 000	EUR	467 789	379 198	0,02
Koninklijke Philips NV 2.125% 22 - 05.11.29	600 000	EUR	581 071	517 638	0,02
Koninklijke Philips NV 2.625% 22 - 05.05.33	600 000	EUR	562 553	501 846	0,02
LeasePlan Corp. NV 0.25% 21 - 23.02.26	985 000	EUR	927 614	855 108	0,04
LeasePlan Corp. NV 0.25% 21 - 07.09.26	860 000	EUR	818 220	736 194	0,03
LeasePlan Corp. NV 1.375% 19 - 07.03.24	550 000	EUR	546 867	534 149	0,03
LeasePlan Corp. NV 2.125% 22 - 06.05.25	614 000	EUR	596 591	583 951	0,03
LeasePlan Corp. NV 3.50% 20 - 09.04.25	374 000	EUR	388 515	365 720	0,02
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	400 000	EUR	370 332	353 084	0,02
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	500 000	EUR	472 898	441 355	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Linde Finance BV 0.55% 20 - 19.05.32	700 000	EUR	675 057	538 048	0,03
Linde Finance BV 1.00% 16 - 20.04.28	658 000	EUR	676 176	608 157	0,03
Linde Finance BV 1.875% 14 - 22.05.24	190 000	EUR	194 925	189 789	0,01
Louis Dreyfus Co. Finance BV 1.625% 21 - 28.04.28	505 000	EUR	457 578	429 568	0,02
Louis Dreyfus Co. Finance BV 2.375% 20 - 27.11.25	457 000	EUR	467 245	434 817	0,02
Louis Dreyfus Co. Finance BV 2.375% 20 - 27.11.25	100 000	EUR	96 365	95 146	0,00
Lseg Netherlands BV Zero Coupon 21 - 06.04.25	420 000	EUR	404 106	387 106	0,02
Lseg Netherlands BV Zero Coupon 21 - 06.04.25	100 000	EUR	96 778	92 168	0,00
Lseg Netherlands BV 0.25% 21 - 06.04.28	390 000	EUR	384 981	327 386	0,02
Lseg Netherlands BV 0.75% 21 - 06.04.33	510 000	EUR	455 794	384 239	0,02
LYB International Finance II BV 0.875% 19 - 17.09.26	400 000	EUR	389 220	348 976	0,02
LYB International Finance II BV 0.875% 19 - 17.09.26	100 000	EUR	88 521	87 244	0,00
LYB International Finance II BV 1.625% 19 - 17.09.31	183 000	EUR	180 716	141 411	0,01
LYB International Finance II BV 1.625% 19 - 17.09.31	200 000	EUR	191 312	154 548	0,01
Madrilena Red de Gas Finance BV 1.375% 17 - 11.04.25	405 000	EUR	391 853	374 925	0,02
Madrilena Red de Gas Finance BV 2.25% 17 - 11.04.29	274 000	EUR	244 403	226 864	0,01
Mercedes-Benz International Finance BV Zero Coupon 19 - 08.02.24	706 000	EUR	700 624	682 321	0,03
Mercedes-Benz International Finance BV 0.375% 19 - 08.11.26	210 000	EUR	210 369	187 667	0,01
Mercedes-Benz International Finance BV 0.375% 19 - 08.11.26	635 000	EUR	633 062	567 468	0,03
Mercedes-Benz International Finance BV 0.625% 19 - 06.05.27	350 000	EUR	349 721	311 455	0,01
Mercedes-Benz International Finance BV 0.625% 19 - 06.05.27	707 000	EUR	669 774	629 138	0,03
Mercedes-Benz International Finance BV 0.85% 17 - 28.02.25	120 000	EUR	118 153	114 162	0,01
Mercedes-Benz International Finance BV 0.85% 17 - 28.02.25	928 000	EUR	924 064	882 853	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV 0.875% 18 - 09.04.24	312 000	EUR	314 159	302 908	0,01
Mercedes-Benz International Finance BV 0.875% 18 - 09.04.24	546 000	EUR	541 635	530 090	0,02
Mercedes-Benz International Finance BV 1.00% 18 - 11.11.25	897 000	EUR	904 175	842 471	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV 1.00% 18 - 11.11.25	300 000	EUR	286 640	281 763	0,01
Mercedes-Benz International Finance BV 1.375% 19 - 26.06.26	898 000	EUR	898 162	842 602	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV 1.50% 16 - 09.03.26	978 000	EUR	998 853	924 102	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Mercedes-Benz International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	80 000	EUR	79 934	74 351	0,00
Mercedes-Benz International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	460 000	EUR	462 596	427 519	0,02
Mercedes-Benz International Finance BV 2.00% 20 - 22.08.26	932 000	EUR	960 407	890 405	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV 2.00% 20 - 22.08.26	200 000	EUR	192 237	191 074	0,01
Mercedes-Benz International Finance BV 2.625% 20 - 07.04.25	1 111 000	EUR	1 144 417	1 096 890	0,05
Mercedes-Benz International Finance BV 2.625% 20 - 07.04.25	200 000	EUR	203 289	197 460	0,01
Mondelez International Holdings Netherlands BV Zero Coupon 20 - 22.09.26	468 000	EUR	440 769	406 842	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.25% 21 - 09.09.29	561 000	EUR	535 088	446 713	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.375% 20 - 22.09.29	908 000	EUR	816 272	726 391	0,03
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.625% 21 - 09.09.32	561 000	EUR	517 199	417 092	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.875% 19 - 01.10.31	400 000	EUR	381 071	311 656	0,01
Mondelez International Holdings Netherlands BV 1.25% 21 - 09.09.41	611 000	EUR	528 524	383 225	0,02
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 19 - 26.02.25	500 000	EUR	496 058	463 085	0,02
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.50% 21 - 21.09.28	400 000	EUR	382 359	323 104	0,02
Naturgy Finance BV 0.75% 19 - 28.11.29	800 000	EUR	787 497	637 424	0,03
Naturgy Finance BV 0.875% 17 - 15.05.25	800 000	EUR	794 398	744 888	0,03
Naturgy Finance BV 1.25% 16 - 19.04.26	600 000	EUR	601 170	548 760	0,03
Naturgy Finance BV 1.25% 16 - 19.04.26	100 000	EUR	91 644	91 460	0,00
Naturgy Finance BV 1.25% 20 - 15.01.26	800 000	EUR	791 636	736 528	0,03
Naturgy Finance BV 1.375% 15 - 21.01.25	300 000	EUR	303 118	286 125	0,01
Naturgy Finance BV 1.375% 17 - 19.01.27	900 000	EUR	895 290	812 088	0,04
Naturgy Finance BV 1.50% 18 - 29.01.28	700 000	EUR	686 385	620 823	0,03
Naturgy Finance BV 1.875% 17 - 05.10.29	300 000	EUR	297 017	257 103	0,01
Naturgy Finance BV 2.875% 14 - 11.03.24	300 000	EUR	306 924	297 018	0,01
NE Property BV 1.75% 17 - 23.11.24	492 000	EUR	468 669	459 395	0,02
NE Property BV 1.875% 19 - 09.10.26	550 000	EUR	505 198	461 258	0,02
NE Property BV 2.00% 22 - 20.01.30	429 000	EUR	354 940	294 569	0,01
NE Property BV 3.375% 20 - 14.07.27	473 000	EUR	467 723	408 365	0,02
NIBC Bank NV 0.25% 21 - 09.09.26	300 000	EUR	298 157	252 336	0,01
NIBC Bank NV 0.25% 21 - 09.09.26	400 000	EUR	340 077	336 448	0,02
NIBC Bank NV 0.875% 19 - 08.07.25	400 000	EUR	400 207	361 976	0,02
NIBC Bank NV 0.875% 22 - 24.06.27	500 000	EUR	443 412	413 370	0,02
NIBC Bank NV 2.00% 19 - 09.04.24	600 000	EUR	597 029	584 070	0,03
NN Group NV 0.875% 21 - 23.11.31	400 000	EUR	348 410	300 888	0,01
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	306 000	EUR	315 662	276 312	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	200 000	EUR	199 265	180 596	0,01
NN Group NV FRN 14 - 29.06.49	764 000	EUR	802 859	753 564	0,04
NN Group NV FRN 14 - 15.07.49	900 000	EUR	953 523	874 368	0,04
NN Group NV FRN 14 - 08.04.44	900 000	EUR	949 685	891 441	0,04
NN Group NV FRN 17 - 13.01.48	900 000	EUR	942 759	866 934	0,04
NN Group NV FRN 22 - 01.03.43	500 000	EUR	485 304	462 765	0,02
Novo Nordisk Finance Netherlands BV Zero Coupon 21 - 04.06.24	540 000	EUR	536 431	516 051	0,02
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 0.125% 21 - 04.06.28	560 000	EUR	560 327	469 246	0,02
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 0.75% 22 - 31.03.25	679 000	EUR	661 577	640 861	0,03
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.125% 22 - 30.09.27	379 000	EUR	372 095	341 615	0,02
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.375% 22 - 31.03.30	400 000	EUR	385 878	347 368	0,02
OCI NV 3.625% 20 - 15.10.25	360 000	EUR	360 917	356 044	0,02
PACCAR Financial Europe BV Zero Coupon 21 - 01.03.26	315 000	EUR	305 895	279 181	0,01
PACCAR Financial Europe BV 3.25% 22 - 29.11.25	404 000	EUR	403 656	398 974	0,02
PostNL NV 0.625% 19 - 23.09.26	230 000	EUR	220 867	203 720	0,01
PostNL NV 0.625% 19 - 23.09.26	100 000	EUR	88 765	88 574	0,00
PostNL NV 1.00% 17 - 21.11.24	500 000	EUR	486 959	473 530	0,02
Prosus NV 1.207% 22 - 19.01.26	420 000	EUR	366 701	378 176	0,02
Prosus NV 1.288% 21 - 13.07.29	870 000	EUR	825 987	657 668	0,03
Prosus NV 1.539% 20 - 03.08.28	529 000	EUR	525 967	427 337	0,02
Prosus NV 1.539% 20 - 03.08.28	300 000	EUR	238 552	242 346	0,01
Prosus NV 1.985% 21 - 13.07.33	850 000	EUR	777 803	573 682	0,03
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	523 000	EUR	508 733	370 143	0,02
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	100 000	EUR	70 419	70 773	0,00
Prosus NV 2.085% 22 - 19.01.30	580 000	EUR	533 629	451 043	0,02
Prosus NV 2.778% 22 - 19.01.34	387 000	EUR	383 573	277 703	0,01
Prosus NV 2.778% 22 - 19.01.34	300 000	EUR	219 290	215 274	0,01
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.375% 20 - 19.05.26	634 000	EUR	632 199	572 546	0,03
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.75% 20 - 19.05.30	811 000	EUR	763 934	658 978	0,03
Redexis Gas Finance BV 1.875% 15 - 27.04.27	405 000	EUR	383 602	362 888	0,02
Redexis Gas Finance BV 1.875% 20 - 28.05.25	400 000	EUR	401 889	377 888	0,02
Redexis Gas Finance BV 1.875% 20 - 28.05.25	100 000	EUR	95 266	94 472	0,00
RELX Finance BV Zero Coupon 20 - 18.03.24	672 000	EUR	663 021	645 772	0,03
RELX Finance BV Zero Coupon 20 - 18.03.24	100 000	EUR	96 372	96 097	0,00
RELX Finance BV 0.50% 20 - 10.03.28	606 000	EUR	568 437	511 640	0,02
RELX Finance BV 0.875% 20 - 10.03.32	366 000	EUR	329 396	280 876	0,01
RELX Finance BV 1.00% 17 - 22.03.24	400 000	EUR	404 117	387 732	0,02
RELX Finance BV 1.375% 16 - 12.05.26	720 000	EUR	728 920	668 743	0,03
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	500 000	EUR	482 717	457 275	0,02
Ren Finance BV 0.50% 21 - 16.04.29	300 000	EUR	262 549	239 313	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Ren Finance BV 1.75% 18 - 18.01.28	200 000	EUR	207 276	179 378	0,01
Ren Finance BV 2.50% 15 - 12.02.25	392 000	EUR	405 852	379 891	0,02
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 22 - 27.06.27	940 000	EUR	951 599	930 901	0,04
Rentokil Initial Finance BV 4.375% 22 - 27.06.30	470 000	EUR	484 556	475 964	0,02
Repsol International Finance BV 0.125% 20 - 05.10.24	700 000	EUR	691 388	659 435	0,03
Repsol International Finance BV 0.125% 20 - 05.10.24	100 000	EUR	94 812	94 205	0,00
Repsol International Finance BV 0.25% 19 - 02.08.27	800 000	EUR	762 481	692 312	0,03
Repsol International Finance BV 2.00% 20 - 15.12.25	700 000	EUR	710 747	670 978	0,03
Repsol International Finance BV 2.25% 14 - 10.12.26	500 000	EUR	514 623	475 675	0,02
Repsol International Finance BV FRN 21 - 31.12.99	682 000	EUR	586 895	587 454	0,03
Repsol International Finance BV 2.625% 20 - 15.04.30	500 000	EUR	543 815	468 280	0,02
Repsol International Finance BV 2.625% 20 - 15.04.30	200 000	EUR	192 255	187 312	0,01
Repsol International Finance BV FRN 20 - 31.12.99	682 000	EUR	631 655	631 928	0,03
Repsol International Finance BV FRN 20 - 31.12.99	682 000	EUR	608 965	608 637	0,03
Repsol International Finance BV FRN 15 - 25.03.75	909 000	EUR	877 885	878 467	0,04
Robert Bosch Investment Nederland BV 2.625% 13 - 24.05.28	600 000	EUR	654 284	577 986	0,03
Robert Bosch Investment Nederland BV 2.625% 13 - 24.05.28	300 000	EUR	294 591	288 993	0,01
Roche Finance Europe BV 0.875% 15 - 25.02.25	1 040 000	EUR	1 036 944	1 002 726	0,05
Sagax Euro Mtn NL BV 0.75% 21 - 26.01.28	429 000	EUR	398 874	321 188	0,02
Sagax Euro Mtn NL BV 1.00% 21 - 17.05.29	405 000	EUR	387 244	282 544	0,01
Sagax Euro Mtn NL BV 1.625% 22 - 24.02.26	400 000	EUR	365 046	351 064	0,02
Schlumberger Finance BV Zero Coupon 19 - 15.10.24	366 000	EUR	357 965	344 128	0,02
Schlumberger Finance BV 0.25% 19 - 15.10.27	570 000	EUR	521 969	487 852	0,02
Schlumberger Finance BV 0.25% 19 - 15.10.27	303 000	EUR	286 096	259 332	0,01
Schlumberger Finance BV 0.50% 19 - 15.10.31	804 000	EUR	717 527	607 149	0,03
Schlumberger Finance BV 1.375% 20 - 28.10.26	890 000	EUR	890 167	820 722	0,04
Schlumberger Finance BV 1.375% 20 - 28.10.26	100 000	EUR	94 527	92 216	0,00
Schlumberger Finance BV 2.00% 20 - 06.05.32	1 014 000	EUR	1 001 433	863 908	0,04
SGS Nederland Holdings BV 0.125% 21 - 21.04.27	600 000	EUR	585 195	519 480	0,02
Shell International Finance BV 0.125% 19 - 08.11.27	798 000	EUR	779 758	679 122	0,03
Shell International Finance BV 0.125% 19 - 08.11.27	200 000	EUR	173 612	170 206	0,01
Shell International Finance BV 0.375% 16 - 15.02.25	1 078 000	EUR	1 070 438	1 014 064	0,05
Shell International Finance BV 0.375% 16 - 15.02.25	200 000	EUR	188 342	188 138	0,01
Shell International Finance BV 0.50% 19 - 08.11.31	923 000	EUR	838 240	702 948	0,03
Shell International Finance BV 0.50% 20 - 11.05.24	241 000	EUR	239 159	232 546	0,01
Shell International Finance BV 0.50% 20 - 11.05.24	715 000	EUR	709 411	689 918	0,03
Shell International Finance BV 0.75% 16 - 12.05.24	736 000	EUR	737 853	712 352	0,03
Shell International Finance BV 0.75% 16 - 15.08.28	800 000	EUR	796 785	683 832	0,03
Shell International Finance BV 0.875% 19 - 08.11.39	866 000	EUR	703 426	530 356	0,02
Shell International Finance BV 1.125% 20 - 07.04.24	947 000	EUR	949 820	923 638	0,04
Shell International Finance BV 1.25% 16 - 12.05.28	1 000 000	EUR	1 009 065	885 250	0,04
Shell International Finance BV 1.25% 20 - 11.11.32	589 000	EUR	577 446	471 047	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Shell International Finance BV 1.25% 20 - 11.11.32	300 000	EUR	248 491	239 922	0,01
Shell International Finance BV 1.50% 20 - 07.04.28	497 000	EUR	482 779	448 488	0,02
Shell International Finance BV 1.50% 20 - 07.04.28	500 000	EUR	506 415	451 195	0,02
Shell International Finance BV 1.625% 14 - 20.01.27	1 038 000	EUR	1 070 842	963 949	0,05
Shell International Finance BV 1.875% 15 - 15.09.25	700 000	EUR	719 522	672 630	0,03
Shell International Finance BV 1.875% 15 - 15.09.25	200 000	EUR	210 126	192 180	0,01
Shell International Finance BV 1.875% 20 - 07.04.32	932 000	EUR	967 893	799 171	0,04
Shell International Finance BV 2.50% 14 - 24.03.26	721 000	EUR	769 725	699 644	0,03
Shell International Finance BV 2.50% 14 - 24.03.26	100 000	EUR	97 502	97 038	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 19 - 05.09.24	490 000	EUR	479 276	466 901	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	500 000	EUR	491 431	450 685	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	300 000	EUR	291 241	270 411	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 19 - 05.09.29	857 000	EUR	816 726	703 074	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	800 000	EUR	781 827	664 880	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	200 000	EUR	172 550	166 220	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 05.06.24	800 000	EUR	793 629	768 560	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 05.06.24	100 000	EUR	96 089	96 070	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.30% 19 - 28.02.24	809 000	EUR	800 520	783 937	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 20 - 05.06.26	900 000	EUR	896 680	813 609	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 19 - 05.09.34	790 000	EUR	725 826	566 817	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 19 - 05.09.34	100 000	EUR	75 370	71 749	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 20 - 20.02.32	600 000	EUR	582 513	459 006	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 20 - 20.02.32	100 000	EUR	81 093	76 501	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.625% 22 - 25.02.27	400 000	EUR	399 367	358 432	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.90% 19 - 28.02.28	599 000	EUR	603 646	531 499	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	631 000	EUR	622 739	575 049	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 22 - 25.02.30	700 000	EUR	674 885	594 363	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 19 - 28.02.31	699 000	EUR	707 890	587 265	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 22 - 25.02.35	700 000	EUR	663 442	535 458	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.375% 18 - 06.09.30	910 000	EUR	912 620	789 671	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.75% 19 - 28.02.39	763 000	EUR	790 168	600 809	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.25% 22 - 10.03.25	1 000 000	EUR	994 193	978 920	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.50% 22 - 08.09.27	500 000	EUR	492 577	479 850	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.75% 22 - 09.09.30	500 000	EUR	488 672	474 110	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 13 - 10.03.28	1 052 000	EUR	1 127 289	1 031 665	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 22 - 08.09.33	1 000 000	EUR	984 852	942 360	0,04
Signify NV 2.00% 20 - 11.05.24	767 000	EUR	768 057	748 224	0,03
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	589 000	EUR	606 437	553 601	0,03
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	377 000	EUR	372 348	334 290	0,02
Sika Capital BV 1.50% 19 - 29.04.31	470 000	EUR	439 585	388 676	0,02
Stellantis NV 0.625% 21 - 30.03.27	1 158 000	EUR	1 110 864	997 385	0,05
Stellantis NV 0.75% 21 - 18.01.29	996 000	EUR	908 673	794 210	0,04
Stellantis NV 0.75% 21 - 18.01.29	200 000	EUR	160 808	159 480	0,01
Stellantis NV 1.125% 19 - 18.09.29	500 000	EUR	483 591	417 470	0,02
Stellantis NV 1.25% 21 - 20.06.33	1 246 000	EUR	1 125 786	870 829	0,04
Stellantis NV 2.00% 17 - 23.03.24	698 000	EUR	700 929	685 485	0,03
Stellantis NV 2.00% 18 - 20.03.25	600 000	EUR	607 524	576 918	0,03
Stellantis NV 2.75% 20 - 15.05.26	900 000	EUR	920 957	861 336	0,04
Stellantis NV 2.75% 22 - 01.04.32	857 000	EUR	818 621	724 645	0,03
Stellantis NV 3.75% 16 - 29.03.24	1 134 000	EUR	1 167 216	1 133 161	0,05
Stellantis NV 3.875% 20 - 05.01.26	1 034 000	EUR	1 124 337	1 027 641	0,05
Stellantis NV 3.875% 20 - 05.01.26	100 000	EUR	99 512	99 385	0,00
Stellantis NV 4.50% 20 - 07.07.28	927 000	EUR	1 059 471	925 304	0,04
STG Global Finance BV 1.375% 20 - 24.09.25	228 000	EUR	222 282	206 748	0,01
Sudzucker International Finance BV 1.00% 17 - 28.11.25	356 000	EUR	346 821	329 866	0,02
Sudzucker International Finance BV 5.125% 22 - 31.10.27	500 000	EUR	506 243	507 970	0,02
Technip Energies NV 1.125% 21 - 28.05.28	500 000	EUR	452 579	404 800	0,02
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	379 000	EUR	553 568	421 797	0,02
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	12 000	EUR	14 451	13 355	0,00
Thermo Fisher Scientific Finance I BV Zero Coupon 21 - 18.11.25	479 000	EUR	458 462	433 706	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0.80% 21 - 18.10.30	1 669 000	EUR	1 611 253	1 347 617	0,06
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 21 - 18.10.33	1 216 000	EUR	1 146 431	918 907	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 21 - 18.10.33	200 000	EUR	155 424	151 136	0,01
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 21 - 18.10.41	1 063 000	EUR	1 004 478	705 821	0,03
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2.00% 21 - 18.10.51	558 000	EUR	516 756	346 551	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2.00% 21 - 18.10.51	100 000	EUR	63 783	62 106	0,00
Toyota Motor Finance Netherlands BV Zero Coupon 21 - 25.02.28	300 000	EUR	286 991	249 045	0,01
Toyota Motor Finance Netherlands BV Zero Coupon 21 - 27.10.25	610 000	EUR	596 390	554 679	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 16 - 29.04.24	450 000	EUR	445 307	434 997	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 18 - 06.01.25	594 000	EUR	595 651	562 417	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 0.75% 22 - 28.02.26	510 000	EUR	499 827	471 143	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 0.875% 17 - 31.07.25	650 000	EUR	640 256	612 281	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 17 - 14.02.27	467 000	EUR	469 387	425 811	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 17 - 14.02.27	100 000	EUR	91 927	91 180	0,00
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 16 - 29.04.28	800 000	EUR	786 042	715 288	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	168 000	EUR	164 492	153 628	0,01
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	410 000	EUR	430 244	374 925	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.25% 20 - 25.03.25	914 000	EUR	925 465	875 091	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.25% 22 - 28.02.31	663 000	EUR	623 614	560 878	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 17 - 31.07.29	636 000	EUR	649 812	560 074	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 18 - 04.09.30	500 000	EUR	537 506	431 670	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 18 - 04.09.30	100 000	EUR	88 213	86 334	0,00
Unilever Finance Netherlands BV 1.625% 18 - 12.02.33	622 000	EUR	640 618	518 282	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.625% 18 - 12.02.33	100 000	EUR	84 140	83 325	0,00
Unilever Finance Netherlands BV 1.75% 20 - 25.03.30	908 000	EUR	941 200	816 283	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.75% 22 - 16.11.28	619 000	EUR	604 504	569 356	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 2.25% 22 - 16.05.34	810 000	EUR	774 133	705 299	0,03
Universal Music Group NV 3.00% 22 - 30.06.27	500 000	EUR	493 250	479 750	0,02
Universal Music Group NV 3.75% 22 - 30.06.32	500 000	EUR	498 271	472 860	0,02
Upjohn Finance BV 1.023% 20 - 23.06.24	686 000	EUR	678 524	655 432	0,03
Upjohn Finance BV 1.362% 20 - 23.06.27	789 000	EUR	765 277	685 728	0,03
Upjohn Finance BV 1.908% 20 - 23.06.32	1 143 000	EUR	1 045 157	871 023	0,04
Vestas Wind Systems Finance BV 1.50% 22 - 15.06.29	479 000	EUR	460 738	418 282	0,02
Vestas Wind Systems Finance BV 2.00% 22 - 15.06.34	479 000	EUR	441 557	389 762	0,02
Vesteda Finance BV 0.75% 21 - 18.10.31	505 000	EUR	428 280	365 054	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Vesteda Finance BV 1.50% 19 - 24.05.27	602 000	EUR	579 516	537 941	0,03
Vesteda Finance BV 2.00% 18 - 10.07.26	416 000	EUR	424 735	384 742	0,02
VIA Outlets BV 1.75% 21 - 15.11.28	532 000	EUR	489 581	401 149	0,02
Viterra Finance BV 0.375% 21 - 24.09.25	408 000	EUR	385 621	362 618	0,02
Viterra Finance BV 1.00% 21 - 24.09.28	611 000	EUR	584 595	488 048	0,02
Volkswagen Financial Services NV 3.75% 22 - 25.11.24	200 000	EUR	200 102	198 034	0,01
Volkswagen International Finance NV 0.05% 20 - 10.06.24	500 000	EUR	490 615	472 935	0,02
Volkswagen International Finance NV 0.875% 20 - 22.09.28	900 000	EUR	877 634	728 793	0,03
Volkswagen International Finance NV 0.875% 20 - 22.09.28	200 000	EUR	168 841	161 954	0,01
Volkswagen International Finance NV 1.25% 20 - 23.09.32	600 000	EUR	556 126	449 502	0,02
Volkswagen International Finance NV 1.25% 20 - 23.09.32	100 000	EUR	81 088	74 917	0,00
Volkswagen International Finance NV 1.50% 21 - 21.01.41	200 000	EUR	140 859	121 724	0,01
Volkswagen International Finance NV 1.50% 21 - 21.01.41	100 000	EUR	64 560	60 862	0,00
Volkswagen International Finance NV 1.625% 15 - 16.01.30	856 000	EUR	850 842	719 810	0,03
Volkswagen International Finance NV 1.875% 17 - 30.03.27	2 500 000	EUR	2 505 724	2 246 150	0,10
Volkswagen International Finance NV 2.625% 18 - 16.11.27	500 000	EUR	509 729	459 450	0,02
Volkswagen International Finance NV 2.625% 18 - 16.11.27	200 000	EUR	202 610	183 780	0,01
Volkswagen International Finance NV 3.125% 22 - 28.03.25	700 000	EUR	706 950	685 188	0,03
Volkswagen International Finance NV 3.25% 18 - 18.11.30	800 000	EUR	826 674	727 664	0,03
Volkswagen International Finance NV 3.30% 13 - 22.03.33	500 000	EUR	547 839	445 565	0,02
Volkswagen International Finance NV 3.30% 13 - 22.03.33	300 000	EUR	342 305	267 339	0,01
Volkswagen International Finance NV FRN 18 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 109 028	1 044 274	0,05
Volkswagen International Finance NV FRN 15 - 29.12.49	1 307 000	EUR	1 262 996	1 066 956	0,05
Volkswagen International Finance NV FRN 20 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 109 296	1 017 863	0,05
Volkswagen International Finance NV FRN 20 - 31.12.99	200 000	EUR	184 819	185 066	0,01
Volkswagen International Finance NV FRN 22 - 31.12.99	800 000	EUR	771 690	679 408	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Volkswagen International Finance NV 3.75% 22 - 28.09.27	700 000	EUR	709 123	673 827	0,03
Volkswagen International Finance NV FRN 17 - 31.12.99	2 000 000	EUR	2 001 912	1 770 560	0,08
Volkswagen International Finance NV FRN 20 - 31.12.99	1 200 000	EUR	1 204 269	995 280	0,05
Volkswagen International Finance NV FRN 20 - 31.12.99	100 000	EUR	82 686	82 940	0,00
Volkswagen International Finance NV 4.125% 18 - 16.11.38	1 200 000	EUR	1 426 779	1 090 176	0,05
Volkswagen International Finance NV 4.125% 22 - 15.11.25	900 000	EUR	907 684	896 031	0,04
Volkswagen International Finance NV 4.25% 22 - 15.02.28	600 000	EUR	603 466	586 608	0,03
Volkswagen International Finance NV 4.25% 22 - 15.02.28	100 000	EUR	101 469	97 768	0,00
Volkswagen International Finance NV FRN 22 - 31.12.99	1 200 000	EUR	1 132 791	980 400	0,05
Volkswagen International Finance NV 4.375% 22 - 15.05.30	900 000	EUR	910 596	872 631	0,04
Volkswagen International Finance NV FRN 14 - 29.03.49	1 583 000	EUR	1 645 124	1 502 235	0,07
Volkswagen International Finance NV FRN 18 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 350 734	1 151 215	0,05
Vonovia Finance BV 0.50% 19 - 14.09.29	400 000	EUR	397 634	292 240	0,01
Vonovia Finance BV 0.50% 19 - 14.09.29	100 000	EUR	73 130	73 060	0,00
Vonovia Finance BV 0.625% 19 - 07.10.27	400 000	EUR	388 383	325 260	0,02
Vonovia Finance BV 0.625% 20 - 09.07.26	400 000	EUR	398 957	344 572	0,02
Vonovia Finance BV 0.625% 20 - 09.07.26	300 000	EUR	257 728	258 429	0,01
Vonovia Finance BV 0.75% 18 - 15.01.24	300 000	EUR	296 456	290 241	0,01
Vonovia Finance BV 1.00% 20 - 09.07.30	400 000	EUR	403 892	298 940	0,01
Vonovia Finance BV 1.00% 20 - 09.07.30	300 000	EUR	233 533	224 205	0,01
Vonovia Finance BV 1.00% 21 - 28.01.41	300 000	EUR	289 020	146 193	0,01
Vonovia Finance BV 1.00% 21 - 28.01.41	300 000	EUR	144 206	146 193	0,01
Vonovia Finance BV 1.125% 17 - 08.09.25	400 000	EUR	392 940	363 960	0,02
Vonovia Finance BV 1.125% 19 - 14.09.34	500 000	EUR	457 304	312 545	0,01
Vonovia Finance BV 1.25% 16 - 06.12.24	700 000	EUR	675 289	662 984	0,03
Vonovia Finance BV 1.50% 15 - 31.03.25	500 000	EUR	489 461	478 470	0,02
Vonovia Finance BV 1.50% 16 - 10.06.26	500 000	EUR	493 125	446 355	0,02
Vonovia Finance BV 1.50% 18 - 14.01.28	500 000	EUR	482 044	420 885	0,02
Vonovia Finance BV 1.50% 18 - 22.03.26	700 000	EUR	697 780	630 672	0,03
Vonovia Finance BV 1.625% 19 - 07.10.39	400 000	EUR	404 832	235 804	0,01
Vonovia Finance BV 1.625% 19 - 07.10.39	100 000	EUR	66 261	58 951	0,00
Vonovia Finance BV 1.625% 20 - 07.04.24	100 000	EUR	101 172	97 162	0,00
Vonovia Finance BV 1.625% 20 - 07.04.24	200 000	EUR	199 113	194 324	0,01
Vonovia Finance BV 1.75% 17 - 25.01.27	500 000	EUR	492 268	440 655	0,02
Vonovia Finance BV 1.80% 19 - 29.06.25	200 000	EUR	201 568	187 224	0,01
Vonovia Finance BV 1.80% 19 - 29.06.25	400 000	EUR	390 282	374 448	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Vonovia Finance BV 2.125% 18 - 22.03.30	400 000	EUR	375 397	323 884	0,02
Vonovia Finance BV 2.25% 15 - 15.12.23	900 000	EUR	900 536	888 831	0,04
Vonovia Finance BV 2.25% 20 - 07.04.30	400 000	EUR	406 323	327 596	0,02
Vonovia Finance BV 2.75% 18 - 22.03.38	400 000	EUR	362 690	289 672	0,01
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 21 - 03.12.27	426 000	EUR	385 665	360 843	0,02
Wintershall Dea Finance BV 0.84% 19 - 25.09.25	700 000	EUR	688 309	630 812	0,03
Wintershall Dea Finance BV 0.84% 19 - 25.09.25	200 000	EUR	183 666	180 232	0,01
Wintershall Dea Finance BV 1.332% 19 - 25.09.28	900 000	EUR	831 752	728 748	0,03
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 19 - 25.09.31	1 100 000	EUR	945 780	811 580	0,04
Wolters Kluwer NV 0.25% 21 - 30.03.28	400 000	EUR	374 529	333 212	0,02
Wolters Kluwer NV 0.75% 20 - 03.07.30	305 000	EUR	297 659	243 375	0,01
Wolters Kluwer NV 0.75% 20 - 03.07.30	100 000	EUR	79 658	79 795	0,00
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	411 000	EUR	411 469	377 006	0,02
Wolters Kluwer NV 2.50% 14 - 13.05.24	281 000	EUR	285 389	278 156	0,01
Wolters Kluwer NV 3.00% 22 - 23.09.26	400 000	EUR	396 035	391 108	0,02
WPC Eurobond BV 0.95% 21 - 01.06.30	512 000	EUR	446 949	370 063	0,02
WPC Eurobond BV 1.35% 19 - 15.04.28	467 000	EUR	449 541	387 619	0,02
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	500 000	EUR	491 522	446 095	0,02
WPC Eurobond BV 2.25% 17 - 19.07.24	380 000	EUR	381 207	364 876	0,02
WPC Eurobond BV 2.25% 18 - 09.04.26	400 000	EUR	408 255	368 328	0,02
Wurth Finance International BV 0.75% 20 - 22.11.27	543 000	EUR	518 616	478 893	0,02
Wurth Finance International BV 0.75% 20 - 22.11.27	200 000	EUR	194 564	176 388	0,01
Wurth Finance International BV 1.00% 18 - 26.05.25	363 000	EUR	369 057	345 747	0,02
Wurth Finance International BV 2.125% 22 - 23.08.30	672 000	EUR	636 946	603 973	0,03
			<b>409 616 541</b>	<b>369 723 170</b>	<b>17,15</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0.20% 21 - 23.09.27	618 000	EUR	605 542	515 894	0,02
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0.375% 19 - 17.09.29	562 000	EUR	504 467	437 865	0,02
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 1.125% 18 - 20.03.25	500 000	EUR	496 710	475 805	0,02
ASB Finance Ltd. 0.25% 21 - 08.09.28	720 000	EUR	665 975	571 889	0,03
ASB Finance Ltd. 0.50% 19 - 24.09.29	336 000	EUR	304 915	261 042	0,01
ASB Finance Ltd. 0.75% 19 - 13.03.24	398 000	EUR	400 704	385 694	0,02
BNZ International Funding Ltd. 0.375% 19 - 14.09.24	801 000	EUR	788 396	759 412	0,03
Chorus Ltd. 0.875% 19 - 05.12.26	200 000	EUR	190 045	177 406	0,01
Chorus Ltd. 3.625% 22 - 07.09.29	390 000	EUR	383 804	376 370	0,02
Fonterra Co-operative Group Ltd. 0.75% 16 - 08.11.24	400 000	EUR	392 679	377 088	0,02
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	80 000	EUR	79 885	66 264	0,00
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	600 000	EUR	565 664	496 980	0,02
Westpac Securities NZ Ltd. 0.30% 19 - 25.06.24	455 000	EUR	450 286	435 394	0,02
Westpac Securities NZ Ltd. 0.427% 21 - 14.12.26	718 000	EUR	679 417	623 540	0,03
Westpac Securities NZ Ltd. 1.099% 22 - 24.03.26	866 000	EUR	823 095	788 839	0,04
			<b>7 331 584</b>	<b>6 749 482</b>	<b>0,31</b>
<b>Norvège</b>					
Aker BP ASA 1.125% 21 - 12.05.29	758 000	EUR	710 781	611 168	0,03
DNB Bank ASA 0.25% 19 - 09.04.24	748 000	EUR	736 286	719 224	0,03
DNB Bank ASA FRN 21 - 23.02.29	900 000	EUR	828 920	738 729	0,03
DNB Bank ASA FRN 22 - 18.01.28	857 000	EUR	806 825	745 881	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Norvège (suite)</b>					
DNB Bank ASA FRN 22 - 31.05.26	714 000	EUR	701 916	676 758	0,03
DNB Bank ASA FRN 22 - 21.09.27	1 080 000	EUR	1 066 828	1 054 588	0,05
DNB Bank ASA FRN 22 - 28.02.33	807 000	EUR	811 589	794 032	0,04
Norsk Hydro ASA 1.125% 19 - 11.04.25	400 000	EUR	386 126	373 356	0,02
Norsk Hydro ASA 2.00% 19 - 11.04.29	250 000	EUR	226 899	207 738	0,01
Santander Consumer Bank AS 0.125% 19 - 11.09.24	500 000	EUR	483 191	469 415	0,02
Santander Consumer Bank AS 0.125% 20 - 25.02.25	500 000	EUR	484 703	459 760	0,02
Santander Consumer Bank AS 0.125% 21 - 14.04.26	300 000	EUR	298 917	263 544	0,01
Santander Consumer Bank AS 0.125% 21 - 14.04.26	200 000	EUR	183 793	175 696	0,01
Santander Consumer Bank AS 0.50% 22 - 11.08.25	400 000	EUR	396 761	364 416	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 0.125% 21 - 03.03.28	478 000	EUR	455 884	388 060	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 0.25% 19 - 30.09.24	359 000	EUR	361 148	336 670	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 0.25% 19 - 30.09.24	100 000	EUR	94 697	93 780	0,00
Sparebank 1 Oestlandet 1.75% 22 - 27.04.27	577 000	EUR	552 174	524 378	0,02
SpareBank 1 SMN 0.01% 21 - 18.02.28	503 000	EUR	447 093	406 479	0,02
SpareBank 1 SMN 0.01% 21 - 18.02.28	100 000	EUR	83 512	80 811	0,00
SpareBank 1 SMN 0.125% 19 - 11.09.26	534 000	EUR	511 802	467 020	0,02
SpareBank 1 SMN 3.125% 22 - 22.12.25	400 000	EUR	394 818	390 476	0,02
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.25% 21 - 09.11.26	526 000	EUR	501 711	455 311	0,02
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 21 - 15.07.27	456 000	EUR	433 574	395 388	0,02
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.625% 19 - 25.03.24	598 000	EUR	594 348	575 449	0,03
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.875% 22 - 20.09.25	500 000	EUR	490 680	485 325	0,02
Storebrand Livsforsikring AS FRN 21 - 30.09.51	300 000	EUR	239 562	210 054	0,01
			<b>13 284 538</b>	<b>12 463 506</b>	<b>0,58</b>
<b>Pologne</b>					
mBank SA FRN 21 - 21.09.27	500 000	EUR	416 080	385 025	0,02
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA 1.125% 21 - 27.05.28	295 000	EUR	254 275	236 056	0,01
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA 1.125% 21 - 27.05.28	100 000	EUR	82 149	80 019	0,00
Tauron Polska Energia SA 2.375% 17 - 05.07.27	457 000	EUR	397 837	369 105	0,02
			<b>1 150 341</b>	<b>1 070 205</b>	<b>0,05</b>
<b>Portugal</b>					
Brisa-Concessao Rodoviaria SA 1.875% 15 - 30.04.25	200 000	EUR	202 997	191 326	0,01
Brisa-Concessao Rodoviaria SA 1.875% 15 - 30.04.25	100 000	EUR	97 104	95 663	0,00
Brisa-Concessao Rodoviaria SA 2.375% 17 - 10.05.27	400 000	EUR	402 987	380 372	0,02
Cia de Seguros Fidelidade SA FRN 21 - 04.09.31	300 000	EUR	312 890	244 413	0,01
Cia de Seguros Fidelidade SA FRN 21 - 04.09.31	200 000	EUR	171 741	162 942	0,01
EDP - Energias de Portugal SA 1.625% 20 - 15.04.27	600 000	EUR	602 751	548 118	0,03
EDP - Energias de Portugal SA 2.875% 16 - 01.06.26	700 000	EUR	717 544	677 901	0,03
			<b>2 508 014</b>	<b>2 300 735</b>	<b>0,11</b>
<b>Singapour</b>					
CapitaLand Ascendas REIT 0.75% 21 - 23.06.28	239 000	EUR	196 003	186 554	0,01
			<b>196 003</b>	<b>186 554</b>	<b>0,01</b>
<b>Slovaquie</b>					
Tatra Banka AS FRN 21 - 23.04.28	300 000	EUR	252 536	228 153	0,01
			<b>252 536</b>	<b>228 153</b>	<b>0,01</b>

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Slovénie</b>					
Nova Ljubljanska Banka dd FRN 22 - 19.07.25	200 000	EUR	203 221	196 770	0,01
			<b>203 221</b>	<b>196 770</b>	<b>0,01</b>
<b>Espagne</b>					
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 21 - 08.09.27	400 000	EUR	365 935	335 388	0,02
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 22 - 14.09.28	500 000	EUR	491 910	494 160	0,02
Abertis Infraestructuras SA 0.625% 19 - 15.07.25	400 000	EUR	386 794	366 260	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.00% 16 - 27.02.27	400 000	EUR	405 423	345 612	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	800 000	EUR	759 787	666 400	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.25% 20 - 07.02.28	500 000	EUR	478 140	419 935	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.375% 16 - 20.05.26	800 000	EUR	794 404	725 448	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 19 - 15.07.29	600 000	EUR	570 998	490 344	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.875% 19 - 26.03.32	500 000	EUR	459 466	386 960	0,02
Abertis Infraestructuras SA 2.25% 20 - 29.03.29	800 000	EUR	785 313	688 192	0,03
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 19 - 27.09.27	900 000	EUR	913 888	813 600	0,04
Abertis Infraestructuras SA 2.50% 14 - 27.02.25	700 000	EUR	698 244	675 927	0,03
Abertis Infraestructuras SA 3.00% 19 - 27.03.31	900 000	EUR	930 808	779 490	0,04
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0.375% 21 - 07.10.27	300 000	EUR	294 422	257 391	0,01
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 1.375% 22 - 26.01.32	500 000	EUR	435 803	398 555	0,02
ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA 1.875% 18 - 20.04.26	500 000	EUR	492 383	455 190	0,02
Amadeus IT Group SA 1.50% 18 - 18.09.26	400 000	EUR	395 147	371 020	0,02
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	400 000	EUR	374 531	357 244	0,02
Amadeus IT Group SA 2.50% 20 - 20.05.24	600 000	EUR	604 824	590 412	0,03
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	400 000	EUR	417 527	383 024	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 21 - 24.03.27	1 100 000	EUR	1 047 922	971 663	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 02.10.24	1 100 000	EUR	1 074 263	1 043 548	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	600 000	EUR	585 526	525 780	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	200 000	EUR	201 082	175 260	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	1 100 000	EUR	1 015 314	959 508	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 20 - 04.06.25	1 000 000	EUR	989 796	938 890	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 22 - 14.01.29	1 000 000	EUR	878 332	835 470	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.00% 19 - 21.06.26	300 000	EUR	303 924	273 570	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.00% 19 - 21.06.26	600 000	EUR	591 825	547 140	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 20 - 16.01.30	800 000	EUR	778 976	724 472	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.125% 19 - 28.02.24	800 000	EUR	794 241	779 592	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.375% 18 - 14.05.25	1 100 000	EUR	1 087 021	1 046 023	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.75% 22 - 26.11.25	1 100 000	EUR	1 074 152	1 041 557	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 19 - 22.02.29	400 000	EUR	407 412	389 828	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 19 - 22.02.29	300 000	EUR	294 156	292 371	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 22 - 20.09.27	1 100 000	EUR	1 076 151	1 067 473	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	800 000	EUR	844 134	778 648	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	100 000	EUR	99 961	97 331	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% 22 - 14.10.29	1 100 000	EUR	1 109 635	1 111 660	0,05
Banco de Sabadell SA FRN 19 - 07.11.25	400 000	EUR	392 321	371 744	0,02
Banco de Sabadell SA 0.875% 19 - 22.07.25	500 000	EUR	504 803	455 825	0,02
Banco de Sabadell SA 0.875% 19 - 22.07.25	400 000	EUR	380 502	364 660	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 11.03.27	400 000	EUR	385 043	357 144	0,02
Banco de Sabadell SA 1.625% 18 - 07.03.24	800 000	EUR	797 642	778 160	0,04
Banco de Sabadell SA FRN 22 - 10.11.28	600 000	EUR	613 444	600 930	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 22 - 10.11.28	100 000	EUR	103 114	100 155	0,00
Banco Santander SA FRN 22 - 26.01.25	1 400 000	EUR	1 381 507	1 349 236	0,06
Banco Santander SA 0.20% 21 - 11.02.28	1 100 000	EUR	1 014 414	905 663	0,04
Banco Santander SA 0.25% 19 - 19.06.24	1 000 000	EUR	983 094	955 920	0,04
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	1 000 000	EUR	970 945	878 570	0,04
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	1 000 000	EUR	985 634	864 340	0,04
Banco Santander SA FRN 21 - 24.03.27	800 000	EUR	775 143	708 712	0,03
Banco Santander SA FRN 21 - 24.03.27	200 000	EUR	175 840	177 178	0,01
Banco Santander SA FRN 21 - 24.06.29	900 000	EUR	833 903	738 099	0,03
Banco Santander SA 1.00% 21 - 04.11.31	900 000	EUR	814 080	689 967	0,03
Banco Santander SA 1.125% 18 - 17.01.25	1 200 000	EUR	1 195 401	1 140 756	0,05
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	600 000	EUR	585 586	532 188	0,02
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	300 000	EUR	261 397	266 094	0,01
Banco Santander SA 1.375% 20 - 05.01.26	800 000	EUR	812 379	741 680	0,03
Banco Santander SA 1.375% 20 - 05.01.26	500 000	EUR	468 920	463 550	0,02
Banco Santander SA 1.625% 20 - 22.10.30	900 000	EUR	827 877	710 415	0,03
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	1 200 000	EUR	1 197 802	1 068 804	0,05
Banco Santander SA 2.50% 15 - 18.03.25	1 600 000	EUR	1 607 362	1 559 888	0,07
Banco Santander SA 3.125% 17 - 19.01.27	1 100 000	EUR	1 125 527	1 054 746	0,05
Banco Santander SA 3.25% 16 - 04.04.26	1 400 000	EUR	1 441 388	1 356 824	0,06
Banco Santander SA FRN 22 - 27.09.26	1 300 000	EUR	1 292 708	1 286 415	0,06
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	700 000	EUR	659 022	589 246	0,03
Bankinter SA 0.875% 19 - 05.03.24	400 000	EUR	402 621	388 044	0,02
Bankinter SA 0.875% 19 - 08.07.26	600 000	EUR	578 354	531 876	0,02
Bankinter SA FRN 21 - 23.12.32	700 000	EUR	647 699	558 124	0,03
CaixaBank SA 0.375% 20 - 03.02.25	1 100 000	EUR	1 074 007	1 025 937	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
CaixaBank SA FRN 20 - 18.11.26	900 000	EUR	872 872	798 480	0,04
CaixaBank SA FRN 21 - 09.02.29	1 000 000	EUR	927 007	808 300	0,04
CaixaBank SA 0.625% 19 - 01.10.24	1 000 000	EUR	983 941	947 060	0,04
CaixaBank SA FRN 22 - 21.01.28	900 000	EUR	854 397	780 615	0,04
CaixaBank SA 0.75% 19 - 09.07.26	700 000	EUR	672 133	621 404	0,03
CaixaBank SA FRN 20 - 10.07.26	900 000	EUR	882 954	826 164	0,04
CaixaBank SA FRN 21 - 26.05.28	800 000	EUR	738 104	671 824	0,03
CaixaBank SA 0.875% 19 - 25.03.24	500 000	EUR	500 714	484 590	0,02
CaixaBank SA 1.00% 19 - 25.06.24	400 000	EUR	403 156	384 864	0,02
CaixaBank SA 1.00% 19 - 25.06.24	200 000	EUR	192 748	192 432	0,01
CaixaBank SA 1.125% 17 - 17.05.24	900 000	EUR	904 125	871 866	0,04
CaixaBank SA 1.125% 19 - 27.03.26	900 000	EUR	904 588	818 793	0,04
CaixaBank SA 1.125% 19 - 12.11.26	100 000	EUR	99 900	89 059	0,00
CaixaBank SA 1.125% 19 - 12.11.26	600 000	EUR	553 525	534 354	0,02
CaixaBank SA FRN 21 - 18.06.31	900 000	EUR	867 675	767 772	0,04
CaixaBank SA 1.375% 19 - 19.06.26	1 100 000	EUR	1 071 758	995 687	0,05
CaixaBank SA FRN 22 - 13.04.26	900 000	EUR	884 007	841 779	0,04
CaixaBank SA FRN 18 - 17.04.30	900 000	EUR	882 958	820 278	0,04
CaixaBank SA 2.375% 19 - 01.02.24	1 000 000	EUR	1 011 196	990 090	0,05
CaixaBank SA FRN 19 - 15.02.29	800 000	EUR	847 143	785 424	0,04
CaixaBank SA 3.75% 22 - 07.09.29	1 100 000	EUR	1 073 518	1 075 437	0,05
CaixaBank SA FRN 22 - 14.11.30	900 000	EUR	924 719	917 136	0,04
CaixaBank SA FRN 22 - 23.02.33	600 000	EUR	608 333	599 892	0,03
CaixaBank SA FRN 22 - 23.02.33	100 000	EUR	102 945	99 982	0,00
Criteria Caixa SA 0.875% 20 - 28.10.27	500 000	EUR	467 719	429 140	0,02
Criteria Caixa SA 1.375% 19 - 10.04.24	500 000	EUR	500 215	486 175	0,02
Enagas Financiaciones SA 0.375% 20 - 05.11.32	400 000	EUR	342 432	291 468	0,01
Enagas Financiaciones SA 0.75% 16 - 27.10.26	400 000	EUR	398 484	358 692	0,02
Enagas Financiaciones SA 1.25% 15 - 06.02.25	600 000	EUR	593 714	571 440	0,03
Enagas Financiaciones SA 1.375% 16 - 05.05.28	700 000	EUR	705 523	627 403	0,03
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	649 000	EUR	627 490	591 499	0,03
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 0.815% 19 - 04.12.23	536 000	EUR	533 329	521 378	0,02
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 1.661% 19 - 04.12.26	505 000	EUR	488 949	448 329	0,02
Ferrovial Emisiones SA 0.54% 20 - 12.11.28	400 000	EUR	368 984	313 948	0,01
Ferrovial Emisiones SA 1.375% 17 - 31.03.25	400 000	EUR	397 287	377 012	0,02
Ferrovial Emisiones SA 1.382% 20 - 14.05.26	600 000	EUR	606 602	547 212	0,03
Ferrovial Emisiones SA 2.50% 14 - 15.07.24	400 000	EUR	404 510	391 904	0,02
Ibercaja Banco SA FRN 22 - 15.06.25	400 000	EUR	393 515	391 148	0,02
Iberdrola Finanzas SA 0.875% 20 - 16.06.25	600 000	EUR	604 067	565 842	0,03
Iberdrola Finanzas SA 0.875% 20 - 16.06.25	200 000	EUR	190 189	188 614	0,01
Iberdrola Finanzas SA 1.00% 16 - 07.03.24	700 000	EUR	703 073	683 704	0,03
Iberdrola Finanzas SA 1.00% 17 - 07.03.25	900 000	EUR	904 190	855 342	0,04
Iberdrola Finanzas SA 1.25% 17 - 13.09.27	600 000	EUR	590 248	548 166	0,03
Iberdrola Finanzas SA 1.25% 18 - 28.10.26	1 000 000	EUR	992 497	929 280	0,04
Iberdrola Finanzas SA 1.375% 22 - 11.03.32	800 000	EUR	751 828	659 088	0,03
Iberdrola Finanzas SA FRN 21 - 31.12.99	700 000	EUR	644 643	569 296	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Iberdrola Finanzas SA 1.621% 17 - 29.11.29	600 000	EUR	618 225	534 426	0,02
Iberdrola Finanzas SA 3.125% 22 - 22.11.28	800 000	EUR	802 651	783 928	0,04
Iberdrola Finanzas SA 3.375% 22 - 22.11.32	900 000	EUR	902 698	865 854	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 21 - 22.06.29	600 000	EUR	529 779	460 266	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	300 000	EUR	311 301	247 569	0,01
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	200 000	EUR	175 934	165 046	0,01
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.625% 17 - 28.11.25	400 000	EUR	396 164	368 276	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.00% 18 - 17.04.26	500 000	EUR	526 429	461 640	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.50% 17 - 28.11.29	300 000	EUR	312 610	253 434	0,01
Kutxabank SA 0.50% 19 - 25.09.24	200 000	EUR	200 495	188 714	0,01
Kutxabank SA 0.50% 19 - 25.09.24	200 000	EUR	194 413	188 714	0,01
Kutxabank SA FRN 21 - 14.10.27	500 000	EUR	466 591	428 755	0,02
Lar Espana Real Estate Socimi SA 1.75% 21 - 22.07.26	400 000	EUR	378 682	321 764	0,01
Lar Espana Real Estate Socimi SA 1.843% 21 - 03.11.28	300 000	EUR	262 598	211 413	0,01
Mapfre SA 1.625% 16 - 19.05.26	700 000	EUR	717 021	642 747	0,03
Mapfre SA 2.875% 22 - 13.04.30	500 000	EUR	459 948	411 045	0,02
Mapfre SA FRN 18 - 07.09.48	400 000	EUR	448 025	361 904	0,02
Mapfre SA FRN 17 - 31.03.47	600 000	EUR	625 269	565 674	0,03
Merlin Properties Socimi SA 1.375% 21 - 01.06.30	400 000	EUR	355 175	307 884	0,01
Merlin Properties Socimi SA 1.375% 21 - 01.06.30	100 000	EUR	71 844	76 971	0,00
Merlin Properties Socimi SA 1.75% 17 - 26.05.25	500 000	EUR	491 263	469 935	0,02
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	675 000	EUR	691 361	605 144	0,03
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 19 - 04.12.34	600 000	EUR	505 238	415 242	0,02
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 17 - 18.09.29	300 000	EUR	281 981	251 751	0,01
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 20 - 13.07.27	400 000	EUR	409 697	357 824	0,02
Naturgy Capital Markets SA 1.125% 17 - 11.04.24	800 000	EUR	796 983	774 552	0,04
NorteGas Energia Distribucion SA 0.905% 21 - 22.01.31	500 000	EUR	470 670	361 225	0,02
NorteGas Energia Distribucion SA 2.065% 17 - 28.09.27	590 000	EUR	596 797	522 769	0,02
Prosegur Cash SA 1.375% 17 - 04.02.26	500 000	EUR	494 846	456 980	0,02
Prosegur Cia de Seguridad SA 2.50% 22 - 06.04.29	500 000	EUR	466 856	415 310	0,02
Red Electrica Corp. SA 0.875% 20 - 14.04.25	600 000	EUR	587 389	565 404	0,03
Red Electrica Financiaciones SAU 0.375% 20 - 24.07.28	600 000	EUR	581 944	513 942	0,02
Red Electrica Financiaciones SAU 0.50% 21 - 24.05.33	500 000	EUR	424 140	372 225	0,02
Red Electrica Financiaciones SAU 1.00% 16 - 21.04.26	400 000	EUR	399 090	369 984	0,02
Red Electrica Financiaciones SAU 1.125% 15 - 24.04.25	100 000	EUR	99 006	94 855	0,00
Red Electrica Financiaciones SAU 1.125% 15 - 24.04.25	300 000	EUR	306 245	284 565	0,01
Red Electrica Financiaciones SAU 1.25% 18 - 13.03.27	500 000	EUR	495 499	458 485	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Santander Consumer Finance SA Zero Coupon 21 - 23.02.26	200 000	EUR	191 209	177 056	0,01
Santander Consumer Finance SA Zero Coupon 21 - 23.02.26	300 000	EUR	274 183	265 584	0,01
Santander Consumer Finance SA 0.375% 19 - 27.06.24	700 000	EUR	690 016	668 374	0,03
Santander Consumer Finance SA 0.375% 19 - 27.06.24	200 000	EUR	199 713	190 964	0,01
Santander Consumer Finance SA 0.375% 20 - 17.01.25	900 000	EUR	876 370	842 229	0,04
Santander Consumer Finance SA 0.50% 19 - 14.11.26	400 000	EUR	393 610	351 296	0,02
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	800 000	EUR	751 466	697 160	0,03
Santander Consumer Finance SA 1.00% 19 - 27.02.24	1 100 000	EUR	1 089 131	1 070 190	0,05
Telefonica Emisiones SA 0.664% 20 - 03.02.30	900 000	EUR	859 087	722 331	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.069% 19 - 05.02.24	500 000	EUR	502 048	489 095	0,02
Telefonica Emisiones SA 1.069% 19 - 05.02.24	400 000	EUR	397 869	391 276	0,02
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	1 400 000	EUR	1 364 615	1 247 624	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	1 000 000	EUR	996 787	916 350	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.46% 16 - 13.04.26	1 100 000	EUR	1 123 129	1 025 145	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.495% 18 - 11.09.25	700 000	EUR	715 014	664 608	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.528% 17 - 17.01.25	1 100 000	EUR	1 102 306	1 060 939	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	1 100 000	EUR	1 122 657	995 522	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.788% 19 - 12.03.29	800 000	EUR	789 142	710 648	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.807% 20 - 21.05.32	500 000	EUR	489 214	408 670	0,02
Telefonica Emisiones SA 1.807% 20 - 21.05.32	200 000	EUR	169 668	163 468	0,01
Telefonica Emisiones SA 1.864% 20 - 13.07.40	600 000	EUR	530 333	411 696	0,02
Telefonica Emisiones SA 1.93% 16 - 17.10.31	600 000	EUR	594 605	504 606	0,02
Telefonica Emisiones SA 1.957% 19 - 01.07.39	477 000	EUR	447 446	340 740	0,02
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	500 000	EUR	548 756	459 735	0,02
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	100 000	EUR	94 201	91 947	0,00
Telefonica Emisiones SA 2.592% 22 - 25.05.31	1 100 000	EUR	1 076 179	991 936	0,05
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	300 000	EUR	338 499	283 092	0,01
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	300 000	EUR	316 082	283 092	0,01
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	100 000	EUR	94 245	94 364	0,00
Unicaja Banco SA FRN 21 - 01.12.26	200 000	EUR	200 231	175 490	0,01
Unicaja Banco SA FRN 21 - 01.12.26	300 000	EUR	280 342	263 235	0,01
Unicaja Banco SA FRN 22 - 30.06.25	500 000	EUR	500 594	496 960	0,02
Werfenlife SA 0.50% 21 - 28.10.26	400 000	EUR	370 391	346 692	0,02
			<b>116 916 948</b>	<b>108 178 918</b>	<b>5,02</b>
<b>Suède</b>					
Akelius Residential Property AB 1.125% 17 - 14.03.24	446 000	EUR	433 852	424 275	0,02
Akelius Residential Property AB 1.75% 17 - 07.02.25	500 000	EUR	498 954	462 690	0,02
Alfa Laval Treasury International AB 0.25% 19 - 25.06.24	250 000	EUR	244 930	237 693	0,01
Alfa Laval Treasury International AB 0.875% 22 - 18.02.26	300 000	EUR	287 949	274 626	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Alfa Laval Treasury International AB 1.375% 22 - 18.02.29	200 000	EUR	187 596	170 490	0,01
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	300 000	EUR	291 779	271 503	0,01
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	100 000	EUR	99 914	90 501	0,00
Castellum AB 0.75% 19 - 04.09.26	400 000	EUR	327 593	308 740	0,01
Electrolux AB 2.50% 22 - 18.05.30	500 000	EUR	473 869	434 690	0,02
Electrolux AB 4.125% 22 - 05.10.26	500 000	EUR	504 457	504 795	0,02
Energa Finance AB 2.125% 17 - 07.03.27	300 000	EUR	297 386	260 415	0,01
EQT AB 0.875% 21 - 14.05.31	440 000	EUR	377 333	303 640	0,01
EQT AB 2.375% 22 - 06.04.28	700 000	EUR	668 714	614 733	0,03
EQT AB 2.875% 22 - 06.04.32	715 000	EUR	653 314	574 910	0,03
Essity AB 0.25% 21 - 08.02.31	520 000	EUR	464 924	379 366	0,02
Essity AB 0.25% 21 - 08.02.31	100 000	EUR	76 760	72 955	0,00
Essity AB 0.50% 20 - 03.02.30	300 000	EUR	268 215	233 958	0,01
Essity AB 1.125% 15 - 05.03.25	200 000	EUR	199 834	189 316	0,01
Essity AB 1.125% 17 - 27.03.24	674 000	EUR	671 487	655 229	0,03
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	500 000	EUR	474 764	457 575	0,02
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	450 000	EUR	400 304	332 536	0,02
Fastighets AB Balder 1.25% 20 - 28.01.28	274 000	EUR	273 681	189 109	0,01
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 14.03.25	400 000	EUR	386 605	338 512	0,02
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 23.01.26	500 000	EUR	464 015	400 030	0,02
Heimstaden Bostad AB 1.125% 20 - 21.01.26	440 000	EUR	418 381	367 250	0,02
Hemso Fastighets AB 1.00% 16 - 09.09.26	392 000	EUR	374 594	337 720	0,02
Investor AB 0.375% 20 - 29.10.35	534 000	EUR	450 058	348 643	0,02
Investor AB 1.50% 18 - 12.09.30	400 000	EUR	405 095	342 132	0,02
Investor AB 1.50% 19 - 20.06.39	470 000	EUR	443 184	329 545	0,02
Investor AB 2.75% 22 - 10.06.32	500 000	EUR	498 142	458 975	0,02
Lansforsakringar Bank AB 0.05% 21 - 15.04.26	500 000	EUR	468 888	435 990	0,02
Lansforsakringar Bank AB 0.125% 20 - 19.02.25	487 000	EUR	479 524	447 650	0,02
Molnlycke Holdings AB 0.625% 20 - 15.01.31	300 000	EUR	253 245	219 102	0,01
Molnlycke Holdings AB 0.875% 19 - 05.09.29	465 000	EUR	425 504	366 174	0,02
Molnlycke Holdings AB 1.75% 15 - 28.02.24	457 000	EUR	457 915	446 781	0,02
Molnlycke Holdings AB 1.875% 17 - 28.02.25	450 000	EUR	450 745	428 517	0,02
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	254 000	EUR	219 992	204 760	0,01
Sagax AB 2.00% 18 - 17.01.24	500 000	EUR	499 729	478 930	0,02
Sagax AB 2.25% 19 - 13.03.25	314 000	EUR	318 645	289 640	0,01
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.00% 20 - 12.08.27	536 000	EUR	513 587	370 215	0,02
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.00% 20 - 12.08.27	100 000	EUR	68 823	69 070	0,00
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.125% 19 - 04.09.26	560 000	EUR	492 873	414 288	0,02
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.75% 19 - 14.01.25	350 000	EUR	333 510	298 652	0,01
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.75% 19 - 14.01.25	100 000	EUR	81 632	85 329	0,00
Sandvik AB 0.375% 21 - 25.11.28	400 000	EUR	361 867	319 852	0,02
Sandvik AB 2.125% 22 - 07.06.27	500 000	EUR	477 436	464 585	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Sandvik AB 3.00% 14 - 18.06.26	200 000	EUR	210 582	195 802	0,01
Sandvik AB 3.75% 22 - 27.09.29	500 000	EUR	497 438	484 725	0,02
Scania CV AB 2.25% 20 - 03.06.25	377 000	EUR	378 871	358 806	0,02
Securitas AB 0.25% 21 - 22.02.28	292 000	EUR	232 432	226 344	0,01
Securitas AB 1.125% 17 - 20.02.24	500 000	EUR	497 027	485 580	0,02
Securitas AB 1.25% 18 - 06.03.25	300 000	EUR	285 850	280 695	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.05% 19 - 01.07.24	736 000	EUR	730 645	700 775	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.05% 19 - 01.07.24	100 000	EUR	95 961	95 214	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	895 000	EUR	842 819	775 884	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 21 - 21.06.28	930 000	EUR	859 385	765 055	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.625% 19 - 12.11.29	916 000	EUR	885 066	729 905	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 21 - 03.11.31	530 000	EUR	475 472	448 640	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 22 - 09.08.27	821 000	EUR	798 955	713 671	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.75% 22 - 11.11.26	953 000	EUR	937 196	889 826	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.25% 22 - 24.11.25	1 109 000	EUR	1 106 866	1 094 838	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.00% 22 - 09.11.26	909 000	EUR	924 548	910 791	0,04
SKF AB 0.25% 21 - 15.02.31	394 000	EUR	312 890	285 425	0,01
SKF AB 0.875% 19 - 15.11.29	230 000	EUR	209 898	185 063	0,01
SKF AB 1.25% 18 - 17.09.25	335 000	EUR	330 144	312 096	0,01
SKF AB 3.125% 22 - 14.09.28	300 000	EUR	291 265	283 830	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0.01% 20 - 02.12.27	360 000	EUR	343 407	298 253	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	159 000	EUR	158 828	138 265	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	500 000	EUR	478 491	434 795	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 21 - 06.09.28	900 000	EUR	870 993	731 187	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 19 - 18.06.24	882 000	EUR	868 964	840 881	0,04
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 21 - 03.11.26	1 109 000	EUR	1 053 108	970 064	0,05
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	595 000	EUR	565 339	462 821	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	305 000	EUR	243 144	237 244	0,01
Svenska Handelsbanken AB 1.00% 20 - 15.04.25	1 243 000	EUR	1 238 507	1 178 700	0,06
Svenska Handelsbanken AB 1.375% 22 - 23.02.29	921 000	EUR	900 883	782 399	0,04
Svenska Handelsbanken AB 1.375% 22 - 23.02.29	100 000	EUR	85 286	84 951	0,00
Svenska Handelsbanken AB FRN 18 - 05.03.29	585 000	EUR	590 541	562 331	0,03
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 22 - 05.09.29	700 000	EUR	682 409	653 254	0,03
Svenska Handelsbanken AB FRN 22 - 01.06.33	550 000	EUR	527 233	506 214	0,02
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 22 - 01.11.27	800 000	EUR	810 801	799 912	0,04
Swedbank AB 0.20% 21 - 12.01.28	670 000	EUR	625 340	548 181	0,03
Swedbank AB 0.25% 19 - 09.10.24	655 000	EUR	650 297	616 997	0,03
Swedbank AB 0.25% 21 - 02.11.26	900 000	EUR	851 626	788 085	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Swedbank AB FRN 21 - 20.05.27	906 000	EUR	877 646	791 291	0,04
Swedbank AB 0.75% 20 - 05.05.25	898 000	EUR	888 454	838 921	0,04
Swedbank AB 1.30% 22 - 17.02.27	766 000	EUR	726 963	678 431	0,03
Swedbank AB 2.10% 22 - 25.05.27	853 000	EUR	847 168	793 657	0,04
Swedbank AB FRN 22 - 23.08.32	700 000	EUR	675 448	645 344	0,03
Swedbank AB 3.75% 22 - 14.11.25	1 109 000	EUR	1 115 258	1 108 878	0,05
Swedish Match AB 0.875% 16 - 23.09.24	250 000	EUR	246 583	236 213	0,01
Swedish Match AB 0.875% 20 - 26.02.27	300 000	EUR	274 683	263 451	0,01
Swedish Match AB 1.20% 17 - 10.11.25	300 000	EUR	297 071	275 922	0,01
Tele2 AB 0.75% 21 - 23.03.31	300 000	EUR	249 272	227 379	0,01
Tele2 AB 1.125% 18 - 15.05.24	499 000	EUR	499 483	481 041	0,02
Tele2 AB 2.125% 18 - 15.05.28	633 000	EUR	622 900	570 023	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.00% 21 - 26.05.29	400 000	EUR	337 825	300 400	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 22 - 08.02.27	766 000	EUR	714 092	653 544	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.875% 17 - 01.03.24	529 000	EUR	524 574	514 944	0,02
Telia Co. AB 0.125% 20 - 27.11.30	545 000	EUR	490 348	408 565	0,02
Telia Co. AB FRN 20 - 11.05.81	405 000	EUR	387 819	358 648	0,02
Telia Co. AB 1.625% 15 - 23.02.35	367 000	EUR	376 921	283 346	0,01
Telia Co. AB 2.125% 19 - 20.02.34	379 000	EUR	370 564	314 301	0,01
Telia Co. AB FRN 22 - 30.06.83	479 000	EUR	436 792	420 533	0,02
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	432 000	EUR	467 096	418 314	0,02
Telia Co. AB 3.50% 13 - 05.09.33	500 000	EUR	539 908	476 720	0,02
Telia Co. AB 3.625% 12 - 14.02.24	578 000	EUR	595 064	579 751	0,03
Telia Co. AB 3.875% 10 - 01.10.25	559 000	EUR	607 509	563 226	0,03
Telia Co. AB FRN 22 - 21.12.82	780 000	EUR	758 357	763 916	0,04
Volvo Treasury AB Zero Coupon 21 - 18.05.26	500 000	EUR	453 778	441 535	0,02
Volvo Treasury AB Zero Coupon 21 - 09.05.24	532 000	EUR	518 632	508 342	0,02
Volvo Treasury AB 0.125% 20 - 17.09.24	461 000	EUR	455 794	434 907	0,02
Volvo Treasury AB 0.625% 22 - 14.02.25	610 000	EUR	593 074	572 796	0,03
Volvo Treasury AB 1.625% 20 - 26.05.25	417 000	EUR	427 183	397 705	0,02
Volvo Treasury AB 1.625% 22 - 18.09.25	376 000	EUR	374 697	355 527	0,02
Volvo Treasury AB 2.00% 22 - 19.08.27	500 000	EUR	478 325	461 155	0,02
Volvo Treasury AB 2.125% 22 - 01.09.24	500 000	EUR	495 516	488 280	0,02
Volvo Treasury AB 2.625% 22 - 20.02.26	580 000	EUR	573 129	560 663	0,03
			<b>58 268 031</b>	<b>53 751 255</b>	<b>2,49</b>
<b>Suisse</b>					
Bank Julius Baer & Co. AG Zero Coupon 21 - 25.06.24	398 000	EUR	398 281	375 525	0,02
Bank Julius Baer & Co. AG Zero Coupon 21 - 25.06.24	100 000	EUR	94 791	94 353	0,00
Credit Suisse AG 0.25% 21 - 05.01.26	1 384 000	EUR	1 320 062	1 176 082	0,05
Credit Suisse AG 0.25% 21 - 01.09.28	1 163 000	EUR	1 070 630	836 767	0,04
Credit Suisse AG 0.45% 20 - 19.05.25	662 000	EUR	618 042	587 181	0,03
Credit Suisse AG 1.50% 16 - 10.04.26	1 260 000	EUR	1 279 980	1 090 379	0,05
Credit Suisse AG 2.125% 22 - 31.05.24	753 000	EUR	748 081	714 717	0,03
Credit Suisse Group AG 0.625% 21 - 18.01.33	1 397 000	EUR	1 171 175	766 171	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Credit Suisse Group AG 0.65% 19 - 10.09.29	900 000	EUR	723 165	599 319	0,03
Credit Suisse Group AG FRN 20 - 14.01.28	1 201 000	EUR	1 090 480	895 333	0,04
Credit Suisse Group AG FRN 19 - 24.06.27	1 537 000	EUR	1 417 751	1 204 870	0,06
Credit Suisse Group AG FRN 17 - 17.07.25	1 397 000	EUR	1 373 423	1 253 528	0,06
Credit Suisse Group AG FRN 22 - 13.10.26	1 714 000	EUR	1 662 848	1 456 951	0,07
Credit Suisse Group AG FRN 22 - 02.04.32	1 436 000	EUR	1 327 153	1 038 142	0,05
Credit Suisse Group AG FRN 20 - 02.04.26	1 927 000	EUR	1 948 769	1 729 116	0,08
Credit Suisse Group AG FRN 22 - 01.03.29	2 727 000	EUR	2 713 201	2 709 493	0,13
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.23% 22 - 01.11.27	500 000	EUR	509 823	511 510	0,02
UBS AG 0.01% 21 - 31.03.26	1 500 000	EUR	1 457 461	1 325 835	0,06
UBS AG 0.01% 21 - 29.06.26	500 000	EUR	485 305	438 065	0,02
UBS AG 0.50% 21 - 31.03.31	1 100 000	EUR	982 639	832 887	0,04
UBS Group AG FRN 20 - 29.01.26	1 471 000	EUR	1 437 545	1 348 951	0,06
UBS Group AG FRN 20 - 05.11.28	1 335 000	EUR	1 238 127	1 089 640	0,05
UBS Group AG 0.25% 21 - 24.02.28	1 000 000	EUR	881 421	813 340	0,04
UBS Group AG FRN 21 - 03.11.26	1 162 000	EUR	1 126 376	1 033 053	0,05
UBS Group AG 0.625% 21 - 24.02.33	1 181 000	EUR	1 114 965	838 038	0,04
UBS Group AG 0.875% 21 - 03.11.31	1 162 000	EUR	1 094 578	869 188	0,04
UBS Group AG FRN 22 - 21.03.25	1 436 000	EUR	1 419 967	1 381 561	0,06
UBS Group AG 1.25% 16 - 01.09.26	1 155 000	EUR	1 152 668	1 040 101	0,05
UBS Group AG FRN 18 - 17.04.25	1 373 000	EUR	1 371 698	1 320 455	0,06
UBS Group AG 1.50% 16 - 30.11.24	1 350 000	EUR	1 355 492	1 314 049	0,06
UBS Group AG 2.125% 16 - 04.03.24	700 000	EUR	704 555	690 991	0,03
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.27	1 000 000	EUR	984 302	945 540	0,04
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.30	900 000	EUR	867 380	834 786	0,04
			<b>37 142 134</b>	<b>33 155 917</b>	<b>1,54</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Amcor UK Finance PLC 1.125% 20 - 23.06.27	531 000	EUR	513 422	466 754	0,02
Anglo American Capital PLC 1.625% 17 - 18.09.25	550 000	EUR	542 512	518 859	0,02
Anglo American Capital PLC 1.625% 19 - 11.03.26	403 000	EUR	413 995	374 456	0,02
Anglo American Capital PLC 4.75% 22 - 21.09.32	700 000	EUR	679 057	685 167	0,03
Aon Global Ltd. 2.875% 14 - 14.05.26	400 000	EUR	407 689	381 060	0,02
AstraZeneca PLC 0.375% 21 - 03.06.29	731 000	EUR	699 425	602 337	0,03
AstraZeneca PLC 0.75% 16 - 12.05.24	830 000	EUR	824 823	807 723	0,04
AstraZeneca PLC 1.25% 16 - 12.05.28	648 000	EUR	655 242	578 256	0,03
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	300 000	EUR	319 469	272 868	0,01
Aviva PLC FRN 15 - 04.12.45	800 000	EUR	833 636	751 320	0,03
Aviva PLC FRN 14 - 03.07.44	700 000	EUR	706 026	683 459	0,03
Babcock International Group PLC 1.375% 19 - 13.09.27	421 000	EUR	369 473	350 403	0,02
Barclays Bank PLC 2.25% 14 - 10.06.24	747 000	EUR	750 098	739 074	0,03
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	300 000	EUR	241 282	236 523	0,01
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	1 100 000	EUR	1 028 885	867 251	0,04
Barclays PLC FRN 19 - 09.06.25	674 000	EUR	659 584	639 424	0,03
Barclays PLC FRN 22 - 28.01.28	1 122 000	EUR	1 090 105	958 087	0,04
Barclays PLC FRN 21 - 12.05.32	700 000	EUR	621 801	514 003	0,02
Barclays PLC FRN 21 - 12.05.32	200 000	EUR	148 533	146 858	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Barclays PLC FRN 21 - 12.05.32	200 000	EUR	198 611	146 858	0,01
Barclays PLC FRN 21 - 22.03.31	770 000	EUR	747 874	654 870	0,03
Barclays PLC FRN 21 - 22.03.31	330 000	EUR	279 148	280 658	0,01
Barclays PLC FRN 18 - 24.01.26	1 027 000	EUR	992 605	961 077	0,04
Barclays PLC 1.875% 16 - 08.12.23	798 000	EUR	802 119	790 355	0,04
Barclays PLC FRN 22 - 31.01.27	853 000	EUR	844 431	807 492	0,04
Barclays PLC FRN 20 - 02.04.25	1 445 000	EUR	1 494 462	1 430 145	0,07
Barclays PLC FRN 20 - 02.04.25	300 000	EUR	296 245	296 916	0,01
Barclays PLC FRN 22 - 29.01.34	1 111 000	EUR	1 124 397	1 094 868	0,05
BAT International Finance PLC 1.25% 15 - 13.03.27	650 000	EUR	650 085	575 939	0,03
BAT International Finance PLC 2.00% 15 - 13.03.45	500 000	EUR	431 234	269 045	0,01
BAT International Finance PLC 2.25% 17 - 16.01.30	923 000	EUR	913 649	748 479	0,03
BAT International Finance PLC 2.25% 17 - 16.01.30	200 000	EUR	172 540	162 184	0,01
BAT International Finance PLC 2.75% 13 - 25.03.25	510 000	EUR	516 888	496 658	0,02
BAT International Finance PLC 2.75% 13 - 25.03.25	200 000	EUR	202 427	194 768	0,01
BAT International Finance PLC 3.125% 14 - 06.03.29	409 000	EUR	408 830	363 990	0,02
BAT International Finance PLC 3.125% 14 - 06.03.29	100 000	EUR	92 369	88 995	0,00
BG Energy Capital PLC 2.25% 14 - 21.11.29	728 000	EUR	724 002	658 753	0,03
BP Capital Markets PLC 0.83% 16 - 19.09.24	594 000	EUR	586 474	568 161	0,03
BP Capital Markets PLC 0.831% 19 - 08.11.27	689 000	EUR	663 677	598 500	0,03
BP Capital Markets PLC 0.90% 18 - 03.07.24	200 000	EUR	197 367	191 932	0,01
BP Capital Markets PLC 1.077% 17 - 26.06.25	532 000	EUR	523 387	499 649	0,02
BP Capital Markets PLC 1.104% 19 - 15.11.34	959 000	EUR	864 843	689 291	0,03
BP Capital Markets PLC 1.117% 16 - 25.01.24	200 000	EUR	198 882	195 952	0,01
BP Capital Markets PLC 1.231% 19 - 08.05.31	955 000	EUR	920 188	767 046	0,04
BP Capital Markets PLC 1.573% 15 - 16.02.27	1 081 000	EUR	1 096 674	989 234	0,05
BP Capital Markets PLC 1.594% 18 - 03.07.28	391 000	EUR	403 922	345 875	0,02
BP Capital Markets PLC 1.637% 17 - 26.06.29	400 000	EUR	375 794	349 748	0,02
BP Capital Markets PLC 1.876% 20 - 07.04.24	681 000	EUR	690 398	668 681	0,03
BP Capital Markets PLC 1.876% 20 - 07.04.24	200 000	EUR	197 586	196 382	0,01
BP Capital Markets PLC 1.953% 16 - 03.03.25	600 000	EUR	600 270	579 006	0,03
BP Capital Markets PLC 2.213% 14 - 25.09.26	727 000	EUR	761 123	690 461	0,03
BP Capital Markets PLC 2.519% 20 - 07.04.28	1 106 000	EUR	1 129 039	1 034 928	0,05
BP Capital Markets PLC 2.822% 20 - 07.04.32	693 000	EUR	764 552	627 602	0,03
BP Capital Markets PLC 2.822% 20 - 07.04.32	400 000	EUR	412 684	362 252	0,02
BP Capital Markets PLC 2.972% 14 - 27.02.26	1 081 000	EUR	1 138 913	1 062 061	0,05
BP Capital Markets PLC FRN 20 - 31.12.99	2 152 000	EUR	2 178 380	1 976 698	0,09
BP Capital Markets PLC FRN 20 - 31.12.99	1 938 000	EUR	1 932 192	1 663 947	0,08
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	329 000	EUR	329 894	295 728	0,01
British Telecommunications PLC 0.50% 19 - 12.09.25	531 000	EUR	517 986	485 674	0,02
British Telecommunications PLC 1.00% 17 - 23.06.24	505 000	EUR	500 216	485 310	0,02
British Telecommunications PLC 1.00% 17 - 21.11.24	1 163 000	EUR	1 147 599	1 103 187	0,05
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	450 000	EUR	440 677	373 374	0,02
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	200 000	EUR	164 855	165 944	0,01
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	1 097 000	EUR	1 076 574	983 099	0,05
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	100 000	EUR	93 880	93 675	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	1 140 000	EUR	1 134 591	1 067 895	0,05
British Telecommunications PLC 2.125% 18 - 26.09.28	401 000	EUR	384 150	361 301	0,02
British Telecommunications PLC 2.75% 22 - 30.08.27	400 000	EUR	395 697	378 048	0,02
British Telecommunications PLC 2.75% 22 - 30.08.27	100 000	EUR	94 834	94 512	0,00
British Telecommunications PLC 3.375% 22 - 30.08.32	500 000	EUR	492 146	464 195	0,02
Cadent Finance PLC 0.625% 16 - 22.09.24	642 000	EUR	640 849	607 820	0,03
Cadent Finance PLC 0.625% 21 - 19.03.30	600 000	EUR	549 669	470 268	0,02
Cadent Finance PLC 0.75% 20 - 11.03.32	427 000	EUR	373 299	316 420	0,01
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC 1.75% 21 - 07.04.26	239 000	EUR	210 358	183 241	0,01
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	610 000	EUR	590 329	495 320	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.70% 19 - 12.09.31	300 000	EUR	272 937	229 998	0,01
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.70% 19 - 12.09.31	200 000	EUR	158 796	153 332	0,01
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 16 - 26.05.24	499 000	EUR	502 473	483 815	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 19 - 12.04.29	500 000	EUR	457 105	424 760	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	524 000	EUR	533 531	474 403	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 16 - 26.05.28	450 000	EUR	469 226	406 395	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 20 - 27.03.26	755 000	EUR	756 660	714 849	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.875% 15 - 18.03.30	500 000	EUR	507 658	436 465	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 2.375% 13 - 07.05.25	330 000	EUR	334 222	324 456	0,02
Diageo Finance PLC 0.50% 17 - 19.06.24	377 000	EUR	378 053	362 923	0,02
Diageo Finance PLC 0.50% 17 - 19.06.24	100 000	EUR	96 944	96 266	0,00
Diageo Finance PLC 1.00% 18 - 22.04.25	544 000	EUR	549 885	516 218	0,02
Diageo Finance PLC 1.50% 18 - 22.10.27	331 000	EUR	332 528	302 584	0,01
Diageo Finance PLC 1.50% 18 - 22.10.27	300 000	EUR	278 057	274 245	0,01
Diageo Finance PLC 1.75% 14 - 23.09.24	429 000	EUR	439 731	418 468	0,02
Diageo Finance PLC 1.875% 20 - 27.03.27	668 000	EUR	690 199	627 232	0,03
Diageo Finance PLC 2.375% 14 - 20.05.26	700 000	EUR	741 979	675 234	0,03
Diageo Finance PLC 2.50% 20 - 27.03.32	956 000	EUR	1 008 278	876 910	0,04
DS Smith PLC 0.875% 19 - 12.09.26	559 000	EUR	531 755	495 788	0,02
DS Smith PLC 1.375% 17 - 26.07.24	700 000	EUR	703 278	675 913	0,03
easyJet PLC 0.875% 19 - 11.06.25	480 000	EUR	472 106	437 371	0,02
Experian Finance PLC 1.375% 17 - 25.06.26	500 000	EUR	502 590	463 105	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.00% 17 - 12.09.26	534 000	EUR	534 766	491 312	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	698 000	EUR	718 270	650 180	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	100 000	EUR	95 229	93 149	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 14 - 02.12.24	701 000	EUR	708 300	678 505	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 14 - 02.12.24	200 000	EUR	197 881	193 582	0,01
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	475 000	EUR	472 730	416 100	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.75% 18 - 21.05.30	799 000	EUR	797 789	708 329	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 4.00% 05 - 16.06.25	593 000	EUR	650 684	607 019	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 4.00% 05 - 16.06.25	107 000	EUR	110 469	109 529	0,01
HBOS PLC FRN 05 - 18.03.30	146 000	EUR	151 353	139 942	0,01
HBOS PLC FRN 05 - 18.03.30	200 000	EUR	204 774	191 702	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.26	848 000	EUR	824 294	755 127	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.09.29	481 000	EUR	454 141	386 801	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.09.29	319 000	EUR	255 049	256 527	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.09.29	100 000	EUR	93 076	80 416	0,00
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	925 000	EUR	822 226	701 705	0,03
HSBC Holdings PLC 0.875% 16 - 06.09.24	1 594 000	EUR	1 598 398	1 527 977	0,07
HSBC Holdings PLC 0.875% 16 - 06.09.24	400 000	EUR	383 630	383 432	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 18 - 04.12.24	1 062 000	EUR	1 072 713	1 043 022	0,05
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	1 148 000	EUR	1 183 513	1 071 394	0,05
HSBC Holdings PLC 3.00% 15 - 30.06.25	1 300 000	EUR	1 340 029	1 265 173	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 15.06.27	1 800 000	EUR	1 780 163	1 713 474	0,08
HSBC Holdings PLC 3.125% 16 - 07.06.28	1 081 000	EUR	1 105 382	999 795	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 16.11.32	1 111 000	EUR	1 142 644	1 125 843	0,05
Imperial Brands Finance PLC 1.375% 17 - 27.01.25	500 000	EUR	493 319	476 625	0,02
Imperial Brands Finance PLC 1.375% 17 - 27.01.25	100 000	EUR	96 068	95 325	0,00
Imperial Brands Finance PLC 2.125% 19 - 12.02.27	690 000	EUR	678 708	620 462	0,03
Imperial Brands Finance PLC 3.375% 14 - 26.02.26	566 000	EUR	593 202	549 377	0,03
Informa PLC 1.25% 19 - 22.04.28	399 000	EUR	384 566	337 203	0,02
Informa PLC 2.125% 20 - 06.10.25	490 000	EUR	500 006	465 191	0,02
Informa PLC 2.125% 20 - 06.10.25	100 000	EUR	96 653	94 937	0,00
InterContinental Hotels Group PLC 1.625% 20 - 08.10.24	360 000	EUR	358 606	344 286	0,02
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	500 000	EUR	488 000	459 135	0,02
Intermediate Capital Group PLC 1.625% 20 - 17.02.27	314 000	EUR	319 336	257 179	0,01
Intermediate Capital Group PLC 1.625% 20 - 17.02.27	100 000	EUR	83 131	81 904	0,00
Intermediate Capital Group PLC 2.50% 22 - 28.01.30	529 000	EUR	494 224	374 749	0,02
International Distributions Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	479 000	EUR	477 305	425 021	0,02
International Distributions Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	100 000	EUR	89 145	88 731	0,00
International Distributions Services PLC 2.375% 14 - 29.07.24	407 000	EUR	414 844	396 475	0,02
Investec Bank PLC FRN 21 - 17.02.27	436 000	EUR	393 467	370 962	0,02
Investec Bank PLC FRN 22 - 11.08.26	320 000	EUR	308 187	286 163	0,01
ITV PLC 1.375% 19 - 26.09.26	500 000	EUR	455 848	451 295	0,02
ITV PLC 1.375% 19 - 26.09.26	100 000	EUR	99 839	90 259	0,00
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 0.375% 20 - 28.01.25	610 000	EUR	603 298	567 678	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 2.375% 20 - 09.04.26	957 000	EUR	986 788	911 179	0,04
Lloyds Bank PLC 1.25% 15 - 13.01.25	800 000	EUR	800 740	762 688	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 19 - 12.11.25	1 098 000	EUR	1 064 316	1 025 982	0,05
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	855 000	EUR	858 249	766 679	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 22 - 24.08.30	900 000	EUR	853 300	822 825	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 01.04.26	1 274 000	EUR	1 339 339	1 253 170	0,06
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 01.04.26	100 000	EUR	98 066	98 365	0,00
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 18.03.30	400 000	EUR	391 941	384 320	0,02
London Stock Exchange Group PLC 0.875% 17 - 19.09.24	400 000	EUR	395 124	384 192	0,02
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	351 000	EUR	360 774	308 898	0,01
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	100 000	EUR	88 414	88 005	0,00
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 18 - 06.12.27	430 000	EUR	450 202	395 239	0,02
Mitsubishi HC Capital UK PLC Zero Coupon 21 - 29.10.24	428 000	EUR	408 196	395 262	0,02
Mitsubishi HC Capital UK PLC 0.25% 22 - 03.02.25	300 000	EUR	285 922	273 969	0,01
Mondi Finance PLC 1.50% 16 - 15.04.24	514 000	EUR	513 404	500 405	0,02
Mondi Finance PLC 1.625% 18 - 27.04.26	568 000	EUR	553 811	526 258	0,02
Motability Operations Group PLC 0.125% 21 - 20.07.28	463 000	EUR	423 272	385 619	0,02
Motability Operations Group PLC 0.375% 19 - 03.01.26	521 000	EUR	511 883	474 053	0,02
Motability Operations Group PLC 0.875% 17 - 14.03.25	403 000	EUR	405 655	380 843	0,02
National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC 3.53% 22 - 20.09.28	400 000	EUR	389 825	389 560	0,02
National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC 3.949% 22 - 20.09.32	500 000	EUR	489 174	489 910	0,02
National Grid Electricity Transmission PLC 0.19% 20 - 20.01.25	258 000	EUR	250 749	240 884	0,01
National Grid Electricity Transmission PLC 0.19% 20 - 20.01.25	200 000	EUR	191 344	186 732	0,01
National Grid Electricity Transmission PLC 0.823% 20 - 07.07.32	409 000	EUR	389 785	304 635	0,01
National Grid Electricity Transmission PLC 0.823% 20 - 07.07.32	200 000	EUR	154 010	148 966	0,01
National Grid Electricity Transmission PLC 0.872% 20 - 26.11.40	513 000	EUR	381 200	291 435	0,01
National Grid PLC 0.163% 21 - 20.01.28	293 000	EUR	291 464	240 972	0,01
National Grid PLC 0.163% 21 - 20.01.28	307 000	EUR	256 627	252 486	0,01
National Grid PLC 0.25% 21 - 01.09.28	700 000	EUR	633 463	566 986	0,03
National Grid PLC 0.553% 20 - 18.09.29	440 000	EUR	389 224	346 654	0,02
National Grid PLC 0.75% 21 - 01.09.33	900 000	EUR	742 924	628 569	0,03
National Grid PLC 2.179% 22 - 30.06.26	719 000	EUR	709 036	677 967	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
National Grid PLC 2.949% 22 - 30.03.30	476 000	EUR	465 626	435 164	0,02
National Grid PLC 3.245% 22 - 30.03.34	667 000	EUR	650 809	592 983	0,03
Nationwide Building Society 0.25% 20 - 22.07.25	898 000	EUR	879 104	825 864	0,04
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	400 000	EUR	373 841	320 652	0,01
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	200 000	EUR	163 040	160 326	0,01
Nationwide Building Society 1.25% 15 - 03.03.25	963 000	EUR	966 788	916 506	0,04
Nationwide Building Society FRN 18 - 08.03.26	865 000	EUR	861 140	808 247	0,04
Nationwide Building Society FRN 17 - 25.07.29	898 000	EUR	888 692	846 266	0,04
Nationwide Building Society 2.00% 22 - 28.04.27	758 000	EUR	746 048	700 415	0,03
Nationwide Building Society 3.25% 22 - 05.09.29	800 000	EUR	772 821	751 632	0,03
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.29	900 000	EUR	841 617	714 114	0,03
NatWest Group PLC FRN 19 - 15.11.25	671 000	EUR	659 960	627 512	0,03
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	685 000	EUR	680 516	536 698	0,03
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	215 000	EUR	169 214	168 453	0,01
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.32	636 000	EUR	595 646	508 806	0,02
NatWest Group PLC FRN 18 - 02.03.26	797 000	EUR	805 319	749 818	0,03
NatWest Group PLC FRN 18 - 02.03.26	600 000	EUR	603 082	564 480	0,03
NatWest Group PLC FRN 18 - 04.03.25	724 000	EUR	729 272	706 190	0,03
NatWest Group PLC FRN 22 - 06.09.28	900 000	EUR	885 342	876 213	0,04
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 18.06.26	896 000	EUR	875 620	781 070	0,04
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 18.06.26	200 000	EUR	186 621	174 346	0,01
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 12.11.25	853 000	EUR	826 681	763 230	0,04
NatWest Markets PLC 1.00% 19 - 28.05.24	1 100 000	EUR	1 090 880	1 060 554	0,05
NatWest Markets PLC 1.375% 22 - 02.03.27	1 121 000	EUR	1 079 390	1 001 053	0,05
NatWest Markets PLC 2.00% 22 - 27.08.25	814 000	EUR	797 649	773 748	0,04
NatWest Markets PLC 2.75% 20 - 02.04.25	866 000	EUR	890 458	843 207	0,04
Omnicom Finance Holdings PLC 0.80% 19 - 08.07.27	403 000	EUR	393 840	352 484	0,02
Omnicom Finance Holdings PLC 1.40% 19 - 08.07.31	500 000	EUR	440 637	405 830	0,02
OTE PLC 0.875% 19 - 24.09.26	547 000	EUR	519 521	496 572	0,02
OTE PLC 0.875% 19 - 24.09.26	70 000	EUR	71 656	63 547	0,00
Pearson Funding PLC 1.375% 15 - 06.05.25	169 000	EUR	170 369	159 827	0,01
Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 18 - 24.01.29	464 000	EUR	485 482	431 979	0,02
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	430 000	EUR	382 767	350 712	0,02
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	200 000	EUR	165 064	163 122	0,01
Rentokil Initial PLC 0.875% 19 - 30.05.26	245 000	EUR	245 015	220 654	0,01
Rentokil Initial PLC 0.875% 19 - 30.05.26	100 000	EUR	91 783	90 063	0,00
Rentokil Initial PLC 0.95% 17 - 22.11.24	512 000	EUR	497 722	486 600	0,02
Rio Tinto Finance PLC 2.875% 12 - 11.12.24	282 000	EUR	291 713	282 000	0,01
Santander UK Group Holdings PLC FRN 20 - 28.02.25	489 000	EUR	484 773	466 530	0,02
Santander UK Group Holdings PLC FRN 20 - 28.02.25	211 000	EUR	201 147	201 305	0,01
Santander UK Group Holdings PLC FRN 21 - 13.09.29	662 000	EUR	597 915	514 116	0,02
Santander UK Group Holdings PLC FRN 22 - 25.08.28	600 000	EUR	585 344	560 496	0,03
Santander UK Group Holdings PLC FRN 22 - 25.08.28	100 000	EUR	94 738	93 416	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Santander UK PLC 1.125% 15 - 10.03.25	400 000	EUR	391 097	380 188	0,02
Sky Ltd. 2.25% 15 - 17.11.25	300 000	EUR	315 665	288 273	0,01
Sky Ltd. 2.25% 15 - 17.11.25	146 000	EUR	149 570	140 293	0,01
Sky Ltd. 2.50% 14 - 15.09.26	236 000	EUR	245 260	226 529	0,01
Sky Ltd. 2.50% 14 - 15.09.26	700 000	EUR	750 309	671 909	0,03
Sky Ltd. 2.75% 14 - 27.11.29	300 000	EUR	345 331	282 378	0,01
Smith & Nephew PLC 4.565% 22 - 11.10.29	400 000	EUR	399 461	398 828	0,02
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	569 000	EUR	574 663	531 878	0,02
SSE PLC 0.875% 17 - 06.09.25	500 000	EUR	511 488	464 770	0,02
SSE PLC 1.25% 20 - 16.04.25	578 000	EUR	573 360	546 274	0,03
SSE PLC 1.375% 18 - 04.09.27	510 000	EUR	502 409	458 816	0,02
SSE PLC 1.75% 20 - 16.04.30	449 000	EUR	419 159	381 188	0,02
SSE PLC 2.875% 22 - 01.08.29	510 000	EUR	521 173	474 958	0,02
SSE PLC FRN 20 - 31.12.99	473 000	EUR	487 735	427 923	0,02
SSE PLC FRN 22 - 31.12.99	953 000	EUR	921 920	867 287	0,04
Standard Chartered PLC FRN 21 - 17.11.29	500 000	EUR	439 090	396 250	0,02
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	310 000	EUR	299 879	264 526	0,01
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	382 000	EUR	363 145	325 964	0,02
Standard Chartered PLC FRN 19 - 02.07.27	533 000	EUR	512 224	470 921	0,02
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	802 000	EUR	761 979	665 668	0,03
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	100 000	EUR	90 796	83 001	0,00
Standard Chartered PLC FRN 17 - 03.10.27	477 000	EUR	474 483	428 174	0,02
Standard Chartered PLC FRN 20 - 09.09.30	1 011 000	EUR	1 005 152	933 436	0,04
Standard Chartered PLC 3.125% 14 - 19.11.24	408 000	EUR	411 692	400 542	0,02
Swiss Re Finance UK PLC FRN 20 - 04.06.52	700 000	EUR	704 086	543 739	0,03
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.375% 21 - 27.07.29	721 000	EUR	615 028	557 102	0,03
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.875% 19 - 29.05.26	547 000	EUR	532 446	494 718	0,02
Tesco Corporate Treasury Services PLC 2.50% 14 - 01.07.24	400 000	EUR	405 302	392 692	0,02
Thames Water Utilities Finance PLC 0.875% 22 - 31.01.28	508 000	EUR	481 918	432 308	0,02
Thames Water Utilities Finance PLC 1.25% 22 - 31.01.32	508 000	EUR	468 590	395 194	0,02
Tritax EuroBox PLC 0.95% 21 - 02.06.26	398 000	EUR	374 212	324 099	0,02
Unilever PLC 1.50% 19 - 11.06.39	641 000	EUR	557 555	472 872	0,02
Virgin Money UK PLC FRN 20 - 24.06.25	457 000	EUR	452 363	437 655	0,02
Vodafone Group PLC 0.50% 16 - 30.01.24	430 000	EUR	429 212	417 577	0,02
Vodafone Group PLC 0.50% 16 - 30.01.24	100 000	EUR	97 654	97 111	0,00
Vodafone Group PLC 0.90% 19 - 24.11.26	600 000	EUR	601 715	542 772	0,03
Vodafone Group PLC 1.125% 17 - 20.11.25	100 000	EUR	100 886	93 239	0,00
Vodafone Group PLC 1.125% 17 - 20.11.25	883 000	EUR	883 480	823 300	0,04
Vodafone Group PLC 1.50% 17 - 24.07.27	450 000	EUR	442 810	409 262	0,02
Vodafone Group PLC 1.60% 16 - 29.07.31	1 014 000	EUR	1 003 391	836 256	0,04
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	924 000	EUR	926 167	776 927	0,04
Vodafone Group PLC 1.875% 14 - 11.09.25	914 000	EUR	928 341	873 949	0,04
Vodafone Group PLC 1.875% 17 - 20.11.29	616 000	EUR	642 589	540 004	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	715 000	EUR	754 729	679 543	0,03
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	870 000	EUR	873 164	826 857	0,04
Vodafone Group PLC 2.50% 19 - 24.05.39	700 000	EUR	659 824	527 352	0,02
Vodafone Group PLC 2.875% 17 - 20.11.37	700 000	EUR	707 820	572 411	0,03
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	500 000	EUR	490 576	458 710	0,02
WPP Finance 2016 1.375% 18 - 20.03.25	470 000	EUR	467 786	444 578	0,02
Yorkshire Building Society 0.50% 21 - 01.07.28	438 000	EUR	435 982	353 698	0,02
Yorkshire Building Society 0.625% 20 - 21.09.25	489 000	EUR	478 031	443 415	0,02
			<b>149 259 747</b>	<b>137 099 892</b>	<b>6,36</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	660 000	EUR	669 223	619 872	0,03
3M Co. 1.50% 16 - 02.06.31	450 000	EUR	456 476	379 719	0,02
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	306 000	EUR	325 346	273 919	0,01
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	100 000	EUR	86 243	89 516	0,00
AbbVie Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	698 000	EUR	696 231	610 987	0,03
AbbVie Inc. 1.25% 19 - 18.11.31	700 000	EUR	637 372	579 313	0,03
AbbVie Inc. 1.25% 20 - 01.06.24	600 000	EUR	595 173	582 378	0,03
AbbVie Inc. 1.375% 16 - 17.05.24	1 210 000	EUR	1 209 471	1 177 560	0,05
AbbVie Inc. 1.375% 16 - 17.05.24	100 000	EUR	101 720	97 319	0,00
AbbVie Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	100 000	EUR	109 634	91 430	0,00
AbbVie Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	468 000	EUR	503 554	427 892	0,02
AbbVie Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	243 000	EUR	251 481	220 868	0,01
AbbVie Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	200 000	EUR	185 337	181 784	0,01
AbbVie Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	450 000	EUR	482 763	426 483	0,02
AbbVie Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	100 000	EUR	98 593	94 774	0,00
Air Products and Chemicals Inc. 0.50% 20 - 05.05.28	470 000	EUR	459 287	402 428	0,02
Air Products and Chemicals Inc. 0.80% 20 - 05.05.32	457 000	EUR	432 066	351 675	0,02
Air Products and Chemicals Inc. 1.00% 15 - 12.02.25	200 000	EUR	195 001	192 716	0,01
Altria Group Inc. 1.70% 19 - 15.06.25	730 000	EUR	713 361	692 361	0,03
Altria Group Inc. 1.70% 19 - 15.06.25	108 000	EUR	110 684	102 432	0,01
Altria Group Inc. 2.20% 19 - 15.06.27	820 000	EUR	818 584	735 794	0,03
Altria Group Inc. 3.125% 19 - 15.06.31	1 157 000	EUR	1 187 309	955 485	0,04
American Honda Finance Corp. 0.30% 21 - 07.07.28	920 000	EUR	883 767	758 890	0,04
American Honda Finance Corp. 0.30% 21 - 07.07.28	100 000	EUR	83 935	82 488	0,00
American Honda Finance Corp. 0.75% 17 - 17.01.24	412 000	EUR	415 660	401 453	0,02
American Honda Finance Corp. 1.95% 20 - 18.10.24	1 100 000	EUR	1 102 859	1 070 619	0,05
American International Group Inc. 1.875% 17 - 21.06.27	975 000	EUR	962 517	877 695	0,04
American Tower Corp. 0.40% 21 - 15.02.27	490 000	EUR	456 154	417 999	0,02
American Tower Corp. 0.45% 21 - 15.01.27	665 000	EUR	657 425	569 612	0,03
American Tower Corp. 0.50% 20 - 15.01.28	687 000	EUR	634 414	562 687	0,03
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	710 000	EUR	661 429	564 109	0,03
American Tower Corp. 0.95% 21 - 05.10.30	470 000	EUR	451 256	358 215	0,02
American Tower Corp. 1.00% 20 - 15.01.32	571 000	EUR	496 738	417 544	0,02
American Tower Corp. 1.25% 21 - 21.05.33	495 000	EUR	427 859	362 959	0,02
American Tower Corp. 1.375% 17 - 04.04.25	500 000	EUR	488 499	471 070	0,02
American Tower Corp. 1.95% 18 - 22.05.26	518 000	EUR	530 613	479 456	0,02
Amgen Inc. 2.00% 16 - 25.02.26	572 000	EUR	603 578	545 270	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Amgen Inc. 2.00% 16 - 25.02.26	200 000	EUR	192 220	190 654	0,01
Apple Inc. Zero Coupon 19 - 15.11.25	828 000	EUR	814 909	761 064	0,04
Apple Inc. 0.50% 19 - 15.11.31	1 000 000	EUR	922 819	791 620	0,04
Apple Inc. 0.875% 17 - 24.05.25	1 268 000	EUR	1 261 577	1 205 475	0,06
Apple Inc. 1.375% 15 - 17.01.24	657 000	EUR	665 454	651 783	0,03
Apple Inc. 1.375% 15 - 17.01.24	100 000	EUR	99 332	99 206	0,00
Apple Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	1 188 000	EUR	1 221 151	1 059 732	0,05
Apple Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	1 453 000	EUR	1 484 892	1 378 548	0,06
Apple Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	152 000	EUR	152 054	144 683	0,01
Apple Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	712 000	EUR	753 575	677 724	0,03
Archer-Daniels-Midland Co. 1.00% 18 - 12.09.25	410 000	EUR	411 818	384 314	0,02
Archer-Daniels-Midland Co. 1.00% 18 - 12.09.25	300 000	EUR	283 320	281 205	0,01
AT&T Inc. 0.25% 19 - 04.03.26	170 000	EUR	169 739	152 131	0,01
AT&T Inc. 0.25% 19 - 04.03.26	811 000	EUR	782 609	725 756	0,03
AT&T Inc. 0.80% 19 - 04.03.30	1 070 000	EUR	1 019 553	852 116	0,04
AT&T Inc. 1.60% 20 - 19.05.28	1 600 000	EUR	1 590 581	1 416 736	0,07
AT&T Inc. 1.80% 18 - 05.09.26	1 244 000	EUR	1 275 013	1 156 261	0,05
AT&T Inc. 1.80% 19 - 14.09.39	300 000	EUR	233 198	207 315	0,01
AT&T Inc. 1.80% 19 - 14.09.39	430 000	EUR	390 470	297 152	0,01
AT&T Inc. 2.05% 20 - 19.05.32	511 000	EUR	523 424	426 772	0,02
AT&T Inc. 2.05% 20 - 19.05.32	100 000	EUR	84 150	83 517	0,00
AT&T Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	1 214 000	EUR	1 232 477	1 094 555	0,05
AT&T Inc. 2.40% 14 - 15.03.24	1 606 000	EUR	1 628 892	1 585 893	0,07
AT&T Inc. 2.45% 15 - 15.03.35	331 000	EUR	346 937	266 485	0,01
AT&T Inc. 2.45% 15 - 15.03.35	850 000	EUR	832 079	684 326	0,03
AT&T Inc. 2.60% 14 - 17.12.29	845 000	EUR	881 697	772 862	0,04
AT&T Inc. 2.60% 20 - 19.05.38	207 000	EUR	198 816	162 990	0,01
AT&T Inc. 2.60% 20 - 19.05.38	200 000	EUR	167 800	157 478	0,01
AT&T Inc. 3.15% 17 - 04.09.36	1 717 000	EUR	1 819 848	1 473 907	0,07
AT&T Inc. 3.375% 14 - 15.03.34	400 000	EUR	448 046	362 564	0,02
AT&T Inc. 3.50% 13 - 17.12.25	752 000	EUR	783 637	757 926	0,04
AT&T Inc. 3.50% 13 - 17.12.25	187 000	EUR	204 073	188 474	0,01
AT&T Inc. 3.55% 12 - 17.12.32	1 300 000	EUR	1 479 545	1 224 197	0,06
Athene Global Funding 0.366% 21 - 10.09.26	610 000	EUR	584 586	515 145	0,02
Athene Global Funding 0.625% 21 - 12.01.28	500 000	EUR	479 487	401 725	0,02
Athene Global Funding 0.832% 22 - 08.01.27	429 000	EUR	405 744	364 341	0,02
Athene Global Funding 1.125% 20 - 02.09.25	400 000	EUR	388 623	362 832	0,02
Athene Global Funding 1.241% 22 - 08.04.24	572 000	EUR	563 495	548 313	0,03
Avery Dennison Corp. 1.25% 17 - 03.03.25	370 000	EUR	378 814	359 385	0,02
Bank of America Corp. FRN 19 - 08.08.29	832 000	EUR	774 055	674 469	0,03
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.08.28	981 000	EUR	956 222	824 697	0,04
Bank of America Corp. FRN 20 - 26.10.31	1 400 000	EUR	1 229 329	1 052 590	0,05
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.03.31	1 230 000	EUR	1 182 238	949 535	0,04
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.03.31	100 000	EUR	78 011	77 198	0,00
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.26	1 400 000	EUR	1 347 921	1 294 832	0,06
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.05.32	1 214 000	EUR	1 194 744	928 686	0,04
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.05.32	300 000	EUR	233 694	229 494	0,01
Bank of America Corp. 1.375% 15 - 26.03.25	700 000	EUR	694 852	668 962	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Bank of America Corp. FRN 17 - 07.02.25	1 010 000	EUR	1 018 289	983 104	0,05
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.30	1 091 000	EUR	1 079 338	907 287	0,04
Bank of America Corp. FRN 18 - 25.04.28	1 265 000	EUR	1 273 161	1 132 036	0,05
Bank of America Corp. FRN 17 - 04.05.27	1 012 000	EUR	1 047 517	932 356	0,04
Bank of America Corp. FRN 17 - 04.05.27	300 000	EUR	279 542	276 390	0,01
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.10.26	1 368 000	EUR	1 346 722	1 283 512	0,06
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.10.26	100 000	EUR	99 835	93 824	0,00
Bank of America Corp. 2.375% 14 - 19.06.24	1 126 000	EUR	1 137 413	1 112 150	0,05
Bank of America Corp. 2.375% 14 - 19.06.24	200 000	EUR	202 280	197 540	0,01
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.04.33	1 610 000	EUR	1 554 527	1 403 340	0,07
Bank of America Corp. FRN 20 - 31.03.29	1 381 000	EUR	1 485 129	1 331 988	0,06
Baxter International Inc. 0.40% 19 - 15.05.24	160 000	EUR	159 774	153 475	0,01
Baxter International Inc. 0.40% 19 - 15.05.24	570 000	EUR	558 517	546 755	0,03
Baxter International Inc. 1.30% 17 - 30.05.25	573 000	EUR	576 788	541 433	0,03
Baxter International Inc. 1.30% 19 - 15.05.29	319 000	EUR	330 390	267 166	0,01
Baxter International Inc. 1.30% 19 - 15.05.29	329 000	EUR	294 470	275 541	0,01
Becton Dickinson and Co. 0.034% 21 - 13.08.25	510 000	EUR	486 601	463 259	0,02
Becton Dickinson and Co. 1.90% 16 - 15.12.26	455 000	EUR	461 983	423 341	0,02
Berkshire Hathaway Finance Corp. 1.50% 22 - 18.03.30	479 000	EUR	456 075	404 099	0,02
Berkshire Hathaway Finance Corp. 2.00% 22 - 18.03.34	718 000	EUR	673 100	574 278	0,03
Berkshire Hathaway Inc. Zero Coupon 20 - 12.03.25	935 000	EUR	915 154	866 633	0,04
Berkshire Hathaway Inc. 0.50% 21 - 15.01.41	596 000	EUR	448 812	321 792	0,02
Berkshire Hathaway Inc. 1.125% 15 - 16.03.27	200 000	EUR	199 223	179 630	0,01
Berkshire Hathaway Inc. 1.125% 15 - 16.03.27	1 065 000	EUR	1 040 946	956 530	0,04
Berkshire Hathaway Inc. 1.30% 16 - 15.03.24	784 000	EUR	791 570	764 706	0,04
Berkshire Hathaway Inc. 1.625% 15 - 16.03.35	875 000	EUR	891 260	667 424	0,03
Berkshire Hathaway Inc. 2.15% 16 - 15.03.28	200 000	EUR	219 187	184 260	0,01
Berkshire Hathaway Inc. 2.15% 16 - 15.03.28	500 000	EUR	494 870	460 650	0,02
Berry Global Inc. 1.00% 20 - 15.01.25	450 000	EUR	442 723	422 433	0,02
Berry Global Inc. 1.00% 20 - 15.01.25	100 000	EUR	92 726	93 874	0,00
Berry Global Inc. 1.50% 20 - 15.01.27	400 000	EUR	377 307	356 016	0,02
BlackRock Inc. 1.25% 15 - 06.05.25	723 000	EUR	717 571	693 024	0,03
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 1.00% 16 - 05.10.26	734 000	EUR	692 723	648 364	0,03
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 1.50% 19 - 10.04.29	500 000	EUR	514 525	412 660	0,02
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 2.00% 15 - 19.05.25	200 000	EUR	200 877	190 048	0,01
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 3.50% 22 - 01.06.34	476 000	EUR	460 674	401 635	0,02
Blackstone Private Credit Fund 1.75% 21 - 30.11.26	500 000	EUR	445 326	408 665	0,02
BMW US Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	500 000	EUR	481 042	450 435	0,02
Booking Holdings Inc. 0.10% 21 - 08.03.25	800 000	EUR	788 561	739 824	0,03
Booking Holdings Inc. 0.50% 21 - 08.03.28	600 000	EUR	554 019	503 472	0,02
Booking Holdings Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	1 100 000	EUR	1 077 378	1 013 804	0,05
Booking Holdings Inc. 2.375% 14 - 23.09.24	458 000	EUR	458 513	448 987	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Booking Holdings Inc. 2.375% 14 - 23.09.24	399 000	EUR	413 283	391 148	0,02
Booking Holdings Inc. 4.00% 22 - 15.11.26	960 000	EUR	981 315	967 190	0,05
Booking Holdings Inc. 4.25% 22 - 15.05.29	730 000	EUR	751 859	731 175	0,03
Booking Holdings Inc. 4.50% 22 - 15.11.31	870 000	EUR	909 443	877 769	0,04
Booking Holdings Inc. 4.75% 22 - 15.11.34	850 000	EUR	898 839	861 203	0,04
BorgWarner Inc. 1.00% 21 - 19.05.31	900 000	EUR	764 278	665 334	0,03
Boston Scientific Corp. 0.625% 19 - 01.12.27	850 000	EUR	816 021	729 580	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. 1.00% 15 - 15.05.25	550 000	EUR	546 424	521 224	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 1.75% 15 - 15.05.35	500 000	EUR	487 046	406 335	0,02
Brown-Forman Corp. 1.20% 16 - 07.07.26	219 000	EUR	213 589	201 116	0,01
Capital One Financial Corp. 0.80% 19 - 12.06.24	720 000	EUR	715 748	684 634	0,03
Capital One Financial Corp. 1.65% 19 - 12.06.29	100 000	EUR	82 744	79 511	0,00
Capital One Financial Corp. 1.65% 19 - 12.06.29	300 000	EUR	266 750	238 533	0,01
Celanese US Holdings LLC 0.625% 21 - 10.09.28	408 000	EUR	407 018	296 196	0,01
Celanese US Holdings LLC 1.25% 17 - 11.02.25	122 000	EUR	114 610	111 248	0,01
Celanese US Holdings LLC 1.25% 17 - 11.02.25	144 000	EUR	145 436	131 309	0,01
Celanese US Holdings LLC 2.125% 18 - 01.03.27	499 000	EUR	462 613	423 506	0,02
Celanese US Holdings LLC 4.777% 22 - 19.07.26	900 000	EUR	901 788	856 296	0,04
Celanese US Holdings LLC 5.337% 22 - 19.01.29	500 000	EUR	509 081	472 540	0,02
Chubb INA Holdings Inc. 0.30% 19 - 15.12.24	740 000	EUR	727 888	690 006	0,03
Chubb INA Holdings Inc. 0.875% 19 - 15.06.27	500 000	EUR	496 990	437 185	0,02
Chubb INA Holdings Inc. 0.875% 19 - 15.12.29	700 000	EUR	647 492	558 733	0,03
Chubb INA Holdings Inc. 1.40% 19 - 15.06.31	250 000	EUR	262 866	198 933	0,01
Chubb INA Holdings Inc. 1.40% 19 - 15.06.31	300 000	EUR	241 883	238 719	0,01
Chubb INA Holdings Inc. 1.55% 18 - 15.03.28	540 000	EUR	550 105	476 474	0,02
Chubb INA Holdings Inc. 1.55% 18 - 15.03.28	200 000	EUR	195 148	176 472	0,01
Chubb INA Holdings Inc. 2.50% 18 - 15.03.38	868 000	EUR	908 860	665 730	0,03
Citigroup Inc. FRN 19 - 08.10.27	1 322 000	EUR	1 298 209	1 150 365	0,05
Citigroup Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	1 205 000	EUR	1 132 059	1 006 271	0,05
Citigroup Inc. FRN 20 - 06.07.26	1 547 000	EUR	1 532 769	1 441 974	0,07
Citigroup Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	830 000	EUR	843 131	714 738	0,03
Citigroup Inc. FRN 18 - 24.07.26	1 525 000	EUR	1 536 100	1 426 668	0,07
Citigroup Inc. 1.625% 18 - 21.03.28	708 000	EUR	709 027	625 603	0,03
Citigroup Inc. 1.75% 15 - 28.01.25	1 126 000	EUR	1 132 517	1 087 975	0,05
Citigroup Inc. 2.125% 14 - 10.09.26	800 000	EUR	811 128	748 416	0,04
Citigroup Inc. 2.375% 14 - 22.05.24	998 000	EUR	1 016 953	987 741	0,05
Citigroup Inc. FRN 22 - 22.09.28	1 100 000	EUR	1 081 296	1 072 346	0,05
Citigroup Inc. FRN 22 - 22.09.33	900 000	EUR	868 337	866 313	0,04
Citigroup Inc. FRN 22 - 22.09.33	100 000	EUR	101 866	96 257	0,00
Citigroup Inc. FRN 05 - 25.02.30	355 000	EUR	397 336	351 131	0,02
Coca-Cola Co. 0.125% 20 - 15.03.29	1 000 000	EUR	918 458	817 420	0,04
Coca-Cola Co. 0.125% 21 - 09.03.29	652 000	EUR	614 166	534 764	0,03
Coca-Cola Co. 0.375% 20 - 15.03.33	736 000	EUR	654 196	533 747	0,03
Coca-Cola Co. 0.40% 21 - 06.05.30	300 000	EUR	281 524	241 113	0,01
Coca-Cola Co. 0.40% 21 - 06.05.30	400 000	EUR	331 818	321 484	0,02
Coca-Cola Co. 0.50% 17 - 08.03.24	200 000	EUR	201 826	194 214	0,01
Coca-Cola Co. 0.50% 17 - 08.03.24	300 000	EUR	292 507	291 321	0,01
Coca-Cola Co. 0.50% 21 - 09.03.33	590 000	EUR	520 451	435 638	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Coca-Cola Co. 0.75% 19 - 22.09.26	326 000	EUR	324 561	299 069	0,01
Coca-Cola Co. 0.80% 20 - 15.03.40	696 000	EUR	647 554	440 853	0,02
Coca-Cola Co. 0.95% 21 - 06.05.36	500 000	EUR	445 449	354 705	0,02
Coca-Cola Co. 1.00% 21 - 09.03.41	610 000	EUR	518 782	390 760	0,02
Coca-Cola Co. 1.10% 16 - 02.09.36	500 000	EUR	438 637	359 235	0,02
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	800 000	EUR	814 502	729 592	0,03
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	300 000	EUR	283 478	273 597	0,01
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	184 000	EUR	192 004	167 806	0,01
Coca-Cola Co. 1.25% 19 - 08.03.31	775 000	EUR	759 460	652 186	0,03
Coca-Cola Co. 1.625% 15 - 09.03.35	1 392 000	EUR	1 434 620	1 115 563	0,05
Coca-Cola Co. 1.875% 14 - 22.09.26	700 000	EUR	722 723	665 231	0,03
Colgate-Palmolive Co. 0.30% 21 - 10.11.29	426 000	EUR	390 699	350 662	0,02
Colgate-Palmolive Co. 0.50% 19 - 06.03.26	300 000	EUR	289 394	275 046	0,01
Colgate-Palmolive Co. 0.50% 19 - 06.03.26	200 000	EUR	190 216	183 364	0,01
Colgate-Palmolive Co. 0.875% 19 - 12.11.39	610 000	EUR	483 573	415 874	0,02
Colgate-Palmolive Co. 1.375% 19 - 06.03.34	362 000	EUR	379 149	293 937	0,01
Comcast Corp. Zero Coupon 21 - 14.09.26	1 170 000	EUR	1 122 552	1 020 661	0,05
Comcast Corp. 0.25% 20 - 20.05.27	751 000	EUR	708 306	645 492	0,03
Comcast Corp. 0.25% 21 - 14.09.29	808 000	EUR	700 131	639 928	0,03
Comcast Corp. 0.75% 20 - 20.02.32	1 100 000	EUR	1 074 807	832 502	0,04
Comcast Corp. 1.25% 20 - 20.02.40	716 000	EUR	618 393	478 510	0,02
Computershare US Inc. 1.125% 21 - 07.10.31	500 000	EUR	445 468	365 445	0,02
Danaher Corp. 1.70% 20 - 30.03.24	868 000	EUR	869 856	852 211	0,04
Danaher Corp. 2.10% 20 - 30.09.26	638 000	EUR	662 397	608 646	0,03
Danaher Corp. 2.50% 20 - 30.03.30	725 000	EUR	771 489	670 436	0,03
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19 - 09.04.28	605 000	EUR	557 237	489 282	0,02
Digital Euro Finco LLC 2.50% 19 - 16.01.26	582 000	EUR	611 194	538 955	0,03
Digital Euro Finco LLC 2.50% 19 - 16.01.26	400 000	EUR	368 992	370 416	0,02
Digital Euro Finco LLC 2.625% 16 - 15.04.24	600 000	EUR	590 454	582 018	0,03
Discovery Communications LLC 1.90% 15 - 19.03.27	606 000	EUR	581 425	547 363	0,03
Dover Corp. 0.75% 19 - 04.11.27	500 000	EUR	490 681	428 245	0,02
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	328 000	EUR	336 007	296 932	0,01
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	193 000	EUR	185 303	174 719	0,01
Dow Chemical Co. 0.50% 20 - 15.03.27	745 000	EUR	734 897	647 725	0,03
Dow Chemical Co. 0.50% 20 - 15.03.27	200 000	EUR	178 828	173 886	0,01
Dow Chemical Co. 1.125% 20 - 15.03.32	171 000	EUR	168 738	129 982	0,01
Dow Chemical Co. 1.125% 20 - 15.03.32	600 000	EUR	483 369	456 078	0,02
Dow Chemical Co. 1.875% 20 - 15.03.40	447 000	EUR	395 642	293 710	0,01
Duke Energy Corp. 3.10% 22 - 15.06.28	500 000	EUR	489 131	467 150	0,02
Duke Energy Corp. 3.85% 22 - 15.06.34	500 000	EUR	489 929	460 495	0,02
DXC Technology Co. 1.75% 18 - 15.01.26	650 000	EUR	631 486	599 690	0,03
Eastman Chemical Co. 1.875% 16 - 23.11.26	362 000	EUR	369 299	327 081	0,02
Ecolab Inc. 1.00% 16 - 15.01.24	490 000	EUR	489 282	481 033	0,02
Ecolab Inc. 2.625% 15 - 08.07.25	200 000	EUR	196 153	195 696	0,01
Ecolab Inc. 2.625% 15 - 08.07.25	430 000	EUR	448 661	420 746	0,02
Eli Lilly & Co. 0.50% 21 - 14.09.33	540 000	EUR	480 298	399 092	0,02
Eli Lilly & Co. 0.625% 19 - 01.11.31	577 000	EUR	538 130	451 953	0,02
Eli Lilly & Co. 1.125% 21 - 14.09.51	480 000	EUR	354 436	265 560	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Eli Lilly & Co. 1.375% 21 - 14.09.61	611 000	EUR	463 138	308 897	0,01
Eli Lilly & Co. 1.625% 15 - 02.06.26	609 000	EUR	624 197	573 160	0,03
Eli Lilly & Co. 1.70% 19 - 01.11.49	850 000	EUR	880 753	568 480	0,03
Eli Lilly & Co. 1.70% 19 - 01.11.49	100 000	EUR	79 826	66 880	0,00
Eli Lilly & Co. 2.125% 15 - 03.06.30	666 000	EUR	712 078	609 497	0,03
Emerson Electric Co. 0.375% 19 - 22.05.24	500 000	EUR	496 314	478 725	0,02
Emerson Electric Co. 1.25% 19 - 15.10.25	490 000	EUR	492 724	457 983	0,02
Emerson Electric Co. 2.00% 19 - 15.10.29	500 000	EUR	507 601	446 210	0,02
Equinix Inc. 0.25% 21 - 15.03.27	595 000	EUR	549 624	514 324	0,02
Equinix Inc. 1.00% 21 - 15.03.33	500 000	EUR	438 672	361 440	0,02
Equitable Financial Life Global Funding 0.60% 21 - 16.06.28	400 000	EUR	362 122	328 956	0,02
Euronet Worldwide Inc. 1.375% 19 - 22.05.26	399 000	EUR	381 130	354 001	0,02
Euronet Worldwide Inc. 1.375% 19 - 22.05.26	201 000	EUR	178 360	178 331	0,01
Exxon Mobil Corp. 0.142% 20 - 26.06.24	1 300 000	EUR	1 291 380	1 240 538	0,06
Exxon Mobil Corp. 0.524% 20 - 26.06.28	998 000	EUR	950 241	844 468	0,04
Exxon Mobil Corp. 0.835% 20 - 26.06.32	810 000	EUR	766 458	605 410	0,03
Exxon Mobil Corp. 1.408% 20 - 26.06.39	915 000	EUR	807 571	593 478	0,03
FedEx Corp. 0.45% 19 - 05.08.25	400 000	EUR	404 182	371 272	0,02
FedEx Corp. 0.45% 19 - 05.08.25	100 000	EUR	93 646	92 818	0,00
FedEx Corp. 0.45% 21 - 04.05.29	510 000	EUR	471 225	403 655	0,02
FedEx Corp. 0.95% 21 - 04.05.33	657 000	EUR	576 823	467 193	0,02
FedEx Corp. 1.30% 19 - 05.08.31	375 000	EUR	361 284	295 140	0,01
FedEx Corp. 1.30% 19 - 05.08.31	100 000	EUR	83 359	78 704	0,00
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	1 215 000	EUR	1 193 347	1 119 829	0,05
Fidelity National Information Services Inc. 0.625% 19 - 03.12.25	492 000	EUR	483 216	447 843	0,02
Fidelity National Information Services Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	613 000	EUR	561 328	508 661	0,02
Fidelity National Information Services Inc. 1.10% 17 - 15.07.24	300 000	EUR	294 365	288 939	0,01
Fidelity National Information Services Inc. 1.10% 17 - 15.07.24	200 000	EUR	197 372	192 626	0,01
Fidelity National Information Services Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	1 220 000	EUR	1 227 859	1 092 839	0,05
Fidelity National Information Services Inc. 2.00% 19 - 21.05.30	1 062 000	EUR	1 023 012	905 111	0,04
Fidelity National Information Services Inc. 2.95% 19 - 21.05.39	450 000	EUR	478 092	355 788	0,02
Fiserv Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	400 000	EUR	384 408	354 244	0,02
Fiserv Inc. 1.625% 19 - 01.07.30	318 000	EUR	305 778	262 213	0,01
Fiserv Inc. 1.625% 19 - 01.07.30	201 000	EUR	213 744	165 739	0,01
General Electric Co. 0.875% 17 - 17.05.25	300 000	EUR	284 726	281 550	0,01
General Electric Co. 0.875% 17 - 17.05.25	400 000	EUR	399 256	375 400	0,02
General Electric Co. 1.50% 17 - 17.05.29	800 000	EUR	806 762	699 400	0,03
General Electric Co. 1.875% 15 - 28.05.27	350 000	EUR	373 720	322 686	0,02
General Electric Co. 2.125% 17 - 17.05.37	100 000	EUR	77 711	77 679	0,00
General Electric Co. 2.125% 17 - 17.05.37	400 000	EUR	456 496	310 716	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
General Electric Co. 4.125% 05 - 19.09.35	100 000	EUR	121 375	98 188	0,00
General Electric Co. 4.125% 05 - 19.09.35	613 000	EUR	707 992	601 892	0,03
General Mills Inc. 0.125% 21 - 15.11.25	326 000	EUR	320 457	295 490	0,01
General Mills Inc. 0.45% 20 - 15.01.26	539 000	EUR	540 319	490 636	0,02
General Mills Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	260 000	EUR	250 555	235 256	0,01
General Mills Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	100 000	EUR	100 578	90 483	0,00
General Motors Financial Co. Inc. 0.60% 21 - 20.05.27	689 000	EUR	652 894	582 439	0,03
General Motors Financial Co. Inc. 0.65% 21 - 07.09.28	610 000	EUR	523 296	480 149	0,02
General Motors Financial Co. Inc. 0.85% 20 - 26.02.26	668 000	EUR	654 755	597 326	0,03
General Motors Financial Co. Inc. 1.00% 22 - 24.02.25	512 000	EUR	495 255	477 650	0,02
General Motors Financial Co. Inc. 1.694% 18 - 26.03.25	400 000	EUR	399 701	378 368	0,02
General Motors Financial Co. Inc. 2.20% 19 - 01.04.24	752 000	EUR	755 187	737 073	0,03
Goldman Sachs Group Inc. 0.125% 19 - 19.08.24	1 200 000	EUR	1 170 126	1 138 800	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 0.25% 21 - 26.01.28	1 387 000	EUR	1 329 761	1 134 025	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 0.25% 21 - 26.01.28	213 000	EUR	173 808	174 151	0,01
Goldman Sachs Group Inc. 0.75% 21 - 23.03.32	1 171 000	EUR	1 007 276	847 593	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	660 000	EUR	588 254	519 605	0,02
Goldman Sachs Group Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	440 000	EUR	424 214	346 403	0,02
Goldman Sachs Group Inc. 0.875% 21 - 09.05.29	953 000	EUR	899 076	762 133	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 1.00% 21 - 18.03.33	1 200 000	EUR	1 042 605	861 432	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 1.25% 16 - 01.05.25	1 135 000	EUR	1 122 017	1 079 101	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 1.25% 22 - 07.02.29	1 300 000	EUR	1 203 558	1 078 961	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 1.375% 17 - 15.05.24	1 660 000	EUR	1 662 136	1 625 206	0,08
Goldman Sachs Group Inc. 1.625% 16 - 27.07.26	1 817 000	EUR	1 829 618	1 692 408	0,08
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 18 - 22.03.28	672 000	EUR	670 866	601 406	0,03
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 18 - 01.11.28	1 267 000	EUR	1 287 654	1 122 613	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 2.125% 14 - 30.09.24	1 067 000	EUR	1 083 615	1 043 697	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 2.875% 14 - 03.06.26	694 000	EUR	710 924	675 609	0,03
Goldman Sachs Group Inc. 3.00% 16 - 12.02.31	938 000	EUR	987 275	845 129	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 3.375% 20 - 27.03.25	1 966 000	EUR	2 033 052	1 953 162	0,09
Goldman Sachs Group Inc. 4.00% 22 - 21.09.29	850 000	EUR	829 507	823 539	0,04
Harley-Davidson Financial Services Inc. 0.90% 19 - 19.11.24	714 000	EUR	699 887	677 786	0,03
Honeywell International Inc. Zero Coupon 20 - 10.03.24	553 000	EUR	541 576	532 019	0,02
Honeywell International Inc. 0.75% 20 - 10.03.32	493 000	EUR	431 325	378 461	0,02
Honeywell International Inc. 2.25% 16 - 22.02.28	535 000	EUR	556 364	501 311	0,02
Honeywell International Inc. 2.25% 16 - 22.02.28	250 000	EUR	258 235	234 258	0,01
Honeywell International Inc. 4.125% 22 - 02.11.34	900 000	EUR	902 525	880 236	0,04
Illinois Tool Works Inc. 0.25% 19 - 05.12.24	375 000	EUR	368 444	353 734	0,02
Illinois Tool Works Inc. 0.25% 19 - 05.12.24	200 000	EUR	188 099	188 658	0,01
Illinois Tool Works Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	483 000	EUR	461 010	422 499	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Illinois Tool Works Inc. 1.00% 19 - 05.06.31	490 000	EUR	447 543	399 752	0,02
Illinois Tool Works Inc. 2.125% 15 - 22.05.30	375 000	EUR	387 085	338 040	0,02
Illinois Tool Works Inc. 3.00% 14 - 19.05.34	506 000	EUR	579 516	463 233	0,02
International Business Machines Corp. 0.30% 20 - 11.02.28	1 163 000	EUR	1 131 770	977 653	0,05
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	1 547 000	EUR	1 427 452	1 159 693	0,05
International Business Machines Corp. 0.875% 19 - 31.01.25	200 000	EUR	190 058	189 708	0,01
International Business Machines Corp. 0.875% 19 - 31.01.25	920 000	EUR	918 586	872 657	0,04
International Business Machines Corp. 0.875% 22 - 09.02.30	1 121 000	EUR	1 053 093	918 447	0,04
International Business Machines Corp. 0.95% 17 - 23.05.25	906 000	EUR	909 026	853 941	0,04
International Business Machines Corp. 1.125% 16 - 06.09.24	250 000	EUR	254 805	241 028	0,01
International Business Machines Corp. 1.125% 16 - 06.09.24	300 000	EUR	302 854	289 233	0,01
International Business Machines Corp. 1.20% 20 - 11.02.40	892 000	EUR	781 284	583 047	0,03
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	1 066 000	EUR	1 052 278	969 975	0,05
International Business Machines Corp. 1.25% 22 - 09.02.34	921 000	EUR	849 628	697 169	0,03
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	781 000	EUR	811 609	680 985	0,03
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	100 000	EUR	89 386	87 194	0,00
International Business Machines Corp. 1.75% 16 - 07.03.28	353 000	EUR	374 711	320 259	0,02
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	559 000	EUR	583 569	475 396	0,02
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	443 000	EUR	452 645	376 745	0,02
International Business Machines Corp. 2.875% 13 - 07.11.25	581 000	EUR	626 799	580 669	0,03
International Business Machines Corp. 2.875% 13 - 07.11.25	200 000	EUR	200 626	199 886	0,01
International Flavors & Fragrances Inc. 1.75% 16 - 14.03.24	350 000	EUR	354 361	341 985	0,02
International Flavors & Fragrances Inc. 1.75% 16 - 14.03.24	200 000	EUR	197 345	195 420	0,01
International Flavors & Fragrances Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	625 000	EUR	646 724	568 656	0,03
International Flavors & Fragrances Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	100 000	EUR	92 915	90 985	0,00
Jefferies Financial Group Inc. 1.00% 19 - 19.07.24	550 000	EUR	542 176	524 860	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Johnson & Johnson 0.65% 16 - 20.05.24	720 000	EUR	714 806	699 754	0,03
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	510 000	EUR	517 058	455 150	0,02
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	100 000	EUR	90 755	89 245	0,00
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	648 000	EUR	618 998	537 127	0,03
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	800 000	EUR	865 229	663 120	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.02.28	1 100 000	EUR	1 056 671	940 434	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 17.02.33	1 508 000	EUR	1 306 513	1 085 654	0,05
JPMorgan Chase & Co. 0.625% 16 - 25.01.24	1 762 000	EUR	1 760 050	1 722 214	0,08
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	648 000	EUR	560 669	510 903	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	800 000	EUR	786 153	630 744	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	1 567 000	EUR	1 487 417	1 191 265	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 11.03.27	2 018 000	EUR	2 020 835	1 833 736	0,09
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 11.03.27	100 000	EUR	91 076	90 869	0,00
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 15 - 27.01.25	1 316 000	EUR	1 322 175	1 272 427	0,06
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	1 190 000	EUR	1 194 520	1 098 798	0,05
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	100 000	EUR	91 468	92 336	0,00
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 18.05.28	1 929 000	EUR	1 957 026	1 732 300	0,08
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 12.06.29	900 000	EUR	886 630	792 567	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 22 - 23.03.30	2 400 000	EUR	2 322 331	2 091 432	0,10
JPMorgan Chase & Co. 2.875% 13 - 24.05.28	1 130 000	EUR	1 156 839	1 061 443	0,05
JPMorgan Chase & Co. 3.00% 14 - 19.02.26	581 000	EUR	615 621	572 361	0,03
JPMorgan Chase & Co. 3.00% 14 - 19.02.26	419 000	EUR	412 943	412 769	0,02
Kellogg Co. 0.50% 21 - 20.05.29	203 000	EUR	189 420	166 771	0,01
Kellogg Co. 0.50% 21 - 20.05.29	100 000	EUR	88 790	82 153	0,00
Kellogg Co. 1.00% 16 - 17.05.24	300 000	EUR	300 530	291 243	0,01
Kellogg Co. 1.00% 16 - 17.05.24	300 000	EUR	300 280	291 243	0,01
Kellogg Co. 1.25% 15 - 10.03.25	200 000	EUR	192 637	190 920	0,01
Kellogg Co. 1.25% 15 - 10.03.25	300 000	EUR	303 993	286 380	0,01
Kimberly-Clark Corp. 0.625% 17 - 07.09.24	475 000	EUR	477 226	455 041	0,02
Kinder Morgan Inc. 2.25% 15 - 16.03.27	261 000	EUR	280 460	240 819	0,01
Kinder Morgan Inc. 2.25% 15 - 16.03.27	250 000	EUR	240 386	230 670	0,01
KKR Group Finance Co. V LLC 1.625% 19 - 22.05.29	629 000	EUR	597 466	512 088	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 1.50% 16 - 24.05.24	626 000	EUR	623 927	612 097	0,03
Kraft Heinz Foods Co. 2.25% 16 - 25.05.28	1 197 000	EUR	1 181 213	1 098 750	0,05
Liberty Mutual Group Inc. 2.75% 16 - 04.05.26	750 000	EUR	770 756	713 580	0,03
Liberty Mutual Group Inc. 4.625% 22 - 02.12.30	500 000	EUR	492 895	476 340	0,02
Linde Inc. 1.20% 16 - 12.02.24	443 000	EUR	447 949	436 705	0,02
Linde Inc. 1.625% 14 - 01.12.25	556 000	EUR	568 255	535 712	0,03
ManpowerGroup Inc. 1.75% 18 - 22.06.26	407 000	EUR	416 447	382 478	0,02
ManpowerGroup Inc. 3.50% 22 - 30.06.27	500 000	EUR	497 139	490 285	0,02
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	357 000	EUR	345 667	324 031	0,02
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	100 000	EUR	100 557	90 765	0,00
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.979% 19 - 21.03.30	500 000	EUR	512 721	427 250	0,02
Mastercard Inc. 1.00% 22 - 22.02.29	766 000	EUR	736 909	662 360	0,03
Mastercard Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	672 000	EUR	714 328	630 276	0,03
McDonald's Corp. 0.25% 21 - 04.10.28	308 000	EUR	298 530	254 060	0,01
McDonald's Corp. 0.25% 21 - 04.10.28	100 000	EUR	85 757	82 487	0,00
McDonald's Corp. 0.625% 17 - 29.01.24	600 000	EUR	597 531	588 096	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
McDonald's Corp. 0.875% 21 - 04.10.33	508 000	EUR	466 105	376 230	0,02
McDonald's Corp. 0.90% 19 - 15.06.26	600 000	EUR	595 913	549 090	0,03
McDonald's Corp. 1.50% 17 - 28.11.29	500 000	EUR	497 624	426 900	0,02
McDonald's Corp. 1.60% 19 - 15.03.31	500 000	EUR	482 801	419 185	0,02
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	800 000	EUR	801 856	727 704	0,03
McDonald's Corp. 1.875% 15 - 26.05.27	500 000	EUR	508 058	466 305	0,02
McDonald's Corp. 2.375% 12 - 27.11.24	500 000	EUR	517 410	491 650	0,02
McDonald's Corp. 2.375% 22 - 31.05.29	667 000	EUR	656 227	612 906	0,03
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	200 000	EUR	226 929	186 256	0,01
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	200 000	EUR	185 102	186 256	0,01
McDonald's Corp. 2.875% 13 - 17.12.25	200 000	EUR	207 882	200 030	0,01
McDonald's Corp. 3.00% 22 - 31.05.34	572 000	EUR	551 705	524 398	0,02
McKesson Corp. 1.50% 17 - 17.11.25	200 000	EUR	205 512	187 802	0,01
McKesson Corp. 1.50% 17 - 17.11.25	386 000	EUR	392 982	362 458	0,02
McKesson Corp. 1.625% 18 - 30.10.26	562 000	EUR	564 477	518 546	0,02
Merck & Co. Inc. 0.50% 16 - 02.11.24	463 000	EUR	455 454	440 257	0,02
Merck & Co. Inc. 1.375% 16 - 02.11.36	313 000	EUR	310 772	240 365	0,01
Merck & Co. Inc. 1.375% 16 - 02.11.36	100 000	EUR	76 497	76 794	0,00
Merck & Co. Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	266 000	EUR	266 060	253 200	0,01
Merck & Co. Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	600 000	EUR	632 507	571 128	0,03
Merck & Co. Inc. 2.50% 14 - 15.10.34	500 000	EUR	541 643	449 850	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 19 - 09.04.24	860 000	EUR	859 413	827 311	0,04
Metropolitan Life Global Funding I 0.50% 21 - 25.05.29	504 000	EUR	483 832	410 145	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 20 - 16.06.27	490 000	EUR	473 708	430 073	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 1.75% 22 - 25.05.25	576 000	EUR	570 578	553 997	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 22 - 05.12.30	800 000	EUR	811 627	784 472	0,04
Microsoft Corp. 2.625% 13 - 02.05.33	500 000	EUR	559 626	464 655	0,02
Microsoft Corp. 3.125% 13 - 06.12.28	1 476 000	EUR	1 646 174	1 515 483	0,07
MMS USA Holdings Inc. 0.625% 19 - 13.06.25	600 000	EUR	597 989	555 120	0,03
MMS USA Holdings Inc. 1.25% 19 - 13.06.28	600 000	EUR	611 528	524 400	0,02
MMS USA Holdings Inc. 1.75% 19 - 13.06.31	700 000	EUR	662 725	578 851	0,03
Molson Coors Beverage Co. 1.25% 16 - 15.07.24	549 000	EUR	552 460	530 103	0,02
Molson Coors Beverage Co. 1.25% 16 - 15.07.24	100 000	EUR	97 256	96 558	0,00
Mondelez International Inc. 0.25% 21 - 17.03.28	718 000	EUR	664 641	597 398	0,03
Mondelez International Inc. 0.75% 21 - 17.03.33	500 000	EUR	439 218	366 455	0,02
Mondelez International Inc. 1.375% 21 - 17.03.41	600 000	EUR	563 538	389 814	0,02
Mondelez International Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	600 000	EUR	615 488	549 438	0,03
Mondelez International Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	73 000	EUR	75 649	66 848	0,00
Mondelez International Inc. 2.375% 15 - 06.03.35	250 000	EUR	280 170	206 828	0,01
Mondelez International Inc. 2.375% 15 - 06.03.35	200 000	EUR	202 883	165 462	0,01
Moody's Corp. 0.95% 19 - 25.02.30	728 000	EUR	687 385	594 871	0,03
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	420 000	EUR	424 332	387 127	0,02
Morgan Stanley FRN 21 - 29.10.27	1 568 000	EUR	1 502 802	1 352 761	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Morgan Stanley FRN 20 - 26.10.29	1 546 000	EUR	1 443 978	1 238 037	0,06
Morgan Stanley FRN 21 - 07.02.31	1 246 000	EUR	1 164 535	943 533	0,04
Morgan Stanley FRN 21 - 07.02.31	354 000	EUR	274 324	268 067	0,01
Morgan Stanley FRN 21 - 29.04.33	231 000	EUR	174 253	170 383	0,01
Morgan Stanley FRN 21 - 29.04.33	1 269 000	EUR	1 201 147	936 002	0,04
Morgan Stanley FRN 17 - 23.10.26	914 000	EUR	913 393	844 253	0,04
Morgan Stanley 1.375% 16 - 27.10.26	1 525 000	EUR	1 520 181	1 387 536	0,06
Morgan Stanley 1.75% 15 - 30.01.25	1 336 000	EUR	1 361 690	1 288 131	0,06
Morgan Stanley 1.75% 16 - 11.03.24	1 159 000	EUR	1 174 434	1 138 648	0,05
Morgan Stanley 1.75% 16 - 11.03.24	300 000	EUR	295 971	294 732	0,01
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	1 710 000	EUR	1 721 247	1 554 458	0,07
Morgan Stanley FRN 22 - 08.05.26	1 500 000	EUR	1 474 181	1 429 305	0,07
Morgan Stanley FRN 22 - 07.05.32	1 329 000	EUR	1 317 832	1 175 089	0,05
Morgan Stanley FRN 22 - 07.05.32	100 000	EUR	93 214	88 419	0,00
Morgan Stanley FRN 22 - 25.10.28	800 000	EUR	816 528	813 688	0,04
Morgan Stanley FRN 22 - 25.01.34	1 800 000	EUR	1 876 424	1 866 924	0,09
Mylan Inc. 2.125% 18 - 23.05.25	400 000	EUR	393 126	379 692	0,02
Nasdaq Inc. 0.875% 20 - 13.02.30	496 000	EUR	463 923	394 618	0,02
Nasdaq Inc. 0.90% 21 - 30.07.33	621 000	EUR	531 178	438 389	0,02
Nasdaq Inc. 1.75% 19 - 28.03.29	520 000	EUR	517 112	450 341	0,02
National Grid North America Inc. 0.41% 22 - 20.01.26	520 000	EUR	504 861	468 234	0,02
National Grid North America Inc. 1.00% 17 - 12.07.24	400 000	EUR	397 741	383 580	0,02
National Grid North America Inc. 1.054% 22 - 20.01.31	460 000	EUR	409 015	355 129	0,02
Nestle Holdings Inc. 0.875% 17 - 18.07.25	566 000	EUR	577 388	538 249	0,03
Nestle Holdings Inc. 0.875% 17 - 18.07.25	100 000	EUR	96 423	95 097	0,00
New York Life Global Funding 0.25% 20 - 23.01.27	544 000	EUR	525 526	474 868	0,02
New York Life Global Funding 0.25% 20 - 23.01.27	100 000	EUR	89 405	87 292	0,00
New York Life Global Funding 0.25% 21 - 04.10.28	510 000	EUR	486 308	419 108	0,02
Oracle Corp. 3.125% 13 - 10.07.25	601 000	EUR	638 755	596 312	0,03
Parker-Hannifin Corp. 1.125% 17 - 01.03.25	648 000	EUR	639 624	615 153	0,03
PepsiCo Inc. 0.25% 20 - 06.05.24	955 000	EUR	945 349	920 142	0,04
PepsiCo Inc. 0.40% 20 - 09.10.32	646 000	EUR	587 738	480 501	0,02
PepsiCo Inc. 0.50% 20 - 06.05.28	1 206 000	EUR	1 149 308	1 036 702	0,05
PepsiCo Inc. 0.75% 19 - 18.03.27	200 000	EUR	205 478	179 834	0,01
PepsiCo Inc. 0.75% 19 - 18.03.27	330 000	EUR	317 722	296 726	0,01
PepsiCo Inc. 0.75% 21 - 14.10.33	811 000	EUR	735 614	609 588	0,03
PepsiCo Inc. 0.875% 16 - 18.07.28	600 000	EUR	606 695	521 256	0,02
PepsiCo Inc. 0.875% 19 - 16.10.39	470 000	EUR	418 749	306 647	0,01
PepsiCo Inc. 1.05% 20 - 09.10.50	626 000	EUR	506 044	362 542	0,02
PepsiCo Inc. 1.125% 19 - 18.03.31	390 000	EUR	381 256	325 681	0,02
PepsiCo Inc. 2.625% 14 - 28.04.26	400 000	EUR	428 862	391 416	0,02
PerkinElmer Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	302 000	EUR	309 450	279 326	0,01
PerkinElmer Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	300 000	EUR	280 830	277 476	0,01
Pfizer Inc. 1.00% 17 - 06.03.27	583 000	EUR	586 202	534 150	0,03
Philip Morris International Inc. 0.125% 19 - 03.08.26	150 000	EUR	149 201	130 788	0,01
Philip Morris International Inc. 0.125% 19 - 03.08.26	200 000	EUR	181 352	174 384	0,01
Philip Morris International Inc. 0.625% 17 - 08.11.24	427 000	EUR	428 350	402 260	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Philip Morris International Inc. 0.80% 19 - 01.08.31	660 000	EUR	599 338	472 547	0,02
Philip Morris International Inc. 0.80% 19 - 01.08.31	100 000	EUR	72 049	71 598	0,00
Philip Morris International Inc. 1.45% 19 - 01.08.39	640 000	EUR	577 543	365 280	0,02
Philip Morris International Inc. 1.875% 17 - 06.11.37	300 000	EUR	279 229	188 031	0,01
Philip Morris International Inc. 1.875% 17 - 06.11.37	200 000	EUR	123 002	125 354	0,01
Philip Morris International Inc. 2.00% 16 - 09.05.36	483 000	EUR	474 899	320 789	0,02
Philip Morris International Inc. 2.75% 13 - 19.03.25	100 000	EUR	98 794	98 214	0,00
Philip Morris International Inc. 2.75% 13 - 19.03.25	630 000	EUR	657 166	618 748	0,03
Philip Morris International Inc. 2.875% 12 - 30.05.24	600 000	EUR	611 278	592 272	0,03
Philip Morris International Inc. 2.875% 12 - 30.05.24	100 000	EUR	98 843	98 712	0,00
Philip Morris International Inc. 2.875% 14 - 03.03.26	879 000	EUR	910 473	849 685	0,04
Philip Morris International Inc. 2.875% 14 - 14.05.29	390 000	EUR	440 735	353 796	0,02
Philip Morris International Inc. 2.875% 14 - 14.05.29	100 000	EUR	94 048	90 717	0,00
Philip Morris International Inc. 3.125% 13 - 03.06.33	383 000	EUR	419 147	319 495	0,02
PPG Industries Inc. 0.875% 16 - 03.11.25	464 000	EUR	456 067	425 729	0,02
PPG Industries Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	522 000	EUR	525 557	469 586	0,02
PPG Industries Inc. 1.875% 22 - 01.06.25	286 000	EUR	281 273	272 835	0,01
PPG Industries Inc. 2.75% 22 - 01.06.29	667 000	EUR	656 514	619 223	0,03
Procter & Gamble Co. 0.35% 21 - 05.05.30	520 000	EUR	483 833	422 890	0,02
Procter & Gamble Co. 0.50% 17 - 25.10.24	516 000	EUR	510 983	491 944	0,02
Procter & Gamble Co. 0.625% 18 - 30.10.24	790 000	EUR	788 271	755 390	0,04
Procter & Gamble Co. 0.90% 21 - 04.11.41	506 000	EUR	434 639	326 097	0,02
Procter & Gamble Co. 1.20% 18 - 30.10.28	720 000	EUR	736 971	643 313	0,03
Procter & Gamble Co. 1.25% 17 - 25.10.29	300 000	EUR	310 646	262 824	0,01
Procter & Gamble Co. 1.25% 17 - 25.10.29	100 000	EUR	87 606	87 608	0,00
Procter & Gamble Co. 1.875% 18 - 30.10.38	250 000	EUR	233 194	205 290	0,01
Procter & Gamble Co. 1.875% 18 - 30.10.38	200 000	EUR	221 822	164 232	0,01
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	182 000	EUR	218 162	195 075	0,01
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	698 000	EUR	835 164	748 144	0,03
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	644 000	EUR	597 226	538 114	0,03
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 20 - 06.02.28	545 000	EUR	511 002	451 620	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.50% 21 - 16.02.32	667 000	EUR	626 333	474 611	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.50% 21 - 16.02.32	100 000	EUR	75 924	71 156	0,00
Prologis Euro Finance LLC 0.625% 19 - 10.09.31	579 000	EUR	527 021	425 067	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 20 - 06.02.35	281 000	EUR	239 310	192 904	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 20 - 06.02.35	300 000	EUR	290 313	205 947	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 21 - 16.02.41	493 000	EUR	350 084	278 915	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 22 - 08.02.29	450 000	EUR	421 053	372 267	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 19 - 10.09.49	490 000	EUR	449 072	277 056	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 22 - 08.02.34	666 000	EUR	628 722	495 744	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18 - 05.01.29	710 000	EUR	719 675	621 541	0,03
Prologis LP 3.00% 14 - 02.06.26	500 000	EUR	506 264	486 240	0,02
Public Storage 0.50% 21 - 09.09.30	611 000	EUR	560 434	459 283	0,02
Public Storage 0.875% 20 - 24.01.32	524 000	EUR	465 702	384 794	0,02
PVH Corp. 3.125% 17 - 15.12.27	550 000	EUR	549 425	500 148	0,02
PVH Corp. 3.625% 16 - 15.07.24	483 000	EUR	500 024	480 962	0,02
Raytheon Technologies Corp. 2.15% 18 - 18.05.30	505 000	EUR	488 056	435 532	0,02
RELX Capital Inc. 1.30% 15 - 12.05.25	467 000	EUR	465 547	441 791	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Southern Co. FRN 21 - 15.09.81	1 062 000	EUR	982 860	828 965	0,04
Southern Power Co. 1.85% 16 - 20.06.26	298 000	EUR	306 538	278 517	0,01
Southern Power Co. 1.85% 16 - 20.06.26	202 000	EUR	201 208	188 793	0,01
Stryker Corp. 0.25% 19 - 03.12.24	811 000	EUR	794 407	762 226	0,04
Stryker Corp. 0.75% 19 - 01.03.29	894 000	EUR	817 772	743 683	0,03
Stryker Corp. 1.00% 19 - 03.12.31	471 000	EUR	431 326	365 298	0,02
Stryker Corp. 1.00% 19 - 03.12.31	300 000	EUR	239 126	232 674	0,01
Stryker Corp. 2.125% 18 - 30.11.27	680 000	EUR	689 362	632 876	0,03
Stryker Corp. 2.625% 18 - 30.11.30	657 000	EUR	664 230	595 065	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.125% 19 - 01.03.25	800 000	EUR	779 989	745 352	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.50% 19 - 01.03.28	750 000	EUR	714 578	641 812	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.75% 16 - 12.09.24	598 000	EUR	597 606	572 268	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.75% 16 - 12.09.24	300 000	EUR	288 439	287 091	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.875% 19 - 01.10.31	898 000	EUR	800 212	706 061	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.375% 16 - 12.09.28	500 000	EUR	505 877	442 870	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.40% 17 - 23.01.26	300 000	EUR	303 017	281 208	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.40% 17 - 23.01.26	300 000	EUR	303 420	281 208	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.45% 17 - 16.03.27	400 000	EUR	402 790	367 288	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.45% 17 - 16.03.27	200 000	EUR	186 618	183 644	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.50% 19 - 01.10.39	775 000	EUR	755 969	521 405	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.75% 20 - 15.04.27	514 000	EUR	519 248	477 485	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.875% 19 - 01.10.49	466 000	EUR	445 514	293 170	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.875% 19 - 01.10.49	500 000	EUR	496 240	314 560	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.95% 17 - 24.07.29	730 000	EUR	746 716	656 533	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.00% 14 - 15.04.25	500 000	EUR	513 589	484 265	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.375% 20 - 15.04.32	578 000	EUR	602 180	512 085	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.875% 17 - 24.07.37	299 000	EUR	339 794	259 326	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.875% 17 - 24.07.37	262 000	EUR	256 891	227 235	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 3.20% 22 - 21.01.26	504 000	EUR	505 927	499 429	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 3.65% 22 - 21.11.34	707 000	EUR	723 370	684 008	0,03
Toyota Motor Credit Corp. 0.125% 21 - 05.11.27	980 000	EUR	918 374	830 276	0,04
Toyota Motor Credit Corp. 0.25% 20 - 16.07.26	966 000	EUR	939 479	865 594	0,04
Toyota Motor Credit Corp. 0.25% 20 - 16.07.26	100 000	EUR	89 462	89 606	0,00
Toyota Motor Credit Corp. 0.625% 17 - 21.11.24	460 000	EUR	464 909	436 627	0,02
United Parcel Service Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	300 000	EUR	297 862	256 194	0,01
United Parcel Service Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	100 000	EUR	85 951	85 398	0,00
United Parcel Service Inc. 1.50% 17 - 15.11.32	450 000	EUR	442 900	364 212	0,02
United Parcel Service Inc. 1.625% 15 - 15.11.25	687 000	EUR	709 305	657 562	0,03
US Bancorp 0.85% 17 - 07.06.24	1 091 000	EUR	1 088 856	1 054 004	0,05
Utah Acquisition Sub Inc. 2.25% 16 - 22.11.24	955 000	EUR	959 800	921 938	0,04
Utah Acquisition Sub Inc. 3.125% 16 - 22.11.28	892 000	EUR	893 350	815 234	0,04
Verizon Communications Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	1 080 000	EUR	980 937	868 914	0,04
Verizon Communications Inc. 0.75% 21 - 22.03.32	990 000	EUR	888 798	735 728	0,03
Verizon Communications Inc. 0.875% 16 - 02.04.25	548 000	EUR	542 968	515 980	0,02
Verizon Communications Inc. 0.875% 16 - 02.04.25	250 000	EUR	250 228	235 393	0,01
Verizon Communications Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	655 000	EUR	629 287	578 928	0,03
Verizon Communications Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	478 000	EUR	483 020	422 485	0,02
Verizon Communications Inc. 0.875% 19 - 19.03.32	644 000	EUR	604 083	483 734	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Verizon Communications Inc. 1.125% 21 - 19.09.35	636 000	EUR	555 512	441 836	0,02
Verizon Communications Inc. 1.125% 21 - 19.09.35	100 000	EUR	75 875	69 471	0,00
Verizon Communications Inc. 1.25% 19 - 08.04.30	1 062 000	EUR	1 072 554	875 056	0,04
Verizon Communications Inc. 1.30% 20 - 18.05.33	1 277 000	EUR	1 200 144	964 518	0,05
Verizon Communications Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	942 000	EUR	930 677	815 697	0,04
Verizon Communications Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	250 000	EUR	261 219	216 480	0,01
Verizon Communications Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	1 040 000	EUR	1 052 085	953 066	0,04
Verizon Communications Inc. 1.50% 19 - 19.09.39	100 000	EUR	74 558	66 696	0,00
Verizon Communications Inc. 1.50% 19 - 19.09.39	348 000	EUR	296 161	232 102	0,01
Verizon Communications Inc. 1.625% 14 - 01.03.24	526 000	EUR	534 757	515 580	0,02
Verizon Communications Inc. 1.625% 14 - 01.03.24	100 000	EUR	98 560	98 019	0,00
Verizon Communications Inc. 1.85% 20 - 18.05.40	751 000	EUR	688 294	522 516	0,02
Verizon Communications Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	100 000	EUR	102 696	87 131	0,00
Verizon Communications Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	550 000	EUR	564 835	479 221	0,02
Verizon Communications Inc. 2.625% 14 - 01.12.31	863 000	EUR	950 986	772 135	0,04
Verizon Communications Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	1 350 000	EUR	1 477 236	1 126 548	0,05
Verizon Communications Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	100 000	EUR	85 942	83 448	0,00
Verizon Communications Inc. 3.25% 14 - 17.02.26	1 000 000	EUR	1 065 096	986 270	0,05
Verizon Communications Inc. 3.25% 14 - 17.02.26	100 000	EUR	104 740	98 627	0,00
Verizon Communications Inc. 4.25% 22 - 31.10.30	1 300 000	EUR	1 329 615	1 311 063	0,06
Verizon Communications Inc. 4.75% 22 - 31.10.34	1 100 000	EUR	1 156 441	1 130 052	0,05
VF Corp. 0.25% 20 - 25.02.28	499 000	EUR	462 779	411 939	0,02
VF Corp. 0.625% 20 - 25.02.32	575 000	EUR	482 316	425 149	0,02
Visa Inc. 1.50% 22 - 15.06.26	1 386 000	EUR	1 363 189	1 299 791	0,06
Visa Inc. 2.00% 22 - 15.06.29	853 000	EUR	845 228	779 821	0,04
Visa Inc. 2.375% 22 - 15.06.34	519 000	EUR	493 550	455 127	0,02
Walgreens Boots Alliance Inc. 2.125% 14 - 20.11.26	357 000	EUR	337 189	330 557	0,02
Walgreens Boots Alliance Inc. 2.125% 14 - 20.11.26	450 000	EUR	469 308	416 669	0,02
Walmart Inc. 2.55% 14 - 08.04.26	549 000	EUR	574 255	539 250	0,03
Walmart Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	516 000	EUR	627 032	559 679	0,03
Walmart Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	610 000	EUR	735 977	661 636	0,03
Wells Fargo & Co. 0.50% 19 - 26.04.24	1 131 000	EUR	1 113 175	1 088 316	0,05
Wells Fargo & Co. 0.625% 19 - 25.03.30	876 000	EUR	826 386	669 360	0,03
Wells Fargo & Co. 0.625% 20 - 14.08.30	864 000	EUR	781 612	650 635	0,03
Wells Fargo & Co. 0.625% 20 - 14.08.30	200 000	EUR	150 163	150 610	0,01
Wells Fargo & Co. 1.00% 16 - 02.02.27	1 520 000	EUR	1 496 088	1 333 131	0,06
Wells Fargo & Co. 1.00% 16 - 02.02.27	300 000	EUR	266 441	263 118	0,01
Wells Fargo & Co. FRN 20 - 04.05.25	718 000	EUR	726 374	692 439	0,03
Wells Fargo & Co. FRN 20 - 04.05.25	500 000	EUR	494 676	482 200	0,02
Wells Fargo & Co. 1.375% 16 - 26.10.26	1 900 000	EUR	1 883 891	1 704 737	0,08
Wells Fargo & Co. 1.50% 17 - 24.05.27	1 521 000	EUR	1 515 753	1 350 770	0,06
Wells Fargo & Co. 1.625% 15 - 02.06.25	950 000	EUR	961 175	900 125	0,04
Wells Fargo & Co. 1.625% 15 - 02.06.25	200 000	EUR	198 364	189 500	0,01
Wells Fargo & Co. FRN 20 - 04.05.30	1 406 000	EUR	1 393 872	1 188 632	0,06
Wells Fargo & Co. 2.00% 15 - 27.04.26	856 000	EUR	869 688	796 594	0,04
Wells Fargo & Co. 2.00% 15 - 27.04.26	500 000	EUR	477 843	465 300	0,02
Wells Fargo & Co. 2.125% 14 - 04.06.24	820 000	EUR	830 644	803 231	0,04
Westlake Corp. 1.625% 19 - 17.07.29	700 000	EUR	655 186	563 507	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Worley US Finance Sub Ltd. 0.875% 21 - 09.06.26	500 000	EUR	473 558	434 620	0,02
Zimmer Biomet Holdings Inc. 1.164% 19 - 15.11.27	414 000	EUR	403 465	359 133	0,02
Zimmer Biomet Holdings Inc. 2.425% 16 - 13.12.26	605 000	EUR	613 079	570 824	0,03
			<b>374 614 109</b>	<b>335 533 839</b>	<b>15,56</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>2 361 835 918</b>	<b>2 135 289 147</b>	<b>99,04</b>
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	86	EUR	836 044	836 621	0,04
			<b>836 044</b>	<b>836 621</b>	<b>0,04</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>836 044</b>	<b>836 621</b>	<b>0,04</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2 362 671 962</b>	<b>2 136 125 768</b>	<b>99,08</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>2 362 671 962</b>	<b>2 136 125 768</b>	<b>99,08</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>2 156 327 291</b>	<b>100,02</b>

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 16 - 15.08.26	6 672 339	EUR	6 568 615	6 101 187	2,43
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 05.04.24	4 767 000	EUR	4 758 411	4 619 366	1,84
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 18.10.24	4 680 000	EUR	4 654 311	4 469 540	1,78
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.29	5 902 000	EUR	5 718 570	5 011 034	1,99
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	7 054 000	EUR	5 556 355	3 615 246	1,44
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.02.30	5 680 000	EUR	5 488 772	4 764 214	1,90
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 11.04.25	4 666 000	EUR	4 643 196	4 405 264	1,75
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.05.35	4 564 000	EUR	4 212 321	3 307 485	1,32
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.11.27	4 463 000	EUR	4 398 082	3 952 165	1,57
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	6 850 000	EUR	6 612 706	5 678 718	2,26
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	5 112 000	EUR	5 089 873	4 768 371	1,90
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	2 020 000	EUR	1 964 501	1 670 580	0,66
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	1 063 000	EUR	1 060 728	995 489	0,40
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.02.31	5 680 000	EUR	5 426 362	4 642 548	1,85
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.04.26	5 680 000	EUR	5 632 655	5 233 722	2,08
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.05.36	5 071 000	EUR	4 594 930	3 574 193	1,42
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.11.28	5 579 000	EUR	5 421 655	4 828 067	1,92
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.50	2 055 000	EUR	1 550 078	1 050 958	0,42
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	6 563 000	EUR	6 232 242	5 297 129	2,11
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 09.10.26	4 868 000	EUR	4 823 489	4 426 132	1,76
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.52	3 651 000	EUR	2 665 488	1 788 698	0,71
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	1 914 000	EUR	1 785 566	1 548 158	0,62
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 15.02.32	6 288 000	EUR	5 773 967	5 001 664	1,99
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 16.04.27	4 463 000	EUR	4 345 766	4 004 605	1,59

## Xtrackers II

## Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 15.03.24	3 956 000	EUR	3 946 784	3 838 072	1,53
Bundesrepublik Deutschland 0.20% 22 - 14.06.24	3 448 000	EUR	3 434 469	3 329 734	1,32
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 17 - 15.02.27	6 290 943	EUR	6 260 550	5 740 926	2,28
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 18 - 15.08.28	5 781 000	EUR	5 678 306	5 104 450	2,03
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 19 - 15.02.29	6 089 000	EUR	5 986 694	5 323 126	2,12
Bundesrepublik Deutschland 0.40% 22 - 13.09.24	3 448 000	EUR	3 379 107	3 319 114	1,32
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	6 288 975	EUR	6 315 658	6 022 951	2,40
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 16 - 15.02.26	6 902 943	EUR	6 933 412	6 486 281	2,58
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 17 - 15.08.27	6 592 339	EUR	6 628 079	6 020 915	2,40
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 18 - 15.02.28	5 882 611	EUR	5 890 911	5 316 645	2,11
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 14 - 15.08.24	4 563 802	EUR	4 631 682	4 451 806	1,77
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 15 - 15.08.25	6 186 975	EUR	6 296 219	5 943 517	2,36
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 22 - 15.05.38	2 333 000	EUR	2 113 662	1 849 392	0,74
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	7 020 599	EUR	7 584 763	5 378 621	2,14
Bundesrepublik Deutschland 1.30% 22 - 15.10.27	5 574 000	EUR	5 529 815	5 260 964	2,09
Bundesrepublik Deutschland 1.30% 22 - 15.10.27	1 063 000	EUR	1 033 518	1 004 365	0,40
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 14 - 15.05.24	4 666 802	EUR	4 756 070	4 603 147	1,83
Bundesrepublik Deutschland 1.70% 22 - 15.08.32	5 779 000	EUR	5 807 911	5 357 942	2,13
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 14 - 15.02.24	4 563 802	EUR	4 653 302	4 527 337	1,80
Bundesrepublik Deutschland 1.80% 22 - 15.08.53	1 022 000	EUR	946 769	866 217	0,34
Bundesrepublik Deutschland 2.10% 22 - 15.11.29	1 701 000	EUR	1 711 011	1 655 260	0,66
Bundesrepublik Deutschland 2.20% 22 - 12.12.24	2 249 000	EUR	2 242 671	2 227 162	0,89
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	6 032 339	EUR	8 010 524	5 959 227	2,37
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	6 440 878	EUR	8 721 456	6 398 111	2,55
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	3 955 837	EUR	5 714 269	4 352 212	1,73
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 05 - 04.01.37	5 695 975	EUR	8 126 699	6 598 958	2,63
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	3 753 074	EUR	5 783 667	4 552 366	1,81
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 98 - 04.07.28	2 789 338	EUR	3 451 185	3 101 828	1,23
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 03 - 04.07.34	4 985 007	EUR	7 261 669	6 049 954	2,41
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	2 770 000	EUR	4 860 488	3 572 414	1,42
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	1 498 438	EUR	2 309 682	1 932 505	0,77
Bundesrepublik Deutschland 5.50% 00 - 04.01.31	4 361 042	EUR	6 083 656	5 273 154	2,10
Bundesrepublik Deutschland 5.625% 98 - 04.01.28	3 448 376	EUR	4 362 450	3 943 183	1,57
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 94 - 04.01.24	2 586 734	EUR	2 752 711	2 688 082	1,07
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 00 - 04.01.30	2 413 971	EUR	3 367 470	2 984 537	1,19
Bundesrepublik Deutschland 6.50% 97 - 04.07.27	2 789 338	EUR	3 560 188	3 251 280	1,29
			<b>285 106 116</b>	<b>249 040 288</b>	<b>99,09</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>285 106 116</b>	<b>249 040 288</b>	<b>99,09</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>285 106 116</b>	<b>249 040 288</b>	<b>99,09</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>285 106 116</b>	<b>249 040 288</b>	<b>99,09</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>251 121 291</b>	<b>99,92</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 05.04.24	2 659 000	EUR	2 640 193	2 576 651	7,37
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 18.10.24	2 546 000	EUR	2 515 827	2 431 506	6,95
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 11.04.25	2 602 000	EUR	2 539 197	2 456 600	7,02
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	2 829 000	EUR	2 688 347	2 638 835	7,55
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	566 000	EUR	539 007	530 053	1,52
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.12.23	2 023 000	EUR	2 009 987	1 977 604	5,66
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 15.03.24	2 206 000	EUR	2 185 357	2 140 239	6,12
Bundesrepublik Deutschland 0.20% 22 - 14.06.24	1 923 000	EUR	1 899 057	1 857 041	5,31
Bundesrepublik Deutschland 0.40% 22 - 13.09.24	1 923 000	EUR	1 881 037	1 851 118	5,29
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	3 451 000	EUR	3 437 225	3 305 023	9,45
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 14 - 15.08.24	2 546 000	EUR	2 562 827	2 483 521	7,10
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 15 - 15.08.25	3 451 000	EUR	3 412 213	3 315 203	9,48
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 14 - 15.05.24	2 546 000	EUR	2 577 932	2 511 273	7,18
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 14 - 15.02.24	2 546 000	EUR	2 580 167	2 525 657	7,22
Bundesrepublik Deutschland 2.20% 22 - 12.12.24	679 000	EUR	680 303	672 407	1,92
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 94 - 04.01.24	1 443 000	EUR	1 526 746	1 499 537	4,29
			<b>35 675 422</b>	<b>34 772 268</b>	<b>99,43</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>35 675 422</b>	<b>34 772 268</b>	<b>99,43</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>35 675 422</b>	<b>34 772 268</b>	<b>99,43</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>35 675 422</b>	<b>34 772 268</b>	<b>99,43</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>34 970 445</b>	<b>99,99</b>

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



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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Aurizon Network Pty Ltd. 2.00% 14 - 18.09.24	690 000	EUR	688 950	666 202	0,03
Aurizon Network Pty Ltd. 3.125% 16 - 01.06.26	690 000	EUR	699 050	663 401	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 21 - 05.05.31	848 000	EUR	798 662	719 884	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.75% 16 - 29.09.26	1 070 000	EUR	1 041 562	964 905	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 19 - 21.11.29	1 167 000	EUR	1 139 562	1 079 195	0,05
Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd. 1.75% 14 - 15.10.24	560 000	EUR	553 096	535 102	0,03
Brambles Finance Ltd. 2.375% 14 - 12.06.24	590 000	EUR	592 315	580 247	0,03
CIMIC Finance Ltd. 1.50% 21 - 28.05.29	930 000	EUR	798 816	693 687	0,04
Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18 - 18.01.28	410 000	EUR	389 441	362 436	0,02
Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18 - 18.01.28	300 000	EUR	321 653	265 197	0,01
Commonwealth Bank of Australia FRN 17 - 03.10.29	1 168 000	EUR	1 148 520	1 100 513	0,06
Goodman Australia Finance Pty Ltd. 1.375% 17 - 27.09.25	570 000	EUR	542 290	522 285	0,03
National Australia Bank Ltd. 0.25% 19 - 20.05.24	810 000	EUR	800 076	778 912	0,04
National Australia Bank Ltd. 0.625% 17 - 18.09.24	500 000	EUR	498 529	478 540	0,02
National Australia Bank Ltd. 0.625% 17 - 18.09.24	100 000	EUR	96 116	95 708	0,01
National Australia Bank Ltd. 1.125% 19 - 20.05.31	451 000	EUR	424 756	375 038	0,02
National Australia Bank Ltd. 1.25% 16 - 18.05.26	1 040 000	EUR	1 038 298	977 267	0,05
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	1 000 000	EUR	1 061 870	886 900	0,04
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	340 000	EUR	317 584	301 546	0,02
National Australia Bank Ltd. 2.125% 22 - 24.05.28	1 170 000	EUR	1 148 922	1 085 046	0,05
Scentre Group Trust 1 2.25% 14 - 16.07.24	710 000	EUR	715 596	689 424	0,03
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.45% 19 - 28.03.29	500 000	EUR	454 047	399 140	0,02
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.75% 18 - 11.04.28	570 000	EUR	543 754	480 544	0,02
Stockland Trust 1.625% 18 - 27.04.26	410 000	EUR	382 592	363 531	0,02
Telstra Corp. Ltd. 1.00% 20 - 23.04.30	643 000	EUR	601 764	530 906	0,03
Telstra Corp. Ltd. 1.125% 16 - 14.04.26	870 000	EUR	866 947	801 488	0,04
Telstra Corp. Ltd. 1.125% 16 - 14.04.26	100 000	EUR	94 203	92 125	0,01
Telstra Corp. Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	740 000	EUR	700 696	640 293	0,03
Telstra Corp. Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	100 000	EUR	95 898	86 526	0,00
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.45% 19 - 16.05.29	780 000	EUR	728 465	660 145	0,03
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.75% 17 - 29.03.28	700 000	EUR	684 004	617 239	0,03
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.875% 14 - 16.09.24	850 000	EUR	854 131	829 209	0,04
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 2.00% 15 - 28.08.25	590 000	EUR	604 117	566 972	0,03
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 3.00% 20 - 08.04.30	1 080 000	EUR	1 118 177	988 729	0,05
Vicinity Centres Trust 1.125% 19 - 07.11.29	580 000	EUR	523 626	429 844	0,02
Wesfarmers Ltd. 0.954% 21 - 21.10.33	600 000	EUR	557 137	432 150	0,02
Wesfarmers Ltd. 0.954% 21 - 21.10.33	100 000	EUR	72 417	72 025	0,00
Westpac Banking Corp. 0.625% 17 - 22.11.24	471 000	EUR	465 061	445 387	0,02
Westpac Banking Corp. FRN 21 - 13.05.31	929 000	EUR	908 367	786 454	0,04

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Westpac Banking Corp. FRN 21 - 13.05.31	180 000	EUR	157 844	152 381	0,01
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	530 000	EUR	515 334	469 432	0,02
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	807 000	EUR	791 740	717 003	0,04
Westpac Banking Corp. 1.45% 18 - 17.07.28	890 000	EUR	891 344	787 241	0,04
Woolworths Group Ltd. 0.375% 21 - 15.11.28	700 000	EUR	620 255	550 228	0,03
Woolworths Group Ltd. 0.375% 21 - 15.11.28	100 000	EUR	80 046	78 604	0,00
			<b>28 127 630</b>	<b>25 799 031</b>	<b>1,29</b>
<b>Autriche</b>					
BAWAG Group AG FRN 19 - 26.03.29	400 000	EUR	400 700	376 456	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	500 000	EUR	463 627	418 620	0,02
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	500 000	EUR	454 435	393 720	0,02
CA Immobilien Anlagen AG 1.00% 20 - 27.10.25	400 000	EUR	368 042	342 476	0,02
Erste Group Bank AG 0.05% 20 - 16.09.25	500 000	EUR	486 228	450 980	0,02
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	900 000	EUR	835 351	738 189	0,04
Erste Group Bank AG 0.125% 21 - 17.05.28	500 000	EUR	464 564	403 895	0,02
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 27.01.31	500 000	EUR	444 013	368 275	0,02
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 14.09.29	600 000	EUR	533 177	464 034	0,02
Erste Group Bank AG 0.375% 19 - 16.04.24	500 000	EUR	494 775	479 115	0,02
Erste Group Bank AG 0.875% 19 - 22.05.26	500 000	EUR	490 720	446 690	0,02
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	800 000	EUR	795 426	700 040	0,04
Erste Group Bank AG FRN 21 - 15.11.32	600 000	EUR	533 006	475 260	0,02
Erste Group Bank AG FRN 19 - 10.06.30	400 000	EUR	395 474	352 316	0,02
Erste Group Bank AG FRN 19 - 10.06.30	100 000	EUR	89 321	88 079	0,00
Erste Group Bank AG 1.50% 22 - 07.04.26	600 000	EUR	588 880	557 766	0,03
Erste Group Bank AG FRN 20 - 08.09.31	600 000	EUR	560 436	518 202	0,03
Erste Group Bank AG FRN 22 - 07.06.33	500 000	EUR	478 883	457 465	0,02
Kommunalkredit Austria AG 0.25% 21 - 14.05.24	200 000	EUR	196 423	187 130	0,01
Kommunalkredit Austria AG 0.25% 21 - 14.05.24	100 000	EUR	94 316	93 565	0,01
Mondi Finance Europe GmbH 2.375% 20 - 01.04.28	1 080 000	EUR	1 054 558	997 521	0,05
Raiffeisen Bank International AG 0.05% 21 - 01.09.27	500 000	EUR	456 683	398 635	0,02
Raiffeisen Bank International AG 0.25% 20 - 22.01.25	900 000	EUR	869 733	819 270	0,04
Raiffeisen Bank International AG 0.375% 19 - 25.09.26	800 000	EUR	742 025	677 400	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 21 - 17.06.33	600 000	EUR	462 451	425 220	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 19 - 12.03.30	600 000	EUR	536 672	500 184	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 20 - 18.06.32	500 000	EUR	436 036	407 175	0,02
Raiffeisen Bank International AG 4.125% 22 - 08.09.25	500 000	EUR	494 330	491 665	0,02
Raiffeisen Bank International AG 5.75% 22 - 27.01.28	600 000	EUR	612 957	615 672	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 22 - 20.12.32	500 000	EUR	490 368	495 200	0,03
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	1 000 000	EUR	1 003 834	923 590	0,05
UNIQA Insurance Group AG 1.375% 20 - 09.07.30	600 000	EUR	620 477	477 414	0,02
UNIQA Insurance Group AG 1.375% 20 - 09.07.30	100 000	EUR	81 253	79 569	0,00
UNIQA Insurance Group AG FRN 21 - 09.12.41	400 000	EUR	353 504	277 400	0,01
UNIQA Insurance Group AG FRN 15 - 27.07.46	300 000	EUR	330 170	299 547	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Autriche (suite)</b>					
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 1.00% 21 - 26.03.36	400 000	EUR	348 678	260 360	0,01
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 15 - 02.03.46	340 000	EUR	348 348	321 514	0,02
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 22 - 15.06.42	700 000	EUR	649 097	627 060	0,03
			<b>19 058 971</b>	<b>17 406 669</b>	<b>0,87</b>
<b>Belgique</b>					
Aedifica SA 0.75% 21 - 09.09.31	400 000	EUR	357 723	260 016	0,01
Aedifica SA 0.75% 21 - 09.09.31	200 000	EUR	135 123	130 008	0,01
AG Insurance SA FRN 15 - 30.06.47	500 000	EUR	494 924	456 760	0,02
Ageas SA FRN 20 - 24.11.51	500 000	EUR	447 861	357 170	0,02
Ageas SA FRN 19 - 02.07.49	400 000	EUR	430 609	336 592	0,02
Ageas SA FRN 19 - 02.07.49	200 000	EUR	183 349	168 296	0,01
Barry Callebaut Services NV 2.375% 16 - 24.05.24	610 000	EUR	618 112	601 253	0,03
Belfius Bank SA Zero Coupon 19 - 28.08.26	900 000	EUR	847 356	791 433	0,04
Belfius Bank SA 0.01% 20 - 15.10.25	600 000	EUR	581 518	545 286	0,03
Belfius Bank SA 0.125% 21 - 08.02.28	600 000	EUR	537 021	500 040	0,03
Belfius Bank SA 0.375% 19 - 13.02.26	400 000	EUR	400 840	357 912	0,02
Belfius Bank SA 0.375% 19 - 13.02.26	200 000	EUR	183 519	178 956	0,01
Belfius Bank SA 0.375% 20 - 02.09.25	200 000	EUR	199 002	182 410	0,01
Belfius Bank SA 0.375% 20 - 02.09.25	300 000	EUR	279 647	273 615	0,01
Belfius Bank SA 0.375% 21 - 08.06.27	600 000	EUR	556 675	517 038	0,03
Belfius Bank SA 1.00% 17 - 26.10.24	600 000	EUR	595 098	573 858	0,03
Belfius Bank SA FRN 21 - 06.04.34	500 000	EUR	476 715	385 250	0,02
Belfius Bank SA 3.125% 16 - 11.05.26	600 000	EUR	630 260	576 132	0,03
Cofinimmo SA 0.875% 20 - 02.12.30	500 000	EUR	454 650	361 475	0,02
Cofinimmo SA 1.00% 22 - 24.01.28	600 000	EUR	554 296	484 206	0,02
Elia Group SA 1.50% 18 - 05.09.28	400 000	EUR	382 345	350 324	0,02
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	700 000	EUR	715 343	561 764	0,03
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	400 000	EUR	338 839	321 008	0,02
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 15 - 27.05.24	700 000	EUR	699 814	677 516	0,03
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 19 - 14.01.26	700 000	EUR	683 849	651 154	0,03
Elia Transmission Belgium SA 3.00% 14 - 07.04.29	400 000	EUR	414 121	380 400	0,02
Elia Transmission Belgium SA 3.25% 13 - 04.04.28	700 000	EUR	751 192	682 262	0,03
Groupe Bruxelles Lambert NV 0.125% 21 - 28.01.31	600 000	EUR	540 883	443 442	0,02
Groupe Bruxelles Lambert NV 1.375% 17 - 23.05.24	700 000	EUR	703 225	682 199	0,03
Groupe Bruxelles Lambert NV 1.875% 18 - 19.06.25	700 000	EUR	712 491	674 128	0,03
Groupe Bruxelles Lambert NV 3.125% 22 - 06.09.29	700 000	EUR	676 604	671 909	0,03
KBC Group NV FRN 20 - 10.09.26	800 000	EUR	767 595	718 424	0,04
KBC Group NV FRN 21 - 14.01.29	800 000	EUR	746 228	643 184	0,03
KBC Group NV FRN 21 - 01.03.27	700 000	EUR	695 624	617 246	0,03
KBC Group NV FRN 21 - 01.03.27	100 000	EUR	88 496	88 178	0,00
KBC Group NV FRN 20 - 16.06.27	500 000	EUR	482 308	441 045	0,02
KBC Group NV FRN 19 - 03.12.29	900 000	EUR	857 561	811 233	0,04
KBC Group NV 0.625% 19 - 10.04.25	400 000	EUR	403 555	376 052	0,02
KBC Group NV 0.625% 19 - 10.04.25	100 000	EUR	95 852	94 013	0,00
KBC Group NV FRN 21 - 07.12.31	800 000	EUR	728 511	661 176	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	500 000	EUR	458 131	392 845	0,02
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	100 000	EUR	79 973	78 569	0,00
KBC Group NV 0.75% 21 - 31.05.31	400 000	EUR	337 048	302 080	0,02
KBC Group NV 0.75% 21 - 31.05.31	300 000	EUR	230 987	226 560	0,01
KBC Group NV FRN 22 - 21.01.28	700 000	EUR	694 818	603 505	0,03
KBC Group NV FRN 22 - 21.01.28	200 000	EUR	179 673	172 430	0,01
KBC Group NV 1.125% 19 - 25.01.24	1 100 000	EUR	1 103 069	1 079 595	0,05
KBC Group NV FRN 22 - 29.03.26	900 000	EUR	887 052	847 593	0,04
KBC Group NV FRN 17 - 18.09.29	600 000	EUR	587 486	557 874	0,03
KBC Group NV FRN 22 - 29.06.25	800 000	EUR	804 389	786 672	0,04
KBC Group NV 3.00% 22 - 25.08.30	800 000	EUR	781 180	732 512	0,04
KBC Group NV FRN 22 - 23.11.27	1 000 000	EUR	1 015 929	1 003 340	0,05
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	433 000	EUR	453 182	393 389	0,02
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	150 000	EUR	146 709	136 278	0,01
Solvay SA 0.50% 19 - 06.09.29	600 000	EUR	509 733	478 668	0,02
Solvay SA 0.50% 19 - 06.09.29	200 000	EUR	174 765	159 556	0,01
Solvay SA 2.75% 15 - 02.12.27	700 000	EUR	716 345	673 834	0,03
VGP NV 1.50% 21 - 08.04.29	600 000	EUR	401 358	393 462	0,02
			<b>30 010 561</b>	<b>27 603 125</b>	<b>1,37</b>
<b>Canada</b>					
Bank of Montreal 2.75% 22 - 15.06.27	780 000	EUR	775 192	736 960	0,04
Bank of Nova Scotia 0.125% 19 - 04.09.26	790 000	EUR	753 380	685 791	0,04
Bank of Nova Scotia 0.25% 21 - 01.11.28	820 000	EUR	739 777	654 007	0,03
Bank of Nova Scotia 0.50% 19 - 30.04.24	1 040 000	EUR	1 031 778	1 000 064	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 19 - 03.05.24	377 000	EUR	374 815	361 950	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 19 - 03.05.24	665 000	EUR	655 769	638 453	0,03
Great-West Lifeco Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	480 000	EUR	476 383	439 930	0,02
Great-West Lifeco Inc. 4.70% 22 - 16.11.29	600 000	EUR	630 738	614 196	0,03
Magna International Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	500 000	EUR	485 975	443 475	0,02
Magna International Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	240 000	EUR	226 083	212 868	0,01
Royal Bank of Canada 0.125% 19 - 23.07.24	1 070 000	EUR	1 054 287	1 019 721	0,05
Royal Bank of Canada 0.25% 19 - 02.05.24	471 000	EUR	467 560	453 248	0,02
Royal Bank of Canada 2.125% 22 - 26.04.29	1 400 000	EUR	1 351 436	1 246 910	0,06
Toronto-Dominion Bank 0.375% 19 - 25.04.24	1 600 000	EUR	1 594 948	1 539 760	0,08
Toronto-Dominion Bank 0.50% 22 - 18.01.27	890 000	EUR	882 277	773 330	0,04
Toronto-Dominion Bank 0.50% 22 - 18.01.27	230 000	EUR	200 096	199 849	0,01
Toronto-Dominion Bank 1.952% 22 - 08.04.30	1 490 000	EUR	1 396 674	1 281 951	0,06
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	1 000 000	EUR	1 002 211	933 460	0,05
Toronto-Dominion Bank 3.129% 22 - 03.08.32	1 400 000	EUR	1 401 631	1 272 572	0,06
Toronto-Dominion Bank 3.631% 22 - 13.12.29	1 220 000	EUR	1 201 333	1 174 494	0,06
			<b>16 702 343</b>	<b>15 682 989</b>	<b>0,78</b>
<b>Croatie</b>					
Erste & Steiermaerkische Bank FRN 21 - 06.07.28	400 000	EUR	355 557	325 612	0,02
			<b>355 557</b>	<b>325 612</b>	<b>0,02</b>
<b>République tchèque</b>					
Ceska sporitelna AS FRN 21 - 13.09.28	600 000	EUR	546 152	481 098	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>République tchèque (suite)</b>					
Ceska Sportelna AS FRN 22 - 14.11.25	500 000	EUR	514 708	512 015	0,03
Raiffeisenbank AS FRN 21 - 09.06.28	400 000	EUR	354 616	306 904	0,02
			<b>1 415 476</b>	<b>1 300 017</b>	<b>0,07</b>
<b>Danemark</b>					
AP Moller - Maersk A/S 0.75% 21 - 25.11.31	720 000	EUR	598 038	534 794	0,03
AP Moller - Maersk A/S 1.75% 18 - 16.03.26	1 080 000	EUR	1 068 491	1 011 938	0,05
Danica Pension Livsforsikrings AB FRN 15 - 29.09.45	400 000	EUR	450 839	386 000	0,02
Danica Pension Livsforsikrings AB FRN 15 - 29.09.45	80 000	EUR	79 455	77 200	0,00
Danske Bank A/S FRN 19 - 27.08.25	1 070 000	EUR	1 043 561	1 002 579	0,05
Danske Bank A/S 0.625% 20 - 26.05.25	1 130 000	EUR	1 104 838	1 049 284	0,05
Danske Bank A/S FRN 21 - 09.06.29	530 000	EUR	475 617	431 330	0,02
Danske Bank A/S FRN 21 - 15.05.31	880 000	EUR	831 608	760 725	0,04
Danske Bank A/S FRN 19 - 12.02.30	1 000 000	EUR	966 601	913 900	0,05
Danske Bank A/S FRN 22 - 17.02.27	800 000	EUR	766 515	726 840	0,04
Danske Bank A/S FRN 20 - 02.09.30	460 000	EUR	440 303	412 606	0,02
Danske Bank A/S 1.625% 19 - 15.03.24	510 000	EUR	513 897	497 128	0,02
Danske Bank A/S FRN 19 - 21.06.29	810 000	EUR	809 386	777 268	0,04
DSV A/S 0.375% 20 - 26.02.27	750 000	EUR	703 342	647 542	0,03
H Lundbeck A/S 0.875% 20 - 14.10.27	580 000	EUR	531 341	491 643	0,02
ISS Global A/S 0.875% 19 - 18.06.26	680 000	EUR	656 243	601 752	0,03
ISS Global A/S 1.50% 17 - 31.08.27	740 000	EUR	717 338	643 230	0,03
ISS Global A/S 2.125% 14 - 02.12.24	450 000	EUR	454 612	436 230	0,02
Jyske Bank A/S FRN 21 - 02.09.26	520 000	EUR	473 158	456 643	0,02
Jyske Bank A/S FRN 21 - 17.02.28	560 000	EUR	494 857	471 839	0,02
Jyske Bank A/S FRN 20 - 15.10.25	620 000	EUR	588 748	572 812	0,03
Jyske Bank A/S FRN 17 - 05.04.29	330 000	EUR	327 705	314 837	0,02
Jyske Bank A/S FRN 22 - 11.04.26	530 000	EUR	528 751	525 924	0,03
Jyske Bank A/S 5.50% 22 - 16.11.27	570 000	EUR	569 122	573 460	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.125% 19 - 10.07.24	620 000	EUR	600 647	584 964	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.25% 20 - 13.01.26	890 000	EUR	830 117	784 499	0,04
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	880 000	EUR	794 753	707 960	0,04
Nykredit Realkredit AS 0.50% 20 - 10.07.25	800 000	EUR	785 000	735 168	0,04
Nykredit Realkredit AS 0.625% 19 - 17.01.25	600 000	EUR	585 688	559 860	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.75% 20 - 20.01.27	792 000	EUR	747 913	684 415	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.875% 19 - 17.01.24	610 000	EUR	609 675	591 383	0,03
Nykredit Realkredit AS FRN 21 - 28.07.31	600 000	EUR	547 568	508 476	0,03
Nykredit Realkredit AS 1.375% 22 - 12.07.27	570 000	EUR	544 451	505 499	0,02
Nykredit Realkredit AS FRN 22 - 29.12.32	500 000	EUR	490 904	491 375	0,02
Sydbank AS FRN 21 - 10.11.26	470 000	EUR	452 600	412 895	0,02
Sydbank AS FRN 22 - 30.09.25	610 000	EUR	609 630	606 572	0,03
TDC Net A/S 5.056% 22 - 31.05.28	660 000	EUR	631 626	648 734	0,03
			<b>23 424 938</b>	<b>22 139 304</b>	<b>1,10</b>
<b>Finlande</b>					
Balder Finland OYJ 1.00% 21 - 20.01.29	630 000	EUR	535 682	419 523	0,02
Balder Finland OYJ 1.00% 22 - 18.01.27	530 000	EUR	454 149	393 779	0,02
Balder Finland OYJ 1.375% 21 - 24.05.30	570 000	EUR	462 338	358 883	0,02
Balder Finland OYJ 2.00% 22 - 18.01.31	470 000	EUR	392 686	299 804	0,02

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Castellum Helsinki Finance Holdings Abp 0.875% 21 - 17.09.29	740 000	EUR	596 883	477 714	0,02
Castellum Helsinki Finance Holdings Abp 2.00% 22 - 24.03.25	630 000	EUR	597 230	557 941	0,03
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	340 000	EUR	318 350	286 188	0,01
Elisa OYJ 0.875% 17 - 17.03.24	370 000	EUR	364 986	358 663	0,02
Elisa OYJ 1.125% 19 - 26.02.26	380 000	EUR	370 996	350 223	0,02
Kojamo OYJ 0.875% 21 - 28.05.29	330 000	EUR	295 603	243 685	0,01
Kojamo OYJ 1.50% 17 - 19.06.24	470 000	EUR	468 575	445 786	0,02
Kojamo OYJ 1.625% 18 - 07.03.25	535 000	EUR	514 373	489 643	0,02
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	540 000	EUR	508 908	455 949	0,02
Kojamo OYJ 2.00% 22 - 31.03.26	400 000	EUR	369 345	356 148	0,02
Metso Outotec OYJ 0.875% 20 - 26.05.28	400 000	EUR	347 590	326 108	0,02
Metso Outotec OYJ 4.875% 22 - 07.12.27	210 000	EUR	209 712	210 489	0,01
Metso Outotec OYJ 4.875% 22 - 07.12.27	200 000	EUR	202 231	200 466	0,01
Nordea Bank Abp 0.375% 19 - 28.05.26	800 000	EUR	783 787	725 624	0,04
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	1 440 000	EUR	1 391 689	1 265 328	0,06
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 19.03.31	500 000	EUR	425 903	387 925	0,02
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 02.11.28	1 000 000	EUR	937 248	821 250	0,04
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 02.11.28	70 000	EUR	58 964	57 488	0,00
Nordea Bank Abp FRN 21 - 18.08.31	1 170 000	EUR	1 090 982	1 005 018	0,05
Nordea Bank Abp FRN 19 - 27.06.29	300 000	EUR	293 121	280 593	0,01
Nordea Bank Abp 1.125% 15 - 12.02.25	1 340 000	EUR	1 339 042	1 282 903	0,06
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	1 030 000	EUR	1 031 902	926 691	0,05
Nordea Bank Abp 1.125% 22 - 16.02.27	1 070 000	EUR	1 038 474	967 312	0,05
Nordea Bank Abp 2.50% 22 - 23.05.29	1 140 000	EUR	1 114 858	1 044 035	0,05
Nordea Bank Abp 2.875% 22 - 24.08.32	800 000	EUR	747 692	731 416	0,04
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	1 140 000	EUR	1 069 654	956 141	0,05
OP Corporate Bank PLC 0.125% 20 - 01.07.24	1 130 000	EUR	1 106 885	1 077 670	0,05
OP Corporate Bank PLC 0.25% 21 - 24.03.26	600 000	EUR	565 620	529 932	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 26.02.24	400 000	EUR	402 366	386 744	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 26.02.24	170 000	EUR	166 433	164 366	0,01
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 19.06.24	400 000	EUR	393 614	380 956	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 16.06.28	500 000	EUR	482 490	404 330	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 08.12.28	460 000	EUR	402 596	364 095	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.50% 20 - 12.08.25	1 050 000	EUR	1 035 596	969 685	0,05
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	517 000	EUR	484 102	448 068	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.625% 19 - 12.11.29	600 000	EUR	535 052	463 476	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.625% 22 - 27.07.27	560 000	EUR	511 407	474 606	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.75% 21 - 24.03.31	400 000	EUR	328 240	295 104	0,01
OP Corporate Bank PLC 1.00% 18 - 22.05.25	480 000	EUR	475 091	451 886	0,02
OP Corporate Bank PLC FRN 20 - 09.06.30	1 120 000	EUR	1 092 917	1 021 283	0,05
OP Corporate Bank PLC 2.875% 22 - 15.12.25	1 440 000	EUR	1 414 507	1 407 658	0,07
OP Corporate Bank PLC 4.125% 22 - 18.04.27	520 000	EUR	521 434	527 977	0,03
Sampo OYJ 1.625% 18 - 21.02.28	330 000	EUR	317 610	305 613	0,02
Sampo OYJ 2.25% 18 - 27.09.30	500 000	EUR	463 179	456 035	0,02
Sampo OYJ FRN 20 - 03.09.52	880 000	EUR	871 383	657 096	0,03
Sampo OYJ FRN 20 - 03.09.52	170 000	EUR	135 987	126 939	0,01

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Sampo OYJ FRN 19 - 23.05.49	520 000	EUR	521 348	454 984	0,02
SATO OYJ 1.375% 19 - 31.05.24	370 000	EUR	362 619	347 571	0,02
SATO OYJ 1.375% 20 - 24.02.28	450 000	EUR	393 323	324 000	0,02
SBB Treasury OYJ 0.75% 20 - 14.12.28	820 000	EUR	650 568	522 865	0,03
SBB Treasury OYJ 1.125% 21 - 26.11.29	1 060 000	EUR	874 524	673 683	0,03
Stora Enso OYJ 0.625% 20 - 02.12.30	50 000	EUR	50 375	38 682	0,00
Stora Enso OYJ 0.625% 20 - 02.12.30	600 000	EUR	522 367	464 184	0,02
Stora Enso OYJ 2.50% 17 - 07.06.27	380 000	EUR	386 918	359 370	0,02
Stora Enso OYJ 2.50% 18 - 21.03.28	350 000	EUR	354 873	326 445	0,02
			<b>34 156 377</b>	<b>31 108 019</b>	<b>1,55</b>
<b>France</b>					
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 27.05.31	600 000	EUR	531 500	468 036	0,02
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 27.05.31	100 000	EUR	86 578	78 006	0,00
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 20.09.33	400 000	EUR	315 615	286 072	0,01
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 20.09.33	300 000	EUR	298 833	214 554	0,01
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	600 000	EUR	613 061	489 288	0,02
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	100 000	EUR	85 092	81 548	0,00
Air Liquide Finance SA 0.75% 16 - 13.06.24	700 000	EUR	698 675	682 395	0,03
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	800 000	EUR	791 965	730 152	0,04
Air Liquide Finance SA 1.00% 20 - 02.04.25	600 000	EUR	596 165	571 152	0,03
Air Liquide Finance SA 1.25% 15 - 03.06.25	600 000	EUR	603 273	586 110	0,03
Air Liquide Finance SA 1.25% 16 - 13.06.28	1 300 000	EUR	1 294 047	1 162 226	0,06
Air Liquide Finance SA 1.375% 20 - 02.04.30	700 000	EUR	695 359	608 874	0,03
Air Liquide Finance SA 1.875% 14 - 05.06.24	500 000	EUR	514 991	498 300	0,03
Air Liquide Finance SA 1.875% 14 - 05.06.24	200 000	EUR	198 997	199 320	0,01
Air Liquide Finance SA 2.875% 22 - 16.09.32	700 000	EUR	670 744	661 668	0,03
Air Liquide Finance SA 2.875% 22 - 16.09.32	100 000	EUR	96 739	94 524	0,00
ALD SA Zero Coupon 21 - 23.02.24	600 000	EUR	593 809	572 586	0,03
ALD SA 1.25% 22 - 02.03.26	800 000	EUR	772 157	730 920	0,04
ALD SA 4.00% 22 - 05.07.27	500 000	EUR	508 453	499 825	0,03
ALD SA 4.75% 22 - 13.10.25	800 000	EUR	799 692	815 376	0,04
Alstom SA Zero Coupon 21 - 11.01.29	1 000 000	EUR	897 060	783 780	0,04
Alstom SA 0.125% 21 - 27.07.27	600 000	EUR	566 003	519 762	0,03
Alstom SA 0.25% 19 - 14.10.26	900 000	EUR	871 196	801 072	0,04
Alstom SA 0.50% 21 - 27.07.30	1 000 000	EUR	878 797	756 570	0,04
Altarea SCA 1.75% 20 - 16.01.30	300 000	EUR	265 089	221 400	0,01
Altarea SCA 1.875% 19 - 17.01.28	500 000	EUR	437 864	386 735	0,02
APRR SA Zero Coupon 21 - 19.06.28	300 000	EUR	297 133	247 176	0,01
APRR SA Zero Coupon 21 - 19.06.28	400 000	EUR	359 229	329 568	0,02
APRR SA 0.125% 20 - 18.01.29	600 000	EUR	551 537	489 030	0,02
APRR SA 1.125% 16 - 09.01.26	700 000	EUR	715 354	653 142	0,03
APRR SA 1.125% 16 - 09.01.26	200 000	EUR	191 918	186 612	0,01
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	100 000	EUR	102 275	91 499	0,00
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	600 000	EUR	595 038	548 994	0,03
APRR SA 1.25% 19 - 18.01.28	700 000	EUR	689 070	625 562	0,03
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	600 000	EUR	594 546	548 010	0,03
APRR SA 1.50% 15 - 15.01.24	200 000	EUR	199 109	197 408	0,01
APRR SA 1.50% 15 - 15.01.24	500 000	EUR	502 123	493 520	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
APRR SA 1.50% 17 - 17.01.33	900 000	EUR	859 580	736 227	0,04
APRR SA 1.50% 18 - 25.01.30	700 000	EUR	687 827	606 704	0,03
APRR SA 1.625% 17 - 13.01.32	700 000	EUR	673 069	589 456	0,03
APRR SA 1.875% 14 - 15.01.25	1 000 000	EUR	1 009 725	966 430	0,05
APRR SA 1.875% 16 - 06.01.31	700 000	EUR	710 058	613 277	0,03
APRR SA 1.875% 22 - 03.01.29	700 000	EUR	671 057	641 620	0,03
Arkema SA 0.125% 20 - 14.10.26	400 000	EUR	385 253	351 400	0,02
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	700 000	EUR	626 999	563 808	0,03
Arkema SA 1.50% 15 - 20.01.25	1 000 000	EUR	1 000 809	958 500	0,05
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	1 200 000	EUR	1 180 805	1 096 692	0,05
Arkema SA FRN 20 - 31.12.99	400 000	EUR	355 573	337 656	0,02
Arkema SA FRN 19 - 31.12.99	400 000	EUR	409 566	372 136	0,02
Arkema SA FRN 19 - 31.12.99	100 000	EUR	91 660	93 034	0,00
Arval Service Lease SA Zero Coupon 21 - 30.09.24	900 000	EUR	881 806	845 613	0,04
Arval Service Lease SA Zero Coupon 21 - 01.10.25	600 000	EUR	574 707	542 106	0,03
Arval Service Lease SA 0.875% 22 - 17.02.25	800 000	EUR	777 546	752 904	0,04
Arval Service Lease SA 3.375% 22 - 04.01.26	500 000	EUR	503 251	487 580	0,02
Arval Service Lease SA 4.00% 22 - 22.09.26	900 000	EUR	887 365	895 617	0,04
Arval Service Lease SA 4.75% 22 - 22.05.27	500 000	EUR	510 951	506 025	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.00% 16 - 13.05.26	700 000	EUR	675 045	643 559	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	100 000	EUR	103 950	92 526	0,00
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	500 000	EUR	496 996	462 630	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	600 000	EUR	567 180	549 570	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	700 000	EUR	709 373	641 165	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 22.01.30	1 300 000	EUR	1 299 217	1 128 894	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	1 000 000	EUR	979 704	891 580	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	1 300 000	EUR	1 257 434	1 098 357	0,05
Autoroutes du Sud de la France SA 2.75% 22 - 02.09.32	1 000 000	EUR	981 472	919 450	0,05
Autoroutes du Sud de la France SA 2.75% 22 - 02.09.32	300 000	EUR	283 134	275 835	0,01
Autoroutes du Sud de la France SA 2.95% 14 - 17.01.24	800 000	EUR	816 313	802 632	0,04
AXA SA 1.125% 16 - 15.05.28	520 000	EUR	497 530	460 060	0,02
AXA SA FRN 21 - 07.10.41	1 040 000	EUR	873 179	768 612	0,04
AXA SA FRN 22 - 10.07.42	1 360 000	EUR	1 218 406	1 012 234	0,05
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	2 190 000	EUR	2 253 726	1 936 639	0,10
AXA SA FRN 16 - 06.07.47	1 702 000	EUR	1 760 137	1 574 163	0,08
AXA SA 3.75% 22 - 12.10.30	980 000	EUR	987 182	981 205	0,05
AXA SA FRN 14 - 20.05.49	1 170 000	EUR	1 207 996	1 129 354	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
AXA SA FRN 14 - 29.11.49	100 000	EUR	103 735	97 625	0,01
AXA SA FRN 14 - 29.11.49	950 000	EUR	983 076	927 438	0,05
AXA SA FRN 22 - 10.03.43	1 310 000	EUR	1 289 276	1 193 816	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 11.05.26	1 800 000	EUR	1 739 427	1 588 446	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 07.03.25	1 600 000	EUR	1 587 804	1 479 424	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 07.03.25	300 000	EUR	282 290	277 392	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.10% 20 - 08.10.27	900 000	EUR	852 180	761 724	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.125% 19 - 05.02.24	1 700 000	EUR	1 686 005	1 644 257	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	1 100 000	EUR	1 029 626	884 334	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 29.06.28	300 000	EUR	299 397	248 418	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 29.06.28	500 000	EUR	438 855	414 030	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 20 - 21.02.31	1 300 000	EUR	1 150 222	977 938	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 21 - 03.11.28	1 600 000	EUR	1 484 120	1 304 656	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 22 - 19.11.27	900 000	EUR	845 769	761 049	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 18 - 17.07.25	1 600 000	EUR	1 582 140	1 490 064	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 08.06.26	1 900 000	EUR	1 867 496	1 715 795	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 20 - 17.01.30	1 000 000	EUR	883 366	785 480	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.00% 22 - 23.05.25	1 800 000	EUR	1 778 918	1 694 016	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 21 - 19.11.31	800 000	EUR	642 311	594 112	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 22 - 19.01.32	1 300 000	EUR	1 176 291	1 001 585	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 15 - 14.01.25	1 500 000	EUR	1 500 338	1 430 085	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	1 400 000	EUR	1 399 975	1 257 368	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	1 200 000	EUR	1 132 195	972 192	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.375% 18 - 16.07.28	1 200 000	EUR	1 134 172	1 051 920	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 16 - 19.01.26	1 300 000	EUR	1 306 728	1 218 841	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 17 - 15.11.27	500 000	EUR	485 470	440 865	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.75% 19 - 15.03.29	1 100 000	EUR	1 060 149	948 992	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 16 - 04.11.26	700 000	EUR	698 421	644 630	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 19 - 18.06.29	1 200 000	EUR	1 145 570	1 017 252	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.375% 16 - 24.03.26	1 100 000	EUR	1 107 695	1 045 726	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.50% 18 - 25.05.28	600 000	EUR	581 910	543 144	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 14 - 18.03.24	1 600 000	EUR	1 634 215	1 588 992	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	500 000	EUR	515 335	468 120	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 22 - 06.11.29	1 100 000	EUR	1 079 393	988 790	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 14 - 21.05.24	1 050 000	EUR	1 074 524	1 042 828	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 15 - 11.09.25	1 100 000	EUR	1 132 633	1 079 023	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 22 - 14.09.27	1 700 000	EUR	1 662 012	1 653 318	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.625% 22 - 14.09.32	800 000	EUR	786 835	767 352	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 22 - 01.02.33	1 600 000	EUR	1 591 722	1 522 064	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 22 - 16.06.32	1 400 000	EUR	1 373 812	1 313 900	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 22 - 21.11.29	800 000	EUR	809 689	798 928	0,04
BNP Paribas Cardif SA 1.00% 17 - 29.11.24	900 000	EUR	890 238	849 726	0,04
BNP Paribas Cardif SA FRN 14 - 29.11.49	1 100 000	EUR	1 156 205	1 057 155	0,05
BNP Paribas SA 0.125% 19 - 04.09.26	1 000 000	EUR	927 464	872 740	0,04
BNP Paribas SA FRN 21 - 13.04.27	1 400 000	EUR	1 315 968	1 221 276	0,06
BNP Paribas SA FRN 20 - 14.10.27	800 000	EUR	749 189	691 240	0,03
BNP Paribas SA FRN 19 - 15.07.25	1 100 000	EUR	1 083 010	1 043 691	0,05
BNP Paribas SA FRN 19 - 04.06.26	800 000	EUR	783 385	733 816	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 19.02.28	1 400 000	EUR	1 302 921	1 188 502	0,06
BNP Paribas SA FRN 20 - 01.09.28	900 000	EUR	829 547	747 495	0,04
BNP Paribas SA FRN 21 - 19.01.30	1 100 000	EUR	950 404	864 765	0,04
BNP Paribas SA FRN 21 - 30.05.28	900 000	EUR	883 986	759 879	0,04
BNP Paribas SA FRN 21 - 30.05.28	200 000	EUR	176 316	168 862	0,01
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	2 000 000	EUR	1 757 751	1 400 440	0,07
BNP Paribas SA FRN 21 - 31.08.33	800 000	EUR	784 627	619 936	0,03
BNP Paribas SA FRN 21 - 31.08.33	300 000	EUR	238 905	232 476	0,01
BNP Paribas SA FRN 22 - 11.07.30	1 300 000	EUR	1 262 253	1 031 056	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
BNP Paribas SA FRN 22 - 11.07.30	300 000	EUR	250 747	237 936	0,01
BNP Paribas SA 1.00% 17 - 27.06.24	900 000	EUR	893 345	869 166	0,04
BNP Paribas SA 1.00% 18 - 17.04.24	480 000	EUR	480 386	466 358	0,02
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 11.06.26	1 370 000	EUR	1 347 810	1 251 454	0,06
BNP Paribas SA 1.125% 19 - 28.08.24	900 000	EUR	899 264	868 509	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 15.01.32	1 200 000	EUR	1 120 453	1 009 932	0,05
BNP Paribas SA FRN 20 - 17.04.29	1 400 000	EUR	1 342 410	1 173 564	0,06
BNP Paribas SA 1.25% 18 - 19.03.25	700 000	EUR	716 009	664 888	0,03
BNP Paribas SA 1.25% 18 - 19.03.25	290 000	EUR	278 326	275 454	0,01
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	1 600 000	EUR	1 508 089	1 327 744	0,07
BNP Paribas SA 1.50% 16 - 25.05.28	1 065 000	EUR	1 060 292	954 655	0,05
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 17.11.25	1 270 000	EUR	1 281 016	1 197 572	0,06
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 23.05.28	1 040 000	EUR	1 045 762	894 691	0,04
BNP Paribas SA 1.625% 16 - 23.02.26	1 170 000	EUR	1 171 824	1 111 231	0,06
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	1 100 000	EUR	1 012 139	861 597	0,04
BNP Paribas SA 2.10% 22 - 07.04.32	1 600 000	EUR	1 448 222	1 317 536	0,07
BNP Paribas SA FRN 19 - 23.01.27	2 400 000	EUR	2 440 671	2 240 136	0,11
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	1 170 000	EUR	1 164 717	1 094 722	0,05
BNP Paribas SA 2.375% 14 - 20.05.24	1 050 000	EUR	1 078 205	1 038 124	0,05
BNP Paribas SA 2.375% 15 - 17.02.25	1 400 000	EUR	1 421 598	1 362 312	0,07
BNP Paribas SA FRN 18 - 20.11.30	500 000	EUR	496 347	461 430	0,02
BNP Paribas SA FRN 18 - 20.11.30	100 000	EUR	91 753	92 286	0,00
BNP Paribas SA FRN 22 - 31.03.32	1 100 000	EUR	1 102 026	972 180	0,05
BNP Paribas SA FRN 22 - 31.03.32	600 000	EUR	545 942	530 280	0,03
BNP Paribas SA 2.75% 15 - 27.01.26	900 000	EUR	908 534	867 978	0,04
BNP Paribas SA FRN 22 - 25.07.28	1 700 000	EUR	1 664 266	1 573 316	0,08
BNP Paribas SA 2.875% 16 - 01.10.26	800 000	EUR	833 783	769 680	0,04
BNP Paribas SA 3.625% 22 - 01.09.29	1 600 000	EUR	1 567 331	1 531 056	0,08
Bouygues SA 0.50% 21 - 11.02.30	1 000 000	EUR	919 098	784 580	0,04
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	1 300 000	EUR	1 280 081	1 132 170	0,06
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	900 000	EUR	912 967	815 922	0,04
Bouygues SA 2.25% 22 - 29.06.29	1 300 000	EUR	1 268 064	1 168 466	0,06
Bouygues SA 3.25% 22 - 30.06.37	1 300 000	EUR	1 250 676	1 097 863	0,05
Bouygues SA 4.625% 22 - 07.06.32	1 700 000	EUR	1 744 542	1 726 418	0,09
Bouygues SA 5.375% 22 - 30.06.42	1 200 000	EUR	1 229 646	1 228 452	0,06
Bouygues SA 5.375% 22 - 30.06.42	200 000	EUR	217 793	204 742	0,01
BPCE SA 0.01% 21 - 14.01.27	900 000	EUR	848 006	774 261	0,04
BPCE SA 0.125% 19 - 04.12.24	600 000	EUR	589 185	564 816	0,03
BPCE SA 0.25% 20 - 15.01.26	1 700 000	EUR	1 635 831	1 534 114	0,08
BPCE SA 0.25% 21 - 14.01.31	1 200 000	EUR	1 072 874	892 356	0,04
BPCE SA 0.375% 22 - 02.02.26	600 000	EUR	586 553	542 016	0,03
BPCE SA 0.375% 22 - 02.02.26	500 000	EUR	468 988	451 680	0,02
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	1 100 000	EUR	1 041 260	950 224	0,05
BPCE SA FRN 20 - 15.09.27	1 400 000	EUR	1 325 325	1 212 176	0,06
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	700 000	EUR	688 206	597 219	0,03
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	100 000	EUR	88 634	85 317	0,00
BPCE SA 0.625% 19 - 26.09.24	100 000	EUR	100 146	95 077	0,00
BPCE SA 0.625% 19 - 26.09.24	1 200 000	EUR	1 183 678	1 140 924	0,06

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
BPCE SA 0.625% 20 - 15.01.30	800 000	EUR	721 314	635 376	0,03
BPCE SA 0.625% 20 - 28.04.25	1 700 000	EUR	1 674 775	1 586 950	0,08
BPCE SA 0.75% 21 - 03.03.31	1 100 000	EUR	1 003 846	830 445	0,04
BPCE SA 0.875% 18 - 31.01.24	1 100 000	EUR	1 098 443	1 071 279	0,05
BPCE SA 1.00% 16 - 05.10.28	1 100 000	EUR	1 075 788	945 043	0,05
BPCE SA 1.00% 19 - 15.07.24	1 300 000	EUR	1 298 980	1 255 761	0,06
BPCE SA 1.00% 19 - 01.04.25	1 200 000	EUR	1 179 704	1 129 032	0,06
BPCE SA 1.00% 22 - 14.01.32	800 000	EUR	773 076	603 240	0,03
BPCE SA 1.00% 22 - 14.01.32	300 000	EUR	230 959	226 215	0,01
BPCE SA 1.375% 18 - 23.03.26	900 000	EUR	890 025	828 594	0,04
BPCE SA 1.625% 18 - 31.01.28	800 000	EUR	779 550	702 032	0,04
BPCE SA FRN 22 - 02.03.29	800 000	EUR	774 183	696 192	0,03
BPCE SA FRN 22 - 02.02.34	900 000	EUR	887 012	730 467	0,04
BPCE SA FRN 22 - 02.02.34	200 000	EUR	165 014	162 326	0,01
BPCE SA 1.75% 22 - 26.04.27	1 100 000	EUR	1 082 013	1 012 330	0,05
BPCE SA FRN 22 - 02.03.32	500 000	EUR	481 393	441 755	0,02
BPCE SA 2.375% 22 - 26.04.32	600 000	EUR	566 706	519 228	0,03
BPCE SA 2.875% 13 - 16.01.24	900 000	EUR	919 560	900 828	0,05
BPCE SA 2.875% 16 - 22.04.26	800 000	EUR	825 303	770 096	0,04
BPCE SA 3.00% 14 - 19.07.24	800 000	EUR	824 455	800 912	0,04
BPCE SA 4.00% 22 - 29.11.32	1 600 000	EUR	1 619 149	1 555 056	0,08
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0.75% 21 - 07.07.28	400 000	EUR	398 662	323 444	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0.75% 21 - 07.07.28	200 000	EUR	168 101	161 722	0,01
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2.125% 19 - 16.09.29	500 000	EUR	470 701	419 470	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 3.375% 18 - 24.09.28	600 000	EUR	600 044	547 242	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	700 000	EUR	780 054	729 694	0,04
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama FRN 14 - 29.05.49	900 000	EUR	979 781	913 500	0,05
Capgemini SE 0.625% 20 - 23.06.25	1 100 000	EUR	1 081 794	1 026 751	0,05
Capgemini SE 1.00% 18 - 18.10.24	800 000	EUR	790 747	765 776	0,04
Capgemini SE 1.125% 20 - 23.06.30	1 100 000	EUR	1 024 233	909 744	0,05
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	300 000	EUR	301 723	282 207	0,01
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	800 000	EUR	797 807	752 552	0,04
Capgemini SE 1.75% 18 - 18.04.28	700 000	EUR	679 895	634 585	0,03
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	1 000 000	EUR	1 074 204	903 530	0,05
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	300 000	EUR	281 935	271 059	0,01
Capgemini SE 2.375% 20 - 15.04.32	1 600 000	EUR	1 625 371	1 408 688	0,07
Carmila SA 1.625% 20 - 30.05.27	300 000	EUR	225 650	245 286	0,01
Carmila SA 1.625% 21 - 01.04.29	300 000	EUR	204 781	213 060	0,01
Carmila SA 2.125% 18 - 07.03.28	400 000	EUR	287 678	321 852	0,02
Carmila SA 2.375% 16 - 16.09.24	600 000	EUR	570 497	577 566	0,03
Carrefour Banque SA 0.107% 21 - 14.06.25	500 000	EUR	472 688	458 595	0,02
Carrefour SA 0.75% 16 - 26.04.24	970 000	EUR	963 995	936 583	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	600 000	EUR	588 941	530 838	0,03
Carrefour SA 1.25% 15 - 03.06.25	860 000	EUR	864 086	810 782	0,04
Carrefour SA 1.25% 15 - 03.06.25	100 000	EUR	94 935	94 277	0,00
Carrefour SA 1.75% 18 - 04.05.26	600 000	EUR	598 395	561 726	0,03
Carrefour SA 1.875% 22 - 30.10.26	1 100 000	EUR	1 079 728	1 026 124	0,05
Carrefour SA 2.375% 22 - 30.10.29	1 000 000	EUR	950 808	892 140	0,04
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	1 300 000	EUR	1 356 818	1 227 850	0,06
Carrefour SA 4.125% 22 - 12.10.28	700 000	EUR	704 692	700 294	0,04
Carrefour SA 4.125% 22 - 12.10.28	500 000	EUR	508 208	499 770	0,03
Cie de Saint-Gobain 0.625% 19 - 15.03.24	1 000 000	EUR	995 012	967 180	0,05
Cie de Saint-Gobain 1.00% 17 - 17.03.25	1 000 000	EUR	985 597	944 950	0,05
Cie de Saint-Gobain 1.125% 18 - 23.03.26	1 000 000	EUR	980 513	921 790	0,05
Cie de Saint-Gobain 1.375% 17 - 14.06.27	900 000	EUR	897 993	815 940	0,04
Cie de Saint-Gobain 1.375% 17 - 14.06.27	100 000	EUR	92 066	90 660	0,00
Cie de Saint-Gobain 1.625% 22 - 10.08.25	500 000	EUR	490 219	475 520	0,02
Cie de Saint-Gobain 1.625% 22 - 10.08.25	200 000	EUR	191 431	190 208	0,01
Cie de Saint-Gobain 1.875% 18 - 21.09.28	900 000	EUR	918 354	811 593	0,04
Cie de Saint-Gobain 1.875% 19 - 15.03.31	1 400 000	EUR	1 389 617	1 194 074	0,06
Cie de Saint-Gobain 2.125% 22 - 10.06.28	700 000	EUR	663 021	642 726	0,03
Cie de Saint-Gobain 2.375% 20 - 04.10.27	1 000 000	EUR	1 024 453	947 680	0,05
Cie de Saint-Gobain 2.625% 22 - 10.08.32	700 000	EUR	642 368	612 647	0,03
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 0.375% 16 - 07.02.25	900 000	EUR	876 078	845 559	0,04
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 0.75% 16 - 09.09.28	800 000	EUR	749 378	684 296	0,03
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 1.00% 20 - 19.05.31	500 000	EUR	498 249	405 990	0,02
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 1.00% 20 - 19.05.31	800 000	EUR	740 281	649 584	0,03
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 1.125% 17 - 13.10.27	1 000 000	EUR	981 562	896 970	0,04
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA Zero Coupon 20 - 02.11.28	700 000	EUR	635 412	577 801	0,03
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.25% 20 - 02.11.32	600 000	EUR	541 900	441 732	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.625% 20 - 02.11.40	700 000	EUR	525 933	411 474	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.875% 18 - 03.09.25	1 000 000	EUR	988 494	938 400	0,05
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 15 - 28.05.27	300 000	EUR	311 894	279 450	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 15 - 28.05.27	100 000	EUR	95 406	93 150	0,00
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 18 - 03.09.30	400 000	EUR	362 824	358 364	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 18 - 03.09.30	900 000	EUR	945 437	806 319	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 2.50% 18 - 03.09.38	1 000 000	EUR	1 092 296	872 390	0,04
CNP Assurances 0.375% 20 - 08.03.28	600 000	EUR	542 280	477 552	0,02
CNP Assurances 1.25% 22 - 27.01.29	600 000	EUR	566 052	482 448	0,02
CNP Assurances FRN 21 - 12.10.53	500 000	EUR	405 428	354 065	0,02
CNP Assurances FRN 19 - 27.07.50	800 000	EUR	729 365	647 960	0,03
CNP Assurances FRN 20 - 30.06.51	900 000	EUR	860 080	729 603	0,04
CNP Assurances 2.75% 19 - 05.02.29	500 000	EUR	484 813	443 835	0,02
CNP Assurances FRN 14 - 29.11.49	500 000	EUR	520 021	491 875	0,02
CNP Assurances FRN 14 - 05.06.45	600 000	EUR	632 247	594 198	0,03
CNP Assurances FRN 15 - 10.06.47	800 000	EUR	864 098	792 664	0,04
Coface SA 6.00% 22 - 22.09.32	300 000	EUR	297 970	290 445	0,01
Covivio 1.125% 19 - 17.09.31	500 000	EUR	448 063	400 640	0,02
Covivio 1.50% 17 - 21.06.27	600 000	EUR	586 087	538 134	0,03
Covivio 1.625% 17 - 17.10.24	370 000	EUR	371 405	356 514	0,02
Covivio 1.625% 20 - 23.06.30	600 000	EUR	566 970	499 392	0,03
Covivio 1.875% 16 - 20.05.26	600 000	EUR	598 897	562 704	0,03
Covivio 2.375% 18 - 20.02.28	310 000	EUR	300 662	282 249	0,01
Credit Agricole Assurances SA 1.50% 21 - 06.10.31	1 100 000	EUR	958 657	804 969	0,04
Credit Agricole Assurances SA 2.00% 20 - 17.07.30	1 100 000	EUR	996 595	871 156	0,04
Credit Agricole Assurances SA FRN 18 - 29.01.48	1 000 000	EUR	992 826	873 990	0,04
Credit Agricole Assurances SA FRN 15 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 129 464	1 069 706	0,05
Credit Agricole Assurances SA FRN 14 - 31.10.49	900 000	EUR	931 840	876 735	0,04
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	900 000	EUR	951 758	866 916	0,04
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	1 000 000	EUR	945 553	827 290	0,04
Credit Agricole SA 0.375% 19 - 21.10.25	1 100 000	EUR	1 073 287	1 011 351	0,05
Credit Agricole SA 0.375% 21 - 20.04.28	600 000	EUR	596 306	491 064	0,02
Credit Agricole SA 0.375% 21 - 20.04.28	600 000	EUR	502 554	491 064	0,02
Credit Agricole SA 0.50% 19 - 24.06.24	1 200 000	EUR	1 192 865	1 150 956	0,06
Credit Agricole SA FRN 21 - 21.09.29	800 000	EUR	767 003	645 864	0,03
Credit Agricole SA FRN 21 - 21.09.29	300 000	EUR	249 582	242 199	0,01
Credit Agricole SA FRN 22 - 12.01.28	800 000	EUR	756 008	690 632	0,03
Credit Agricole SA 0.875% 20 - 14.01.32	1 400 000	EUR	1 245 344	1 047 284	0,05
Credit Agricole SA 1.00% 17 - 16.09.24	900 000	EUR	900 855	865 818	0,04
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	1 100 000	EUR	1 052 188	919 897	0,05
Credit Agricole SA FRN 20 - 22.04.26	1 600 000	EUR	1 573 925	1 491 152	0,07
Credit Agricole SA 1.00% 22 - 18.09.25	1 400 000	EUR	1 381 971	1 315 874	0,07
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 12.07.32	1 200 000	EUR	1 049 312	912 072	0,05
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 24.02.29	1 000 000	EUR	965 000	852 160	0,04
Credit Agricole SA 1.25% 16 - 14.04.26	1 500 000	EUR	1 511 566	1 389 780	0,07
Credit Agricole SA 1.25% 16 - 14.04.26	100 000	EUR	96 966	92 652	0,00
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	1 600 000	EUR	1 597 751	1 447 872	0,07
Credit Agricole SA 1.375% 18 - 13.03.25	1 100 000	EUR	1 101 844	1 050 214	0,05
Credit Agricole SA FRN 20 - 05.06.30	800 000	EUR	772 932	736 792	0,04
Credit Agricole SA 1.75% 19 - 05.03.29	1 600 000	EUR	1 590 960	1 387 440	0,07
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	1 700 000	EUR	1 705 071	1 564 782	0,08
Credit Agricole SA FRN 22 - 22.04.27	700 000	EUR	691 603	647 052	0,03
Credit Agricole SA FRN 22 - 22.04.27	100 000	EUR	95 183	92 436	0,00

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Credit Agricole SA 2.00% 19 - 25.03.29	1 400 000	EUR	1 367 472	1 202 110	0,06
Credit Agricole SA 2.375% 14 - 20.05.24	1 300 000	EUR	1 320 389	1 284 348	0,06
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 22.04.34	800 000	EUR	725 101	674 760	0,03
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 29.08.29	1 100 000	EUR	1 058 413	1 004 696	0,05
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	2 290 000	EUR	2 315 580	2 140 326	0,11
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	900 000	EUR	976 166	895 176	0,04
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	200 000	EUR	202 239	198 928	0,01
Credit Agricole SA 3.375% 22 - 28.07.27	1 100 000	EUR	1 099 344	1 074 722	0,05
Credit Agricole SA 3.875% 22 - 28.11.34	1 500 000	EUR	1 500 830	1 433 325	0,07
Credit Agricole SA FRN 22 - 12.10.26	1 100 000	EUR	1 097 938	1 095 369	0,05
Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 20 - 28.01.26	500 000	EUR	498 887	443 485	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 20 - 28.01.26	100 000	EUR	88 700	88 697	0,00
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	500 000	EUR	490 092	406 095	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	100 000	EUR	86 059	81 219	0,00
Credit Mutuel Arkea SA 0.75% 22 - 18.01.30	500 000	EUR	465 529	393 250	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.75% 22 - 18.01.30	300 000	EUR	244 497	235 950	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	900 000	EUR	869 662	790 803	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 11.03.33	200 000	EUR	196 359	142 730	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 11.03.33	300 000	EUR	219 038	214 095	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 25.10.31	300 000	EUR	297 877	223 521	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 25.10.31	300 000	EUR	243 284	223 521	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 19 - 23.05.29	500 000	EUR	478 724	415 340	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 1.25% 17 - 31.05.24	600 000	EUR	598 302	581 352	0,03
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	300 000	EUR	304 238	254 526	0,01
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	500 000	EUR	473 493	424 210	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 1.375% 19 - 17.01.25	400 000	EUR	408 760	382 252	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 1.375% 19 - 17.01.25	100 000	EUR	96 025	95 563	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 1.625% 19 - 15.04.26	600 000	EUR	599 105	556 074	0,03
Credit Mutuel Arkea SA FRN 17 - 25.10.29	100 000	EUR	98 813	94 357	0,00
Credit Mutuel Arkea SA FRN 17 - 25.10.29	500 000	EUR	484 915	471 785	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.25% 16 - 01.06.26	500 000	EUR	515 510	482 545	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19 - 11.03.31	800 000	EUR	843 271	723 520	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 22 - 19.09.27	800 000	EUR	779 203	776 608	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 22 - 19.09.27	300 000	EUR	292 721	291 228	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 3.50% 17 - 09.02.29	600 000	EUR	625 432	563 208	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 4.25% 22 - 01.12.32	300 000	EUR	297 582	295 227	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 4.25% 22 - 01.12.32	200 000	EUR	204 999	196 818	0,01
Danone SA Zero Coupon 21 - 01.12.25	1 100 000	EUR	1 092 564	1 000 879	0,05
Danone SA Zero Coupon 21 - 01.12.25	200 000	EUR	185 827	181 978	0,01
Danone SA 0.395% 20 - 10.06.29	1 100 000	EUR	1 023 638	904 970	0,05
Danone SA 0.52% 21 - 09.11.30	900 000	EUR	796 541	716 886	0,04
Danone SA 0.571% 20 - 17.03.27	1 000 000	EUR	977 680	896 000	0,04
Danone SA 0.709% 16 - 03.11.24	1 600 000	EUR	1 591 213	1 535 104	0,08
Danone SA 1.00% 18 - 26.03.25	400 000	EUR	395 773	382 416	0,02
Danone SA FRN 21 - 31.12.99	700 000	EUR	630 794	586 985	0,03
Danone SA 1.125% 15 - 14.01.25	1 000 000	EUR	1 000 908	957 110	0,05
Danone SA 1.208% 16 - 03.11.28	2 100 000	EUR	2 076 029	1 851 507	0,09
Danone SA 1.25% 15 - 30.05.24	1 000 000	EUR	1 001 997	974 010	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Danone SA 3.071% 22 - 07.09.32	800 000	EUR	772 400	765 704	0,04
Dassault Systemes SE Zero Coupon 19 - 16.09.24	1 000 000	EUR	973 621	945 580	0,05
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	1 200 000	EUR	1 150 781	1 066 704	0,05
Dassault Systemes SE 0.375% 19 - 16.09.29	1 500 000	EUR	1 383 371	1 226 340	0,06
Edenred 1.375% 15 - 10.03.25	600 000	EUR	597 106	570 204	0,03
Edenred 1.375% 20 - 18.06.29	800 000	EUR	765 680	688 336	0,03
Edenred 1.875% 17 - 30.03.27	600 000	EUR	601 492	563 550	0,03
Edenred 1.875% 18 - 06.03.26	700 000	EUR	700 128	668 101	0,03
ELO SACA 2.375% 19 - 25.04.25	900 000	EUR	882 375	852 309	0,04
ELO SACA 2.625% 19 - 30.01.24	900 000	EUR	903 509	883 224	0,04
ELO SACA 2.875% 20 - 29.01.26	700 000	EUR	724 759	657 258	0,03
ELO SACA 2.875% 20 - 29.01.26	400 000	EUR	386 635	375 576	0,02
ELO SACA 3.25% 20 - 23.07.27	300 000	EUR	321 299	275 781	0,01
ELO SACA 3.25% 20 - 23.07.27	300 000	EUR	281 617	275 781	0,01
ELO SACA 4.875% 22 - 08.12.28	1 100 000	EUR	1 061 369	1 034 121	0,05
EssilorLuxottica SA 0.125% 19 - 27.05.25	2 100 000	EUR	2 058 205	1 963 794	0,10
EssilorLuxottica SA 0.25% 20 - 05.01.24	700 000	EUR	692 185	681 191	0,03
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	2 000 000	EUR	1 909 510	1 746 360	0,09
EssilorLuxottica SA 0.375% 20 - 05.01.26	1 600 000	EUR	1 583 341	1 474 096	0,07
EssilorLuxottica SA 0.375% 20 - 05.01.26	100 000	EUR	93 024	92 131	0,00
EssilorLuxottica SA 0.50% 20 - 05.06.28	1 700 000	EUR	1 642 889	1 471 758	0,07
EssilorLuxottica SA 0.75% 19 - 27.11.31	1 000 000	EUR	1 019 868	794 380	0,04
EssilorLuxottica SA 0.75% 19 - 27.11.31	300 000	EUR	251 783	238 314	0,01
EssilorLuxottica SA 2.375% 14 - 09.04.24	400 000	EUR	405 050	397 696	0,02
EssilorLuxottica SA 2.625% 14 - 10.02.24	600 000	EUR	614 603	599 406	0,03
Eutelsat SA 1.50% 20 - 13.10.28	800 000	EUR	728 174	571 696	0,03
Eutelsat SA 2.00% 18 - 02.10.25	1 000 000	EUR	984 936	875 590	0,04
Eutelsat SA 2.25% 19 - 13.07.27	100 000	EUR	84 097	82 205	0,00
Eutelsat SA 2.25% 19 - 13.07.27	700 000	EUR	676 771	575 435	0,03
Gecina SA 0.875% 21 - 30.06.36	500 000	EUR	446 703	322 515	0,02
Gecina SA 0.875% 22 - 25.01.33	500 000	EUR	437 094	362 925	0,02
Gecina SA 1.00% 16 - 30.01.29	500 000	EUR	481 036	414 390	0,02
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	700 000	EUR	670 577	628 327	0,03
Gecina SA 1.375% 17 - 26.01.28	800 000	EUR	783 892	709 792	0,04
Gecina SA 1.50% 15 - 20.01.25	500 000	EUR	497 173	475 380	0,02
Gecina SA 1.625% 18 - 14.03.30	600 000	EUR	584 146	503 070	0,03
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	800 000	EUR	735 542	599 544	0,03
Gecina SA 2.00% 17 - 30.06.32	600 000	EUR	612 676	485 538	0,02
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 21 - 21.04.42	400 000	EUR	399 420	287 476	0,01
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 21 - 21.04.42	400 000	EUR	303 978	287 476	0,01
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 0.625% 21 - 14.09.28	800 000	EUR	693 206	641 296	0,03
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.475% 22 - 18.01.31	1 300 000	EUR	1 119 948	1 013 116	0,05
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 17 - 27.11.27	600 000	EUR	561 932	519 468	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 20 - 18.09.29	600 000	EUR	556 949	491 100	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 20 - 18.09.29	200 000	EUR	161 353	163 700	0,01
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.25% 14 - 24.03.25	900 000	EUR	894 052	858 933	0,04
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.50% 20 - 04.05.27	700 000	EUR	698 096	643 041	0,03
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	1 400 000	EUR	1 335 327	1 193 682	0,06
HSBC Continental Europe SA 0.25% 19 - 17.05.24	1 100 000	EUR	1 094 205	1 057 012	0,05
HSBC Continental Europe SA 1.375% 18 - 04.09.28	900 000	EUR	874 950	795 690	0,04
ICADE 0.625% 21 - 18.01.31	700 000	EUR	586 776	484 799	0,02
ICADE 1.00% 22 - 19.01.30	500 000	EUR	423 016	367 475	0,02
ICADE 1.125% 16 - 17.11.25	600 000	EUR	585 203	539 256	0,03
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	600 000	EUR	589 267	519 492	0,03
ICADE 1.625% 18 - 28.02.28	700 000	EUR	677 522	580 699	0,03
ICADE 1.75% 16 - 10.06.26	800 000	EUR	791 937	716 352	0,04
Icade Sante SACA 0.875% 19 - 04.11.29	500 000	EUR	453 508	367 235	0,02
Icade Sante SACA 1.375% 20 - 17.09.30	700 000	EUR	636 556	512 953	0,03
Imerys SA 1.00% 21 - 15.07.31	400 000	EUR	301 261	275 584	0,01
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	800 000	EUR	760 227	720 296	0,04
Imerys SA 1.875% 16 - 31.03.28	400 000	EUR	387 584	352 700	0,02
Imerys SA 2.00% 14 - 10.12.24	700 000	EUR	696 179	679 882	0,03
JCDecaux SE 1.625% 22 - 07.02.30	700 000	EUR	592 342	559 104	0,03
JCDecaux SE 2.00% 20 - 24.10.24	800 000	EUR	795 027	771 472	0,04
JCDecaux SE 2.625% 20 - 24.04.28	800 000	EUR	794 025	713 640	0,04
Kering SA 0.75% 20 - 13.05.28	900 000	EUR	854 693	789 804	0,04
Kering SA 1.25% 16 - 10.05.26	700 000	EUR	700 116	657 678	0,03
Kering SA 1.25% 22 - 05.05.25	1 000 000	EUR	982 638	956 700	0,05
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	400 000	EUR	401 356	372 248	0,02
Kering SA 1.875% 22 - 05.05.30	1 000 000	EUR	954 457	910 760	0,05
Kering SA 2.75% 14 - 08.04.24	600 000	EUR	617 525	600 684	0,03
Klepierre SA 0.625% 19 - 01.07.30	700 000	EUR	587 837	509 236	0,03
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	700 000	EUR	611 863	510 440	0,03
Klepierre SA 1.25% 16 - 29.09.31	600 000	EUR	554 212	439 464	0,02
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	600 000	EUR	594 398	532 464	0,03
Klepierre SA 1.625% 17 - 13.12.32	800 000	EUR	742 772	583 992	0,03
Klepierre SA 1.75% 14 - 06.11.24	700 000	EUR	694 514	678 755	0,03
Klepierre SA 1.875% 16 - 19.02.26	500 000	EUR	495 847	464 930	0,02
Klepierre SA 2.00% 20 - 12.05.29	600 000	EUR	591 050	501 162	0,03
Legrand SA 0.375% 21 - 06.10.31	800 000	EUR	709 274	604 848	0,03
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	100 000	EUR	100 167	84 409	0,00
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	400 000	EUR	374 998	337 636	0,02
Legrand SA 0.75% 17 - 06.07.24	600 000	EUR	599 401	579 942	0,03
Legrand SA 0.75% 20 - 20.05.30	900 000	EUR	802 157	735 966	0,04
Legrand SA 1.00% 18 - 06.03.26	500 000	EUR	493 371	456 975	0,02
Legrand SA 1.875% 15 - 16.12.27	400 000	EUR	409 050	366 168	0,02
Legrand SA 1.875% 17 - 06.07.32	600 000	EUR	625 511	504 792	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
L'Oreal SA 0.375% 22 - 29.03.24	1 300 000	EUR	1 292 030	1 263 340	0,06
L'Oreal SA 0.875% 22 - 29.06.26	1 700 000	EUR	1 667 049	1 578 535	0,08
Mercialys SA 1.80% 18 - 27.02.26	300 000	EUR	277 662	255 606	0,01
Mercialys SA 2.50% 22 - 28.02.29	600 000	EUR	535 014	456 876	0,02
Nerval SAS 2.875% 22 - 14.04.32	500 000	EUR	467 635	399 255	0,02
Nerval SAS 3.625% 22 - 20.07.28	400 000	EUR	399 275	361 924	0,02
New Immo Holdings SA 2.75% 19 - 26.11.26	300 000	EUR	283 162	254 274	0,01
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	800 000	EUR	783 776	704 056	0,04
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	200 000	EUR	181 753	176 014	0,01
Orange SA Zero Coupon 21 - 29.06.26	900 000	EUR	850 596	797 688	0,04
Orange SA 0.125% 20 - 16.09.29	700 000	EUR	634 924	557 298	0,03
Orange SA 0.50% 19 - 04.09.32	1 000 000	EUR	1 000 251	725 050	0,04
Orange SA 0.50% 19 - 04.09.32	300 000	EUR	232 946	217 515	0,01
Orange SA 0.625% 21 - 16.12.33	1 300 000	EUR	1 097 013	916 526	0,05
Orange SA 0.75% 21 - 29.06.34	1 000 000	EUR	893 097	701 830	0,04
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	1 000 000	EUR	997 830	900 420	0,05
Orange SA 1.00% 16 - 12.05.25	1 000 000	EUR	999 410	944 820	0,05
Orange SA 1.00% 18 - 12.09.25	1 100 000	EUR	1 091 783	1 030 733	0,05
Orange SA 1.125% 19 - 15.07.24	1 700 000	EUR	1 697 550	1 650 615	0,08
Orange SA 1.20% 19 - 11.07.34	400 000	EUR	349 720	295 524	0,01
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	1 000 000	EUR	999 424	903 800	0,05
Orange SA 1.375% 18 - 16.01.30	1 400 000	EUR	1 395 797	1 195 964	0,06
Orange SA 1.375% 18 - 20.03.28	1 400 000	EUR	1 378 951	1 252 524	0,06
Orange SA 1.375% 19 - 04.09.49	600 000	EUR	640 212	387 426	0,02
Orange SA 1.375% 19 - 04.09.49	300 000	EUR	231 684	193 713	0,01
Orange SA FRN 21 - 31.12.99	600 000	EUR	537 519	467 304	0,02
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	700 000	EUR	704 639	637 714	0,03
Orange SA 1.625% 20 - 07.04.32	1 000 000	EUR	982 039	838 430	0,04
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	600 000	EUR	592 636	530 448	0,03
Orange SA FRN 20 - 31.12.99	900 000	EUR	820 229	734 508	0,04
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	1 500 000	EUR	1 514 201	1 313 190	0,07
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	1 700 000	EUR	1 740 874	1 553 018	0,08
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	1 400 000	EUR	1 391 414	1 322 328	0,07
Orange SA 2.375% 22 - 18.05.32	600 000	EUR	588 852	536 994	0,03
Orange SA 3.125% 13 - 09.01.24	800 000	EUR	822 091	801 336	0,04
Orange SA 3.625% 22 - 16.11.31	1 100 000	EUR	1 109 710	1 078 407	0,05
Orange SA FRN 14 - 29.10.49	1 730 000	EUR	1 893 477	1 731 938	0,09
Orange SA FRN 14 - 29.12.49	1 270 000	EUR	1 362 099	1 277 950	0,06
Orange SA 8.125% 03 - 28.01.33	2 153 000	EUR	3 246 797	2 804 067	0,14
Publicis Groupe SA 1.625% 14 - 16.12.24	800 000	EUR	803 951	771 712	0,04
SANEF SA 0.95% 16 - 19.10.28	400 000	EUR	362 081	326 428	0,02
SANEF SA 1.875% 15 - 16.03.26	700 000	EUR	681 657	650 307	0,03
Sanofi 0.50% 16 - 13.01.27	1 500 000	EUR	1 474 583	1 345 905	0,07
Sanofi 0.625% 16 - 05.04.24	800 000	EUR	795 974	777 208	0,04
Sanofi 0.875% 19 - 21.03.29	900 000	EUR	847 260	781 524	0,04
Sanofi 0.875% 22 - 06.04.25	1 200 000	EUR	1 179 383	1 145 676	0,06
Sanofi 1.00% 18 - 21.03.26	2 000 000	EUR	1 994 059	1 866 180	0,09
Sanofi 1.00% 20 - 01.04.25	1 300 000	EUR	1 286 208	1 242 592	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Sanofi 1.125% 16 - 05.04.28	900 000	EUR	876 856	806 382	0,04
Sanofi 1.25% 19 - 21.03.34	600 000	EUR	570 836	478 272	0,02
Sanofi 1.25% 22 - 06.04.29	900 000	EUR	861 790	797 022	0,04
Sanofi 1.375% 18 - 21.03.30	2 800 000	EUR	2 785 983	2 436 532	0,12
Sanofi 1.50% 15 - 22.09.25	900 000	EUR	918 891	859 932	0,04
Sanofi 1.50% 20 - 01.04.30	1 300 000	EUR	1 314 605	1 153 503	0,06
Sanofi 1.75% 14 - 10.09.26	2 000 000	EUR	2 053 735	1 905 940	0,10
Sanofi 1.875% 18 - 21.03.38	1 600 000	EUR	1 633 123	1 302 272	0,07
Schneider Electric SE 0.25% 16 - 09.09.24	1 000 000	EUR	1 003 481	950 450	0,05
Schneider Electric SE 0.25% 16 - 09.09.24	400 000	EUR	386 288	380 180	0,02
Schneider Electric SE 0.25% 20 - 11.03.29	1 100 000	EUR	997 340	923 494	0,05
Schneider Electric SE 0.875% 15 - 11.03.25	1 000 000	EUR	988 983	951 200	0,05
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	1 000 000	EUR	1 002 829	908 970	0,05
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	400 000	EUR	389 113	362 300	0,02
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	900 000	EUR	934 499	823 518	0,04
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	1 000 000	EUR	977 603	912 540	0,05
Schneider Electric SE 3.25% 22 - 09.11.27	1 100 000	EUR	1 105 161	1 087 328	0,05
Schneider Electric SE 3.50% 22 - 09.11.32	800 000	EUR	806 237	787 152	0,04
SCOR SE FRN 20 - 17.09.51	300 000	EUR	256 303	209 793	0,01
SCOR SE FRN 15 - 08.06.46	700 000	EUR	708 534	642 250	0,03
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	400 000	EUR	436 751	365 660	0,02
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	200 000	EUR	188 772	182 830	0,01
Societe Fonciere Lyonnaise SA 0.50% 21 - 21.04.28	600 000	EUR	556 679	480 954	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 18 - 29.05.25	600 000	EUR	589 866	557 046	0,03
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 20 - 05.06.27	600 000	EUR	589 317	521 574	0,03
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	200 000	EUR	198 390	178 350	0,01
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	1 100 000	EUR	1 052 529	980 925	0,05
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	1 100 000	EUR	1 032 488	908 127	0,05
Societe Generale SA FRN 21 - 17.11.26	1 100 000	EUR	1 049 412	984 599	0,05
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	700 000	EUR	701 304	595 637	0,03
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	400 000	EUR	348 019	340 364	0,02
Societe Generale SA FRN 21 - 12.06.29	1 100 000	EUR	992 883	881 023	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 02.12.27	600 000	EUR	591 355	515 586	0,03
Societe Generale SA FRN 21 - 02.12.27	600 000	EUR	535 561	515 586	0,03
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	1 600 000	EUR	1 508 744	1 383 248	0,07
Societe Generale SA 0.875% 19 - 01.07.26	800 000	EUR	779 983	713 352	0,04
Societe Generale SA 0.875% 19 - 24.09.29	800 000	EUR	692 768	631 528	0,03
Societe Generale SA FRN 20 - 22.09.28	1 000 000	EUR	967 677	848 020	0,04
Societe Generale SA FRN 20 - 24.11.30	1 000 000	EUR	926 547	876 580	0,04
Societe Generale SA 1.125% 18 - 23.01.25	1 500 000	EUR	1 487 797	1 419 735	0,07
Societe Generale SA FRN 20 - 21.04.26	800 000	EUR	785 737	744 432	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 30.06.31	1 100 000	EUR	1 024 584	939 752	0,05
Societe Generale SA 1.25% 19 - 15.02.24	1 900 000	EUR	1 899 635	1 854 951	0,09
Societe Generale SA 1.25% 20 - 12.06.30	900 000	EUR	826 468	712 035	0,04
Societe Generale SA 1.375% 17 - 13.01.28	900 000	EUR	833 182	775 089	0,04
Societe Generale SA FRN 22 - 30.05.25	1 100 000	EUR	1 092 069	1 065 372	0,05
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	1 400 000	EUR	1 368 404	1 190 238	0,06
Societe Generale SA 2.125% 18 - 27.09.28	1 300 000	EUR	1 301 896	1 143 389	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Societe Generale SA 2.625% 15 - 27.02.25	1 400 000	EUR	1 419 106	1 363 628	0,07
Societe Generale SA 2.625% 22 - 30.05.29	1 100 000	EUR	1 087 688	1 019 436	0,05
Societe Generale SA 4.00% 22 - 16.11.27	1 100 000	EUR	1 106 835	1 099 241	0,05
Societe Generale SA 4.25% 22 - 16.11.32	1 400 000	EUR	1 429 701	1 393 112	0,07
Societe Generale SA FRN 22 - 06.12.30	1 600 000	EUR	1 555 664	1 538 672	0,08
Societe Generale SA FRN 22 - 06.09.32	600 000	EUR	598 584	600 456	0,03
Sodexo SA 0.50% 20 - 17.01.24	680 000	EUR	676 479	662 463	0,03
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	1 060 000	EUR	1 015 790	947 619	0,05
Sodexo SA 0.75% 20 - 27.04.25	890 000	EUR	882 155	842 358	0,04
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	520 000	EUR	518 258	440 580	0,02
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	600 000	EUR	547 568	508 362	0,03
Sodexo SA 1.00% 20 - 17.07.28	650 000	EUR	614 308	575 231	0,03
Sodexo SA 1.125% 18 - 22.05.25	370 000	EUR	359 791	350 198	0,02
Sodexo SA 2.50% 14 - 24.06.26	685 000	EUR	709 048	663 580	0,03
Sogecap SA FRN 14 - 29.12.49	900 000	EUR	911 348	860 553	0,04
Teleperformance 0.25% 20 - 26.11.27	600 000	EUR	532 278	488 346	0,02
Teleperformance 1.875% 18 - 02.07.25	800 000	EUR	809 502	753 280	0,04
Teleperformance 3.75% 22 - 24.06.29	700 000	EUR	702 877	659 848	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	1 200 000	EUR	1 112 467	1 018 476	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 21 - 25.10.28	600 000	EUR	600 765	479 736	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 21 - 25.10.28	200 000	EUR	160 945	159 912	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 16 - 21.02.25	470 000	EUR	459 771	439 737	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 19 - 29.03.32	800 000	EUR	693 794	558 928	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 15 - 14.03.25	532 000	EUR	515 490	496 782	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	800 000	EUR	772 652	697 680	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	520 000	EUR	492 988	448 687	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 18 - 15.09.25	800 000	EUR	773 884	735 960	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 15 - 15.04.30	760 000	EUR	715 072	603 850	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 16 - 09.03.26	570 000	EUR	550 567	518 102	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 20 - 04.12.31	1 100 000	EUR	956 907	822 316	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 21 - 25.05.33	500 000	EUR	499 118	355 450	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 21 - 25.05.33	200 000	EUR	147 802	142 180	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 22.02.28	600 000	EUR	589 658	513 864	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	500 000	EUR	449 235	408 145	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 27.02.34	800 000	EUR	723 383	585 208	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 01.07.49	600 000	EUR	434 104	351 246	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.875% 18 - 15.01.31	1 000 000	EUR	894 255	799 480	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 16 - 28.04.36	550 000	EUR	466 590	399 905	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 17 - 29.05.37	500 000	EUR	456 186	364 310	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 20 - 29.06.32	800 000	EUR	734 591	624 952	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.125% 20 - 09.04.25	600 000	EUR	602 784	573 066	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.25% 18 - 14.05.38	500 000	EUR	429 373	360 250	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 26.02.24	670 000	EUR	680 732	659 407	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 04.06.26	640 000	EUR	642 933	603 437	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.625% 20 - 09.04.30	900 000	EUR	880 701	802 836	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	800 000	EUR	746 923	607 496	0,03
Vinci SA Zero Coupon 20 - 27.11.28	700 000	EUR	657 838	576 912	0,03
Vinci SA 0.50% 21 - 09.01.32	1 000 000	EUR	864 464	760 630	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Vinci SA 1.00% 18 - 26.09.25	900 000	EUR	898 360	846 675	0,04
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	700 000	EUR	755 764	632 877	0,03
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	600 000	EUR	571 382	542 466	0,03
Vinci SA 1.75% 18 - 26.09.30	1 500 000	EUR	1 521 073	1 327 620	0,07
Vinci SA 3.375% 22 - 17.10.32	800 000	EUR	788 228	771 200	0,04
Vivendi SE 0.625% 19 - 11.06.25	900 000	EUR	884 810	836 892	0,04
Vivendi SE 0.875% 17 - 18.09.24	1 200 000	EUR	1 185 562	1 142 688	0,06
Vivendi SE 1.125% 19 - 11.12.28	900 000	EUR	848 782	760 680	0,04
Vivendi SE 1.875% 16 - 26.05.26	600 000	EUR	616 896	561 648	0,03
Wendel SE 1.00% 21 - 01.06.31	400 000	EUR	337 810	295 832	0,01
Wendel SE 1.375% 19 - 26.04.26	500 000	EUR	481 091	456 035	0,02
Wendel SE 1.375% 22 - 18.01.34	400 000	EUR	314 083	274 276	0,01
Wendel SE 2.50% 15 - 09.02.27	600 000	EUR	603 655	559 926	0,03
Worldline SA 0.25% 19 - 18.09.24	100 000	EUR	99 953	94 615	0,00
Worldline SA 0.25% 19 - 18.09.24	500 000	EUR	488 159	473 075	0,02
Worldline SA 0.875% 20 - 30.06.27	600 000	EUR	595 607	519 738	0,03
WPP Finance SA 2.25% 14 - 22.09.26	736 000	EUR	777 937	695 145	0,03
WPP Finance SA 2.25% 14 - 22.09.26	300 000	EUR	288 840	283 347	0,01
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	970 000	EUR	979 814	904 418	0,05
			<b>486 299 973</b>	<b>445 369 570</b>	<b>22,18</b>
<b>Allemagne</b>					
Aareal Bank AG 0.05% 21 - 02.09.26	600 000	EUR	542 905	495 366	0,03
Aareal Bank AG 0.25% 20 - 23.11.27	800 000	EUR	736 587	630 200	0,03
Aareal Bank AG 0.375% 19 - 10.04.24	500 000	EUR	492 489	475 840	0,02
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	500 000	EUR	454 080	411 320	0,02
Aareal Bank AG 0.75% 22 - 18.04.28	500 000	EUR	428 665	396 200	0,02
Aareal Bank AG 4.50% 22 - 25.07.25	500 000	EUR	513 447	500 390	0,03
adidas AG Zero Coupon 20 - 09.09.24	400 000	EUR	392 179	378 444	0,02
adidas AG Zero Coupon 20 - 09.09.24	300 000	EUR	286 087	283 833	0,01
adidas AG Zero Coupon 20 - 05.10.28	700 000	EUR	623 043	583 275	0,03
adidas AG 0.625% 20 - 10.09.35	500 000	EUR	425 205	345 305	0,02
adidas AG 0.625% 20 - 10.09.35	100 000	EUR	75 049	69 061	0,00
adidas AG 3.00% 22 - 21.11.25	600 000	EUR	599 428	593 136	0,03
adidas AG 3.00% 22 - 21.11.25	100 000	EUR	100 358	98 856	0,01
adidas AG 3.125% 22 - 21.11.29	700 000	EUR	701 797	680 778	0,03
Albemarle New Holdings GmbH 1.125% 19 - 25.11.25	410 000	EUR	400 538	379 968	0,02
Albemarle New Holdings GmbH 1.625% 19 - 25.11.28	700 000	EUR	670 243	612 458	0,03
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	300 000	EUR	299 515	233 316	0,01
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	900 000	EUR	790 476	699 948	0,04
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	1 000 000	EUR	1 017 767	806 440	0,04
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	100 000	EUR	78 231	80 644	0,00
Allianz SE FRN 15 - 07.07.45	800 000	EUR	797 617	746 656	0,04
Allianz SE FRN 15 - 07.07.45	900 000	EUR	894 492	839 988	0,04
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	100 000	EUR	113 302	92 230	0,00
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	1 000 000	EUR	1 005 347	922 300	0,05
Allianz SE FRN 14 - 31.12.99	1 700 000	EUR	1 749 394	1 638 341	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Allianz SE FRN 22 - 05.07.52	1 100 000	EUR	1 110 299	1 008 524	0,05
Allianz SE FRN 22 - 05.07.52	200 000	EUR	195 802	183 368	0,01
Allianz SE FRN 22 - 07.09.38	1 100 000	EUR	1 074 373	1 069 860	0,05
Allianz SE FRN 22 - 07.09.38	200 000	EUR	194 078	194 520	0,01
alstria office REIT-AG 0.50% 19 - 26.09.25	200 000	EUR	198 237	159 948	0,01
alstria office REIT-AG 0.50% 19 - 26.09.25	200 000	EUR	176 673	159 948	0,01
alstria office REIT-AG 1.50% 17 - 15.11.27	400 000	EUR	346 233	284 856	0,01
alstria office REIT-AG 1.50% 20 - 23.06.26	300 000	EUR	277 994	235 404	0,01
alstria office REIT-AG 1.50% 20 - 23.06.26	100 000	EUR	79 428	78 468	0,00
Amphenol Technologies Holdings GmbH 0.75% 20 - 04.05.26	440 000	EUR	430 707	406 397	0,02
Amphenol Technologies Holdings GmbH 0.75% 20 - 04.05.26	170 000	EUR	163 944	157 017	0,01
Amphenol Technologies Holdings GmbH 2.00% 18 - 08.10.28	690 000	EUR	688 178	635 545	0,03
Berlin Hyp AG 0.375% 21 - 21.04.31	500 000	EUR	440 958	369 015	0,02
Berlin Hyp AG 0.375% 22 - 25.01.27	600 000	EUR	568 454	528 450	0,03
Berlin Hyp AG 0.50% 19 - 05.11.29	600 000	EUR	568 815	478 626	0,02
Berlin Hyp AG 1.00% 19 - 05.02.26	600 000	EUR	593 833	551 880	0,03
Berlin Hyp AG 1.125% 17 - 25.10.27	500 000	EUR	490 589	441 475	0,02
Berlin Hyp AG 1.25% 15 - 22.01.25	900 000	EUR	890 432	855 747	0,04
Berlin Hyp AG 1.50% 18 - 18.04.28	500 000	EUR	476 015	446 570	0,02
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.125% 16 - 27.04.26	600 000	EUR	588 664	557 910	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.25% 18 - 29.09.25	600 000	EUR	603 008	567 186	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.50% 20 - 15.05.30	1 100 000	EUR	1 031 824	937 464	0,05
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.75% 14 - 14.10.24	500 000	EUR	501 438	486 235	0,02
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.00% 20 - 01.04.28	1 100 000	EUR	1 100 593	1 008 601	0,05
Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.50% 22 - 29.05.29	1 000 000	EUR	1 001 005	970 340	0,05
Clearstream Banking AG Zero Coupon 20 - 01.12.25	100 000	EUR	98 812	90 352	0,00
Clearstream Banking AG Zero Coupon 20 - 01.12.25	300 000	EUR	278 207	271 056	0,01
Commerzbank AG 0.10% 21 - 11.09.25	860 000	EUR	822 898	781 026	0,04
Commerzbank AG 0.25% 19 - 16.09.24	500 000	EUR	491 616	468 865	0,02
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	801 000	EUR	759 791	688 700	0,03
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	1 068 000	EUR	1 031 528	941 463	0,05
Commerzbank AG 0.625% 19 - 28.08.24	1 141 000	EUR	1 129 484	1 088 046	0,05
Commerzbank AG FRN 20 - 24.03.26	500 000	EUR	482 488	456 930	0,02
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	900 000	EUR	835 896	769 050	0,04
Commerzbank AG 1.00% 19 - 04.03.26	1 460 000	EUR	1 433 055	1 338 367	0,07
Commerzbank AG 1.125% 17 - 24.05.24	472 000	EUR	473 764	456 981	0,02
Commerzbank AG 1.125% 17 - 19.09.25	500 000	EUR	491 515	455 445	0,02
Commerzbank AG 1.125% 19 - 22.06.26	600 000	EUR	578 822	528 726	0,03
Commerzbank AG 1.50% 18 - 28.08.28	530 000	EUR	504 906	470 115	0,02
Commerzbank AG 1.875% 18 - 28.02.28	600 000	EUR	575 135	516 894	0,03
Commerzbank AG FRN 22 - 14.09.27	600 000	EUR	585 512	558 120	0,03
Commerzbank AG FRN 22 - 21.03.28	700 000	EUR	690 432	684 040	0,03
Continental AG 0.375% 19 - 27.06.25	782 000	EUR	755 301	722 779	0,04
Continental AG 2.50% 20 - 27.08.26	1 020 000	EUR	1 047 487	978 200	0,05
Continental AG 3.625% 22 - 30.11.27	500 000	EUR	499 346	486 015	0,02

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Continental AG 3.625% 22 - 30.11.27	400 000	EUR	398 733	388 812	0,02
Covestro AG 0.875% 20 - 03.02.26	630 000	EUR	603 773	575 455	0,03
Covestro AG 1.375% 20 - 12.06.30	361 000	EUR	348 201	287 461	0,01
Covestro AG 1.375% 20 - 12.06.30	300 000	EUR	247 200	238 887	0,01
Covestro AG 1.75% 16 - 25.09.24	688 000	EUR	687 042	664 003	0,03
Covestro AG 4.75% 22 - 15.11.28	700 000	EUR	705 041	700 518	0,04
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.27	800 000	EUR	790 184	696 904	0,04
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.27	1 300 000	EUR	1 169 315	1 132 469	0,06
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.25	1 300 000	EUR	1 308 718	1 213 030	0,06
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.25	300 000	EUR	281 564	279 930	0,01
Deutsche Bank AG 1.125% 15 - 17.03.25	1 000 000	EUR	984 762	949 280	0,05
Deutsche Bank AG FRN 20 - 10.06.26	50 000	EUR	50 538	46 976	0,00
Deutsche Bank AG FRN 20 - 10.06.26	610 000	EUR	601 132	573 107	0,03
Deutsche Bank AG FRN 20 - 03.09.26	100 000	EUR	101 230	91 059	0,00
Deutsche Bank AG FRN 20 - 03.09.26	1 100 000	EUR	1 028 822	1 001 649	0,05
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.32	2 000 000	EUR	1 772 963	1 451 480	0,07
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	2 100 000	EUR	2 059 815	1 849 260	0,09
Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	800 000	EUR	766 013	682 104	0,03
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	100 000	EUR	102 662	78 229	0,00
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	1 500 000	EUR	1 327 697	1 173 435	0,06
Deutsche Bank AG FRN 22 - 23.02.28	1 300 000	EUR	1 219 472	1 135 745	0,06
Deutsche Bank AG 2.625% 19 - 12.02.26	800 000	EUR	802 333	753 784	0,04
Deutsche Bank AG 2.75% 15 - 17.02.25	1 390 000	EUR	1 371 086	1 366 718	0,07
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.05.28	400 000	EUR	398 542	368 840	0,02
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.05.28	200 000	EUR	187 738	184 420	0,01
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.06.32	1 600 000	EUR	1 415 361	1 414 704	0,07
Deutsche Bank AG 4.00% 22 - 29.11.27	300 000	EUR	299 673	295 974	0,02
Deutsche Bank AG 4.00% 22 - 29.11.27	400 000	EUR	403 221	394 632	0,02
Deutsche Bank AG 4.50% 16 - 19.05.26	800 000	EUR	784 498	786 424	0,04
Deutsche Bank AG 4.50% 16 - 19.05.26	100 000	EUR	98 053	98 303	0,01
Deutsche Bank AG FRN 22 - 05.09.30	1 500 000	EUR	1 476 933	1 449 450	0,07
Deutsche Bank AG FRN 22 - 05.09.30	300 000	EUR	285 849	289 890	0,01
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.05.31	1 300 000	EUR	1 257 721	1 267 136	0,06
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.05.31	100 000	EUR	98 447	97 472	0,01
Deutsche Boerse AG Zero Coupon 21 - 22.02.26	600 000	EUR	578 757	540 282	0,03
Deutsche Boerse AG 0.125% 21 - 22.02.31	600 000	EUR	532 639	456 930	0,02
Deutsche Boerse AG 1.125% 18 - 26.03.28	610 000	EUR	620 697	554 069	0,03
Deutsche Boerse AG FRN 20 - 16.06.47	600 000	EUR	567 592	522 108	0,03
Deutsche Boerse AG 1.50% 22 - 04.04.32	700 000	EUR	646 488	581 784	0,03
Deutsche Boerse AG 1.625% 15 - 08.10.25	512 000	EUR	524 019	497 741	0,03
Deutsche Boerse AG FRN 22 - 23.06.48	500 000	EUR	461 765	436 050	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.10% 21 - 02.02.26	500 000	EUR	462 819	424 335	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.125% 19 - 05.09.24	500 000	EUR	491 108	462 015	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.25% 21 - 27.10.25	700 000	EUR	650 206	607 754	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.25% 22 - 17.01.25	800 000	EUR	776 768	723 072	0,04
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.375% 22 - 28.08.26	600 000	EUR	593 373	576 864	0,03
Deutsche Post AG 0.375% 20 - 20.05.26	970 000	EUR	952 137	890 800	0,04
Deutsche Post AG 0.75% 20 - 20.05.29	940 000	EUR	910 361	812 799	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Deutsche Post AG 1.00% 17 - 13.12.27	682 000	EUR	678 707	615 648	0,03
Deutsche Post AG 1.00% 20 - 20.05.32	580 000	EUR	605 091	470 206	0,02
Deutsche Post AG 1.00% 20 - 20.05.32	401 000	EUR	367 984	325 091	0,02
Deutsche Post AG 1.25% 16 - 01.04.26	691 000	EUR	683 648	652 221	0,03
Deutsche Post AG 1.625% 18 - 05.12.28	1 020 000	EUR	1 030 896	936 289	0,05
Deutsche Post AG 2.875% 12 - 11.12.24	958 000	EUR	982 343	957 454	0,05
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	1 700 000	EUR	1 645 527	1 505 503	0,08
Deutsche Telekom AG 0.875% 19 - 25.03.26	350 000	EUR	361 735	325 549	0,02
Deutsche Telekom AG 0.875% 19 - 25.03.26	178 000	EUR	176 598	165 565	0,01
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	840 000	EUR	873 481	643 549	0,03
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	370 000	EUR	313 968	283 468	0,01
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	968 000	EUR	1 074 820	837 039	0,04
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	400 000	EUR	368 523	345 884	0,02
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 09.12.49	919 000	EUR	870 526	590 871	0,03
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 09.12.49	10 000	EUR	7 616	6 430	0,00
Deutsche Telekom AG 2.25% 19 - 29.03.39	700 000	EUR	667 473	547 204	0,03
Deutsche Wohnen SE 0.50% 21 - 07.04.31	300 000	EUR	274 158	205 110	0,01
Deutsche Wohnen SE 0.50% 21 - 07.04.31	100 000	EUR	73 035	68 370	0,00
Deutsche Wohnen SE 1.00% 20 - 30.04.25	500 000	EUR	507 909	462 730	0,02
Deutsche Wohnen SE 1.00% 20 - 30.04.25	200 000	EUR	188 563	185 092	0,01
Deutsche Wohnen SE 1.30% 21 - 07.04.41	300 000	EUR	285 621	150 915	0,01
Deutsche Wohnen SE 1.30% 21 - 07.04.41	100 000	EUR	62 677	50 305	0,00
Deutsche Wohnen SE 1.50% 20 - 30.04.30	500 000	EUR	528 577	388 735	0,02
Deutsche Wohnen SE 1.50% 20 - 30.04.30	100 000	EUR	79 451	77 747	0,00
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 0.40% 21 - 17.11.28	300 000	EUR	279 032	241 983	0,01
Eurogrid GmbH 0.741% 21 - 21.04.33	600 000	EUR	544 892	435 870	0,02
Eurogrid GmbH 0.741% 21 - 21.04.33	100 000	EUR	77 069	72 645	0,00
Eurogrid GmbH 1.113% 20 - 15.05.32	1 000 000	EUR	965 514	784 460	0,04
Eurogrid GmbH 1.50% 16 - 18.04.28	1 100 000	EUR	1 082 646	973 907	0,05
Eurogrid GmbH 1.875% 15 - 10.06.25	700 000	EUR	708 689	672 126	0,03
Eurogrid GmbH 3.279% 22 - 05.09.31	900 000	EUR	888 078	859 176	0,04
Eurogrid GmbH 3.279% 22 - 05.09.31	100 000	EUR	98 823	95 464	0,01
Evonik Industries AG 0.375% 16 - 07.09.24	974 000	EUR	954 796	928 855	0,05
Evonik Industries AG 0.625% 20 - 18.09.25	300 000	EUR	303 681	276 693	0,01
Evonik Industries AG 0.625% 20 - 18.09.25	400 000	EUR	382 292	368 924	0,02
Evonik Industries AG 0.75% 16 - 07.09.28	610 000	EUR	574 090	519 299	0,03
Evonik Industries AG 2.25% 22 - 25.09.27	1 000 000	EUR	977 111	930 870	0,05
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 0.625% 19 - 30.11.26	731 000	EUR	695 521	633 543	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.00% 20 - 29.05.26	580 000	EUR	545 176	520 956	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.25% 19 - 29.11.29	570 000	EUR	476 782	441 761	0,02
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.50% 18 - 11.07.25	580 000	EUR	583 136	546 818	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.50% 20 - 29.05.30	1 020 000	EUR	944 496	796 722	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 3.875% 22 - 20.09.27	1 080 000	EUR	1 061 714	1 034 046	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 0.375% 20 - 28.09.26	580 000	EUR	558 337	501 149	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	980 000	EUR	882 701	813 175	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	100 000	EUR	85 197	82 977	0,00
Fresenius SE & Co. KGaA 1.125% 20 - 28.01.33	620 000	EUR	571 249	417 316	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	977 000	EUR	926 247	855 471	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA 1.875% 19 - 15.02.25	588 000	EUR	594 943	563 169	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 1.875% 22 - 24.05.25	1 010 000	EUR	992 388	954 329	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 19 - 15.02.29	288 000	EUR	284 976	254 439	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 22 - 24.05.30	670 000	EUR	643 058	572 549	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 4.00% 14 - 01.02.24	510 000	EUR	527 426	511 907	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 4.25% 22 - 28.05.26	700 000	EUR	699 635	688 345	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 5.00% 22 - 28.11.29	1 200 000	EUR	1 194 754	1 161 264	0,06
Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 21 - 09.03.26	500 000	EUR	453 353	425 565	0,02
Hamburg Commercial Bank AG FRN 21 - 22.09.26	500 000	EUR	456 597	424 760	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 6.25% 22 - 18.11.24	600 000	EUR	601 037	607 302	0,03
Hannover Rueck SE 1.125% 18 - 18.04.28	800 000	EUR	799 241	699 008	0,04
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	200 000	EUR	198 569	152 656	0,01
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	700 000	EUR	609 247	534 296	0,03
Hannover Rueck SE FRN 21 - 30.06.42	700 000	EUR	635 085	500 934	0,03
Hannover Rueck SE FRN 21 - 30.06.42	100 000	EUR	75 232	71 562	0,00
Hannover Rueck SE FRN 20 - 08.10.40	500 000	EUR	422 886	388 565	0,02
Hannover Rueck SE FRN 14 - 29.06.49	500 000	EUR	526 033	477 835	0,02
Hannover Rueck SE FRN 22 - 26.08.43	800 000	EUR	828 107	815 496	0,04
HeidelbergCement AG 1.50% 16 - 07.02.25	1 368 000	EUR	1 362 005	1 310 421	0,07
HeidelbergCement AG 2.25% 16 - 03.06.24	977 000	EUR	982 266	961 065	0,05
Hella GmbH & Co. KGaA 0.50% 19 - 26.01.27	657 000	EUR	619 771	548 950	0,03
Hella GmbH & Co. KGaA 1.00% 17 - 17.05.24	418 000	EUR	414 729	402 568	0,02
Henkel AG & Co. KGaA 0.50% 21 - 17.11.32	700 000	EUR	610 473	531 391	0,03
Henkel AG & Co. KGaA 2.625% 22 - 13.09.27	900 000	EUR	881 698	872 280	0,04
HOCHTIEF AG 0.50% 19 - 03.09.27	630 000	EUR	578 847	512 807	0,03
HOCHTIEF AG 0.625% 21 - 26.04.29	718 000	EUR	635 678	534 522	0,03
HOCHTIEF AG 1.75% 18 - 03.07.25	640 000	EUR	640 174	605 760	0,03
Infineon Technologies AG 0.625% 22 - 17.02.25	700 000	EUR	681 867	657 573	0,03
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	1 100 000	EUR	1 091 899	1 005 972	0,05
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	1 000 000	EUR	959 069	864 420	0,04
Infineon Technologies AG 2.00% 20 - 24.06.32	800 000	EUR	766 403	662 528	0,03
KION Group AG 1.625% 20 - 24.09.25	700 000	EUR	684 686	613 725	0,03
Knorr-Bremse AG 1.125% 18 - 13.06.25	920 000	EUR	917 560	877 634	0,04
Knorr-Bremse AG 3.25% 22 - 21.09.27	900 000	EUR	882 642	880 371	0,04
Knorr-Bremse AG 3.25% 22 - 21.09.27	100 000	EUR	99 269	97 819	0,01
LANXESS AG Zero Coupon 21 - 08.09.27	570 000	EUR	512 509	477 375	0,02
LANXESS AG 0.625% 21 - 01.12.29	800 000	EUR	712 167	615 240	0,03
LANXESS AG 1.00% 16 - 07.10.26	615 000	EUR	598 072	565 603	0,03
LANXESS AG 1.125% 18 - 16.05.25	590 000	EUR	583 418	557 998	0,03
LANXESS AG 1.75% 22 - 22.03.28	900 000	EUR	840 681	788 778	0,04
LEG Immobilien SE 0.375% 22 - 17.01.26	400 000	EUR	396 893	350 028	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
LEG Immobilien SE 0.375% 22 - 17.01.26	100 000	EUR	89 902	87 507	0,00
LEG Immobilien SE 0.75% 21 - 30.06.31	600 000	EUR	470 125	420 864	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	400 000	EUR	396 459	330 924	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	100 000	EUR	87 031	82 731	0,00
LEG Immobilien SE 0.875% 21 - 30.03.33	600 000	EUR	571 507	383 574	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 22 - 17.01.29	500 000	EUR	471 910	392 845	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 22 - 17.01.29	100 000	EUR	85 353	78 569	0,00
LEG Immobilien SE 1.00% 21 - 19.11.32	400 000	EUR	394 746	264 040	0,01
LEG Immobilien SE 1.00% 21 - 19.11.32	200 000	EUR	131 589	132 020	0,01
LEG Immobilien SE 1.25% 17 - 23.01.24	500 000	EUR	497 640	482 255	0,02
LEG Immobilien SE 1.50% 22 - 17.01.34	400 000	EUR	391 498	267 372	0,01
LEG Immobilien SE 1.50% 22 - 17.01.34	200 000	EUR	139 474	133 686	0,01
LEG Immobilien SE 1.625% 19 - 28.11.34	300 000	EUR	316 239	221 052	0,01
Merck Financial Services GmbH 0.125% 20 - 16.07.25	900 000	EUR	868 127	832 293	0,04
Merck Financial Services GmbH 0.125% 20 - 16.07.25	200 000	EUR	186 600	184 954	0,01
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	800 000	EUR	755 329	701 568	0,04
Merck Financial Services GmbH 0.50% 20 - 16.07.28	1 000 000	EUR	937 243	851 940	0,04
Merck Financial Services GmbH 0.875% 19 - 05.07.31	1 000 000	EUR	944 045	794 440	0,04
Merck Financial Services GmbH 1.875% 22 - 15.06.26	700 000	EUR	689 575	666 463	0,03
Merck Financial Services GmbH 2.375% 22 - 15.06.30	700 000	EUR	697 641	646 093	0,03
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	700 000	EUR	688 639	659 141	0,03
Merck KGaA FRN 20 - 09.09.80	1 200 000	EUR	1 169 168	1 064 796	0,05
Merck KGaA FRN 20 - 09.09.80	100 000	EUR	89 115	88 733	0,00
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	500 000	EUR	502 857	444 940	0,02
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	500 000	EUR	444 802	444 940	0,02
Merck KGaA FRN 14 - 12.12.74	680 000	EUR	708 496	668 188	0,03
METRO AG 1.50% 15 - 19.03.25	740 000	EUR	725 360	718 126	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG FRN 21 - 26.05.42	1 100 000	EUR	966 944	767 470	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG FRN 20 - 26.05.41	1 300 000	EUR	1 130 196	971 776	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG FRN 18 - 26.05.49	1 400 000	EUR	1 441 296	1 251 600	0,06
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 1.75% 18 - 05.07.25	800 000	EUR	794 774	758 256	0,04
Santander Consumer Bank AG 0.25% 19 - 15.10.24	600 000	EUR	594 559	562 152	0,03
SAP SE 0.125% 20 - 18.05.26	800 000	EUR	775 722	721 072	0,04
SAP SE 0.125% 20 - 18.05.26	100 000	EUR	91 081	90 134	0,00
SAP SE 0.375% 20 - 18.05.29	1 100 000	EUR	1 011 340	916 179	0,05
SAP SE 0.75% 18 - 10.12.24	1 100 000	EUR	1 090 398	1 055 208	0,05
SAP SE 1.00% 15 - 01.04.25	820 000	EUR	819 448	793 891	0,04
SAP SE 1.00% 18 - 13.03.26	700 000	EUR	693 098	654 885	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	1 300 000	EUR	1 297 348	1 176 565	0,06
SAP SE 1.375% 18 - 13.03.30	600 000	EUR	614 642	523 668	0,03
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	1 700 000	EUR	1 724 413	1 476 484	0,07
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	1 270 000	EUR	1 316 723	1 197 204	0,06
Talanx AG FRN 21 - 01.12.42	500 000	EUR	454 942	361 205	0,02
Talanx AG FRN 17 - 05.12.47	900 000	EUR	857 386	770 229	0,04
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	100 000	EUR	106 953	95 909	0,01
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	400 000	EUR	412 039	383 636	0,02
Talanx AG 4.00% 22 - 25.10.29	600 000	EUR	605 131	595 614	0,03
Vonovia SE Zero Coupon 21 - 01.12.25	1 500 000	EUR	1 429 674	1 313 970	0,07
Vonovia SE 0.25% 21 - 01.09.28	1 400 000	EUR	1 250 519	1 068 942	0,05
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	900 000	EUR	895 805	736 893	0,04
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	200 000	EUR	166 150	163 754	0,01
Vonovia SE 0.625% 21 - 24.03.31	600 000	EUR	461 155	419 424	0,02
Vonovia SE 0.625% 21 - 14.12.29	900 000	EUR	856 204	658 764	0,03
Vonovia SE 0.625% 21 - 14.12.29	200 000	EUR	153 775	146 392	0,01
Vonovia SE 0.75% 21 - 01.09.32	1 400 000	EUR	1 206 385	926 030	0,05
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	700 000	EUR	701 317	461 671	0,02
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	400 000	EUR	295 822	263 812	0,01
Vonovia SE 1.375% 22 - 28.01.26	700 000	EUR	696 219	634 389	0,03
Vonovia SE 1.375% 22 - 28.01.26	300 000	EUR	283 557	271 881	0,01
Vonovia SE 1.50% 21 - 14.06.41	400 000	EUR	387 645	220 056	0,01
Vonovia SE 1.50% 21 - 14.06.41	100 000	EUR	66 658	55 014	0,00
Vonovia SE 1.625% 21 - 01.09.51	600 000	EUR	590 911	273 618	0,01
Vonovia SE 1.625% 21 - 01.09.51	200 000	EUR	124 018	91 206	0,00
Vonovia SE 1.875% 22 - 28.06.28	700 000	EUR	690 229	594 846	0,03
Vonovia SE 1.875% 22 - 28.06.28	200 000	EUR	170 183	169 956	0,01
Vonovia SE 2.375% 22 - 25.03.32	700 000	EUR	710 163	555 737	0,03
Vonovia SE 2.375% 22 - 25.03.32	200 000	EUR	167 877	158 782	0,01
Vonovia SE 4.75% 22 - 23.05.27	600 000	EUR	603 551	592 020	0,03
Vonovia SE 4.75% 22 - 23.05.27	100 000	EUR	99 902	98 670	0,01
Vonovia SE 5.00% 22 - 23.11.30	800 000	EUR	813 966	783 752	0,04
WPP Finance Deutschland GmbH 1.625% 15 - 23.03.30	740 000	EUR	720 762	628 970	0,03
Wuestenrot & Wuerttembergische AG FRN 21 - 10.09.41	300 000	EUR	266 424	210 642	0,01
			<b>174 678 184</b>	<b>158 949 332</b>	<b>7,92</b>
<b>Guernesey</b>					
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 2.95% 20 - 29.07.26	470 000	EUR	426 413	368 443	0,02
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 3.00% 18 - 29.03.25	587 000	EUR	576 825	512 750	0,02
Sirius Real Estate Ltd. 1.125% 21 - 22.06.26	500 000	EUR	449 453	388 745	0,02
Sirius Real Estate Ltd. 1.75% 21 - 24.11.28	300 000	EUR	252 329	203 751	0,01
			<b>1 705 020</b>	<b>1 473 689</b>	<b>0,07</b>
<b>Hong Kong</b>					
AIA Group Ltd. FRN 21 - 09.09.33	870 000	EUR	765 375	675 903	0,03
			<b>765 375</b>	<b>675 903</b>	<b>0,03</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Hongrie</b>					
Erste Bank Hungary Zrt FRN 22 - 04.02.26	400 000	EUR	381 091	353 760	0,02
OTP Bank Nyrt FRN 22 - 13.07.25	460 000	EUR	465 481	448 302	0,02
OTP Bank Nyrt FRN 22 - 04.03.26	200 000	EUR	200 302	198 978	0,01
OTP Bank Nyrt FRN 22 - 04.03.26	500 000	EUR	500 648	497 445	0,02
Raiffeisen Bank zrt FRN 22 - 22.11.25	300 000	EUR	306 638	306 942	0,02
			<b>1 854 160</b>	<b>1 805 427</b>	<b>0,09</b>
<b>Irlande</b>					
Abbott Ireland Financing Dac 0.10% 19 - 19.11.24	830 000	EUR	796 525	782 258	0,04
Abbott Ireland Financing Dac 0.375% 19 - 19.11.27	800 000	EUR	716 576	695 824	0,03
Abbott Ireland Financing Dac 1.50% 18 - 27.09.26	1 590 000	EUR	1 524 447	1 487 556	0,07
AIB Group PLC FRN 21 - 17.11.27	720 000	EUR	670 889	609 192	0,03
AIB Group PLC 1.25% 19 - 28.05.24	810 000	EUR	807 798	780 241	0,04
AIB Group PLC 2.25% 18 - 03.07.25	470 000	EUR	476 601	445 992	0,02
AIB Group PLC FRN 22 - 04.04.28	1 120 000	EUR	1 064 012	999 230	0,05
AIB Group PLC FRN 22 - 04.07.26	860 000	EUR	856 358	834 277	0,04
AIB Group PLC FRN 22 - 16.02.29	840 000	EUR	850 379	859 597	0,04
Atlas Copco Finance Dac 0.125% 19 - 03.09.29	300 000	EUR	266 383	238 200	0,01
Atlas Copco Finance Dac 0.75% 22 - 08.02.32	730 000	EUR	639 813	558 903	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 21 - 10.05.27	800 000	EUR	701 392	685 616	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 19 - 25.11.25	610 000	EUR	576 114	570 673	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 19 - 25.11.25	200 000	EUR	186 441	187 106	0,01
Bank of Ireland Group PLC FRN 22 - 05.06.26	1 000 000	EUR	945 266	928 150	0,05
CCEP Finance Ireland Dac Zero Coupon 21 - 06.09.25	1 015 000	EUR	979 311	925 375	0,05
CCEP Finance Ireland Dac 0.50% 21 - 06.09.29	740 000	EUR	731 066	597 543	0,03
CCEP Finance Ireland Dac 0.50% 21 - 06.09.29	230 000	EUR	191 232	185 723	0,01
CCEP Finance Ireland Dac 0.875% 21 - 06.05.33	1 290 000	EUR	1 208 240	941 261	0,05
CCEP Finance Ireland Dac 0.875% 21 - 06.05.33	10 000	EUR	8 226	7 297	0,00
CCEP Finance Ireland Dac 1.50% 21 - 06.05.41	700 000	EUR	649 357	462 518	0,02
CCEP Finance Ireland Dac 1.50% 21 - 06.05.41	280 000	EUR	203 710	185 007	0,01
CRH Finance Dac 1.375% 16 - 18.10.28	840 000	EUR	800 476	736 865	0,04
CRH SMW Finance Dac 1.25% 20 - 05.11.26	730 000	EUR	752 267	666 702	0,03
CRH SMW Finance Dac 1.25% 20 - 05.11.26	180 000	EUR	173 071	164 392	0,01
Dell Bank International Dac 0.50% 21 - 27.10.26	190 000	EUR	172 133	164 373	0,01
Dell Bank International Dac 0.50% 21 - 27.10.26	460 000	EUR	458 117	397 955	0,02
Dell Bank International Dac 1.625% 20 - 24.06.24	320 000	EUR	324 402	308 576	0,02
Dell Bank International Dac 1.625% 20 - 24.06.24	300 000	EUR	291 079	289 290	0,01
Dell Bank International Dac 4.50% 22 - 18.10.27	710 000	EUR	701 998	709 205	0,04
DXC Capital Funding Dac 0.45% 21 - 15.09.27	1 050 000	EUR	934 239	864 791	0,04
DXC Capital Funding Dac 0.95% 21 - 15.09.31	750 000	EUR	648 795	565 740	0,03
Eaton Capital UnLtd Co. 0.128% 21 - 08.03.26	1 170 000	EUR	1 118 734	1 044 740	0,05
Eaton Capital UnLtd Co. 0.577% 21 - 08.03.30	840 000	EUR	751 749	676 318	0,03
Eaton Capital UnLtd Co. 0.697% 19 - 14.05.25	700 000	EUR	687 433	653 730	0,03
Eaton Capital UnLtd Co. 0.75% 16 - 20.09.24	852 000	EUR	843 646	812 680	0,04
Fresenius Finance Ireland PLC Zero Coupon 21 - 01.10.25	680 000	EUR	628 593	606 254	0,03
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	650 000	EUR	582 724	506 799	0,03
Fresenius Finance Ireland PLC 0.875% 21 - 01.10.31	620 000	EUR	557 766	429 536	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 1.50% 17 - 30.01.24	890 000	EUR	896 353	871 924	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	899 000	EUR	914 888	824 257	0,04
Fresenius Finance Ireland PLC 3.00% 17 - 30.01.32	619 000	EUR	614 603	509 084	0,03
Hammerson Ireland Finance Dac 1.75% 21 - 03.06.27	750 000	EUR	666 412	585 030	0,03
Johnson Controls International PLC 1.375% 16 - 25.02.25	650 000	EUR	646 090	619 515	0,03
Johnson Controls International PLC Via Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	650 000	EUR	589 492	554 437	0,03
Johnson Controls International PLC Via Tyco Fire & Security Finance SCA 1.00% 20 - 15.09.32	620 000	EUR	564 809	475 794	0,02
Johnson Controls International PLC Via Tyco Fire & Security Finance SCA 3.00% 22 - 15.09.28	760 000	EUR	748 346	717 668	0,04
Johnson Controls International PLC Via Tyco Fire & Security Finance SCA 3.00% 22 - 15.09.28	100 000	EUR	96 060	94 430	0,00
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 0.625% 19 - 20.09.29	920 000	EUR	853 641	738 466	0,04
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 0.625% 19 - 20.09.29	100 000	EUR	81 493	80 268	0,00
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 0.875% 21 - 01.12.31	950 000	EUR	856 832	723 976	0,04
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 2.375% 15 - 10.09.25	667 000	EUR	686 577	653 707	0,03
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 2.375% 15 - 10.09.25	600 000	EUR	615 586	588 042	0,03
Linde PLC Zero Coupon 21 - 30.09.26	900 000	EUR	860 756	790 632	0,04
Linde PLC Zero Coupon 21 - 30.09.26	100 000	EUR	88 918	87 848	0,00
Linde PLC 0.375% 21 - 30.09.33	500 000	EUR	493 985	359 575	0,02
Linde PLC 0.375% 21 - 30.09.33	100 000	EUR	80 219	71 915	0,00
Linde PLC 1.00% 21 - 30.09.51	1 000 000	EUR	795 929	548 190	0,03
Linde PLC 1.00% 22 - 31.03.27	600 000	EUR	583 597	546 000	0,03
Linde PLC 1.00% 22 - 31.03.27	100 000	EUR	92 188	91 000	0,00
Linde PLC 1.375% 22 - 31.03.31	1 000 000	EUR	931 450	850 930	0,04
Linde PLC 1.625% 22 - 31.03.35	1 000 000	EUR	922 337	801 840	0,04
Ryanair Dac 0.875% 21 - 25.05.26	1 620 000	EUR	1 478 218	1 446 984	0,07
Ryanair Dac 2.875% 20 - 15.09.25	1 100 000	EUR	1 080 900	1 066 934	0,05
Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2.875% 18 - 15.01.26	1 401 000	EUR	1 419 781	1 357 835	0,07
Smurfit Kappa Treasury ULC 0.50% 21 - 22.09.29	240 000	EUR	239 041	186 156	0,01
Smurfit Kappa Treasury ULC 0.50% 21 - 22.09.29	400 000	EUR	331 221	310 260	0,02
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.00% 21 - 22.09.33	710 000	EUR	595 965	496 397	0,03
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.50% 19-15.09.27	1 077 000	EUR	1 044 623	964 410	0,05
Vodafone International Financing Dac 3.25% 22 - 02.03.29	980 000	EUR	961 009	947 807	0,05
Vodafone International Financing Dac 3.75% 22 - 02.12.34	1 060 000	EUR	1 035 184	999 781	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. 1.625% 19 - 17.06.39	550 000	EUR	482 334	383 526	0,02
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	870 000	EUR	791 063	684 142	0,03
			<b>48 617 258</b>	<b>44 594 245</b>	<b>2,22</b>
<b>Italie</b>					
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 17 - 08.06.27	750 000	EUR	696 069	664 762	0,03
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 20 - 02.02.29	399 000	EUR	343 747	324 758	0,02
Aeroporti di Roma SpA 1.75% 21 - 30.07.31	690 000	EUR	561 893	511 849	0,03
Anima Holdings SpA 1.50% 21 - 22.04.28	370 000	EUR	316 392	304 743	0,01
Assicurazioni Generali SpA 1.713% 21 - 30.06.32	600 000	EUR	478 232	456 930	0,02
Assicurazioni Generali SpA 2.124% 19 - 01.10.30	810 000	EUR	764 680	668 380	0,03
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 20 - 14.07.31	630 000	EUR	573 292	515 365	0,03
Assicurazioni Generali SpA 3.875% 19 - 29.01.29	470 000	EUR	474 295	448 277	0,02
Assicurazioni Generali SpA 4.125% 14 - 04.05.26	1 100 000	EUR	1 155 734	1 110 747	0,06
Assicurazioni Generali SpA FRN 14 - 30.11.49	310 000	EUR	306 619	301 181	0,01
Assicurazioni Generali SpA FRN 14 - 30.11.49	1 330 000	EUR	1 365 758	1 292 161	0,06
Assicurazioni Generali SpA FRN 16 - 08.06.48	940 000	EUR	985 844	934 416	0,05
Assicurazioni Generali SpA 5.125% 09 - 16.09.24	1 903 000	EUR	2 037 056	1 954 172	0,10
Assicurazioni Generali SpA FRN 15 - 27.10.47	1 340 000	EUR	1 479 876	1 352 596	0,07
Assicurazioni Generali SpA 5.80% 22 - 06.07.32	500 000	EUR	520 864	531 405	0,03
ASTM SpA 1.00% 21 - 25.11.26	1 080 000	EUR	1 016 529	923 962	0,05
ASTM SpA 1.50% 21 - 25.01.30	1 630 000	EUR	1 438 571	1 256 974	0,06
ASTM SpA 1.625% 18 - 08.02.28	732 000	EUR	671 300	608 563	0,03
ASTM SpA 2.375% 21 - 25.11.33	1 330 000	EUR	1 114 654	956 416	0,05
ASTM SpA 3.375% 14 - 13.02.24	591 000	EUR	599 491	585 120	0,03
Banca Mediolanum SpA FRN 22 - 22.01.27	300 000	EUR	304 060	299 622	0,01
Credito Emiliano SpA FRN 22 - 19.01.28	600 000	EUR	568 675	513 780	0,03
ERG SpA 0.50% 20 - 11.09.27	680 000	EUR	606 809	575 831	0,03
ERG SpA 0.875% 21 - 15.09.31	690 000	EUR	554 998	512 898	0,03
ERG SpA 1.875% 19 - 11.04.25	590 000	EUR	590 742	566 713	0,03
ERG SpA 1.875% 19 - 11.04.25	100 000	EUR	97 327	96 053	0,00
FCA Bank SpA Zero Coupon 21 - 16.04.24	760 000	EUR	749 258	723 155	0,04
FCA Bank SpA Zero Coupon 21 - 16.04.24	280 000	EUR	273 836	266 426	0,01
FCA Bank SpA 0.50% 19 - 13.09.24	1 110 000	EUR	1 091 855	1 044 987	0,05
FCA Bank SpA 4.25% 22 - 24.03.24	810 000	EUR	815 142	812 422	0,04
FincoBank Banca Finco SpA FRN 21 - 21.10.27	470 000	EUR	437 083	400 233	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 21 - 24.02.26	580 000	EUR	569 039	513 735	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 21 - 24.02.26	610 000	EUR	547 197	540 308	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 19 - 04.12.24	800 000	EUR	794 739	758 592	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 21 - 16.03.28	1 430 000	EUR	1 314 717	1 187 415	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 04.07.24	1 338 000	EUR	1 331 899	1 285 577	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 19.11.26	1 360 000	EUR	1 316 285	1 208 986	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 21 - 24.02.31	340 000	EUR	320 925	252 032	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 21 - 24.02.31	450 000	EUR	385 479	333 572	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 17 - 18.01.24	1 040 000	EUR	1 040 992	1 022 674	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 1.50% 19 - 10.04.24	580 000	EUR	576 834	565 987	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 1.625% 19 - 21.04.25	520 000	EUR	521 105	490 183	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 18 - 20.03.28	1 410 000	EUR	1 351 484	1 227 560	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 19 - 04.07.29	1 068 000	EUR	1 027 041	895 347	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 20 - 26.05.25	1 340 000	EUR	1 344 362	1 283 211	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 2.625% 19 - 20.06.24	640 000	EUR	643 688	629 638	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 22 - 06.09.27	1 020 000	EUR	1 012 555	1 025 559	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 22 - 13.01.30	770 000	EUR	781 556	789 527	0,04
Leasys SpA Zero Coupon 21 - 22.07.24	610 000	EUR	598 084	573 339	0,03
Leasys SpA Zero Coupon 21 - 22.07.24	100 000	EUR	94 241	93 990	0,00
Lkq Italia Bondco Di Lkq Italia Bondco Gp SRL E C SAPA 3.875% 16 - 01.04.24	580 000	EUR	590 560	578 567	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 20 - 15.07.27	380 000	EUR	355 586	325 143	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 21 - 02.11.28	550 000	EUR	492 539	446 237	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 19 - 15.01.26	420 000	EUR	414 766	381 217	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 19 - 15.01.26	50 000	EUR	46 744	45 383	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	402 000	EUR	406 746	349 997	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	60 000	EUR	53 382	52 238	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 17.07.29	530 000	EUR	473 578	430 429	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 19 - 15.07.25	420 000	EUR	426 476	392 137	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 19 - 15.07.25	150 000	EUR	142 048	140 049	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 20 - 23.04.25	400 000	EUR	389 679	376 684	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.625% 19 - 07.01.25	580 000	EUR	577 114	556 986	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 07.02.29	610 000	EUR	610 559	602 399	0,03
Societa Cattolica Di Assicurazione SpA FRN 17 - 14.12.47	700 000	EUR	690 854	672 000	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.125% 19 - 25.07.25	580 000	EUR	566 891	531 437	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 20 - 25.09.30	650 000	EUR	553 372	491 160	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 21 - 23.06.29	900 000	EUR	806 629	719 775	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.75% 20 - 24.07.32	530 000	EUR	496 129	391 055	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.75% 20 - 24.07.32	100 000	EUR	75 681	73 784	0,00
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 16 - 11.10.28	940 000	EUR	912 157	799 207	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 19 - 10.04.26	650 000	EUR	639 681	600 080	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	1 370 000	EUR	1 356 168	1 236 055	0,06
Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.90% 04 - 28.10.24	1 080 000	EUR	1 147 699	1 103 598	0,05
UniCredit SpA 0.325% 21 - 19.01.26	1 020 000	EUR	970 416	906 199	0,04
UniCredit SpA 0.50% 19 - 09.04.25	1 060 000	EUR	1 028 815	980 362	0,05
UniCredit SpA FRN 21 - 05.07.29	1 090 000	EUR	974 497	876 131	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
UniCredit SpA 0.85% 21 - 19.01.31	1 080 000	EUR	922 303	780 721	0,04
UniCredit SpA FRN 22 - 18.01.28	1 430 000	EUR	1 299 371	1 224 452	0,06
UniCredit SpA FRN 20 - 20.01.26	1 233 000	EUR	1 202 310	1 141 894	0,06
UniCredit SpA FRN 19 - 25.06.25	1 450 000	EUR	1 433 814	1 387 925	0,07
UniCredit SpA FRN 20 - 16.06.26	1 440 000	EUR	1 406 922	1 328 198	0,07
UniCredit SpA FRN 19 - 03.07.25	800 000	EUR	795 541	768 312	0,04
UniCredit SpA 1.625% 22 - 18.01.32	500 000	EUR	426 446	374 460	0,02
UniCredit SpA 1.80% 20 - 20.01.30	850 000	EUR	804 084	683 204	0,03
UniCredit SpA 2.125% 16 - 24.10.26	1 090 000	EUR	1 099 192	1 028 273	0,05
UniCredit SpA FRN 20 - 22.07.27	1 230 000	EUR	1 192 174	1 112 904	0,06
UniCredit SpA FRN 22 - 15.11.27	1 190 000	EUR	1 212 251	1 206 791	0,06
			<b>65 556 077</b>	<b>61 287 572</b>	<b>3,05</b>
<b>Japon</b>					
East Japan Railway Co. 0.773% 21 - 15.09.34	680 000	EUR	573 360	475 218	0,02
East Japan Railway Co. 1.104% 21 - 15.09.39	900 000	EUR	795 196	580 023	0,03
East Japan Railway Co. 1.85% 22 - 13.04.33	820 000	EUR	757 569	679 321	0,03
East Japan Railway Co. 2.614% 22 - 08.09.25	980 000	EUR	963 351	952 305	0,05
East Japan Railway Co. 3.245% 22 - 08.09.30	750 000	EUR	728 588	719 565	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN 21 - 08.06.27	560 000	EUR	514 853	489 614	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.339% 19 - 19.07.24	600 000	EUR	587 311	572 640	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.848% 19 - 19.07.29	600 000	EUR	544 852	495 984	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.872% 17 - 07.09.24	800 000	EUR	792 229	764 728	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.978% 20 - 09.06.24	600 000	EUR	601 468	580 074	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN 22 - 14.06.25	1 120 000	EUR	1 116 428	1 090 331	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN 22 - 19.09.25	1 420 000	EUR	1 408 994	1 397 550	0,07
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 3.556% 22 - 15.06.32	820 000	EUR	836 955	781 706	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 0.118% 19 - 06.09.24	570 000	EUR	556 033	538 832	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.184% 21 - 13.04.26	800 000	EUR	775 642	707 608	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.214% 20 - 07.10.25	630 000	EUR	598 405	574 831	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.402% 19 - 06.09.29	650 000	EUR	566 638	503 419	0,02
Mizuho Financial Group Inc. FRN 21 - 06.09.29	1 060 000	EUR	980 940	849 516	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 0.523% 19 - 10.06.24	810 000	EUR	800 920	775 842	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	1 100 000	EUR	1 014 153	845 724	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 0.797% 20 - 15.04.30	850 000	EUR	777 925	671 406	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.843% 21 - 12.04.33	770 000	EUR	685 566	559 159	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.956% 17 - 16.10.24	572 000	EUR	573 740	545 877	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 1.598% 18 - 10.04.28	530 000	EUR	511 908	469 713	0,02
Mizuho Financial Group Inc. 1.631% 22 - 08.04.27	870 000	EUR	833 655	787 211	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 2.096% 22 - 08.04.32	790 000	EUR	744 016	657 517	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 3.49% 22 - 05.09.27	900 000	EUR	885 708	874 422	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Mizuho Financial Group Inc. 4.029% 22 - 05.09.32	520 000	EUR	512 845	508 830	0,03
Nidec Corp. 0.046% 21 - 30.03.26	640 000	EUR	610 947	569 363	0,03
NTT Finance Corp. 0.01% 21 - 03.03.25	1 308 000	EUR	1 275 343	1 212 830	0,06
NTT Finance Corp. 0.082% 21 - 13.12.25	910 000	EUR	861 276	823 659	0,04
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	1 420 000	EUR	1 288 344	1 114 345	0,06
NTT Finance Corp. 0.399% 21 - 13.12.28	1 210 000	EUR	1 105 127	997 705	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.303% 20 - 28.10.27	480 000	EUR	451 399	400 603	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.465% 19 - 30.05.24	570 000	EUR	562 538	547 918	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.632% 19 - 23.10.29	1 340 000	EUR	1 222 308	1 060 208	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.934% 17 - 11.10.24	635 000	EUR	629 221	607 981	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	570 000	EUR	558 397	511 233	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1.546% 16 - 15.06.26	1 700 000	EUR	1 683 064	1 569 338	0,08
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	1 020 000	EUR	970 739	894 132	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.00% 20 - 09.07.29	1 210 000	EUR	1 135 434	1 013 702	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.375% 20 - 09.07.32	1 270 000	EUR	1 205 656	998 372	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.00% 20 - 09.07.40	1 305 000	EUR	1 171 766	919 046	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	2 060 000	EUR	2 103 200	1 954 590	0,10
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.00% 18 - 21.11.30	2 050 000	EUR	2 157 586	1 918 513	0,10
			<b>40 031 593</b>	<b>36 562 504</b>	<b>1,82</b>
<b>Jersey</b>					
Aptiv PLC 1.50% 15 - 10.03.25	990 000	EUR	979 984	938 530	0,05
Aptiv PLC 1.60% 16 - 15.09.28	610 000	EUR	582 774	530 999	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.125% 21 - 08.10.30	300 000	EUR	297 335	233 913	0,01
Heathrow Funding Ltd. 1.125% 21 - 08.10.30	350 000	EUR	298 246	272 898	0,01
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 15 - 11.02.30	980 000	EUR	934 726	796 809	0,04
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 20 - 12.10.25	740 000	EUR	751 888	687 564	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 20 - 12.10.25	230 000	EUR	217 873	213 702	0,01
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 17 - 12.07.32	700 000	EUR	642 666	542 934	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 19 - 14.03.34	880 000	EUR	743 749	632 623	0,03
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd. 3.25% 15 - 12.11.25	600 000	EUR	491 129	465 786	0,02
			<b>5 940 370</b>	<b>5 315 758</b>	<b>0,26</b>
<b>Corée</b>					
Shinhan Bank Co. Ltd. 0.25% 19 - 16.10.24	570 000	EUR	555 385	534 307	0,03
			<b>555 385</b>	<b>534 307</b>	<b>0,03</b>
<b>Liechtenstein</b>					
Swiss Life Finance I Ltd. 0.50% 21 - 15.09.31	590 000	EUR	537 297	417 667	0,02
Swiss Life Finance I Ltd. 3.25% 22 - 31.08.29	790 000	EUR	770 088	735 640	0,04
			<b>1 307 385</b>	<b>1 153 307</b>	<b>0,06</b>
<b>Luxembourg</b>					
Acef Holdings SCA 0.75% 21 - 14.06.28	590 000	EUR	549 851	433 762	0,02
Acef Holdings SCA 1.25% 21 - 26.04.30	370 000	EUR	344 784	256 713	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Acef Holdings SCA 1.25% 21 - 26.04.30	100 000	EUR	74 973	69 382	0,00
Aroundtown SA Zero Coupon 20 - 16.07.26	900 000	EUR	877 676	639 603	0,03
Aroundtown SA Zero Coupon 20 - 16.07.26	200 000	EUR	155 527	142 134	0,01
Aroundtown SA 0.375% 21 - 15.04.27	1 300 000	EUR	1 182 103	858 533	0,04
Aroundtown SA 0.625% 19 - 09.07.25	800 000	EUR	755 023	623 008	0,03
Aroundtown SA 1.00% 17 - 07.01.25	800 000	EUR	761 736	658 016	0,03
Aroundtown SA 1.45% 19 - 09.07.28	700 000	EUR	606 044	435 050	0,02
Aroundtown SA 1.50% 19 - 28.05.26	700 000	EUR	656 322	531 601	0,03
Aroundtown SA 1.625% 18 - 31.01.28	900 000	EUR	859 742	589 995	0,03
Aroundtown SA FRN 21 - 31.12.99	300 000	EUR	283 016	98 796	0,00
Aroundtown SA FRN 21 - 31.12.99	400 000	EUR	241 442	131 728	0,01
Aroundtown SA 2.00% 18 - 02.11.26	300 000	EUR	292 103	225 579	0,01
Aroundtown SA FRN 18 - 31.12.99	400 000	EUR	351 886	141 676	0,01
Aroundtown SA FRN 19 - 31.12.99	510 000	EUR	478 543	200 200	0,01
Aroundtown SA FRN 19 - 31.12.99	700 000	EUR	636 604	324 044	0,02
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.334% 21 - 13.08.28	1 300 000	EUR	1 190 086	1 069 861	0,05
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 19 - 04.06.26	640 000	EUR	629 868	585 261	0,03
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 19 - 04.06.26	200 000	EUR	185 051	182 894	0,01
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.213% 21 - 12.02.36	780 000	EUR	653 128	545 376	0,03
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.336% 21 - 13.08.41	1 170 000	EUR	972 734	718 602	0,04
CNH Industrial Finance Europe SA Zero Coupon 20 - 01.04.24	970 000	EUR	955 811	928 096	0,05
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	650 000	EUR	612 314	554 716	0,03
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 17 - 12.09.25	800 000	EUR	800 000	756 872	0,04
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	840 000	EUR	810 333	769 877	0,04
CNH Industrial Finance Europe SA 1.875% 18 - 19.01.26	680 000	EUR	666 925	639 554	0,03
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl 2.125% 20 - 19.11.25	590 000	EUR	514 522	469 551	0,02
DH Europe Finance II Sarl 0.20% 19 - 18.03.26	1 730 000	EUR	1 664 001	1 558 401	0,08
DH Europe Finance II Sarl 0.45% 19 - 18.03.28	1 730 000	EUR	1 620 183	1 471 919	0,07
DH Europe Finance II Sarl 0.75% 19 - 18.09.31	2 340 000	EUR	2 136 083	1 818 484	0,09
DH Europe Finance II Sarl 1.35% 19 - 18.09.39	1 660 000	EUR	1 421 028	1 120 600	0,06
DH Europe Finance II Sarl 1.80% 19 - 18.09.49	300 000	EUR	248 744	193 119	0,01
DH Europe Finance II Sarl 1.80% 19 - 18.09.49	650 000	EUR	622 350	418 424	0,02
DH Europe Finance Sarl 1.20% 17 - 30.06.27	840 000	EUR	819 573	758 192	0,04
Eurofins Scientific SE 0.875% 21 - 19.05.31	200 000	EUR	153 701	150 120	0,01
Eurofins Scientific SE 0.875% 21 - 19.05.31	880 000	EUR	768 078	660 528	0,03
Eurofins Scientific SE 2.125% 17 - 25.07.24	650 000	EUR	651 217	636 252	0,03
Eurofins Scientific SE 3.75% 20 - 17.07.26	390 000	EUR	410 091	394 945	0,02
Eurofins Scientific SE 4.00% 22 - 06.07.29	750 000	EUR	751 655	735 195	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
GELF Bond Issuer I SA 1.125% 19 - 18.07.29	400 000	EUR	378 617	302 320	0,01
GELF Bond Issuer I SA 1.625% 16 - 20.10.26	400 000	EUR	376 437	344 612	0,02
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	1 000 000	EUR	903 526	668 350	0,03
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	100 000	EUR	72 425	66 835	0,00
Grand City Properties SA 1.375% 17 - 03.08.26	700 000	EUR	662 177	562 205	0,03
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	700 000	EUR	667 570	541 814	0,03
Grand City Properties SA FRN 20 - 31.12.99	500 000	EUR	476 876	208 780	0,01
Grand City Properties SA FRN 20 - 31.12.99	300 000	EUR	172 750	125 268	0,01
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.125% 19 - 01.12.27	1 080 000	EUR	1 038 400	952 798	0,05
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	577 000	EUR	570 510	525 232	0,03
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.625% 17 - 07.04.26	1 400 000	EUR	1 373 936	1 313 382	0,07
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.75% 18 - 24.04.28	980 000	EUR	961 308	877 678	0,04
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2.50% 20 - 09.10.24	423 000	EUR	433 016	416 232	0,02
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2.50% 20 - 09.10.24	420 000	EUR	421 726	413 280	0,02
Helvetia Europe SA FRN 20 - 30.09.41	684 000	EUR	620 935	529 443	0,03
Highland Holdings Sarl 0.318% 21 - 15.12.26	830 000	EUR	774 843	726 391	0,04
Highland Holdings Sarl 0.934% 21 - 15.12.31	620 000	EUR	572 243	487 041	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 19.07.27	670 000	EUR	630 595	565 828	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 19 - 29.11.26	640 000	EUR	597 129	561 914	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 20 - 23.04.31	1 130 000	EUR	1 001 559	837 432	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 21 - 03.09.30	1 410 000	EUR	1 224 108	1 060 052	0,05
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 19.01.33	890 000	EUR	729 133	621 692	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 06.04.30	640 000	EUR	571 959	494 931	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 1.50% 22 - 06.04.25	730 000	EUR	712 822	692 690	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 17 - 29.08.29	980 000	EUR	936 041	839 537	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 16 - 26.05.28	1 490 000	EUR	1 488 202	1 355 662	0,07
Holcim Finance Luxembourg SA 2.375% 20 - 09.04.25	570 000	EUR	585 288	552 837	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 3.00% 14 - 22.01.24	350 000	EUR	357 840	349 636	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA FRN 19 - 31.12.99	610 000	EUR	579 227	586 661	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA FRN 19 - 31.12.99	100 000	EUR	96 269	96 174	0,00
John Deere Bank SA 2.50% 22 - 14.09.26	730 000	EUR	718 098	703 362	0,03
John Deere Bank SA 2.50% 22 - 14.09.26	150 000	EUR	146 008	144 526	0,01
John Deere Cash Management SARL 1.375% 20 - 02.04.24	1 041 000	EUR	1 047 875	1 020 367	0,05
John Deere Cash Management SARL 1.65% 19 - 13.06.39	820 000	EUR	799 188	608 137	0,03
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	566 000	EUR	602 147	518 213	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	280 000	EUR	273 865	256 360	0,01
John Deere Cash Management SARL 2.20% 20 - 02.04.32	786 000	EUR	788 292	698 966	0,03
Medtronic Global Holdings SCA Zero Coupon 20 - 15.10.25	1 300 000	EUR	1 192 102	1 180 283	0,06
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 19 - 02.07.25	1 300 000	EUR	1 212 912	1 200 966	0,06
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 20 - 15.10.28	1 340 000	EUR	1 126 708	1 115 255	0,06
Medtronic Global Holdings SCA 0.75% 20 - 15.10.32	1 340 000	EUR	1 023 685	1 009 181	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1.00% 19 - 02.07.31	1 300 000	EUR	1 056 079	1 036 412	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1.00% 19 - 02.07.31	100 000	EUR	81 320	79 724	0,00
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 19 - 07.03.27	1 840 000	EUR	1 684 332	1 667 684	0,08
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 19 - 07.03.27	200 000	EUR	184 126	181 270	0,01
Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 20 - 15.10.40	1 440 000	EUR	967 661	926 611	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1.50% 19 - 02.07.39	1 340 000	EUR	944 066	908 855	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 19 - 07.03.31	1 340 000	EUR	1 163 054	1 139 362	0,06
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 20 - 15.10.50	1 340 000	EUR	816 776	791 123	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 19 - 02.07.49	100 000	EUR	66 889	60 932	0,00
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 19 - 02.07.49	1 190 000	EUR	766 464	725 091	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 19 - 07.03.39	1 300 000	EUR	1 027 265	1 001 312	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 2.625% 22 - 15.10.25	670 000	EUR	660 856	652 225	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 3.00% 22 - 15.10.28	1 400 000	EUR	1 368 756	1 351 350	0,07
Medtronic Global Holdings SCA 3.125% 22 - 15.10.31	1 240 000	EUR	1 186 129	1 170 114	0,06
Medtronic Global Holdings SCA 3.125% 22 - 15.10.31	100 000	EUR	99 358	94 364	0,00
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 22 - 15.10.34	1 140 000	EUR	1 087 650	1 065 592	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 22 - 15.10.34	160 000	EUR	155 421	149 557	0,01
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 12.11.24	300 000	EUR	300 524	284 442	0,01
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 12.11.24	620 000	EUR	605 620	587 847	0,03
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.12.25	710 000	EUR	693 830	650 829	0,03
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.03.33	680 000	EUR	585 919	477 401	0,02
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 21 - 14.06.26	1 630 000	EUR	1 557 323	1 465 875	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Nestle Finance International Ltd. 0.125% 20 - 12.11.27	1 142 000	EUR	1 056 203	989 098	0,05
Nestle Finance International Ltd. 0.25% 21 - 14.06.29	1 050 000	EUR	980 859	870 187	0,04
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 17 - 18.01.24	580 000	EUR	579 001	568 510	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 12.05.32	1 326 000	EUR	1 157 612	998 054	0,05
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 03.12.40	701 000	EUR	538 462	407 169	0,02
Nestle Finance International Ltd. 0.625% 21 - 14.02.34	560 000	EUR	529 521	410 351	0,02
Nestle Finance International Ltd. 0.875% 21 - 14.06.41	820 000	EUR	691 834	527 096	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.875% 22 - 29.03.27	780 000	EUR	759 313	710 588	0,04
Nestle Finance International Ltd. 1.125% 20 - 01.04.26	1 277 000	EUR	1 284 436	1 208 106	0,06
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 17 - 02.11.29	970 000	EUR	944 206	845 200	0,04
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 22 - 29.03.31	630 000	EUR	582 634	530 019	0,03
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 20 - 01.04.30	1 207 000	EUR	1 243 665	1 063 536	0,05
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 20 - 01.04.30	100 000	EUR	90 090	88 114	0,00
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 22 - 29.03.35	1 020 000	EUR	931 461	814 409	0,04
Nestle Finance International Ltd. 1.75% 17 - 02.11.37	1 060 000	EUR	1 021 612	842 552	0,04
Nestle Finance International Ltd. 3.00% 22 - 15.03.28	750 000	EUR	747 565	740 167	0,04
Nestle Finance International Ltd. 3.25% 22 - 15.01.31	800 000	EUR	800 380	784 376	0,04
Nestle Finance International Ltd. 3.375% 22 - 15.11.34	830 000	EUR	838 807	802 436	0,04
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	2 510 000	EUR	2 333 830	2 069 294	0,10
Novartis Finance SA 0.625% 16 - 20.09.28	520 000	EUR	536 884	446 462	0,02
Novartis Finance SA 0.625% 16 - 20.09.28	100 000	EUR	86 046	85 858	0,00
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	740 000	EUR	755 814	668 272	0,03
Novartis Finance SA 1.375% 18 - 14.08.30	980 000	EUR	986 824	846 377	0,04
Novartis Finance SA 1.625% 14 - 09.11.26	750 000	EUR	769 048	705 412	0,04
Novartis Finance SA 1.70% 18 - 14.08.38	930 000	EUR	897 131	729 185	0,04
Segro Capital Sarl 0.50% 21 - 22.09.31	570 000	EUR	490 284	401 468	0,02
Segro Capital Sarl 1.25% 22 - 23.03.26	610 000	EUR	606 110	557 265	0,03
Segro Capital Sarl 1.25% 22 - 23.03.26	160 000	EUR	146 960	146 168	0,01
Segro Capital Sarl 1.875% 22 - 23.03.30	300 000	EUR	298 262	254 271	0,01
Segro Capital Sarl 1.875% 22 - 23.03.30	180 000	EUR	166 958	152 563	0,01
SES SA 0.875% 19 - 04.11.27	500 000	EUR	498 121	415 585	0,02
SES SA 0.875% 19 - 04.11.27	200 000	EUR	170 089	166 234	0,01
SES SA 1.625% 18 - 22.03.26	795 000	EUR	787 592	721 033	0,04
SES SA 2.00% 20 - 02.07.28	480 000	EUR	450 222	409 272	0,02
SES SA 3.50% 22 - 14.01.29	1 050 000	EUR	1 017 877	952 528	0,05
Simon International Finance SCA 1.125% 21 - 19.03.33	850 000	EUR	649 543	612 535	0,03
Simon International Finance SCA 1.25% 16 - 13.05.25	500 000	EUR	472 674	468 905	0,02
Swiss Re Finance Luxembourg SA FRN 19 - 30.04.50	800 000	EUR	760 695	651 944	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 20 - 14.02.25	500 000	EUR	499 279	463 965	0,02
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 20 - 14.02.25	160 000	EUR	152 531	148 469	0,01
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 21 - 16.02.29	590 000	EUR	545 283	459 905	0,02
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 21 - 16.02.29	200 000	EUR	157 982	155 900	0,01
Whirlpool EMEA Finance Sarl 0.50% 20 - 20.02.28	650 000	EUR	605 060	536 250	0,03
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.10% 17 - 09.11.27	550 000	EUR	552 251	474 936	0,02
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.10% 17 - 09.11.27	290 000	EUR	255 910	250 421	0,01
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.25% 16 - 02.11.26	610 000	EUR	588 308	551 239	0,03
			<b>105 357 845</b>	<b>93 798 638</b>	<b>4,67</b>
<b>Mexique</b>					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 0.50% 21 - 28.05.28	890 000	EUR	814 997	726 311	0,04
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 1.00% 21 - 28.05.33	750 000	EUR	592 734	516 593	0,02
			<b>1 407 731</b>	<b>1 242 904</b>	<b>0,06</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABB Finance BV Zero Coupon 21 - 19.01.30	1 060 000	EUR	943 067	810 073	0,04
ABB Finance BV 0.625% 22 - 31.03.24	900 000	EUR	896 952	871 641	0,04
ABB Finance BV 0.75% 17 - 16.05.24	970 000	EUR	964 729	937 311	0,05
ABN AMRO Bank NV 0.50% 19 - 15.04.26	800 000	EUR	787 142	732 656	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	1 000 000	EUR	880 640	789 990	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	1 400 000	EUR	1 350 930	1 231 216	0,06
ABN AMRO Bank NV 0.875% 18 - 22.04.25	900 000	EUR	886 017	855 306	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.875% 19 - 15.01.24	1 600 000	EUR	1 601 802	1 569 488	0,08
ABN AMRO Bank NV 1.00% 15 - 16.04.25	1 541 000	EUR	1 549 592	1 474 675	0,07
ABN AMRO Bank NV 1.00% 21 - 02.06.33	900 000	EUR	810 122	659 403	0,03
ABN AMRO Bank NV 1.25% 20 - 28.05.25	1 100 000	EUR	1 117 166	1 042 976	0,05
ABN AMRO Bank NV 1.25% 20 - 28.05.25	300 000	EUR	288 145	284 448	0,01
ABN AMRO Bank NV 1.25% 22 - 20.01.34	800 000	EUR	678 208	577 688	0,03
ABN AMRO Bank NV 2.375% 22 - 01.06.27	800 000	EUR	795 584	748 800	0,04
ABN AMRO Bank NV 3.00% 22 - 01.06.32	800 000	EUR	773 196	721 928	0,04
ABN AMRO Bank NV 4.25% 22 - 21.02.30	1 300 000	EUR	1 308 053	1 282 112	0,06
ABN AMRO Bank NV 4.25% 22 - 21.02.30	100 000	EUR	101 494	98 624	0,01
ABN AMRO Bank NV 4.50% 22 - 21.11.34	1 500 000	EUR	1 524 026	1 475 940	0,07
ABN AMRO Bank NV FRN 22 - 22.02.33	1 100 000	EUR	1 107 412	1 088 252	0,05
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	26 000	EUR	26 089	23 654	0,00
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	781 000	EUR	761 259	710 515	0,04
Achmea BV 3.625% 22 - 29.11.25	620 000	EUR	620 314	613 378	0,03
Achmea BV FRN 15 - 29.12.49	800 000	EUR	821 390	781 592	0,04
Adecco International Financial Services BV 0.125% 21 - 21.09.28	740 000	EUR	663 880	601 753	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Adecco International Financial Services BV 0.50% 21 - 21.09.31	610 000	EUR	525 270	460 977	0,02
Adecco International Financial Services BV 1.00% 16 - 02.12.24	590 000	EUR	590 899	565 008	0,03
Adecco International Financial Services BV FRN 21 - 21.03.82	680 000	EUR	593 233	520 540	0,03
Adecco International Financial Services BV 1.25% 19 - 20.11.29	300 000	EUR	313 063	254 751	0,01
Adecco International Financial Services BV 1.25% 19 - 20.11.29	100 000	EUR	84 287	84 917	0,00
Aegon Bank NV 0.625% 19 - 21.06.24	380 000	EUR	383 375	361 942	0,02
Aegon Bank NV 0.625% 19 - 21.06.24	90 000	EUR	88 458	85 723	0,00
Aegon NV FRN 14 - 25.04.44	750 000	EUR	774 062	734 287	0,04
AGCO International Holdings BV 0.80% 21 - 06.10.28	760 000	EUR	670 149	621 558	0,03
Akzo Nobel NV 1.125% 16 - 08.04.26	650 000	EUR	635 500	598 923	0,03
Akzo Nobel NV 1.50% 22 - 28.03.28	830 000	EUR	794 872	733 678	0,04
Akzo Nobel NV 1.625% 20 - 14.04.30	979 000	EUR	975 081	836 321	0,04
Akzo Nobel NV 1.75% 14 - 07.11.24	620 000	EUR	623 562	607 482	0,03
Akzo Nobel NV 2.00% 22 - 28.03.32	840 000	EUR	783 133	709 867	0,04
Alcon Finance BV 2.375% 22 - 31.05.28	690 000	EUR	676 921	630 591	0,03
Allianz Finance II BV Zero Coupon 20 - 14.01.25	300 000	EUR	300 981	280 380	0,01
Allianz Finance II BV Zero Coupon 20 - 14.01.25	200 000	EUR	192 729	186 920	0,01
Allianz Finance II BV Zero Coupon 21 - 22.11.26	600 000	EUR	593 680	527 454	0,03
Allianz Finance II BV Zero Coupon 21 - 22.11.26	200 000	EUR	186 797	175 818	0,01
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	200 000	EUR	203 937	157 834	0,01
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	700 000	EUR	618 125	552 419	0,03
Allianz Finance II BV 0.50% 21 - 22.11.33	600 000	EUR	465 080	433 494	0,02
Allianz Finance II BV 0.875% 17 - 06.12.27	800 000	EUR	778 042	710 680	0,04
Allianz Finance II BV 0.875% 19 - 15.01.26	800 000	EUR	792 282	742 448	0,04
Allianz Finance II BV 1.375% 16 - 21.04.31	800 000	EUR	792 349	672 248	0,03
Allianz Finance II BV 1.50% 19 - 15.01.30	800 000	EUR	785 441	698 960	0,04
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	800 000	EUR	891 696	788 232	0,04
American Medical Systems Europe BV 0.75% 22 - 08.03.25	1 400 000	EUR	1 335 659	1 313 214	0,07
American Medical Systems Europe BV 1.375% 22 - 08.03.28	1 000 000	EUR	916 118	881 170	0,04
American Medical Systems Europe BV 1.625% 22 - 08.03.31	920 000	EUR	800 790	772 331	0,04
American Medical Systems Europe BV 1.875% 22 - 08.03.34	700 000	EUR	586 334	558 719	0,03
ASML Holdings NV 0.25% 20 - 25.02.30	980 000	EUR	899 522	782 961	0,04
ASML Holdings NV 0.625% 20 - 07.05.29	980 000	EUR	912 255	823 220	0,04
ASML Holdings NV 0.625% 20 - 07.05.29	100 000	EUR	85 780	84 002	0,00
ASML Holdings NV 1.375% 16 - 07.07.26	1 360 000	EUR	1 378 398	1 274 674	0,06
ASML Holdings NV 1.625% 16 - 28.05.27	970 000	EUR	989 472	902 837	0,05
ASML Holdings NV 2.25% 22 - 17.05.32	680 000	EUR	668 634	613 136	0,03
ASR Nederland NV FRN 19 - 02.05.49	600 000	EUR	590 609	513 606	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
ASR Nederland NV FRN 14 - 30.09.49	392 000	EUR	436 550	388 903	0,02
ASR Nederland NV FRN 14 - 30.09.49	100 000	EUR	101 437	99 210	0,01
ASR Nederland NV FRN 15 - 29.09.45	516 000	EUR	534 951	512 130	0,03
ASR Nederland NV FRN 22 - 07.12.43	1 100 000	EUR	1 142 786	1 098 449	0,05
Athora Netherlands NV FRN 21 - 15.07.31	370 000	EUR	327 887	313 050	0,02
Athora Netherlands NV FRN 22 - 31.08.32	480 000	EUR	474 180	450 614	0,02
BMW Finance NV Zero Coupon 21 - 11.01.26	1 300 000	EUR	1 244 648	1 180 062	0,06
BMW Finance NV 0.20% 21 - 11.01.33	623 000	EUR	536 078	443 894	0,02
BMW Finance NV 0.375% 19 - 24.09.27	973 000	EUR	937 139	846 685	0,04
BMW Finance NV 0.375% 19 - 24.09.27	100 000	EUR	88 377	87 018	0,00
BMW Finance NV 0.375% 20 - 14.01.27	976 000	EUR	940 943	870 553	0,04
BMW Finance NV 0.50% 22 - 22.02.25	1 630 000	EUR	1 607 534	1 536 682	0,08
BMW Finance NV 0.50% 22 - 22.02.25	100 000	EUR	94 804	94 275	0,00
BMW Finance NV 0.75% 16 - 15.04.24	980 000	EUR	976 782	953 520	0,05
BMW Finance NV 0.75% 17 - 12.07.24	975 000	EUR	970 372	940 046	0,05
BMW Finance NV 0.75% 19 - 13.07.26	1 071 000	EUR	1 052 076	982 171	0,05
BMW Finance NV 0.875% 17 - 03.04.25	1 020 000	EUR	1 015 462	968 969	0,05
BMW Finance NV 0.875% 20 - 14.01.32	220 000	EUR	181 119	173 829	0,01
BMW Finance NV 0.875% 20 - 14.01.32	440 000	EUR	423 702	347 657	0,02
BMW Finance NV 1.00% 15 - 21.01.25	470 000	EUR	463 306	450 321	0,02
BMW Finance NV 1.00% 15 - 21.01.25	550 000	EUR	552 625	526 972	0,03
BMW Finance NV 1.00% 18 - 29.08.25	981 000	EUR	983 589	927 222	0,05
BMW Finance NV 1.00% 18 - 14.11.24	1 309 000	EUR	1 303 287	1 258 316	0,06
BMW Finance NV 1.00% 22 - 22.05.28	1 020 000	EUR	966 624	893 928	0,04
BMW Finance NV 1.125% 18 - 10.01.28	980 000	EUR	968 157	875 610	0,04
BMW Finance NV 1.125% 18 - 22.05.26	1 080 000	EUR	1 080 244	1 007 176	0,05
BMW Finance NV 1.50% 19 - 06.02.29	1 954 000	EUR	1 973 543	1 727 199	0,09
BMW Finance NV 2.625% 14 - 17.01.24	1 024 000	EUR	1 041 484	1 025 649	0,05
Brenntag Finance BV 0.50% 21 - 06.10.29	700 000	EUR	616 727	529 242	0,03
Brenntag Finance BV 1.125% 17 - 27.09.25	840 000	EUR	813 360	786 618	0,04
Citycon Treasury BV 1.25% 16 - 08.09.26	300 000	EUR	278 939	234 417	0,01
Citycon Treasury BV 1.625% 21 - 12.03.28	400 000	EUR	362 745	290 632	0,01
Citycon Treasury BV 2.50% 14 - 01.10.24	459 000	EUR	468 589	429 445	0,02
Citycon Treasury BV 2.50% 14 - 01.10.24	50 000	EUR	47 398	46 781	0,00
Coca-Cola HBC Finance BV 0.625% 19 - 21.11.29	650 000	EUR	592 965	524 667	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	910 000	EUR	865 264	814 577	0,04
Coca-Cola HBC Finance BV 1.625% 19 - 14.05.31	800 000	EUR	747 436	661 688	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 1.875% 16 - 11.11.24	819 000	EUR	818 790	793 939	0,04
Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 22 - 23.09.25	510 000	EUR	504 669	495 832	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 22 - 23.09.25	200 000	EUR	197 333	194 444	0,01
Coloplast Finance BV 2.25% 22 - 19.05.27	1 210 000	EUR	1 174 291	1 133 855	0,06
Coloplast Finance BV 2.75% 22 - 19.05.30	970 000	EUR	953 031	893 457	0,04
Compass Group Finance Netherlands BV 0.625% 17 - 03.07.24	970 000	EUR	960 425	932 354	0,05
Compass Group Finance Netherlands BV 1.50% 18 - 05.09.28	710 000	EUR	704 566	636 437	0,03
Compass Group Finance Netherlands BV 3.00% 22 - 08.03.30	700 000	EUR	666 933	661 829	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Conti-Gummi Finance BV 1.125% 20 - 25.09.24	799 000	EUR	796 931	766 640	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 19 - 30.10.26	900 000	EUR	863 729	793 530	0,04
Cooperatieve Rabobank UA FRN 21 - 01.12.27	1 200 000	EUR	1 130 559	1 036 488	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 19 - 27.02.24	1 300 000	EUR	1 300 168	1 262 729	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 21 - 25.02.33	700 000	EUR	679 750	497 413	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 21 - 25.02.33	200 000	EUR	146 832	142 118	0,01
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	500 000	EUR	508 326	433 620	0,02
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	500 000	EUR	467 733	433 620	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 1.125% 19 - 07.05.31	1 000 000	EUR	938 880	789 070	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 16 - 23.03.26	2 235 000	EUR	2 247 170	2 097 168	0,10
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	1 590 000	EUR	1 624 425	1 468 190	0,07
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 30.11.32	900 000	EUR	877 102	857 763	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 10 - 14.07.25	2 997 000	EUR	3 243 751	3 067 849	0,15
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 27.01.28	1 100 000	EUR	1 115 343	1 111 473	0,06
CRH Funding BV 1.625% 20 - 05.05.30	706 000	EUR	746 273	599 726	0,03
CRH Funding BV 1.625% 20 - 05.05.30	270 000	EUR	234 638	229 357	0,01
CRH Funding BV 1.875% 15 - 09.01.24	940 000	EUR	941 480	926 314	0,05
Daimler Truck International Finance BV 1.25% 22 - 06.04.25	900 000	EUR	868 876	851 445	0,04
Daimler Truck International Finance BV 1.625% 22 - 06.04.27	800 000	EUR	762 159	723 400	0,04
de Volksbank NV 0.01% 19 - 16.09.24	600 000	EUR	588 023	564 246	0,03
de Volksbank NV 0.25% 21 - 22.06.26	500 000	EUR	475 551	433 950	0,02
de Volksbank NV 0.375% 21 - 03.03.28	500 000	EUR	446 771	402 780	0,02
de Volksbank NV 0.375% 21 - 03.03.28	100 000	EUR	81 796	80 556	0,00
de Volksbank NV FRN 20 - 22.10.30	500 000	EUR	492 710	452 935	0,02
de Volksbank NV FRN 22 - 04.05.27	600 000	EUR	587 451	557 214	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 17 - 13.12.24	970 000	EUR	970 569	925 186	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 0.875% 17 - 30.01.24	1 681 000	EUR	1 679 252	1 644 774	0,08
Deutsche Telekom International Finance BV 1.125% 17 - 22.05.26	1 030 000	EUR	1 029 991	959 713	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	1 730 000	EUR	1 722 799	1 603 087	0,08
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 18 - 01.12.25	1 350 000	EUR	1 369 222	1 281 649	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	1 954 000	EUR	1 987 576	1 765 048	0,09
Deutsche Telekom International Finance BV 2.00% 18 - 01.12.29	1 351 000	EUR	1 398 867	1 216 886	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 2.75% 12 - 24.10.24	845 000	EUR	874 175	839 516	0,04
Deutsche Telekom International Finance BV 3.25% 13 - 17.01.28	980 000	EUR	1 078 899	974 796	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 4.50% 10 - 28.10.30	390 000	EUR	451 218	405 850	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 10 - 22.04.25	692 000	EUR	746 180	717 860	0,04
Deutsche Telekom International Finance BV 7.50% 03 - 24.01.33	650 000	EUR	994 697	823 186	0,04
Digital Dutch Finco BV 0.625% 20 - 15.07.25	670 000	EUR	645 070	598 645	0,03
Digital Dutch Finco BV 1.00% 20 - 15.01.32	850 000	EUR	753 042	594 082	0,03
Digital Dutch Finco BV 1.25% 20 - 01.02.31	560 000	EUR	483 391	408 638	0,02
Digital Dutch Finco BV 1.50% 20 - 15.03.30	800 000	EUR	741 779	624 008	0,03
Digital Intrepid Holdings BV 0.625% 21 - 15.07.31	1 140 000	EUR	954 273	780 159	0,04
Digital Intrepid Holdings BV 1.375% 22 - 18.07.32	820 000	EUR	694 686	583 168	0,03
DSV Finance BV 0.50% 21 - 03.03.31	678 000	EUR	584 464	508 303	0,03
DSV Finance BV 0.75% 21 - 05.07.33	820 000	EUR	709 747	567 489	0,03
DSV Finance BV 0.875% 21 - 17.09.36	610 000	EUR	502 608	387 265	0,02
DSV Finance BV 1.375% 22 - 16.03.30	740 000	EUR	688 737	616 413	0,03
DSV Finance BV 1.375% 22 - 16.03.30	100 000	EUR	83 166	83 299	0,00
easyJet FinCo BV 1.875% 21 - 03.03.28	1 562 000	EUR	1 393 147	1 263 799	0,06
Essity Capital BV 0.25% 21 - 15.09.29	640 000	EUR	590 383	500 128	0,03
Essity Capital BV 0.25% 21 - 15.09.29	200 000	EUR	159 848	156 290	0,01
Essity Capital BV 3.00% 22 - 21.09.26	750 000	EUR	740 789	730 267	0,04
Euronext NV 0.125% 21 - 17.05.26	590 000	EUR	567 760	518 315	0,03
Euronext NV 0.125% 21 - 17.05.26	100 000	EUR	88 432	87 850	0,00
Euronext NV 0.75% 21 - 17.05.31	480 000	EUR	468 902	367 046	0,02
Euronext NV 0.75% 21 - 17.05.31	190 000	EUR	152 181	145 289	0,01
Euronext NV 1.00% 18 - 18.04.25	630 000	EUR	613 992	590 789	0,03
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	790 000	EUR	768 823	654 878	0,03
Euronext NV 1.50% 21 - 17.05.41	510 000	EUR	502 035	310 804	0,02
Euronext NV 1.50% 21 - 17.05.41	100 000	EUR	68 702	60 942	0,00
EXOR NV 0.875% 21 - 19.01.31	460 000	EUR	437 665	343 404	0,02
EXOR NV 1.75% 18 - 18.01.28	570 000	EUR	579 660	506 850	0,03
EXOR NV 1.75% 19 - 14.10.34	530 000	EUR	493 632	374 371	0,02
EXOR NV 1.75% 19 - 14.10.34	100 000	EUR	74 759	70 636	0,00
EXOR NV 2.25% 20 - 29.04.30	570 000	EUR	573 919	482 727	0,02
EXOR NV 2.50% 14 - 08.10.24	670 000	EUR	677 539	657 136	0,03
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	650 000	EUR	641 281	587 847	0,03
Givaudan Finance Europe BV 1.625% 20 - 22.04.32	639 000	EUR	604 841	531 252	0,03
GSK Capital BV 3.00% 22 - 28.11.27	700 000	EUR	703 000	684 173	0,03
GSK Capital BV 3.125% 22 - 28.11.32	500 000	EUR	500 486	475 630	0,02
GSK Capital BV 3.125% 22 - 28.11.32	500 000	EUR	498 403	475 630	0,02
H&M Finance BV 0.25% 21 - 25.08.29	625 000	EUR	547 957	470 706	0,02
IMCD NV 2.125% 22 - 31.03.27	350 000	EUR	333 875	308 539	0,02
ING Groep NV FRN 19 - 03.09.25	200 000	EUR	199 326	186 970	0,01
ING Groep NV FRN 19 - 03.09.25	600 000	EUR	587 413	560 910	0,03
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.25	1 400 000	EUR	1 347 654	1 296 890	0,06
ING Groep NV FRN 20 - 18.02.29	1 300 000	EUR	1 268 343	1 045 161	0,05
ING Groep NV FRN 20 - 18.02.29	100 000	EUR	81 550	80 397	0,00
ING Groep NV FRN 21 - 01.02.30	1 000 000	EUR	975 329	774 850	0,04
ING Groep NV FRN 21 - 01.02.30	700 000	EUR	571 022	542 395	0,03
ING Groep NV FRN 21 - 29.09.28	1 700 000	EUR	1 587 124	1 402 024	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
ING Groep NV FRN 21 - 09.06.32	500 000	EUR	457 339	421 000	0,02
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.30	800 000	EUR	719 583	627 824	0,03
ING Groep NV FRN 19 - 13.11.30	1 100 000	EUR	1 035 673	968 781	0,05
ING Groep NV FRN 21 - 16.11.32	1 100 000	EUR	1 015 628	905 179	0,05
ING Groep NV 1.125% 18 - 14.02.25	1 100 000	EUR	1 095 291	1 048 377	0,05
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.27	1 700 000	EUR	1 641 174	1 541 900	0,08
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	1 100 000	EUR	1 041 625	963 314	0,05
ING Groep NV FRN 17 - 26.09.29	1 100 000	EUR	1 081 332	1 029 270	0,05
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.31	1 600 000	EUR	1 505 874	1 328 736	0,07
ING Groep NV FRN 18 - 22.03.30	900 000	EUR	879 016	833 211	0,04
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	1 600 000	EUR	1 621 747	1 427 248	0,07
ING Groep NV 2.125% 19 - 10.01.26	1 000 000	EUR	1 015 615	950 640	0,05
ING Groep NV FRN 20 - 26.05.31	1 700 000	EUR	1 671 951	1 541 917	0,08
ING Groep NV FRN 22 - 23.05.26	1 600 000	EUR	1 577 508	1 522 016	0,08
ING Groep NV FRN 17 - 15.02.29	800 000	EUR	818 316	775 264	0,04
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	1 600 000	EUR	1 612 381	1 445 696	0,07
ING Groep NV FRN 22 - 24.08.33	1 100 000	EUR	1 060 454	1 033 725	0,05
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.27	1 400 000	EUR	1 424 270	1 424 332	0,07
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.33	1 100 000	EUR	1 160 594	1 146 178	0,06
ISS Finance BV 1.25% 20 - 07.07.25	690 000	EUR	686 291	647 165	0,03
JDE Peet's NV Zero Coupon 21 - 16.01.26	1 040 000	EUR	986 042	922 189	0,05
JDE Peet's NV 0.244% 21 - 16.01.25	650 000	EUR	627 359	603 967	0,03
JDE Peet's NV 0.244% 21 - 16.01.25	100 000	EUR	93 695	92 918	0,00
JDE Peet's NV 0.50% 21 - 16.01.29	980 000	EUR	873 602	779 267	0,04
JDE Peet's NV 0.625% 21 - 09.02.28	840 000	EUR	759 581	701 408	0,04
JDE Peet's NV 1.125% 21 - 16.06.33	700 000	EUR	594 978	503 902	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 19 - 26.06.25	740 000	EUR	724 030	683 819	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21 - 18.03.30	670 000	EUR	646 779	528 235	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21 - 18.03.30	100 000	EUR	79 707	78 841	0,00
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 17 - 19.09.24	970 000	EUR	961 161	930 395	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.125% 18 - 19.03.26	680 000	EUR	676 798	628 497	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	650 000	EUR	654 523	602 167	0,03
Koninklijke DSM NV 0.25% 20 - 23.06.28	570 000	EUR	533 108	474 200	0,02
Koninklijke DSM NV 0.625% 20 - 23.06.32	700 000	EUR	578 732	525 063	0,03
Koninklijke DSM NV 0.75% 16 - 28.09.26	1 000 000	EUR	983 039	897 780	0,04
Koninklijke DSM NV 1.00% 15 - 09.04.25	680 000	EUR	677 704	641 668	0,03
Koninklijke DSM NV 2.375% 14 - 03.04.24	610 000	EUR	618 600	602 820	0,03
Koninklijke KPN NV 0.625% 16 - 09.04.25	800 000	EUR	786 238	748 560	0,04
Koninklijke KPN NV 0.875% 20 - 14.12.32	300 000	EUR	274 050	217 956	0,01
Koninklijke KPN NV 0.875% 20 - 14.12.32	500 000	EUR	422 632	363 260	0,02
Koninklijke KPN NV 0.875% 21 - 15.11.33	900 000	EUR	797 646	636 939	0,03
Koninklijke KPN NV 1.125% 16 - 11.09.28	900 000	EUR	845 102	778 599	0,04
Koninklijke KPN NV 5.625% 09 - 30.09.24	660 000	EUR	699 448	685 093	0,03
LeasePlan Corp. NV 0.25% 21 - 23.02.26	1 169 000	EUR	1 099 107	1 014 844	0,05
LeasePlan Corp. NV 0.25% 21 - 07.09.26	1 120 000	EUR	1 060 272	958 765	0,05
LeasePlan Corp. NV 1.375% 19 - 07.03.24	530 000	EUR	528 382	514 725	0,03
LeasePlan Corp. NV 2.125% 22 - 06.05.25	910 000	EUR	898 336	865 465	0,04
LeasePlan Corp. NV 3.50% 20 - 09.04.25	473 000	EUR	487 338	462 528	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	900 000	EUR	859 717	794 439	0,04
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	200 000	EUR	179 049	176 542	0,01
Linde Finance BV 0.55% 20 - 19.05.32	1 000 000	EUR	888 205	768 640	0,04
Linde Finance BV 1.00% 16 - 20.04.28	975 000	EUR	976 983	901 144	0,05
Linde Finance BV 1.875% 14 - 22.05.24	400 000	EUR	407 096	399 556	0,02
Lseg Netherlands BV Zero Coupon 21 - 06.04.25	440 000	EUR	440 037	405 539	0,02
Lseg Netherlands BV Zero Coupon 21 - 06.04.25	100 000	EUR	93 730	92 168	0,00
Lseg Netherlands BV 0.25% 21 - 06.04.28	520 000	EUR	482 194	436 514	0,02
Lseg Netherlands BV 0.75% 21 - 06.04.33	560 000	EUR	492 959	421 910	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV Zero Coupon 20 - 22.09.26	650 000	EUR	606 039	565 058	0,03
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.25% 21 - 09.09.29	960 000	EUR	869 873	764 429	0,04
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.375% 20 - 22.09.29	980 000	EUR	902 170	783 990	0,04
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.625% 21 - 09.09.32	810 000	EUR	724 075	602 219	0,03
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.875% 19 - 01.10.31	651 000	EUR	572 830	507 220	0,03
Mondelez International Holdings Netherlands BV 1.25% 21 - 09.09.41	940 000	EUR	792 095	589 577	0,03
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 19 - 26.02.25	500 000	EUR	484 304	463 085	0,02
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.50% 21 - 21.09.28	500 000	EUR	462 561	403 880	0,02
NIBC Bank NV 0.25% 21 - 09.09.26	300 000	EUR	296 150	252 336	0,01
NIBC Bank NV 0.25% 21 - 09.09.26	500 000	EUR	429 048	420 560	0,02
NIBC Bank NV 0.875% 19 - 08.07.25	500 000	EUR	481 266	452 470	0,02
NIBC Bank NV 0.875% 22 - 24.06.27	500 000	EUR	464 652	413 370	0,02
NIBC Bank NV 2.00% 19 - 09.04.24	500 000	EUR	499 411	486 725	0,02
NN Group NV 0.875% 21 - 23.11.31	650 000	EUR	536 247	488 943	0,02
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	500 000	EUR	515 242	451 490	0,02
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	210 000	EUR	197 749	189 626	0,01
NN Group NV FRN 14 - 29.06.49	760 000	EUR	783 503	749 618	0,04
NN Group NV FRN 14 - 15.07.49	1 040 000	EUR	1 093 067	1 010 381	0,05
NN Group NV FRN 14 - 08.04.44	1 050 000	EUR	1 119 361	1 040 014	0,05
NN Group NV FRN 17 - 13.01.48	940 000	EUR	979 478	905 464	0,05
NN Group NV FRN 22 - 01.03.43	590 000	EUR	581 655	546 063	0,03
Novo Nordisk Finance Netherlands BV Zero Coupon 21 - 04.06.24	800 000	EUR	786 574	764 520	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV Zero Coupon 21 - 04.06.24	100 000	EUR	96 063	95 565	0,00
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 0.125% 21 - 04.06.28	800 000	EUR	763 875	670 352	0,03
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 0.75% 22 - 31.03.25	730 000	EUR	715 897	688 996	0,03
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.125% 22 - 30.09.27	230 000	EUR	229 398	207 313	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.125% 22 - 30.09.27	520 000	EUR	487 762	468 707	0,02
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.375% 22 - 31.03.30	160 000	EUR	143 853	138 947	0,01
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.375% 22 - 31.03.30	450 000	EUR	440 083	390 789	0,02
OCI NV 3.625% 20 - 15.10.25	468 000	EUR	468 190	462 857	0,02
PACCAR Financial Europe BV Zero Coupon 21 - 01.03.26	370 000	EUR	346 828	327 927	0,02
PACCAR Financial Europe BV 3.25% 22 - 29.11.25	690 000	EUR	688 953	681 416	0,03
PostNL NV 0.625% 19 - 23.09.26	200 000	EUR	200 213	177 148	0,01
PostNL NV 0.625% 19 - 23.09.26	180 000	EUR	164 177	159 433	0,01
PostNL NV 1.00% 17 - 21.11.24	500 000	EUR	493 294	473 530	0,02
Prosus NV 1.207% 22 - 19.01.26	580 000	EUR	537 962	522 244	0,03
Prosus NV 1.288% 21 - 13.07.29	1 330 000	EUR	1 131 594	1 005 400	0,05
Prosus NV 1.539% 20 - 03.08.28	1 130 000	EUR	1 033 959	912 837	0,05
Prosus NV 1.985% 21 - 13.07.33	1 100 000	EUR	891 254	742 412	0,04
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	920 000	EUR	785 616	651 112	0,03
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	100 000	EUR	69 120	70 773	0,00
Prosus NV 2.085% 22 - 19.01.30	800 000	EUR	716 571	622 128	0,03
Prosus NV 2.778% 22 - 19.01.34	800 000	EUR	721 699	574 064	0,03
Prosus NV 2.778% 22 - 19.01.34	100 000	EUR	72 135	71 758	0,00
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.375% 20 - 19.05.26	1 100 000	EUR	1 063 198	993 377	0,05
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.75% 20 - 19.05.30	1 140 000	EUR	1 049 187	926 307	0,05
RELX Finance BV Zero Coupon 20 - 18.03.24	894 000	EUR	883 340	859 107	0,04
RELX Finance BV 0.50% 20 - 10.03.28	1 081 000	EUR	1 012 770	912 677	0,05
RELX Finance BV 0.875% 20 - 10.03.32	608 000	EUR	536 639	466 591	0,02
RELX Finance BV 0.875% 20 - 10.03.32	100 000	EUR	78 830	76 742	0,00
RELX Finance BV 1.00% 17 - 22.03.24	660 000	EUR	659 547	639 758	0,03
RELX Finance BV 1.375% 16 - 12.05.26	990 000	EUR	998 639	919 522	0,05
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	650 000	EUR	629 959	594 458	0,03
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 22 - 27.06.27	1 040 000	EUR	1 088 903	1 029 933	0,05
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 22 - 27.06.27	100 000	EUR	100 277	99 032	0,01
Rentokil Initial Finance BV 4.375% 22 - 27.06.30	790 000	EUR	856 848	800 025	0,04
Roche Finance Europe BV 0.875% 15 - 25.02.25	1 326 000	EUR	1 334 912	1 278 476	0,06
Sagax Euro Mtn NL BV 0.75% 21 - 26.01.28	460 000	EUR	419 182	344 397	0,02
Sagax Euro Mtn NL BV 1.00% 21 - 17.05.29	540 000	EUR	483 180	376 726	0,02
Sagax Euro Mtn NL BV 1.625% 22 - 24.02.26	410 000	EUR	384 416	359 841	0,02
SGS Nederland Holdings BV 0.125% 21 - 21.04.27	1 000 000	EUR	948 762	865 800	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 19 - 05.09.24	640 000	EUR	633 247	609 830	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	1 100 000	EUR	1 076 252	991 507	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	200 000	EUR	183 314	180 274	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 19 - 05.09.29	1 309 000	EUR	1 231 775	1 073 891	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	1 300 000	EUR	1 211 862	1 080 430	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 05.06.24	1 300 000	EUR	1 290 530	1 248 910	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 05.06.24	100 000	EUR	96 511	96 070	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.30% 19 - 28.02.24	980 000	EUR	974 225	949 640	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 20 - 05.06.26	1 500 000	EUR	1 458 393	1 356 015	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 19 - 05.09.34	1 160 000	EUR	1 086 085	832 288	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 19 - 05.09.34	100 000	EUR	77 505	71 749	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 20 - 20.02.32	800 000	EUR	778 735	612 008	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 20 - 20.02.32	200 000	EUR	159 762	153 002	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.625% 22 - 25.02.27	700 000	EUR	675 327	627 256	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.90% 19 - 28.02.28	810 000	EUR	797 623	718 721	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	1 018 000	EUR	989 759	927 734	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 22 - 25.02.30	1 000 000	EUR	946 600	849 090	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 19 - 28.02.31	1 060 000	EUR	1 041 931	890 559	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 22 - 25.02.35	1 100 000	EUR	1 023 102	841 434	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.375% 18 - 06.09.30	1 343 000	EUR	1 367 242	1 165 415	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.75% 19 - 28.02.39	1 060 000	EUR	1 026 932	834 676	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.25% 22 - 10.03.25	1 400 000	EUR	1 393 694	1 370 488	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.50% 22 - 08.09.27	700 000	EUR	693 939	671 790	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.75% 22 - 09.09.30	700 000	EUR	682 022	663 754	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 13 - 10.03.28	1 300 000	EUR	1 408 661	1 274 871	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 22 - 08.09.33	1 300 000	EUR	1 270 713	1 225 068	0,06
Signify NV 2.00% 20 - 11.05.24	860 000	EUR	862 357	838 947	0,04
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	840 000	EUR	839 892	789 516	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	580 000	EUR	565 662	514 292	0,03
Sika Capital BV 1.50% 19 - 29.04.31	670 000	EUR	612 278	554 070	0,03
Sudzucker International Finance BV 1.00% 17 - 28.11.25	622 000	EUR	599 494	576 339	0,03
Sudzucker International Finance BV 5.125% 22 - 31.10.27	600 000	EUR	605 729	609 564	0,03
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	370 000	EUR	522 939	411 780	0,02
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	280 000	EUR	332 434	311 618	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV Zero Coupon 21 - 18.11.25	750 000	EUR	728 031	679 080	0,03
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0.80% 21 - 18.10.30	2 380 000	EUR	2 195 346	1 921 707	0,10
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 21 - 18.10.33	1 450 000	EUR	1 386 985	1 095 736	0,05
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 21 - 18.10.33	490 000	EUR	411 407	370 283	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 21 - 18.10.41	1 060 000	EUR	1 016 613	703 829	0,04
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 21 - 18.10.41	720 000	EUR	523 814	478 073	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2.00% 21 - 18.10.51	900 000	EUR	835 277	558 954	0,03
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2.00% 21 - 18.10.51	100 000	EUR	77 835	62 106	0,00
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 16 - 29.04.24	610 000	EUR	607 560	589 663	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 18 - 06.01.25	700 000	EUR	693 353	662 781	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 18 - 06.01.25	120 000	EUR	115 615	113 620	0,01
Unilever Finance Netherlands BV 0.75% 22 - 28.02.26	650 000	EUR	637 404	600 477	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 0.875% 17 - 31.07.25	820 000	EUR	820 089	772 415	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 17 - 14.02.27	710 000	EUR	709 568	647 378	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 17 - 14.02.27	170 000	EUR	156 814	155 006	0,01
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 16 - 29.04.28	1 000 000	EUR	985 642	894 110	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	100 000	EUR	105 127	91 445	0,00
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	800 000	EUR	807 017	731 560	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.25% 20 - 25.03.25	1 367 000	EUR	1 375 583	1 308 807	0,07
Unilever Finance Netherlands BV 1.25% 22 - 28.02.31	910 000	EUR	882 137	769 833	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 17 - 31.07.29	920 000	EUR	898 976	810 170	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 17 - 31.07.29	100 000	EUR	88 605	88 062	0,00
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 18 - 04.09.30	850 000	EUR	835 322	733 839	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 18 - 04.09.30	100 000	EUR	90 857	86 334	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Unilever Finance Netherlands BV 1.625% 18 - 12.02.33	980 000	EUR	990 182	816 585	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.75% 20 - 25.03.30	1 357 000	EUR	1 392 683	1 219 929	0,06
Unilever Finance Netherlands BV 1.75% 22 - 16.11.28	920 000	EUR	899 089	846 216	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 2.25% 22 - 16.05.34	1 110 000	EUR	1 074 514	966 521	0,05
Universal Music Group NV 3.00% 22 - 30.06.27	650 000	EUR	645 386	623 675	0,03
Universal Music Group NV 3.75% 22 - 30.06.32	700 000	EUR	743 731	662 004	0,03
Vestas Wind Systems Finance BV 1.50% 22 - 15.06.29	430 000	EUR	427 028	375 493	0,02
Vestas Wind Systems Finance BV 1.50% 22 - 15.06.29	200 000	EUR	180 273	174 648	0,01
Vestas Wind Systems Finance BV 2.00% 22 - 15.06.34	700 000	EUR	646 182	569 590	0,03
Vonovia Finance BV 0.50% 19 - 14.09.29	100 000	EUR	98 603	73 060	0,00
Vonovia Finance BV 0.50% 19 - 14.09.29	500 000	EUR	436 447	365 300	0,02
Vonovia Finance BV 0.625% 19 - 07.10.27	600 000	EUR	564 537	487 890	0,02
Vonovia Finance BV 0.625% 20 - 09.07.26	400 000	EUR	402 747	344 572	0,02
Vonovia Finance BV 0.625% 20 - 09.07.26	400 000	EUR	379 167	344 572	0,02
Vonovia Finance BV 0.75% 18 - 15.01.24	400 000	EUR	393 902	386 988	0,02
Vonovia Finance BV 1.00% 20 - 09.07.30	400 000	EUR	406 854	298 940	0,02
Vonovia Finance BV 1.00% 20 - 09.07.30	400 000	EUR	353 957	298 940	0,02
Vonovia Finance BV 1.00% 21 - 28.01.41	400 000	EUR	392 949	194 924	0,01
Vonovia Finance BV 1.00% 21 - 28.01.41	100 000	EUR	61 827	48 731	0,00
Vonovia Finance BV 1.125% 17 - 08.09.25	500 000	EUR	490 290	454 950	0,02
Vonovia Finance BV 1.125% 19 - 14.09.34	500 000	EUR	405 479	312 545	0,02
Vonovia Finance BV 1.25% 16 - 06.12.24	1 000 000	EUR	977 075	947 120	0,05
Vonovia Finance BV 1.50% 15 - 31.03.25	421 000	EUR	422 390	402 872	0,02
Vonovia Finance BV 1.50% 15 - 31.03.25	100 000	EUR	102 878	95 694	0,00
Vonovia Finance BV 1.50% 16 - 10.06.26	500 000	EUR	494 422	446 355	0,02
Vonovia Finance BV 1.50% 18 - 14.01.28	400 000	EUR	380 903	336 708	0,02
Vonovia Finance BV 1.50% 18 - 22.03.26	800 000	EUR	793 825	720 768	0,04
Vonovia Finance BV 1.625% 19 - 07.10.39	500 000	EUR	430 391	294 755	0,01
Vonovia Finance BV 1.625% 20 - 07.04.24	100 000	EUR	101 345	97 162	0,01
Vonovia Finance BV 1.625% 20 - 07.04.24	300 000	EUR	293 700	291 486	0,01
Vonovia Finance BV 1.75% 17 - 25.01.27	500 000	EUR	477 345	440 655	0,02
Vonovia Finance BV 1.80% 19 - 29.06.25	100 000	EUR	103 163	93 612	0,00
Vonovia Finance BV 1.80% 19 - 29.06.25	400 000	EUR	402 398	374 448	0,02
Vonovia Finance BV 2.125% 18 - 22.03.30	600 000	EUR	592 529	485 826	0,02
Vonovia Finance BV 2.25% 20 - 07.04.30	600 000	EUR	595 834	491 394	0,02
Vonovia Finance BV 2.75% 18 - 22.03.38	700 000	EUR	674 787	506 926	0,03
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 21 - 03.12.27	610 000	EUR	511 705	516 701	0,03
Wolters Kluwer NV 0.25% 21 - 30.03.28	590 000	EUR	558 540	491 488	0,02
Wolters Kluwer NV 0.75% 20 - 03.07.30	660 000	EUR	631 467	526 647	0,03
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	710 000	EUR	701 519	651 276	0,03
Wolters Kluwer NV 2.50% 14 - 13.05.24	440 000	EUR	449 515	435 547	0,02
Wolters Kluwer NV 3.00% 22 - 23.09.26	650 000	EUR	642 355	635 550	0,03
WPC Eurobond BV 0.95% 21 - 01.06.30	610 000	EUR	505 577	440 896	0,02
WPC Eurobond BV 1.35% 19 - 15.04.28	530 000	EUR	491 695	439 911	0,02
WPC Eurobond BV 1.35% 19 - 15.04.28	100 000	EUR	84 362	83 002	0,00
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	474 000	EUR	473 378	422 898	0,02



## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
WPC Eurobond BV 2.25% 17 - 19.07.24	614 000	EUR	609 525	589 563	0,03
WPC Eurobond BV 2.25% 18 - 09.04.26	474 000	EUR	487 274	436 469	0,02
			<b>296 128 821</b>	<b>270 351 850</b>	<b>13,46</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0.20% 21 - 23.09.27	330 000	EUR	323 977	275 477	0,01
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0.20% 21 - 23.09.27	460 000	EUR	414 704	383 999	0,02
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0.375% 19 - 17.09.29	450 000	EUR	401 739	350 604	0,02
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 1.125% 18 - 20.03.25	470 000	EUR	462 106	447 257	0,02
ASB Finance Ltd. 0.25% 21 - 08.09.28	780 000	EUR	712 830	619 546	0,03
ASB Finance Ltd. 0.50% 19 - 24.09.29	500 000	EUR	469 461	388 455	0,02
ASB Finance Ltd. 0.75% 19 - 13.03.24	580 000	EUR	578 865	562 066	0,03
BNZ International Funding Ltd. 0.375% 19 - 14.09.24	900 000	EUR	882 564	853 272	0,04
Chorus Ltd. 0.875% 19 - 05.12.26	450 000	EUR	416 736	399 164	0,02
Chorus Ltd. 3.625% 22 - 07.09.29	670 000	EUR	654 604	646 584	0,03
Fonterra Co-operative Group Ltd. 0.75% 16 - 08.11.24	450 000	EUR	448 987	424 224	0,02
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	607 000	EUR	599 496	502 778	0,03
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	180 000	EUR	162 919	149 094	0,01
Westpac Securities NZ Ltd. 0.30% 19 - 25.06.24	620 000	EUR	605 579	593 284	0,03
Westpac Securities NZ Ltd. 0.427% 21 - 14.12.26	870 000	EUR	808 325	755 543	0,04
Westpac Securities NZ Ltd. 1.099% 22 - 24.03.26	900 000	EUR	876 158	819 810	0,04
			<b>8 819 050</b>	<b>8 171 157</b>	<b>0,41</b>
<b>Norvège</b>					
DNB Bank ASA 0.25% 19 - 09.04.24	810 000	EUR	806 624	778 839	0,04
DNB Bank ASA FRN 21 - 23.02.29	1 040 000	EUR	940 831	853 642	0,04
DNB Bank ASA FRN 22 - 18.01.28	1 120 000	EUR	1 041 944	974 781	0,05
DNB Bank ASA FRN 22 - 31.05.26	900 000	EUR	886 144	853 056	0,04
DNB Bank ASA FRN 22 - 21.09.27	1 440 000	EUR	1 419 629	1 406 117	0,07
DNB Bank ASA FRN 22 - 28.02.33	800 000	EUR	804 118	787 144	0,04
Norsk Hydro ASA 1.125% 19 - 11.04.25	580 000	EUR	572 083	541 366	0,03
Norsk Hydro ASA 2.00% 19 - 11.04.29	370 000	EUR	333 542	307 452	0,01
Santander Consumer Bank AS 0.125% 19 - 11.09.24	600 000	EUR	582 264	563 298	0,03
Santander Consumer Bank AS 0.125% 20 - 25.02.25	600 000	EUR	578 869	551 712	0,03
Santander Consumer Bank AS 0.125% 21 - 14.04.26	500 000	EUR	453 073	439 240	0,02
Santander Consumer Bank AS 0.50% 22 - 11.08.25	500 000	EUR	484 140	455 520	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 0.125% 21 - 03.03.28	631 000	EUR	563 470	512 271	0,03
Sparebank 1 Oestlandet 0.25% 19 - 30.09.24	250 000	EUR	242 280	234 450	0,01
Sparebank 1 Oestlandet 0.25% 19 - 30.09.24	220 000	EUR	210 891	206 316	0,01
Sparebank 1 Oestlandet 1.75% 22 - 27.04.27	560 000	EUR	533 273	508 928	0,02
SpareBank 1 SMN 0.01% 21 - 18.02.28	450 000	EUR	415 958	363 650	0,02
SpareBank 1 SMN 0.01% 21 - 18.02.28	80 000	EUR	65 959	64 649	0,00
SpareBank 1 SMN 0.125% 19 - 11.09.26	650 000	EUR	594 990	568 470	0,03
SpareBank 1 SMN 3.125% 22 - 22.12.25	600 000	EUR	589 810	585 714	0,03
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.25% 21 - 09.11.26	530 000	EUR	507 489	458 773	0,02
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 21 - 15.07.27	639 000	EUR	593 436	554 064	0,03
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.625% 19 - 25.03.24	820 000	EUR	817 095	789 078	0,04
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.875% 22 - 20.09.25	600 000	EUR	586 778	582 390	0,03
			<b>14 624 690</b>	<b>13 940 920</b>	<b>0,69</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pologne</b>					
mBank SA FRN 21 - 21.09.27	500 000	EUR	445 467	385 025	0,02
			<b>445 467</b>	<b>385 025</b>	<b>0,02</b>
<b>Singapour</b>					
CapitaLand Ascendas REIT 0.75% 21 - 23.06.28	297 000	EUR	268 142	231 826	0,01
			<b>268 142</b>	<b>231 826</b>	<b>0,01</b>
<b>Espagne</b>					
Abertis Infraestructuras SA 0.625% 19 - 15.07.25	700 000	EUR	665 878	640 955	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.00% 16 - 27.02.27	600 000	EUR	558 002	518 418	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	1 100 000	EUR	978 971	916 300	0,05
Abertis Infraestructuras SA 1.25% 20 - 07.02.28	600 000	EUR	553 346	503 922	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.25% 20 - 07.02.28	200 000	EUR	169 735	167 974	0,01
Abertis Infraestructuras SA 1.375% 16 - 20.05.26	1 200 000	EUR	1 157 826	1 088 172	0,05
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 19 - 15.07.29	800 000	EUR	716 494	653 792	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.875% 19 - 26.03.32	900 000	EUR	780 186	696 528	0,04
Abertis Infraestructuras SA 2.25% 20 - 29.03.29	1 200 000	EUR	1 129 391	1 032 288	0,05
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 19 - 27.09.27	1 300 000	EUR	1 263 481	1 175 200	0,06
Abertis Infraestructuras SA 2.50% 14 - 27.02.25	700 000	EUR	703 094	675 927	0,03
Abertis Infraestructuras SA 3.00% 19 - 27.03.31	1 500 000	EUR	1 423 310	1 299 150	0,07
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0.375% 21 - 07.10.27	700 000	EUR	657 608	600 579	0,03
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 1.375% 22 - 26.01.32	700 000	EUR	636 693	557 977	0,03
ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA 1.875% 18 - 20.04.26	700 000	EUR	683 402	637 266	0,03
Amadeus IT Group SA 1.50% 18 - 18.09.26	600 000	EUR	604 652	556 530	0,03
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	600 000	EUR	585 746	535 866	0,03
Amadeus IT Group SA 2.50% 20 - 20.05.24	700 000	EUR	698 809	688 814	0,03
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	700 000	EUR	711 284	670 292	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 21 - 24.03.27	1 200 000	EUR	1 116 583	1 059 996	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 02.10.24	1 100 000	EUR	1 082 111	1 043 548	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	800 000	EUR	797 752	701 040	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	200 000	EUR	185 775	175 260	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	1 300 000	EUR	1 242 873	1 133 964	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 20 - 04.06.25	1 100 000	EUR	1 084 348	1 032 779	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 22 - 14.01.29	1 000 000	EUR	913 663	835 470	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.00% 19 - 21.06.26	1 100 000	EUR	1 090 365	1 003 090	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 20 - 16.01.30	1 100 000	EUR	1 038 583	996 149	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.125% 19 - 28.02.24	1 100 000	EUR	1 103 960	1 071 939	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.375% 18 - 14.05.25	1 100 000	EUR	1 087 906	1 046 023	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.75% 22 - 26.11.25	1 400 000	EUR	1 366 356	1 325 618	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 19 - 22.02.29	300 000	EUR	291 629	292 371	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 19 - 22.02.29	500 000	EUR	503 207	487 285	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 22 - 20.09.27	1 400 000	EUR	1 365 525	1 358 602	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	1 000 000	EUR	1 044 976	973 310	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	100 000	EUR	99 704	97 331	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% 22 - 14.10.29	1 400 000	EUR	1 413 824	1 414 840	0,07
Banco de Sabadell SA FRN 19 - 07.11.25	500 000	EUR	484 179	464 680	0,02
Banco de Sabadell SA 0.875% 19 - 22.07.25	500 000	EUR	498 571	455 825	0,02
Banco de Sabadell SA 0.875% 19 - 22.07.25	600 000	EUR	572 302	546 990	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 11.03.27	200 000	EUR	193 155	178 572	0,01
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 11.03.27	400 000	EUR	360 096	357 144	0,02
Banco de Sabadell SA 1.625% 18 - 07.03.24	800 000	EUR	801 021	778 160	0,04
Banco de Sabadell SA FRN 22 - 10.11.28	500 000	EUR	505 548	500 775	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 22 - 10.11.28	300 000	EUR	307 677	300 465	0,02
Banco Santander SA FRN 22 - 26.01.25	1 600 000	EUR	1 584 304	1 541 984	0,08
Banco Santander SA 0.20% 21 - 11.02.28	1 300 000	EUR	1 193 162	1 070 329	0,05
Banco Santander SA 0.25% 19 - 19.06.24	1 400 000	EUR	1 386 556	1 338 288	0,07
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	1 000 000	EUR	970 517	878 570	0,04
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	700 000	EUR	697 201	605 038	0,03
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	700 000	EUR	652 573	605 038	0,03
Banco Santander SA FRN 21 - 24.03.27	900 000	EUR	893 446	797 301	0,04
Banco Santander SA FRN 21 - 24.03.27	300 000	EUR	271 866	265 767	0,01
Banco Santander SA FRN 21 - 24.06.29	1 100 000	EUR	983 084	902 121	0,05
Banco Santander SA 1.00% 21 - 04.11.31	1 100 000	EUR	968 342	843 293	0,04
Banco Santander SA 1.125% 18 - 17.01.25	1 400 000	EUR	1 388 991	1 330 882	0,07
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	1 000 000	EUR	983 351	886 980	0,04
Banco Santander SA 1.375% 20 - 05.01.26	1 100 000	EUR	1 123 433	1 019 810	0,05
Banco Santander SA 1.375% 20 - 05.01.26	500 000	EUR	476 876	463 550	0,02
Banco Santander SA 1.625% 20 - 22.10.30	1 100 000	EUR	1 016 763	868 285	0,04
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	1 300 000	EUR	1 286 009	1 157 871	0,06
Banco Santander SA 2.50% 15 - 18.03.25	1 700 000	EUR	1 723 159	1 657 381	0,08
Banco Santander SA 3.125% 17 - 19.01.27	1 100 000	EUR	1 146 893	1 054 746	0,05
Banco Santander SA 3.25% 16 - 04.04.26	1 700 000	EUR	1 748 142	1 647 572	0,08
Banco Santander SA FRN 22 - 27.09.26	1 700 000	EUR	1 687 236	1 682 235	0,08
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	800 000	EUR	743 979	673 424	0,03
Bankinter SA 0.875% 19 - 05.03.24	500 000	EUR	499 753	485 055	0,02
Bankinter SA 0.875% 19 - 08.07.26	800 000	EUR	768 625	709 168	0,04
Bankinter SA FRN 21 - 23.12.32	800 000	EUR	699 247	637 856	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
CaixaBank SA 0.375% 20 - 03.02.25	1 100 000	EUR	1 082 661	1 025 937	0,05
CaixaBank SA FRN 20 - 18.11.26	1 100 000	EUR	1 044 009	975 920	0,05
CaixaBank SA FRN 21 - 09.02.29	1 100 000	EUR	993 654	889 130	0,04
CaixaBank SA 0.625% 19 - 01.10.24	1 100 000	EUR	1 068 997	1 041 766	0,05
CaixaBank SA FRN 22 - 21.01.28	1 100 000	EUR	1 042 852	954 085	0,05
CaixaBank SA 0.75% 19 - 09.07.26	800 000	EUR	772 984	710 176	0,04
CaixaBank SA FRN 20 - 10.07.26	1 100 000	EUR	1 075 377	1 009 756	0,05
CaixaBank SA FRN 21 - 26.05.28	1 000 000	EUR	930 020	839 780	0,04
CaixaBank SA 0.875% 19 - 25.03.24	600 000	EUR	595 661	581 508	0,03
CaixaBank SA 1.00% 19 - 25.06.24	500 000	EUR	499 975	481 080	0,02
CaixaBank SA 1.00% 19 - 25.06.24	100 000	EUR	96 149	96 216	0,01
CaixaBank SA 1.125% 17 - 17.05.24	1 100 000	EUR	1 102 526	1 065 614	0,05
CaixaBank SA 1.125% 19 - 27.03.26	1 100 000	EUR	1 083 156	1 000 747	0,05
CaixaBank SA 1.125% 19 - 12.11.26	100 000	EUR	94 448	89 059	0,00
CaixaBank SA 1.125% 19 - 12.11.26	700 000	EUR	683 108	623 413	0,03
CaixaBank SA FRN 21 - 18.06.31	400 000	EUR	378 232	341 232	0,02
CaixaBank SA FRN 21 - 18.06.31	700 000	EUR	601 614	597 156	0,03
CaixaBank SA 1.375% 19 - 19.06.26	1 300 000	EUR	1 251 878	1 176 721	0,06
CaixaBank SA FRN 22 - 13.04.26	1 100 000	EUR	1 073 852	1 028 841	0,05
CaixaBank SA FRN 18 - 17.04.30	800 000	EUR	777 871	729 136	0,04
CaixaBank SA 2.375% 19 - 01.02.24	1 100 000	EUR	1 109 349	1 089 099	0,05
CaixaBank SA FRN 19 - 15.02.29	1 000 000	EUR	1 030 179	981 780	0,05
CaixaBank SA 3.75% 22 - 07.09.29	1 100 000	EUR	1 062 580	1 075 437	0,05
CaixaBank SA FRN 22 - 14.11.30	1 400 000	EUR	1 429 645	1 426 656	0,07
CaixaBank SA FRN 22 - 23.02.33	800 000	EUR	805 133	799 856	0,04
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	880 000	EUR	857 727	802 032	0,04
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 0.815% 19 - 04.12.23	210 000	EUR	207 464	204 271	0,01
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 0.815% 19 - 04.12.23	570 000	EUR	566 318	554 450	0,03
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 1.661% 19 - 04.12.26	680 000	EUR	669 376	603 691	0,03
Ferrovial Emisiones SA 0.54% 20 - 12.11.28	600 000	EUR	560 992	470 922	0,02
Ferrovial Emisiones SA 1.375% 17 - 31.03.25	700 000	EUR	685 437	659 771	0,03
Ferrovial Emisiones SA 1.382% 20 - 14.05.26	1 000 000	EUR	993 290	912 020	0,05
Ferrovial Emisiones SA 2.50% 14 - 15.07.24	400 000	EUR	405 790	391 904	0,02
Ibercaja Banco SA FRN 22 - 15.06.25	500 000	EUR	491 236	488 935	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 21 - 22.06.29	700 000	EUR	632 175	536 977	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	500 000	EUR	505 899	412 615	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	100 000	EUR	89 581	82 523	0,00
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.625% 17 - 28.11.25	500 000	EUR	493 458	460 345	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.00% 18 - 17.04.26	800 000	EUR	782 534	738 624	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.50% 17 - 28.11.29	300 000	EUR	305 610	253 434	0,01
Lar Espana Real Estate Socimi SA 1.75% 21 - 22.07.26	500 000	EUR	465 066	402 205	0,02
Lar Espana Real Estate Socimi SA 1.843% 21 - 03.11.28	300 000	EUR	262 560	211 413	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Mapfre SA 1.625% 16 - 19.05.26	900 000	EUR	917 865	826 389	0,04
Mapfre SA 2.875% 22 - 13.04.30	600 000	EUR	551 086	493 254	0,03
Mapfre SA FRN 18 - 07.09.48	500 000	EUR	513 213	452 380	0,02
Mapfre SA FRN 17 - 31.03.47	600 000	EUR	626 366	565 674	0,03
Merlin Properties Socimi SA 1.375% 21 - 01.06.30	500 000	EUR	444 539	384 855	0,02
Merlin Properties Socimi SA 1.375% 21 - 01.06.30	100 000	EUR	80 565	76 971	0,00
Merlin Properties Socimi SA 1.75% 17 - 26.05.25	620 000	EUR	599 211	582 719	0,03
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	960 000	EUR	944 003	860 650	0,04
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 19 - 04.12.34	600 000	EUR	517 698	415 242	0,02
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 17 - 18.09.29	300 000	EUR	305 443	251 751	0,01
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 20 - 13.07.27	600 000	EUR	616 729	536 736	0,03
Red Electrica Corp. SA 0.875% 20 - 14.04.25	600 000	EUR	591 491	565 404	0,03
Red Electrica Financiaciones SAU 0.375% 20 - 24.07.28	900 000	EUR	861 621	770 913	0,04
Red Electrica Financiaciones SAU 0.50% 21 - 24.05.33	700 000	EUR	617 554	521 115	0,03
Red Electrica Financiaciones SAU 1.00% 16 - 21.04.26	700 000	EUR	694 109	647 472	0,03
Red Electrica Financiaciones SAU 1.125% 15 - 24.04.25	600 000	EUR	602 988	569 130	0,03
Red Electrica Financiaciones SAU 1.125% 15 - 24.04.25	100 000	EUR	95 818	94 855	0,01
Red Electrica Financiaciones SAU 1.25% 18 - 13.03.27	800 000	EUR	804 667	733 576	0,04
Santander Consumer Finance SA Zero Coupon 21 - 23.02.26	500 000	EUR	486 658	442 640	0,02
Santander Consumer Finance SA Zero Coupon 21 - 23.02.26	100 000	EUR	93 073	88 528	0,00
Santander Consumer Finance SA 0.375% 19 - 27.06.24	200 000	EUR	200 166	190 964	0,01
Santander Consumer Finance SA 0.375% 19 - 27.06.24	700 000	EUR	688 872	668 374	0,03
Santander Consumer Finance SA 0.375% 20 - 17.01.25	1 100 000	EUR	1 074 972	1 029 391	0,05
Santander Consumer Finance SA 0.50% 19 - 14.11.26	600 000	EUR	568 810	526 944	0,03
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	900 000	EUR	839 398	784 305	0,04
Santander Consumer Finance SA 1.00% 19 - 27.02.24	1 100 000	EUR	1 094 177	1 070 190	0,05
Telefonica Emisiones SA 0.664% 20 - 03.02.30	1 100 000	EUR	1 055 679	882 849	0,04
Telefonica Emisiones SA 0.664% 20 - 03.02.30	300 000	EUR	247 056	240 777	0,01
Telefonica Emisiones SA 1.069% 19 - 05.02.24	1 300 000	EUR	1 299 607	1 271 647	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	1 600 000	EUR	1 557 132	1 425 856	0,07
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	1 400 000	EUR	1 389 969	1 282 890	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.46% 16 - 13.04.26	1 700 000	EUR	1 692 050	1 584 315	0,08
Telefonica Emisiones SA 1.495% 18 - 11.09.25	1 200 000	EUR	1 191 928	1 139 328	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.528% 17 - 17.01.25	1 500 000	EUR	1 515 169	1 446 735	0,07
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	1 800 000	EUR	1 799 451	1 629 036	0,08
Telefonica Emisiones SA 1.788% 19 - 12.03.29	1 300 000	EUR	1 314 282	1 154 803	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.807% 20 - 21.05.32	400 000	EUR	351 520	326 936	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Telefonica Emisiones SA 1.807% 20 - 21.05.32	700 000	EUR	691 167	572 138	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.864% 20 - 13.07.40	800 000	EUR	738 731	548 928	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.93% 16 - 17.10.31	1 000 000	EUR	1 006 352	841 010	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.957% 19 - 01.07.39	600 000	EUR	559 968	428 604	0,02
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	900 000	EUR	910 385	827 523	0,04
Telefonica Emisiones SA 2.592% 22 - 25.05.31	1 300 000	EUR	1 264 580	1 172 288	0,06
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	700 000	EUR	721 459	660 548	0,03
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	100 000	EUR	109 000	94 364	0,01
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	200 000	EUR	227 575	188 728	0,01
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	100 000	EUR	101 709	94 364	0,01
Unicaja Banco SA FRN 21 - 01.12.26	600 000	EUR	599 349	526 470	0,03
Unicaja Banco SA FRN 21 - 01.12.26	100 000	EUR	88 236	87 745	0,00
Unicaja Banco SA FRN 22 - 30.06.25	600 000	EUR	605 336	596 352	0,03
			<b>127 252 310</b>	<b>118 360 609</b>	<b>5,89</b>
<b>Suède</b>					
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	675 000	EUR	660 267	610 882	0,03
Castellum AB 0.75% 19 - 04.09.26	340 000	EUR	314 550	262 429	0,01
Electrolux AB 2.50% 22 - 18.05.30	580 000	EUR	561 188	504 240	0,03
Electrolux AB 4.125% 22 - 05.10.26	750 000	EUR	758 012	757 192	0,04
EQT AB 0.875% 21 - 14.05.31	550 000	EUR	496 624	379 550	0,02
EQT AB 2.375% 22 - 06.04.28	910 000	EUR	859 861	799 153	0,04
EQT AB 2.875% 22 - 06.04.32	790 000	EUR	717 655	635 215	0,03
Essity AB 0.25% 21 - 08.02.31	900 000	EUR	792 567	656 595	0,03
Essity AB 0.50% 20 - 03.02.30	300 000	EUR	269 107	233 958	0,01
Essity AB 1.125% 15 - 05.03.25	380 000	EUR	377 803	359 700	0,02
Essity AB 1.125% 17 - 27.03.24	840 000	EUR	840 669	816 606	0,04
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	710 000	EUR	706 096	649 757	0,03
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	600 000	EUR	521 478	443 382	0,02
Fastighets AB Balder 1.25% 20 - 28.01.28	300 000	EUR	251 281	207 054	0,01
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 14.03.25	570 000	EUR	555 248	482 380	0,02
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 23.01.26	650 000	EUR	586 688	520 039	0,03
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	400 000	EUR	365 392	322 456	0,02
Sagax AB 2.00% 18 - 17.01.24	570 000	EUR	567 001	545 980	0,03
Sagax AB 2.25% 19 - 13.03.25	430 000	EUR	423 600	396 641	0,02
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.00% 20 - 12.08.27	710 000	EUR	687 899	490 397	0,02
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.00% 20 - 12.08.27	100 000	EUR	71 129	69 070	0,00
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.125% 19 - 04.09.26	510 000	EUR	425 157	377 298	0,02
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.75% 19 - 14.01.25	400 000	EUR	396 405	341 316	0,02
Sandvik AB 0.375% 21 - 25.11.28	710 000	EUR	647 316	567 737	0,03
Sandvik AB 2.125% 22 - 07.06.27	690 000	EUR	673 250	641 127	0,03
Sandvik AB 3.00% 14 - 18.06.26	400 000	EUR	429 584	391 604	0,02
Sandvik AB 3.75% 22 - 27.09.29	650 000	EUR	640 777	630 143	0,03
Securitas AB 0.25% 21 - 22.02.28	500 000	EUR	434 560	387 575	0,02
Securitas AB 1.125% 17 - 20.02.24	390 000	EUR	389 850	378 752	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Securitas AB 1.25% 18 - 06.03.25	380 000	EUR	363 401	355 547	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.05% 19 - 01.07.24	300 000	EUR	300 653	285 642	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.05% 19 - 01.07.24	840 000	EUR	827 161	799 798	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	1 160 000	EUR	1 097 795	1 005 616	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 21 - 21.06.28	1 140 000	EUR	1 060 877	937 810	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.625% 19 - 12.11.29	1 000 000	EUR	923 946	796 840	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 21 - 03.11.31	560 000	EUR	529 344	474 034	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 22 - 09.08.27	1 100 000	EUR	1 028 281	956 197	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.75% 22 - 11.11.26	1 170 000	EUR	1 135 886	1 092 441	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.25% 22 - 24.11.25	920 000	EUR	920 561	908 252	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.00% 22 - 09.11.26	1 050 000	EUR	1 061 219	1 052 068	0,05
SKF AB 0.25% 21 - 15.02.31	464 000	EUR	361 008	336 136	0,02
SKF AB 0.875% 19 - 15.11.29	370 000	EUR	351 058	297 709	0,01
SKF AB 1.25% 18 - 17.09.25	390 000	EUR	378 760	363 336	0,02
SKF AB 3.125% 22 - 14.09.28	540 000	EUR	520 227	510 894	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.01% 20 - 02.12.27	370 000	EUR	344 028	306 538	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	600 000	EUR	595 750	521 754	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	190 000	EUR	170 811	165 222	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 21 - 06.09.28	1 140 000	EUR	1 055 586	926 170	0,05
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 19 - 18.06.24	200 000	EUR	200 222	190 676	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 19 - 18.06.24	940 000	EUR	927 810	896 177	0,04
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 21 - 03.11.26	1 170 000	EUR	1 112 038	1 023 422	0,05
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	831 000	EUR	830 087	646 393	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	310 000	EUR	260 147	241 134	0,01
Svenska Handelsbanken AB 1.00% 20 - 15.04.25	1 400 000	EUR	1 384 073	1 327 578	0,07
Svenska Handelsbanken AB 1.375% 22 - 23.02.29	1 140 000	EUR	1 098 999	968 441	0,05
Svenska Handelsbanken AB FRN 18 - 05.03.29	720 000	EUR	724 083	692 100	0,03
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 22 - 05.09.29	770 000	EUR	742 892	718 579	0,04
Svenska Handelsbanken AB FRN 22 - 01.06.33	600 000	EUR	585 836	552 234	0,03
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 22 - 01.11.27	820 000	EUR	827 325	819 910	0,04
Swedbank AB 0.20% 21 - 12.01.28	880 000	EUR	802 513	719 998	0,04
Swedbank AB 0.25% 19 - 09.10.24	907 000	EUR	879 003	854 376	0,04
Swedbank AB 0.25% 21 - 02.11.26	1 200 000	EUR	1 117 205	1 050 780	0,05
Swedbank AB FRN 21 - 20.05.27	1 070 000	EUR	1 024 497	934 527	0,05
Swedbank AB 0.75% 20 - 05.05.25	1 139 000	EUR	1 131 702	1 064 065	0,05
Swedbank AB 1.30% 22 - 17.02.27	760 000	EUR	717 157	673 117	0,03
Swedbank AB 2.10% 22 - 25.05.27	1 100 000	EUR	1 090 775	1 023 473	0,05
Swedbank AB FRN 22 - 23.08.32	760 000	EUR	729 757	700 659	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Swedbank AB 3.75% 22 - 14.11.25	1 100 000	EUR	1 104 008	1 099 879	0,05
Tele2 AB 0.75% 21 - 23.03.31	400 000	EUR	347 302	303 172	0,02
Tele2 AB 1.125% 18 - 15.05.24	690 000	EUR	688 766	665 167	0,03
Tele2 AB 2.125% 18 - 15.05.28	690 000	EUR	698 955	621 352	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.00% 21 - 26.05.29	750 000	EUR	616 895	563 250	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 22 - 08.02.27	980 000	EUR	891 904	836 126	0,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.875% 17 - 01.03.24	610 000	EUR	612 609	593 792	0,03
Telia Co. AB 0.125% 20 - 27.11.30	660 000	EUR	573 315	494 776	0,02
Telia Co. AB FRN 20 - 11.05.81	616 000	EUR	572 587	545 499	0,03
Telia Co. AB 1.625% 15 - 23.02.35	630 000	EUR	621 667	486 398	0,02
Telia Co. AB 2.125% 19 - 20.02.34	710 000	EUR	685 652	588 796	0,03
Telia Co. AB FRN 22 - 30.06.83	700 000	EUR	653 074	614 558	0,03
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	670 000	EUR	715 955	648 774	0,03
Telia Co. AB 3.50% 13 - 05.09.33	710 000	EUR	809 634	676 942	0,03
Telia Co. AB 3.625% 12 - 14.02.24	750 000	EUR	769 958	752 272	0,04
Telia Co. AB 3.875% 10 - 01.10.25	860 000	EUR	914 958	866 502	0,04
Telia Co. AB FRN 22 - 21.12.82	740 000	EUR	719 170	724 741	0,04
Volvo Treasury AB Zero Coupon 21 - 18.05.26	580 000	EUR	550 170	512 181	0,03
Volvo Treasury AB Zero Coupon 21 - 09.05.24	840 000	EUR	829 216	802 645	0,04
Volvo Treasury AB 0.125% 20 - 17.09.24	770 000	EUR	758 330	726 418	0,04
Volvo Treasury AB 0.625% 22 - 14.02.25	650 000	EUR	636 551	610 357	0,03
Volvo Treasury AB 1.625% 20 - 26.05.25	610 000	EUR	608 837	581 775	0,03
Volvo Treasury AB 1.625% 22 - 18.09.25	650 000	EUR	641 415	614 608	0,03
Volvo Treasury AB 2.00% 22 - 19.08.27	700 000	EUR	664 794	645 617	0,03
Volvo Treasury AB 2.125% 22 - 01.09.24	710 000	EUR	704 700	693 358	0,03
Volvo Treasury AB 2.625% 22 - 20.02.26	970 000	EUR	952 626	937 660	0,05
			<b>62 976 535</b>	<b>58 254 486</b>	<b>2,90</b>
<b>Suisse</b>					
Bank Julius Baer & Co. AG Zero Coupon 21 - 25.06.24	330 000	EUR	327 686	311 365	0,02
Bank Julius Baer & Co. AG Zero Coupon 21 - 25.06.24	260 000	EUR	249 163	245 318	0,01
Credit Suisse AG 0.25% 21 - 05.01.26	1 470 000	EUR	1 392 441	1 249 162	0,06
Credit Suisse AG 0.25% 21 - 01.09.28	1 400 000	EUR	1 266 957	1 007 286	0,05
Credit Suisse AG 0.45% 20 - 19.05.25	530 000	EUR	507 184	470 099	0,02
Credit Suisse AG 1.50% 16 - 10.04.26	1 590 000	EUR	1 589 771	1 375 954	0,07
Credit Suisse AG 2.125% 22 - 31.05.24	1 040 000	EUR	1 033 042	987 126	0,05
Credit Suisse Group AG 0.625% 21 - 18.01.33	1 600 000	EUR	1 266 383	877 504	0,04
Credit Suisse Group AG 0.65% 19 - 10.09.29	1 100 000	EUR	893 113	732 501	0,04
Credit Suisse Group AG FRN 20 - 14.01.28	1 380 000	EUR	1 278 044	1 028 776	0,05
Credit Suisse Group AG FRN 19 - 24.06.27	1 670 000	EUR	1 560 555	1 309 130	0,07
Credit Suisse Group AG FRN 17 - 17.07.25	1 600 000	EUR	1 566 984	1 435 680	0,07
Credit Suisse Group AG FRN 22 - 13.10.26	2 240 000	EUR	2 154 108	1 904 067	0,09
Credit Suisse Group AG FRN 22 - 02.04.32	1 750 000	EUR	1 585 633	1 265 145	0,06
Credit Suisse Group AG FRN 20 - 02.04.26	2 241 000	EUR	2 268 135	2 010 872	0,10
Credit Suisse Group AG FRN 22 - 01.03.29	3 230 000	EUR	3 216 230	3 209 264	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.23% 22 - 01.11.27	600 000	EUR	610 690	613 812	0,03
UBS AG 0.01% 21 - 31.03.26	1 570 000	EUR	1 527 829	1 387 707	0,07
UBS AG 0.01% 21 - 29.06.26	380 000	EUR	369 824	332 929	0,02
UBS AG 0.01% 21 - 29.06.26	300 000	EUR	268 014	262 839	0,01
UBS AG 0.50% 21 - 31.03.31	1 240 000	EUR	1 127 069	938 891	0,05
UBS Group AG FRN 20 - 29.01.26	1 542 000	EUR	1 507 491	1 414 060	0,07
UBS Group AG FRN 20 - 05.11.28	1 600 000	EUR	1 440 631	1 305 936	0,07
UBS Group AG 0.25% 21 - 24.02.28	1 010 000	EUR	930 645	821 473	0,04
UBS Group AG FRN 21 - 03.11.26	1 430 000	EUR	1 368 831	1 271 313	0,06
UBS Group AG 0.625% 21 - 24.02.33	1 450 000	EUR	1 221 710	1 028 920	0,05
UBS Group AG 0.875% 21 - 03.11.31	1 300 000	EUR	1 194 411	972 413	0,05
UBS Group AG FRN 22 - 21.03.25	1 610 000	EUR	1 580 413	1 548 965	0,08
UBS Group AG 1.25% 16 - 01.09.26	1 280 000	EUR	1 272 833	1 152 666	0,06
UBS Group AG FRN 18 - 17.04.25	1 850 000	EUR	1 845 897	1 779 201	0,09
UBS Group AG 1.50% 16 - 30.11.24	1 280 000	EUR	1 286 661	1 245 914	0,06
UBS Group AG 2.125% 16 - 04.03.24	810 000	EUR	819 301	799 575	0,04
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.27	1 470 000	EUR	1 442 894	1 389 944	0,07
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.30	1 050 000	EUR	1 023 323	973 917	0,05
			<b>42 993 896</b>	<b>38 659 724</b>	<b>1,93</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
AstraZeneca PLC 0.375% 21 - 03.06.29	1 140 000	EUR	1 036 551	939 349	0,05
AstraZeneca PLC 0.75% 16 - 12.05.24	1 200 000	EUR	1 196 426	1 167 792	0,06
AstraZeneca PLC 1.25% 16 - 12.05.28	1 100 000	EUR	1 076 865	981 607	0,05
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	430 000	EUR	424 315	391 111	0,02
Aviva PLC FRN 15 - 04.12.45	960 000	EUR	988 548	901 584	0,04
Aviva PLC FRN 14 - 03.07.44	850 000	EUR	884 206	829 914	0,04
Barclays Bank PLC 2.25% 14 - 10.06.24	700 000	EUR	714 191	692 573	0,03
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	740 000	EUR	596 787	583 423	0,03
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	700 000	EUR	687 023	551 887	0,03
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	100 000	EUR	98 986	78 841	0,00
Barclays PLC FRN 19 - 09.06.25	800 000	EUR	783 098	758 960	0,04
Barclays PLC FRN 22 - 28.01.28	1 380 000	EUR	1 305 649	1 178 396	0,06
Barclays PLC FRN 21 - 12.05.32	480 000	EUR	478 928	352 459	0,02
Barclays PLC FRN 21 - 12.05.32	660 000	EUR	517 700	484 631	0,02
Barclays PLC FRN 21 - 22.03.31	870 000	EUR	857 127	739 918	0,04
Barclays PLC FRN 21 - 22.03.31	300 000	EUR	259 354	255 144	0,01
Barclays PLC FRN 18 - 24.01.26	1 070 000	EUR	1 045 150	1 001 317	0,05
Barclays PLC FRN 22 - 31.01.27	1 040 000	EUR	1 036 423	984 516	0,05
Barclays PLC FRN 20 - 02.04.25	1 053 000	EUR	1 081 670	1 042 175	0,05
Barclays PLC FRN 20 - 02.04.25	1 140 000	EUR	1 169 398	1 128 281	0,06
Barclays PLC FRN 22 - 29.01.34	1 500 000	EUR	1 515 049	1 478 220	0,07
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	600 000	EUR	610 146	539 322	0,03
British Telecommunications PLC 0.50% 19 - 12.09.25	820 000	EUR	798 332	750 005	0,04
British Telecommunications PLC 1.00% 17 - 23.06.24	800 000	EUR	797 096	768 808	0,04
British Telecommunications PLC 1.00% 17 - 21.11.24	1 436 000	EUR	1 416 878	1 362 147	0,07
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	300 000	EUR	248 605	248 916	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	730 000	EUR	672 685	605 696	0,03
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	1 570 000	EUR	1 543 920	1 406 987	0,07
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	100 000	EUR	102 393	93 675	0,00
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	1 540 000	EUR	1 559 381	1 442 595	0,07
British Telecommunications PLC 2.125% 18 - 26.09.28	610 000	EUR	580 602	549 610	0,03
British Telecommunications PLC 2.75% 22 - 30.08.27	620 000	EUR	613 413	585 974	0,03
British Telecommunications PLC 2.75% 22 - 30.08.27	100 000	EUR	95 815	94 512	0,00
British Telecommunications PLC 3.375% 22 - 30.08.32	700 000	EUR	688 684	649 873	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	800 000	EUR	790 163	649 600	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	240 000	EUR	200 269	194 880	0,01
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.70% 19 - 12.09.31	730 000	EUR	656 273	559 662	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 16 - 26.05.24	684 000	EUR	684 045	663 186	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 19 - 12.04.29	640 000	EUR	591 777	543 693	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	900 000	EUR	882 273	814 815	0,04
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 16 - 26.05.28	620 000	EUR	607 774	559 922	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 20 - 27.03.26	846 000	EUR	851 147	801 010	0,04
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.875% 15 - 18.03.30	650 000	EUR	611 619	567 404	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 2.375% 13 - 07.05.25	500 000	EUR	504 808	491 600	0,02
DS Smith PLC 0.875% 19 - 12.09.26	750 000	EUR	702 602	665 190	0,03
DS Smith PLC 1.375% 17 - 26.07.24	1 080 000	EUR	1 070 322	1 042 837	0,05
easyJet PLC 0.875% 19 - 11.06.25	751 000	EUR	710 747	684 304	0,03
Experian Finance PLC 1.375% 17 - 25.06.26	700 000	EUR	687 102	648 347	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.00% 17 - 12.09.26	889 000	EUR	888 126	817 933	0,04
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	1 300 000	EUR	1 292 875	1 210 937	0,06
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 14 - 02.12.24	1 370 000	EUR	1 380 948	1 326 037	0,07
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	650 000	EUR	636 586	569 400	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.75% 18 - 21.05.30	980 000	EUR	1 010 351	868 790	0,04
GlaxoSmithKline Capital PLC 4.00% 05 - 16.06.25	1 079 000	EUR	1 151 945	1 104 508	0,06
HBOS PLC FRN 05 - 18.03.30	500 000	EUR	524 964	479 255	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.26	1 020 000	EUR	974 945	908 290	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.09.29	930 000	EUR	924 141	747 869	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.09.29	130 000	EUR	111 180	104 541	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	1 049 000	EUR	891 990	795 771	0,04
HSBC Holdings PLC 0.875% 16 - 06.09.24	2 143 000	EUR	2 136 995	2 054 237	0,10
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	1 250 000	EUR	1 305 245	1 166 587	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	100 000	EUR	98 284	93 327	0,00
HSBC Holdings PLC 3.00% 15 - 30.06.25	1 550 000	EUR	1 597 982	1 508 475	0,08
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 15.06.27	2 240 000	EUR	2 222 527	2 132 323	0,11
HSBC Holdings PLC 3.125% 16 - 07.06.28	1 000 000	EUR	986 292	924 880	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 16.11.32	1 440 000	EUR	1 474 537	1 459 238	0,07
Informa PLC 1.25% 19 - 22.04.28	650 000	EUR	581 780	549 328	0,03
Informa PLC 2.125% 20 - 06.10.25	550 000	EUR	560 673	522 153	0,03
Informa PLC 2.125% 20 - 06.10.25	450 000	EUR	434 751	427 217	0,02
InterContinental Hotels Group PLC 1.625% 20 - 08.10.24	510 000	EUR	514 467	487 739	0,02
InterContinental Hotels Group PLC 1.625% 20 - 08.10.24	70 000	EUR	67 142	66 945	0,00
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	760 000	EUR	741 283	697 885	0,03
Intermediate Capital Group PLC 1.625% 20 - 17.02.27	466 000	EUR	434 271	381 673	0,02
Intermediate Capital Group PLC 2.50% 22 - 28.01.30	550 000	EUR	481 330	389 626	0,02
International Distributions Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	660 000	EUR	639 105	585 625	0,03
International Distributions Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	100 000	EUR	90 131	88 731	0,00
International Distributions Services PLC 2.375% 14 - 29.07.24	700 000	EUR	700 254	681 898	0,03
Investec Bank PLC FRN 21 - 17.02.27	410 000	EUR	361 506	348 840	0,02
Investec Bank PLC FRN 22 - 11.08.26	360 000	EUR	346 792	321 934	0,02
ITV PLC 1.375% 19 - 26.09.26	730 000	EUR	688 777	658 891	0,03
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 0.375% 20 - 28.01.25	901 000	EUR	879 726	838 489	0,04
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 2.375% 20 - 09.04.26	1 046 000	EUR	1 075 369	995 918	0,05
Lloyds Bank PLC 1.25% 15 - 13.01.25	1 000 000	EUR	1 003 565	953 360	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 19 - 12.11.25	1 130 000	EUR	1 103 645	1 055 883	0,05
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	1 030 000	EUR	1 011 276	923 601	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 22 - 24.08.30	1 110 000	EUR	1 065 343	1 014 817	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 01.04.26	1 605 000	EUR	1 675 679	1 578 758	0,08
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 18.03.30	320 000	EUR	320 097	307 456	0,02
London Stock Exchange Group PLC 0.875% 17 - 19.09.24	470 000	EUR	471 161	451 426	0,02
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	570 000	EUR	574 387	501 628	0,03
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 18 - 06.12.27	575 000	EUR	576 260	528 517	0,03
Mitsubishi HC Capital UK PLC Zero Coupon 21 - 29.10.24	470 000	EUR	443 809	434 050	0,02
Mitsubishi HC Capital UK PLC 0.25% 22 - 03.02.25	330 000	EUR	318 082	301 366	0,02
Mondi Finance PLC 1.50% 16 - 15.04.24	690 000	EUR	690 277	671 749	0,03
Mondi Finance PLC 1.625% 18 - 27.04.26	750 000	EUR	734 195	694 882	0,03
Motability Operations Group PLC 0.125% 21 - 20.07.28	700 000	EUR	606 590	583 009	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Motability Operations Group PLC 0.375% 19 - 03.01.26	730 000	EUR	714 628	664 220	0,03
Motability Operations Group PLC 0.875% 17 - 14.03.25	590 000	EUR	588 336	557 562	0,03
Nationwide Building Society 0.25% 20 - 22.07.25	1 130 000	EUR	1 103 442	1 039 227	0,05
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	670 000	EUR	637 857	537 092	0,03
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	130 000	EUR	109 844	104 212	0,01
Nationwide Building Society 1.25% 15 - 03.03.25	1 050 000	EUR	1 050 037	999 306	0,05
Nationwide Building Society FRN 18 - 08.03.26	1 038 000	EUR	1 041 042	969 897	0,05
Nationwide Building Society FRN 17 - 25.07.29	1 040 000	EUR	1 035 830	980 086	0,05
Nationwide Building Society 2.00% 22 - 28.04.27	1 010 000	EUR	988 817	933 270	0,05
Nationwide Building Society 3.25% 22 - 05.09.29	900 000	EUR	867 475	845 586	0,04
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.29	1 100 000	EUR	1 017 121	872 806	0,04
NatWest Group PLC FRN 19 - 15.11.25	890 000	EUR	873 473	832 319	0,04
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	870 000	EUR	837 162	681 645	0,03
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	170 000	EUR	135 632	133 195	0,01
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.32	880 000	EUR	799 251	704 009	0,04
NatWest Group PLC FRN 18 - 02.03.26	1 280 000	EUR	1 315 994	1 204 224	0,06
NatWest Group PLC FRN 18 - 02.03.26	440 000	EUR	421 444	413 952	0,02
NatWest Group PLC FRN 18 - 04.03.25	815 000	EUR	826 757	794 951	0,04
NatWest Group PLC FRN 22 - 06.09.28	1 170 000	EUR	1 152 378	1 139 077	0,06
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 18.06.26	1 000 000	EUR	991 630	871 730	0,04
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 18.06.26	330 000	EUR	299 319	287 671	0,01
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 12.11.25	930 000	EUR	878 588	832 127	0,04
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 12.11.25	100 000	EUR	99 908	89 476	0,00
NatWest Markets PLC 1.00% 19 - 28.05.24	1 370 000	EUR	1 367 614	1 320 872	0,07
NatWest Markets PLC 1.375% 22 - 02.03.27	1 070 000	EUR	1 037 377	955 510	0,05
NatWest Markets PLC 2.00% 22 - 27.08.25	800 000	EUR	791 276	760 440	0,04
NatWest Markets PLC 2.75% 20 - 02.04.25	1 040 000	EUR	1 072 443	1 012 627	0,05
Omnicom Finance Holdings PLC 0.80% 19 - 08.07.27	690 000	EUR	626 654	603 508	0,03
Omnicom Finance Holdings PLC 1.40% 19 - 08.07.31	650 000	EUR	540 221	527 579	0,03
OTE PLC 0.875% 19 - 24.09.26	650 000	EUR	634 908	590 076	0,03
Pearson Funding PLC 1.375% 15 - 06.05.25	300 000	EUR	300 406	283 716	0,01
Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 18 - 24.01.29	550 000	EUR	555 334	512 044	0,03
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	340 000	EUR	326 254	277 307	0,01
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	500 000	EUR	422 545	407 805	0,02
Rentokil Initial PLC 0.875% 19 - 30.05.26	650 000	EUR	616 108	585 409	0,03
Rentokil Initial PLC 0.95% 17 - 22.11.24	520 000	EUR	516 981	494 203	0,02
Rio Tinto Finance PLC 2.875% 12 - 11.12.24	510 000	EUR	520 560	510 000	0,03
Santander UK Group Holdings PLC FRN 20 - 28.02.25	798 000	EUR	786 179	761 332	0,04
Santander UK Group Holdings PLC FRN 21 - 13.09.29	770 000	EUR	678 046	597 990	0,03
Santander UK Group Holdings PLC FRN 22 - 25.08.28	600 000	EUR	581 009	560 496	0,03
Santander UK Group Holdings PLC FRN 22 - 25.08.28	200 000	EUR	186 999	186 832	0,01
Santander UK PLC 1.125% 15 - 10.03.25	550 000	EUR	543 585	522 758	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Smith & Nephew PLC 4.565% 22 - 11.10.29	710 000	EUR	713 388	707 920	0,04
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	820 000	EUR	815 161	766 503	0,04
Standard Chartered PLC FRN 21 - 17.11.29	550 000	EUR	505 789	435 875	0,02
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	100 000	EUR	101 416	85 331	0,00
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	746 000	EUR	683 197	636 569	0,03
Standard Chartered PLC FRN 19 - 02.07.27	570 000	EUR	544 027	503 612	0,03
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	880 000	EUR	860 130	730 409	0,04
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	190 000	EUR	164 055	157 702	0,01
Standard Chartered PLC FRN 17 - 03.10.27	460 000	EUR	456 479	412 914	0,02
Standard Chartered PLC FRN 20 - 09.09.30	1 170 000	EUR	1 158 443	1 080 238	0,05
Standard Chartered PLC 3.125% 14 - 19.11.24	520 000	EUR	528 550	510 494	0,03
Swiss Re Finance UK PLC FRN 20 - 04.06.52	900 000	EUR	852 176	699 093	0,03
Thames Water Utilities Finance PLC 0.875% 22 - 31.01.28	780 000	EUR	732 263	663 780	0,03
Thames Water Utilities Finance PLC 1.25% 22 - 31.01.32	700 000	EUR	609 470	544 558	0,03
Unilever PLC 1.50% 19 - 11.06.39	800 000	EUR	763 932	590 168	0,03
Virgin Money UK PLC FRN 20 - 24.06.25	630 000	EUR	620 612	603 332	0,03
Vodafone Group PLC 0.50% 16 - 30.01.24	650 000	EUR	644 372	631 221	0,03
Vodafone Group PLC 0.90% 19 - 24.11.26	970 000	EUR	961 216	877 481	0,04
Vodafone Group PLC 1.125% 17 - 20.11.25	1 300 000	EUR	1 292 318	1 212 107	0,06
Vodafone Group PLC 1.50% 17 - 24.07.27	680 000	EUR	686 846	618 440	0,03
Vodafone Group PLC 1.60% 16 - 29.07.31	1 440 000	EUR	1 406 981	1 187 582	0,06
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	1 310 000	EUR	1 245 861	1 101 487	0,05
Vodafone Group PLC 1.875% 14 - 11.09.25	1 270 000	EUR	1 295 982	1 214 349	0,06
Vodafone Group PLC 1.875% 17 - 20.11.29	945 000	EUR	944 036	828 415	0,04
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	520 000	EUR	507 378	494 213	0,02
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	1 860 000	EUR	1 913 979	1 767 763	0,09
Vodafone Group PLC 2.50% 19 - 24.05.39	920 000	EUR	864 338	693 091	0,03
Vodafone Group PLC 2.875% 17 - 20.11.37	900 000	EUR	931 546	735 957	0,04
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	600 000	EUR	613 078	550 452	0,03
WPP Finance 2016 1.375% 18 - 20.03.25	720 000	EUR	705 131	681 055	0,03
Yorkshire Building Society 0.50% 21 - 01.07.28	510 000	EUR	506 447	411 840	0,02
Yorkshire Building Society 0.50% 21 - 01.07.28	70 000	EUR	57 490	56 527	0,00
Yorkshire Building Society 0.625% 20 - 21.09.25	470 000	EUR	463 314	426 187	0,02
			<b>130 873 816</b>	<b>121 397 269</b>	<b>6,05</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	100 000	EUR	101 873	93 920	0,00
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	440 000	EUR	427 455	413 248	0,02
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	480 000	EUR	482 266	450 816	0,02
3M Co. 1.50% 16 - 02.06.31	500 000	EUR	508 109	421 910	0,02
3M Co. 1.50% 16 - 02.06.31	80 000	EUR	71 587	67 506	0,00
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	310 000	EUR	318 697	277 500	0,01
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	400 000	EUR	403 864	358 064	0,02
AbbVie Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	1 080 000	EUR	1 022 807	945 367	0,05
AbbVie Inc. 1.25% 19 - 18.11.31	840 000	EUR	796 206	695 176	0,03
AbbVie Inc. 1.25% 20 - 01.06.24	710 000	EUR	707 329	689 147	0,03
AbbVie Inc. 1.375% 16 - 17.05.24	1 763 000	EUR	1 769 557	1 715 734	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
AbbVie Inc. 1.375% 16 - 17.05.24	110 000	EUR	107 605	107 051	0,01
AbbVie Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	780 000	EUR	803 831	713 154	0,04
AbbVie Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	200 000	EUR	200 967	182 860	0,01
AbbVie Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	560 000	EUR	569 489	508 995	0,03
AbbVie Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	100 000	EUR	91 964	90 892	0,00
AbbVie Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	660 000	EUR	657 878	625 508	0,03
Air Products and Chemicals Inc. 0.50% 20 - 05.05.28	750 000	EUR	708 060	642 172	0,03
Air Products and Chemicals Inc. 0.80% 20 - 05.05.32	633 000	EUR	557 753	487 112	0,02
Air Products and Chemicals Inc. 1.00% 15 - 12.02.25	190 000	EUR	182 715	183 080	0,01
Air Products and Chemicals Inc. 1.00% 15 - 12.02.25	300 000	EUR	306 099	289 074	0,01
American Honda Finance Corp. 0.30% 21 - 07.07.28	1 220 000	EUR	1 207 057	1 006 354	0,05
American Honda Finance Corp. 0.30% 21 - 07.07.28	280 000	EUR	239 914	230 966	0,01
American Honda Finance Corp. 0.75% 17 - 17.01.24	710 000	EUR	705 336	691 824	0,03
American Honda Finance Corp. 1.95% 20 - 18.10.24	1 420 000	EUR	1 430 507	1 382 072	0,07
American International Group Inc. 1.875% 17 - 21.06.27	1 070 000	EUR	1 057 785	963 214	0,05
American Tower Corp. 0.40% 21 - 15.02.27	710 000	EUR	670 129	605 673	0,03
American Tower Corp. 0.45% 21 - 15.01.27	1 050 000	EUR	976 673	899 388	0,04
American Tower Corp. 0.50% 20 - 15.01.28	940 000	EUR	865 668	769 907	0,04
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	980 000	EUR	898 189	778 630	0,04
American Tower Corp. 0.95% 21 - 05.10.30	700 000	EUR	623 439	533 512	0,03
American Tower Corp. 1.00% 20 - 15.01.32	800 000	EUR	711 668	585 000	0,03
American Tower Corp. 1.25% 21 - 21.05.33	650 000	EUR	540 783	476 613	0,02
American Tower Corp. 1.375% 17 - 04.04.25	700 000	EUR	687 748	659 498	0,03
American Tower Corp. 1.95% 18 - 22.05.26	680 000	EUR	676 279	629 401	0,03
Amgen Inc. 2.00% 16 - 25.02.26	1 079 000	EUR	1 094 975	1 028 578	0,05
Apple Inc. Zero Coupon 19 - 15.11.25	1 329 000	EUR	1 287 257	1 221 564	0,06
Apple Inc. 0.50% 19 - 15.11.31	1 300 000	EUR	1 197 200	1 029 106	0,05
Apple Inc. 0.875% 17 - 24.05.25	1 750 000	EUR	1 739 345	1 663 707	0,08
Apple Inc. 1.375% 15 - 17.01.24	160 000	EUR	158 699	158 730	0,01
Apple Inc. 1.375% 15 - 17.01.24	1 140 000	EUR	1 150 252	1 130 948	0,06
Apple Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	1 330 000	EUR	1 359 454	1 186 400	0,06
Apple Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	300 000	EUR	273 264	267 609	0,01
Apple Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	1 620 000	EUR	1 684 384	1 536 991	0,08
Apple Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	300 000	EUR	290 894	284 628	0,01
Apple Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	1 430 000	EUR	1 479 016	1 361 160	0,07
AT&T Inc. 0.25% 19 - 04.03.26	1 340 000	EUR	1 215 054	1 199 153	0,06
AT&T Inc. 0.80% 19 - 04.03.30	1 620 000	EUR	1 305 849	1 290 119	0,06
AT&T Inc. 1.60% 20 - 19.05.28	2 280 000	EUR	2 048 732	2 018 849	0,10
AT&T Inc. 1.80% 18 - 05.09.26	1 910 000	EUR	1 793 124	1 775 288	0,09
AT&T Inc. 1.80% 19 - 14.09.39	980 000	EUR	680 151	677 229	0,03
AT&T Inc. 2.05% 20 - 19.05.32	1 020 000	EUR	866 373	851 873	0,04
AT&T Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	1 720 000	EUR	1 569 766	1 550 769	0,08
AT&T Inc. 2.40% 14 - 15.03.24	2 160 000	EUR	2 143 946	2 132 957	0,11
AT&T Inc. 2.45% 15 - 15.03.35	1 420 000	EUR	1 146 378	1 143 228	0,06
AT&T Inc. 2.45% 15 - 15.03.35	200 000	EUR	166 335	161 018	0,01
AT&T Inc. 2.60% 14 - 17.12.29	1 030 000	EUR	949 260	942 069	0,05
AT&T Inc. 2.60% 20 - 19.05.38	570 000	EUR	446 881	448 812	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
AT&T Inc. 2.60% 20 - 19.05.38	100 000	EUR	81 852	78 739	0,00
AT&T Inc. 3.15% 17 - 04.09.36	2 420 000	EUR	2 096 064	2 077 376	0,10
AT&T Inc. 3.375% 14 - 15.03.34	670 000	EUR	613 024	607 295	0,03
AT&T Inc. 3.50% 13 - 17.12.25	200 000	EUR	201 517	201 576	0,01
AT&T Inc. 3.50% 13 - 17.12.25	1 140 000	EUR	1 145 477	1 148 983	0,06
AT&T Inc. 3.55% 12 - 17.12.32	1 920 000	EUR	1 819 661	1 808 045	0,09
Avery Dennison Corp. 1.25% 17 - 03.03.25	580 000	EUR	577 983	563 360	0,03
Bank of America Corp. FRN 19 - 08.08.29	1 106 000	EUR	1 033 398	896 590	0,04
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.08.28	1 120 000	EUR	1 035 798	941 550	0,05
Bank of America Corp. FRN 20 - 26.10.31	1 680 000	EUR	1 497 771	1 263 108	0,06
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.03.31	910 000	EUR	904 636	702 502	0,04
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.03.31	490 000	EUR	399 400	378 270	0,02
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.26	1 360 000	EUR	1 322 295	1 257 837	0,06
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.05.32	1 300 000	EUR	1 278 563	994 474	0,05
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.05.32	300 000	EUR	252 800	229 494	0,01
Bank of America Corp. 1.375% 15 - 26.03.25	800 000	EUR	805 362	764 528	0,04
Bank of America Corp. FRN 17 - 07.02.25	1 290 000	EUR	1 294 795	1 255 647	0,06
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.30	1 440 000	EUR	1 390 444	1 197 518	0,06
Bank of America Corp. FRN 18 - 25.04.28	1 390 000	EUR	1 376 672	1 243 897	0,06
Bank of America Corp. FRN 17 - 04.05.27	1 400 000	EUR	1 411 639	1 289 820	0,06
Bank of America Corp. FRN 17 - 04.05.27	200 000	EUR	193 752	184 260	0,01
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.10.26	1 620 000	EUR	1 611 751	1 519 949	0,08
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.10.26	350 000	EUR	335 650	328 384	0,02
Bank of America Corp. 2.375% 14 - 19.06.24	1 300 000	EUR	1 295 313	1 284 010	0,06
Bank of America Corp. 2.375% 14 - 19.06.24	20 000	EUR	20 719	19 754	0,00
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.04.33	1 930 000	EUR	1 870 879	1 682 265	0,08
Bank of America Corp. FRN 20 - 31.03.29	1 605 000	EUR	1 771 395	1 548 039	0,08
Baxter International Inc. 0.40% 19 - 15.05.24	1 070 000	EUR	1 057 857	1 026 365	0,05
Baxter International Inc. 1.30% 17 - 30.05.25	840 000	EUR	829 061	793 724	0,04
Baxter International Inc. 1.30% 19 - 15.05.29	980 000	EUR	935 981	820 760	0,04
Becton Dickinson and Co. 0.034% 21 - 13.08.25	720 000	EUR	693 176	654 012	0,03
Becton Dickinson and Co. 1.90% 16 - 15.12.26	610 000	EUR	605 852	567 556	0,03
Berry Global Inc. 1.00% 20 - 15.01.25	760 000	EUR	715 816	713 442	0,04
Berry Global Inc. 1.00% 20 - 15.01.25	100 000	EUR	91 692	93 874	0,00
Berry Global Inc. 1.50% 20 - 15.01.27	500 000	EUR	444 816	445 020	0,02
BlackRock Inc. 1.25% 15 - 06.05.25	780 000	EUR	778 563	747 661	0,04
BMW US Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	685 000	EUR	680 186	617 096	0,03
Booking Holdings Inc. 0.10% 21 - 08.03.25	1 270 000	EUR	1 234 773	1 174 471	0,06
Booking Holdings Inc. 0.50% 21 - 08.03.28	850 000	EUR	778 165	713 252	0,04
Booking Holdings Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	1 330 000	EUR	1 314 454	1 225 781	0,06
Booking Holdings Inc. 2.375% 14 - 23.09.24	1 300 000	EUR	1 323 321	1 274 416	0,06
Booking Holdings Inc. 2.375% 14 - 23.09.24	130 000	EUR	128 365	127 442	0,01
Booking Holdings Inc. 4.00% 22 - 15.11.26	1 100 000	EUR	1 123 517	1 108 239	0,06
Booking Holdings Inc. 4.25% 22 - 15.05.29	1 170 000	EUR	1 204 030	1 171 884	0,06
Booking Holdings Inc. 4.50% 22 - 15.11.31	1 300 000	EUR	1 360 284	1 311 609	0,07
Booking Holdings Inc. 4.75% 22 - 15.11.34	1 290 000	EUR	1 365 566	1 307 002	0,07
BorgWarner Inc. 1.00% 21 - 19.05.31	1 270 000	EUR	1 082 112	938 860	0,05
Boston Scientific Corp. 0.625% 19 - 01.12.27	1 300 000	EUR	1 149 963	1 115 829	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Bristol-Myers Squibb Co. 1.00% 15 - 15.05.25	800 000	EUR	802 747	758 144	0,04
Bristol-Myers Squibb Co. 1.75% 15 - 15.05.35	750 000	EUR	715 010	609 502	0,03
Chubb INA Holdings Inc. 0.30% 19 - 15.12.24	740 000	EUR	726 844	690 006	0,03
Chubb INA Holdings Inc. 0.875% 19 - 15.06.27	500 000	EUR	501 779	437 185	0,02
Chubb INA Holdings Inc. 0.875% 19 - 15.06.27	100 000	EUR	91 135	87 437	0,00
Chubb INA Holdings Inc. 0.875% 19 - 15.12.29	750 000	EUR	693 068	598 643	0,03
Chubb INA Holdings Inc. 1.40% 19 - 15.06.31	500 000	EUR	520 647	397 865	0,02
Chubb INA Holdings Inc. 1.40% 19 - 15.06.31	100 000	EUR	89 013	79 573	0,00
Chubb INA Holdings Inc. 1.55% 18 - 15.03.28	1 010 000	EUR	984 828	891 184	0,04
Chubb INA Holdings Inc. 2.50% 18 - 15.03.38	1 010 000	EUR	997 472	774 640	0,04
Citigroup Inc. FRN 19 - 08.10.27	1 700 000	EUR	1 621 719	1 479 289	0,07
Citigroup Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	1 419 000	EUR	1 322 193	1 184 979	0,06
Citigroup Inc. FRN 20 - 06.07.26	1 870 000	EUR	1 848 648	1 743 046	0,09
Citigroup Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	1 136 000	EUR	1 065 379	978 244	0,05
Citigroup Inc. FRN 18 - 24.07.26	1 875 000	EUR	1 872 662	1 754 100	0,09
Citigroup Inc. 1.625% 18 - 21.03.28	910 000	EUR	871 766	804 094	0,04
Citigroup Inc. 1.75% 15 - 28.01.25	1 482 000	EUR	1 495 799	1 431 953	0,07
Citigroup Inc. 2.125% 14 - 10.09.26	928 000	EUR	947 592	868 163	0,04
Citigroup Inc. 2.375% 14 - 22.05.24	946 000	EUR	956 348	936 275	0,05
Citigroup Inc. FRN 22 - 22.09.28	1 080 000	EUR	1 065 882	1 052 849	0,05
Citigroup Inc. FRN 22 - 22.09.33	1 070 000	EUR	1 044 606	1 029 950	0,05
Citigroup Inc. FRN 22 - 22.09.33	100 000	EUR	98 745	96 257	0,00
Citigroup Inc. FRN 05 - 25.02.30	464 000	EUR	492 202	458 942	0,02
Coca-Cola Co. 0.125% 20 - 15.03.29	1 400 000	EUR	1 293 716	1 144 388	0,06
Coca-Cola Co. 0.125% 21 - 09.03.29	960 000	EUR	875 113	787 382	0,04
Coca-Cola Co. 0.375% 20 - 15.03.33	980 000	EUR	864 374	710 696	0,04
Coca-Cola Co. 0.40% 21 - 06.05.30	80 000	EUR	78 343	64 297	0,00
Coca-Cola Co. 0.40% 21 - 06.05.30	830 000	EUR	754 075	667 079	0,03
Coca-Cola Co. 0.50% 17 - 08.03.24	590 000	EUR	590 139	572 931	0,03
Coca-Cola Co. 0.50% 21 - 09.03.33	880 000	EUR	786 594	649 766	0,03
Coca-Cola Co. 0.75% 19 - 22.09.26	530 000	EUR	518 622	486 217	0,02
Coca-Cola Co. 0.80% 20 - 15.03.40	1 130 000	EUR	965 699	715 753	0,04
Coca-Cola Co. 0.95% 21 - 06.05.36	731 000	EUR	614 699	518 579	0,03
Coca-Cola Co. 1.00% 21 - 09.03.41	850 000	EUR	674 325	544 502	0,03
Coca-Cola Co. 1.10% 16 - 02.09.36	600 000	EUR	543 353	431 082	0,02
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	1 550 000	EUR	1 553 380	1 413 584	0,07
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	390 000	EUR	373 859	355 676	0,02
Coca-Cola Co. 1.25% 19 - 08.03.31	980 000	EUR	922 065	824 699	0,04
Coca-Cola Co. 1.625% 15 - 09.03.35	1 950 000	EUR	1 923 675	1 562 749	0,08
Coca-Cola Co. 1.875% 14 - 22.09.26	1 153 000	EUR	1 183 650	1 095 730	0,05
Colgate-Palmolive Co. 0.30% 21 - 10.11.29	620 000	EUR	575 007	510 353	0,03
Colgate-Palmolive Co. 0.50% 19 - 06.03.26	610 000	EUR	602 529	559 260	0,03
Colgate-Palmolive Co. 0.875% 19 - 12.11.39	700 000	EUR	599 319	477 232	0,02
Colgate-Palmolive Co. 1.375% 19 - 06.03.34	700 000	EUR	676 189	568 386	0,03
Computershare US Inc. 1.125% 21 - 07.10.31	550 000	EUR	473 693	401 990	0,02
Danaher Corp. 1.70% 20 - 30.03.24	1 210 000	EUR	1 218 374	1 187 990	0,06
Danaher Corp. 2.10% 20 - 30.09.26	1 090 000	EUR	1 110 941	1 039 849	0,05
Danaher Corp. 2.50% 20 - 30.03.30	1 040 000	EUR	1 081 349	961 730	0,05



Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19 - 09.04.28	560 000	EUR	502 622	452 889	0,02
Digital Euro Finco LLC 2.50% 19 - 16.01.26	1 000 000	EUR	1 055 363	926 040	0,05
Digital Euro Finco LLC 2.50% 19 - 16.01.26	200 000	EUR	191 221	185 208	0,01
Digital Euro Finco LLC 2.625% 16 - 15.04.24	620 000	EUR	624 263	601 419	0,03
Discovery Communications LLC 1.90% 15 - 19.03.27	835 000	EUR	811 952	754 205	0,04
Dover Corp. 0.75% 19 - 04.11.27	680 000	EUR	636 866	582 413	0,03
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	778 000	EUR	755 687	704 308	0,04
DXC Technology Co. 1.75% 18 - 15.01.26	910 000	EUR	890 910	839 566	0,04
Eli Lilly & Co. 0.50% 21 - 14.09.33	810 000	EUR	738 258	598 639	0,03
Eli Lilly & Co. 0.625% 19 - 01.11.31	780 000	EUR	705 903	610 958	0,03
Eli Lilly & Co. 1.125% 21 - 14.09.51	650 000	EUR	471 152	359 613	0,02
Eli Lilly & Co. 1.375% 21 - 14.09.61	920 000	EUR	704 614	465 115	0,02
Eli Lilly & Co. 1.625% 15 - 02.06.26	1 020 000	EUR	1 023 422	959 973	0,05
Eli Lilly & Co. 1.70% 19 - 01.11.49	1 030 000	EUR	1 100 708	688 864	0,03
Eli Lilly & Co. 1.70% 19 - 01.11.49	350 000	EUR	269 384	234 080	0,01
Eli Lilly & Co. 2.125% 15 - 03.06.30	980 000	EUR	1 023 873	896 857	0,04
Equinix Inc. 0.25% 21 - 15.03.27	700 000	EUR	655 823	605 087	0,03
Equinix Inc. 1.00% 21 - 15.03.33	800 000	EUR	658 162	578 304	0,03
Equitable Financial Life Global Funding 0.60% 21 - 16.06.28	530 000	EUR	487 177	435 867	0,02
FedEx Corp. 0.45% 19 - 05.08.25	580 000	EUR	567 104	538 344	0,03
FedEx Corp. 0.45% 19 - 05.08.25	100 000	EUR	92 560	92 818	0,00
FedEx Corp. 0.45% 21 - 04.05.29	780 000	EUR	668 530	617 354	0,03
FedEx Corp. 0.95% 21 - 04.05.33	850 000	EUR	690 846	604 435	0,03
FedEx Corp. 1.30% 19 - 05.08.31	680 000	EUR	651 466	535 187	0,03
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	1 730 000	EUR	1 716 896	1 594 489	0,08
Fidelity National Information Services Inc. 0.625% 19 - 03.12.25	870 000	EUR	831 408	791 917	0,04
Fidelity National Information Services Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	910 000	EUR	835 320	755 109	0,04
Fidelity National Information Services Inc. 1.10% 17 - 15.07.24	610 000	EUR	604 703	587 509	0,03
Fidelity National Information Services Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	1 730 000	EUR	1 691 750	1 549 682	0,08
Fidelity National Information Services Inc. 2.00% 19 - 21.05.30	1 270 000	EUR	1 292 479	1 082 383	0,05
Fidelity National Information Services Inc. 2.95% 19 - 21.05.39	420 000	EUR	390 517	332 069	0,02
Fidelity National Information Services Inc. 2.95% 19 - 21.05.39	250 000	EUR	213 469	197 660	0,01
Fiserv Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	680 000	EUR	660 221	602 215	0,03
Fiserv Inc. 1.625% 19 - 01.07.30	710 000	EUR	657 152	585 445	0,03
General Electric Co. 0.875% 17 - 17.05.25	1 030 000	EUR	971 084	966 655	0,05
General Electric Co. 1.875% 15 - 28.05.27	620 000	EUR	574 318	571 615	0,03
General Electric Co. 2.125% 17 - 17.05.37	750 000	EUR	595 358	582 593	0,03
General Mills Inc. 0.125% 21 - 15.11.25	680 000	EUR	644 638	616 359	0,03
General Mills Inc. 0.45% 20 - 15.01.26	630 000	EUR	633 164	573 470	0,03
General Mills Inc. 0.45% 20 - 15.01.26	100 000	EUR	95 523	91 027	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
General Mills Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	400 000	EUR	394 696	361 932	0,02
General Mills Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	100 000	EUR	106 307	90 483	0,00
General Motors Financial Co. Inc. 0.60% 21 - 20.05.27	1 110 000	EUR	960 131	938 327	0,05
General Motors Financial Co. Inc. 0.65% 21 - 07.09.28	800 000	EUR	651 372	629 704	0,03
General Motors Financial Co. Inc. 0.85% 20 - 26.02.26	1 010 000	EUR	919 625	903 142	0,05
General Motors Financial Co. Inc. 1.00% 22 - 24.02.25	810 000	EUR	763 938	755 657	0,04
General Motors Financial Co. Inc. 1.694% 18 - 26.03.25	680 000	EUR	649 142	643 226	0,03
General Motors Financial Co. Inc. 2.20% 19 - 01.04.24	900 000	EUR	884 451	882 135	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 0.125% 19 - 19.08.24	1 070 000	EUR	1 047 696	1 015 430	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 0.25% 21 - 26.01.28	1 870 000	EUR	1 716 180	1 528 931	0,08
Goldman Sachs Group Inc. 0.75% 21 - 23.03.32	1 340 000	EUR	1 153 717	969 919	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	93 000	EUR	94 260	73 217	0,00
Goldman Sachs Group Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	1 287 000	EUR	1 133 570	1 013 229	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 0.875% 21 - 09.05.29	1 050 000	EUR	967 198	839 706	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 1.00% 21 - 18.03.33	1 340 000	EUR	1 193 129	961 932	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 1.25% 16 - 01.05.25	1 436 000	EUR	1 417 626	1 365 277	0,07
Goldman Sachs Group Inc. 1.25% 22 - 07.02.29	1 440 000	EUR	1 310 128	1 195 157	0,06
Goldman Sachs Group Inc. 1.375% 17 - 15.05.24	2 173 000	EUR	2 170 802	2 127 454	0,11
Goldman Sachs Group Inc. 1.625% 16 - 27.07.26	2 184 000	EUR	2 196 113	2 034 243	0,10
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 18 - 22.03.28	900 000	EUR	889 797	805 455	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 18 - 01.11.28	1 704 000	EUR	1 696 121	1 509 812	0,08
Goldman Sachs Group Inc. 2.125% 14 - 30.09.24	1 070 000	EUR	1 085 099	1 046 631	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 2.875% 14 - 03.06.26	811 000	EUR	828 942	789 508	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 3.00% 16 - 12.02.31	1 073 000	EUR	1 138 306	966 762	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 3.375% 20 - 27.03.25	2 193 000	EUR	2 266 625	2 178 680	0,11
Goldman Sachs Group Inc. 4.00% 22 - 21.09.29	1 070 000	EUR	1 046 263	1 036 691	0,05
Harley-Davidson Financial Services Inc. 0.90% 19 - 19.11.24	840 000	EUR	818 562	797 395	0,04
Illinois Tool Works Inc. 0.25% 19 - 05.12.24	100 000	EUR	98 990	94 329	0,00
Illinois Tool Works Inc. 0.25% 19 - 05.12.24	740 000	EUR	725 333	698 035	0,03
Illinois Tool Works Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	610 000	EUR	577 129	533 591	0,03
Illinois Tool Works Inc. 1.00% 19 - 05.06.31	630 000	EUR	606 079	513 967	0,03
Illinois Tool Works Inc. 2.125% 15 - 22.05.30	700 000	EUR	697 258	631 008	0,03
Illinois Tool Works Inc. 3.00% 14 - 19.05.34	690 000	EUR	751 463	631 681	0,03
International Business Machines Corp. 0.30% 20 - 11.02.28	1 672 000	EUR	1 572 795	1 405 533	0,07
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	2 090 000	EUR	1 887 864	1 566 748	0,08
International Business Machines Corp. 0.875% 19 - 31.01.25	1 370 000	EUR	1 366 854	1 299 500	0,06
International Business Machines Corp. 0.875% 22 - 09.02.30	1 430 000	EUR	1 318 315	1 171 613	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
International Business Machines Corp. 0.95% 17 - 23.05.25	1 357 000	EUR	1 338 671	1 279 027	0,06
International Business Machines Corp. 1.125% 16 - 06.09.24	950 000	EUR	944 506	915 904	0,05
International Business Machines Corp. 1.20% 20 - 11.02.40	1 182 000	EUR	1 009 201	772 602	0,04
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	1 400 000	EUR	1 388 005	1 273 888	0,06
International Business Machines Corp. 1.25% 22 - 09.02.34	1 180 000	EUR	1 078 250	893 225	0,04
International Business Machines Corp. 1.25% 22 - 09.02.34	120 000	EUR	104 452	90 836	0,00
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	1 350 000	EUR	1 345 464	1 177 119	0,06
International Business Machines Corp. 1.75% 16 - 07.03.28	630 000	EUR	642 170	571 568	0,03
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	200 000	EUR	181 757	170 088	0,01
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	1 430 000	EUR	1 415 482	1 216 129	0,06
International Business Machines Corp. 2.875% 13 - 07.11.25	1 300 000	EUR	1 352 111	1 299 259	0,06
International Flavors & Fragrances Inc. 1.75% 16 - 14.03.24	610 000	EUR	607 613	596 031	0,03
International Flavors & Fragrances Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	700 000	EUR	728 937	636 895	0,03
International Flavors & Fragrances Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	390 000	EUR	370 320	354 842	0,02
Johnson & Johnson 0.65% 16 - 20.05.24	980 000	EUR	980 593	952 442	0,05
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	880 000	EUR	855 549	785 356	0,04
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	200 000	EUR	200 604	178 490	0,01
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	1 850 000	EUR	1 828 872	1 533 465	0,08
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	200 000	EUR	202 136	165 780	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.02.28	1 440 000	EUR	1 364 498	1 231 114	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 17.02.33	1 620 000	EUR	1 452 893	1 166 287	0,06
JPMorgan Chase & Co. 0.625% 16 - 25.01.24	2 140 000	EUR	2 129 885	2 091 679	0,10
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	1 320 000	EUR	1 329 297	1 040 728	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	380 000	EUR	311 870	299 603	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	1 870 000	EUR	1 761 777	1 421 611	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 11.03.27	2 140 000	EUR	2 126 139	1 944 597	0,10
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 15 - 27.01.25	1 600 000	EUR	1 611 332	1 547 024	0,08
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	1 490 000	EUR	1 496 663	1 375 806	0,07
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	100 000	EUR	92 430	92 336	0,00
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 18.05.28	2 290 000	EUR	2 278 710	2 056 489	0,10
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 12.06.29	1 130 000	EUR	1 127 484	995 112	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 22 - 23.03.30	2 770 000	EUR	2 664 614	2 413 861	0,12
JPMorgan Chase & Co. 2.875% 13 - 24.05.28	1 040 000	EUR	1 099 214	976 903	0,05
JPMorgan Chase & Co. 3.00% 14 - 19.02.26	760 000	EUR	833 024	748 699	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
JPMorgan Chase & Co. 3.00% 14 - 19.02.26	280 000	EUR	288 894	275 836	0,01
Kellogg Co. 0.50% 21 - 20.05.29	270 000	EUR	254 452	221 813	0,01
Kellogg Co. 0.50% 21 - 20.05.29	200 000	EUR	167 107	164 306	0,01
Kellogg Co. 1.00% 16 - 17.05.24	740 000	EUR	740 278	718 399	0,04
Kellogg Co. 1.25% 15 - 10.03.25	100 000	EUR	102 351	95 460	0,00
Kellogg Co. 1.25% 15 - 10.03.25	740 000	EUR	734 408	706 404	0,04
Kimberly-Clark Corp. 0.625% 17 - 07.09.24	690 000	EUR	685 690	661 006	0,03
Kraft Heinz Foods Co. 1.50% 16 - 24.05.24	770 000	EUR	767 998	752 898	0,04
Kraft Heinz Foods Co. 2.25% 16 - 25.05.28	1 730 000	EUR	1 687 081	1 588 002	0,08
Linde Inc. 1.20% 16 - 12.02.24	770 000	EUR	769 520	759 058	0,04
Linde Inc. 1.625% 14 - 01.12.25	690 000	EUR	698 864	664 822	0,03
ManpowerGroup Inc. 1.75% 18 - 22.06.26	700 000	EUR	701 966	657 825	0,03
ManpowerGroup Inc. 3.50% 22 - 30.06.27	520 000	EUR	518 010	509 896	0,03
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	290 000	EUR	279 479	263 219	0,01
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	250 000	EUR	259 067	226 913	0,01
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.979% 19 - 21.03.30	640 000	EUR	622 315	546 880	0,03
Mastercard Inc. 1.00% 22 - 22.02.29	1 060 000	EUR	1 001 096	916 582	0,05
Mastercard Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	100 000	EUR	95 551	93 791	0,00
Mastercard Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	880 000	EUR	913 178	825 361	0,04
McDonald's Corp. 0.25% 21 - 04.10.28	610 000	EUR	579 783	503 171	0,03
McDonald's Corp. 0.25% 21 - 04.10.28	100 000	EUR	84 266	82 487	0,00
McDonald's Corp. 0.625% 17 - 29.01.24	900 000	EUR	898 009	882 144	0,04
McDonald's Corp. 0.875% 21 - 04.10.33	660 000	EUR	593 456	488 803	0,02
McDonald's Corp. 0.90% 19 - 15.06.26	700 000	EUR	691 701	640 605	0,03
McDonald's Corp. 1.50% 17 - 28.11.29	700 000	EUR	681 260	597 660	0,03
McDonald's Corp. 1.60% 19 - 15.03.31	700 000	EUR	653 664	586 859	0,03
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	1 100 000	EUR	1 084 473	1 000 593	0,05
McDonald's Corp. 1.875% 15 - 26.05.27	800 000	EUR	820 462	746 088	0,04
McDonald's Corp. 2.375% 12 - 27.11.24	700 000	EUR	716 920	688 310	0,03
McDonald's Corp. 2.375% 22 - 31.05.29	900 000	EUR	872 307	827 010	0,04
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	400 000	EUR	416 012	372 512	0,02
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	100 000	EUR	94 635	93 128	0,00
McDonald's Corp. 2.875% 13 - 17.12.25	400 000	EUR	422 238	400 060	0,02
McDonald's Corp. 3.00% 22 - 31.05.34	750 000	EUR	734 750	687 585	0,03
McKesson Corp. 1.50% 17 - 17.11.25	640 000	EUR	642 986	600 966	0,03
McKesson Corp. 1.50% 17 - 17.11.25	200 000	EUR	192 590	187 802	0,01
McKesson Corp. 1.625% 18 - 30.10.26	690 000	EUR	691 881	636 649	0,03
Merck & Co. Inc. 0.50% 16 - 02.11.24	590 000	EUR	585 529	561 019	0,03
Merck & Co. Inc. 1.375% 16 - 02.11.36	700 000	EUR	641 128	537 558	0,03
Merck & Co. Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	850 000	EUR	867 724	809 098	0,04
Merck & Co. Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	480 000	EUR	490 248	456 902	0,02
Merck & Co. Inc. 2.50% 14 - 15.10.34	650 000	EUR	681 824	584 805	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 19 - 09.04.24	1 140 000	EUR	1 135 943	1 096 669	0,05
Metropolitan Life Global Funding I 0.50% 21 - 25.05.29	620 000	EUR	583 045	504 544	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 20 - 16.06.27	460 000	EUR	450 257	403 742	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Metropolitan Life Global Funding I 1.75% 22 - 25.05.25	580 000	EUR	575 334	557 844	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 22 - 05.12.30	850 000	EUR	868 169	833 501	0,04
Microsoft Corp. 2.625% 13 - 02.05.33	780 000	EUR	841 061	724 862	0,04
Microsoft Corp. 3.125% 13 - 06.12.28	2 280 000	EUR	2 519 113	2 340 990	0,12
MMS USA Holdings Inc. 0.625% 19 - 13.06.25	1 000 000	EUR	984 667	925 200	0,05
MMS USA Holdings Inc. 1.25% 19 - 13.06.28	1 000 000	EUR	957 978	874 000	0,04
MMS USA Holdings Inc. 1.75% 19 - 13.06.31	1 000 000	EUR	964 962	826 930	0,04
Mondelez International Inc. 0.25% 21 - 17.03.28	960 000	EUR	879 779	798 749	0,04
Mondelez International Inc. 0.75% 21 - 17.03.33	920 000	EUR	768 118	674 277	0,03
Mondelez International Inc. 1.375% 21 - 17.03.41	910 000	EUR	730 676	591 218	0,03
Mondelez International Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	918 000	EUR	903 337	840 640	0,04
Mondelez International Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	100 000	EUR	103 134	91 573	0,00
Mondelez International Inc. 2.375% 15 - 06.03.35	500 000	EUR	524 095	413 655	0,02
Moody's Corp. 0.95% 19 - 25.02.30	960 000	EUR	864 058	784 445	0,04
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	690 000	EUR	690 783	635 994	0,03
Morgan Stanley FRN 21 - 29.10.27	1 950 000	EUR	1 837 019	1 682 323	0,08
Morgan Stanley FRN 20 - 26.10.29	1 970 000	EUR	1 787 857	1 577 576	0,08
Morgan Stanley FRN 21 - 07.02.31	1 720 000	EUR	1 643 348	1 302 470	0,06
Morgan Stanley FRN 21 - 07.02.31	180 000	EUR	138 588	136 305	0,01
Morgan Stanley FRN 21 - 29.04.33	220 000	EUR	166 750	162 270	0,01
Morgan Stanley FRN 21 - 29.04.33	1 730 000	EUR	1 643 250	1 276 031	0,06
Morgan Stanley FRN 17 - 23.10.26	1 140 000	EUR	1 140 234	1 053 007	0,05
Morgan Stanley 1.375% 16 - 27.10.26	1 600 000	EUR	1 589 264	1 455 776	0,07
Morgan Stanley 1.75% 15 - 30.01.25	1 600 000	EUR	1 615 543	1 542 672	0,08
Morgan Stanley 1.75% 16 - 11.03.24	1 573 000	EUR	1 587 836	1 545 378	0,08
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	2 190 000	EUR	2 210 559	1 990 798	0,10
Morgan Stanley FRN 22 - 08.05.26	1 700 000	EUR	1 684 267	1 619 879	0,08
Morgan Stanley FRN 22 - 07.05.32	1 110 000	EUR	1 111 944	981 451	0,05
Morgan Stanley FRN 22 - 07.05.32	500 000	EUR	467 720	442 095	0,02
Morgan Stanley FRN 22 - 25.10.28	1 130 000	EUR	1 155 261	1 149 334	0,06
Morgan Stanley FRN 22 - 25.01.34	1 900 000	EUR	1 970 482	1 970 642	0,10
Nasdaq Inc. 0.875% 20 - 13.02.30	650 000	EUR	615 798	517 140	0,03
Nasdaq Inc. 0.90% 21 - 30.07.33	590 000	EUR	510 423	416 505	0,02
Nasdaq Inc. 1.75% 19 - 28.03.29	670 000	EUR	668 932	580 247	0,03
Nestle Holdings Inc. 0.875% 17 - 18.07.25	890 000	EUR	898 629	846 363	0,04
Nestle Holdings Inc. 0.875% 17 - 18.07.25	300 000	EUR	287 789	285 291	0,01
Oracle Corp. 3.125% 13 - 10.07.25	920 000	EUR	955 518	912 824	0,05
Parker-Hannifin Corp. 1.125% 17 - 01.03.25	890 000	EUR	871 156	844 886	0,04
PepsiCo Inc. 0.25% 20 - 06.05.24	1 300 000	EUR	1 288 141	1 252 550	0,06
PepsiCo Inc. 0.40% 20 - 09.10.32	960 000	EUR	866 037	714 058	0,04
PepsiCo Inc. 0.50% 20 - 06.05.28	1 400 000	EUR	1 326 915	1 203 468	0,06
PepsiCo Inc. 0.75% 19 - 18.03.27	750 000	EUR	725 323	674 377	0,03
PepsiCo Inc. 0.75% 21 - 14.10.33	1 290 000	EUR	1 173 629	969 628	0,05
PepsiCo Inc. 0.875% 16 - 18.07.28	950 000	EUR	928 324	825 322	0,04
PepsiCo Inc. 0.875% 19 - 16.10.39	670 000	EUR	584 897	437 135	0,02
PepsiCo Inc. 1.05% 20 - 09.10.50	1 020 000	EUR	758 736	590 723	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
PepsiCo Inc. 1.125% 19 - 18.03.31	710 000	EUR	688 209	592 907	0,03
PepsiCo Inc. 2.625% 14 - 28.04.26	600 000	EUR	629 975	587 124	0,03
PerkinElmer Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	680 000	EUR	675 213	628 946	0,03
Pfizer Inc. 1.00% 17 - 06.03.27	900 000	EUR	877 840	824 589	0,04
PPG Industries Inc. 0.875% 16 - 03.11.25	740 000	EUR	726 795	678 965	0,03
PPG Industries Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	100 000	EUR	103 630	89 959	0,00
PPG Industries Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	640 000	EUR	627 732	575 738	0,03
PPG Industries Inc. 1.875% 22 - 01.06.25	490 000	EUR	479 064	467 445	0,02
PPG Industries Inc. 2.75% 22 - 01.06.29	960 000	EUR	916 470	891 235	0,04
Procter & Gamble Co. 0.35% 21 - 05.05.30	680 000	EUR	632 397	553 010	0,03
Procter & Gamble Co. 0.50% 17 - 25.10.24	710 000	EUR	696 033	676 900	0,03
Procter & Gamble Co. 0.625% 18 - 30.10.24	1 140 000	EUR	1 131 747	1 090 057	0,05
Procter & Gamble Co. 0.90% 21 - 04.11.41	780 000	EUR	630 967	502 679	0,03
Procter & Gamble Co. 1.20% 18 - 30.10.28	650 000	EUR	687 186	580 769	0,03
Procter & Gamble Co. 1.20% 18 - 30.10.28	400 000	EUR	375 966	357 396	0,02
Procter & Gamble Co. 1.25% 17 - 25.10.29	500 000	EUR	527 996	438 040	0,02
Procter & Gamble Co. 1.25% 17 - 25.10.29	180 000	EUR	167 255	157 694	0,01
Procter & Gamble Co. 1.875% 18 - 30.10.38	350 000	EUR	309 053	287 406	0,01
Procter & Gamble Co. 1.875% 18 - 30.10.38	300 000	EUR	326 927	246 348	0,01
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	945 000	EUR	1 138 140	1 012 889	0,05
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	410 000	EUR	457 844	439 454	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	590 000	EUR	564 209	492 992	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	150 000	EUR	126 800	125 337	0,01
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 20 - 06.02.28	590 000	EUR	544 691	488 909	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.50% 21 - 16.02.32	1 010 000	EUR	859 698	718 676	0,04
Prologis Euro Finance LLC 0.625% 19 - 10.09.31	800 000	EUR	736 762	587 312	0,03
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 20 - 06.02.35	600 000	EUR	531 548	411 894	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 20 - 06.02.35	100 000	EUR	69 845	68 649	0,00
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 21 - 16.02.41	540 000	EUR	462 681	305 505	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 22 - 08.02.29	570 000	EUR	511 457	471 538	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 19 - 10.09.49	400 000	EUR	397 528	226 168	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 19 - 10.09.49	100 000	EUR	66 734	56 542	0,00
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 22 - 08.02.34	770 000	EUR	701 098	573 157	0,03
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18 - 05.01.29	800 000	EUR	793 357	700 328	0,03
Prologis LP 3.00% 14 - 02.06.26	530 000	EUR	549 879	515 414	0,03
Public Storage 0.875% 20 - 24.01.32	300 000	EUR	225 819	220 302	0,01
PVH Corp. 3.125% 17 - 15.12.27	740 000	EUR	721 688	672 926	0,03
PVH Corp. 3.625% 16 - 15.07.24	730 000	EUR	741 098	726 919	0,04
RELX Capital Inc. 1.30% 15 - 12.05.25	780 000	EUR	771 929	737 896	0,04
Stryker Corp. 0.25% 19 - 03.12.24	1 210 000	EUR	1 154 510	1 137 231	0,06
Stryker Corp. 0.75% 19 - 01.03.29	1 140 000	EUR	973 687	948 320	0,05
Stryker Corp. 1.00% 19 - 03.12.31	1 000 000	EUR	789 551	775 580	0,04
Stryker Corp. 2.125% 18 - 30.11.27	980 000	EUR	941 879	912 086	0,05
Stryker Corp. 2.625% 18 - 30.11.30	930 000	EUR	866 361	842 329	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.125% 19 - 01.03.25	1 145 000	EUR	1 115 788	1 066 785	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.50% 19 - 01.03.28	1 140 000	EUR	1 058 553	975 555	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.75% 16 - 12.09.24	1 400 000	EUR	1 386 791	1 339 758	0,07
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.875% 19 - 01.10.31	1 200 000	EUR	1 124 828	943 512	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.375% 16 - 12.09.28	740 000	EUR	741 144	655 448	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.40% 17 - 23.01.26	1 010 000	EUR	990 818	946 734	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.45% 17 - 16.03.27	750 000	EUR	735 341	688 665	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.50% 19 - 01.10.39	1 180 000	EUR	1 049 743	793 880	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.75% 20 - 15.04.27	840 000	EUR	848 272	780 326	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.875% 19 - 01.10.49	1 300 000	EUR	1 136 980	817 856	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.95% 17 - 24.07.29	1 000 000	EUR	1 010 319	899 360	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.00% 14 - 15.04.25	907 000	EUR	905 034	878 457	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.375% 20 - 15.04.32	740 000	EUR	777 376	655 610	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.875% 17 - 24.07.37	900 000	EUR	962 427	780 579	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 3.20% 22 - 21.01.26	660 000	EUR	661 461	654 014	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 3.65% 22 - 21.11.34	950 000	EUR	967 002	919 106	0,05
United Parcel Service Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	580 000	EUR	568 942	495 308	0,02
United Parcel Service Inc. 1.50% 17 - 15.11.32	701 000	EUR	650 939	567 361	0,03
United Parcel Service Inc. 1.625% 15 - 15.11.25	900 000	EUR	908 405	861 435	0,04
US Bancorp 0.85% 17 - 07.06.24	1 260 000	EUR	1 255 734	1 217 273	0,06
Verizon Communications Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	1 400 000	EUR	1 260 735	1 126 370	0,06
Verizon Communications Inc. 0.75% 21 - 22.03.32	1 370 000	EUR	1 183 886	1 018 129	0,05
Verizon Communications Inc. 0.875% 16 - 02.04.25	800 000	EUR	780 154	753 256	0,04
Verizon Communications Inc. 0.875% 16 - 02.04.25	600 000	EUR	614 051	564 942	0,03
Verizon Communications Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	380 000	EUR	351 603	335 867	0,02
Verizon Communications Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	1 350 000	EUR	1 358 542	1 193 211	0,06
Verizon Communications Inc. 0.875% 19 - 19.03.32	1 060 000	EUR	961 686	796 208	0,04
Verizon Communications Inc. 1.125% 21 - 19.09.35	860 000	EUR	749 940	597 451	0,03
Verizon Communications Inc. 1.125% 21 - 19.09.35	200 000	EUR	140 724	138 942	0,01
Verizon Communications Inc. 1.25% 19 - 08.04.30	1 740 000	EUR	1 676 794	1 433 708	0,07
Verizon Communications Inc. 1.30% 20 - 18.05.33	1 760 000	EUR	1 658 552	1 329 328	0,07
Verizon Communications Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	1 070 000	EUR	1 022 739	926 534	0,05
Verizon Communications Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	630 000	EUR	674 902	545 530	0,03
Verizon Communications Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	1 450 000	EUR	1 419 143	1 328 794	0,07
Verizon Communications Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	180 000	EUR	189 669	164 954	0,01
Verizon Communications Inc. 1.50% 19 - 19.09.39	750 000	EUR	664 029	500 220	0,03
Verizon Communications Inc. 1.625% 14 - 01.03.24	770 000	EUR	769 313	754 746	0,04
Verizon Communications Inc. 1.85% 20 - 18.05.40	1 070 000	EUR	988 649	744 463	0,04
Verizon Communications Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	530 000	EUR	580 691	461 794	0,02
Verizon Communications Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	450 000	EUR	410 661	392 090	0,02
Verizon Communications Inc. 2.625% 14 - 01.12.31	1 300 000	EUR	1 393 093	1 163 123	0,06
Verizon Communications Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	1 860 000	EUR	1 989 546	1 552 133	0,08
Verizon Communications Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	100 000	EUR	93 836	83 448	0,00
Verizon Communications Inc. 3.25% 14 - 17.02.26	1 630 000	EUR	1 748 553	1 607 620	0,08
Verizon Communications Inc. 4.25% 22 - 31.10.30	1 700 000	EUR	1 736 219	1 714 467	0,09
Verizon Communications Inc. 4.75% 22 - 31.10.34	1 600 000	EUR	1 676 875	1 643 712	0,08
VF Corp. 0.25% 20 - 25.02.28	766 000	EUR	710 894	632 356	0,03
VF Corp. 0.625% 20 - 25.02.32	700 000	EUR	604 196	517 573	0,03
Visa Inc. 1.50% 22 - 15.06.26	1 850 000	EUR	1 815 681	1 734 930	0,09
Visa Inc. 2.00% 22 - 15.06.29	1 330 000	EUR	1 312 830	1 215 899	0,06
Visa Inc. 2.375% 22 - 15.06.34	820 000	EUR	784 790	719 083	0,04
Walgreens Boots Alliance Inc. 2.125% 14 - 20.11.26	690 000	EUR	678 892	638 892	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Walgreens Boots Alliance Inc. 2.125% 14 - 20.11.26	380 000	EUR	402 535	351 853	0,02
Walmart Inc. 2.55% 14 - 08.04.26	820 000	EUR	854 674	805 437	0,04
Walmart Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	1 170 000	EUR	1 486 508	1 269 040	0,06
Walmart Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	230 000	EUR	254 915	249 470	0,01
			<b>397 836 940</b>	<b>362 495 280</b>	<b>18,05</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>2 169 547 876</b>	<b>1 986 376 068</b>	<b>98,92</b>
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	99	EUR	962 584	963 087	0,05
			<b>962 584</b>	<b>963 087</b>	<b>0,05</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>962 584</b>	<b>963 087</b>	<b>0,05</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2 170 510 460</b>	<b>1 987 339 155</b>	<b>98,97</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>2 170 510 460</b>	<b>1 987 339 155</b>	<b>98,97</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>2 005 012 944</b>	<b>99,85</b>

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



Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy 144A 4.00% 05 - 01.02.37	3 000 000	EUR	4 013 323	2 779 590	14,05
			<b>4 013 323</b>	<b>2 779 590</b>	<b>14,05</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom 0.125% 21 - 10.08.31	1 394 099	GBP	1 634 917	1 581 381	7,99
United Kingdom 0.625% 20 - 22.10.50	410 000	GBP	246 425	206 426	1,04
United Kingdom 0.75% 11 - 22.03.34	3 261 458	GBP	4 022 297	3 866 454	19,54
United Kingdom 0.875% 21 - 31.01.46	460 000	GBP	311 462	275 130	1,39
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	320 000	GBP	237 496	229 543	1,16
United Kingdom 1.50% 16 - 22.07.47	3 020 000	GBP	2 191 931	2 079 754	10,51
United Kingdom 1.625% 18 - 22.10.71	710 000	GBP	542 365	444 663	2,25
United Kingdom 1.75% 17 - 22.07.57	3 191 000	GBP	2 337 102	2 201 147	11,13
United Kingdom 1.75% 18 - 22.01.49	2 317 000	GBP	1 772 965	1 672 612	8,45
United Kingdom 3.50% 13 - 22.07.68	890 000	GBP	1 039 341	961 292	4,86
United Kingdom 4.25% 05 - 07.12.55	290 000	GBP	399 023	349 475	1,77
United Kingdom 4.25% 08 - 07.12.49	2 231 000	GBP	2 744 848	2 609 794	13,19
			<b>17 480 172</b>	<b>16 477 671</b>	<b>83,28</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>21 493 495</b>	<b>19 257 261</b>	<b>97,33</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>21 493 495</b>	<b>19 257 261</b>	<b>97,33</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>21 493 495</b>	<b>19 257 261</b>	<b>97,33</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>19 416 072</b>	<b>98,13</b>

## Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Irlande</b>					
Ireland Zero Coupon 21 - 18.10.31	2 719 000	EUR	2 608 050	2 091 564	0,27
Ireland 0.20% 20 - 15.05.27	2 047 000	EUR	2 054 119	1 832 045	0,24
Ireland 0.20% 20 - 18.10.30	2 307 000	EUR	2 221 049	1 864 241	0,24
Ireland 0.35% 22 - 18.10.32	1 372 000	EUR	1 245 981	1 059 865	0,14
Ireland 0.40% 20 - 15.05.35	1 620 000	EUR	1 567 651	1 155 659	0,15
Ireland 0.55% 21 - 22.04.41	1 188 000	EUR	1 077 844	729 587	0,10
Ireland 0.90% 18 - 15.05.28	2 487 000	EUR	2 549 780	2 250 362	0,30
Ireland 1.00% 16 - 15.05.26	3 443 000	EUR	3 522 692	3 269 094	0,43
Ireland 1.10% 19 - 15.05.29	2 940 000	EUR	3 012 842	2 631 623	0,35
Ireland 1.30% 18 - 15.05.33	1 377 000	EUR	1 433 180	1 154 959	0,15
Ireland 1.35% 18 - 18.03.31	1 975 000	EUR	2 097 403	1 751 627	0,23
Ireland 1.50% 19 - 15.05.50	2 344 000	EUR	2 438 152	1 609 789	0,21
Ireland 1.70% 17 - 15.05.37	1 993 000	EUR	2 175 540	1 641 156	0,21
Ireland 2.00% 15 - 18.02.45	3 077 000	EUR	3 508 040	2 405 214	0,32
Ireland 2.40% 14 - 15.05.30	2 729 000	EUR	3 037 225	2 634 413	0,35
Ireland 3.40% 14 - 18.03.24	2 349 000	EUR	2 437 167	2 366 524	0,31
Ireland 5.40% 09 - 13.03.25	3 286 000	EUR	3 655 572	3 466 697	0,46
			<b>40 642 287</b>	<b>33 914 419</b>	<b>4,46</b>
<b>Italie</b>					
Italy Zero Coupon 20 - 15.01.24	4 202 000	EUR	4 193 814	4 071 507	0,54
Italy Zero Coupon 21 - 01.04.26	6 130 000	EUR	5 962 995	5 442 881	0,72
Italy Zero Coupon 21 - 15.04.24	5 686 000	EUR	5 658 991	5 465 420	0,72
Italy Zero Coupon 21 - 15.08.24	4 003 000	EUR	3 988 813	3 802 440	0,50
Italy Zero Coupon 21 - 30.01.24	4 528 000	EUR	4 521 338	4 381 851	0,58
Italy Zero Coupon 21 - 01.08.26	5 230 000	EUR	5 096 041	4 587 828	0,60
Italy Zero Coupon 21 - 15.12.24	4 041 000	EUR	3 954 365	3 798 737	0,50
Italy Zero Coupon 21 - 15.12.24	400 000	EUR	379 207	376 019	0,05
Italy 0.25% 21 - 15.03.28	5 682 000	EUR	5 421 216	4 686 495	0,62
Italy 0.35% 19 - 01.02.25	5 406 000	EUR	5 359 848	5 080 576	0,67
Italy 0.45% 21 - 15.02.29	4 821 000	EUR	4 494 011	3 860 322	0,51
Italy 0.50% 20 - 01.02.26	5 647 000	EUR	5 534 547	5 132 795	0,68
Italy 0.50% 21 - 15.07.28	4 612 000	EUR	4 461 364	3 804 771	0,50
Italy 0.85% 19 - 15.01.27	5 184 000	EUR	5 075 793	4 634 890	0,61
Italy 0.85% 19 - 15.01.27	312 000	EUR	286 113	278 952	0,04
Italy 0.90% 20 - 01.04.31	7 301 000	EUR	7 035 135	5 550 877	0,73
Italy 0.95% 20 - 01.08.30	5 625 000	EUR	5 330 320	4 398 424	0,58
Italy 0.95% 20 - 15.09.27	6 296 000	EUR	6 176 803	5 525 953	0,73
Italy 0.95% 21 - 01.06.32	5 752 000	EUR	5 071 016	4 198 500	0,55
Italy 1.10% 22 - 01.04.27	4 192 000	EUR	4 016 823	3 754 607	0,49
Italy 1.20% 22 - 15.08.25	4 486 000	EUR	4 369 361	4 223 883	0,56
Italy 1.25% 16 - 01.12.26	5 951 000	EUR	5 906 195	5 423 682	0,71
Italy 1.35% 19 - 01.04.30	6 949 000	EUR	6 892 431	5 687 248	0,75
Italy 1.45% 17 - 15.11.24	5 396 000	EUR	5 393 743	5 225 024	0,69
Italy 1.45% 18 - 15.05.25	4 481 000	EUR	4 445 426	4 285 427	0,56
Italy 1.45% 18 - 15.05.25	36 000	EUR	35 612	34 429	0,00
Italy 1.50% 15 - 01.06.25	5 829 000	EUR	5 843 051	5 571 316	0,73
Italy 1.60% 16 - 01.06.26	6 684 000	EUR	6 716 282	6 245 864	0,82
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	4 406 000	EUR	4 472 806	4 311 381	0,57

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	391 000	EUR	387 600	382 603	0,05
Italy 1.75% 22 - 30.05.24	4 965 000	EUR	4 933 065	4 857 855	0,64
Italy 1.85% 17 - 15.05.24	4 333 000	EUR	4 356 463	4 257 822	0,56
Italy 2.00% 15 - 01.12.25	6 017 000	EUR	6 134 963	5 760 777	0,76
Italy 2.00% 18 - 01.02.28	6 874 000	EUR	6 968 531	6 273 825	0,83
Italy 2.05% 17 - 01.08.27	5 620 000	EUR	5 700 532	5 211 033	0,69
Italy 2.10% 19 - 15.07.26	4 917 000	EUR	5 022 445	4 659 497	0,61
Italy 2.20% 17 - 01.06.27	5 396 000	EUR	5 496 194	5 062 473	0,67
Italy 2.50% 14 - 01.12.24	6 196 000	EUR	6 357 900	6 113 469	0,80
Italy 2.50% 18 - 15.11.25	5 052 000	EUR	5 149 940	4 918 299	0,65
Italy 2.50% 22 - 01.12.32	5 241 000	EUR	4 690 229	4 363 279	0,57
Italy 2.65% 22 - 01.12.27	5 134 000	EUR	4 991 552	4 841 121	0,64
Italy 2.80% 18 - 01.12.28	6 538 000	EUR	6 812 665	6 113 749	0,80
Italy 2.80% 22 - 15.06.29	4 608 000	EUR	4 442 428	4 237 317	0,56
Italy 3.00% 19 - 01.08.29	6 715 000	EUR	7 261 182	6 265 763	0,82
Italy 3.40% 22 - 01.04.28	1 400 000	EUR	1 363 012	1 355 382	0,18
Italy 3.50% 22 - 15.01.26	2 920 000	EUR	2 932 935	2 901 487	0,38
Italy 3.75% 14 - 01.09.24	5 902 000	EUR	6 136 644	5 950 209	0,78
Italy 3.85% 22 - 15.12.29	2 215 000	EUR	2 207 639	2 148 882	0,28
Italy 4.40% 22 - 01.05.33	1 901 000	EUR	1 912 566	1 844 702	0,24
Italy 4.50% 13 - 01.03.24	6 835 000	EUR	7 092 805	6 942 394	0,91
Italy 5.125% 04 - 31.07.24	1 000 000	EUR	1 070 618	1 023 990	0,14
Italy 5.20% 04 - 31.07.34	80 000	EUR	110 407	79 856	0,01
Italy 5.25% 98 - 01.11.29	8 973 000	EUR	10 805 857	9 583 751	1,26
Italy 5.75% 02 - 01.02.33	6 478 000	EUR	8 377 095	7 028 796	0,93
Italy 6.00% 00 - 01.05.31	8 985 000	EUR	11 493 801	10 032 507	1,32
Italy 6.50% 97 - 01.11.27	8 102 000	EUR	9 864 288	9 056 402	1,19
Italy 7.25% 97 - 01.11.26	3 675 000	EUR	4 465 192	4 150 372	0,55
Italy 144A 0.60% 21 - 01.08.31	6 112 000	EUR	5 651 773	4 455 984	0,59
Italy 144A 0.95% 21 - 01.03.37	5 063 000	EUR	4 456 979	3 133 328	0,41
Italy 144A 0.95% 21 - 01.12.31	5 770 000	EUR	5 518 400	4 287 495	0,56
Italy 144A 1.45% 20 - 01.03.36	4 179 000	EUR	4 064 771	2 858 854	0,38
Italy 144A 1.50% 21 - 30.04.45	3 834 000	EUR	3 406 563	2 142 535	0,28
Italy 144A 1.65% 15 - 01.03.32	7 541 000	EUR	7 254 537	5 959 982	0,78
Italy 144A 1.65% 20 - 01.12.30	6 754 000	EUR	6 888 063	5 528 783	0,73
Italy 144A 1.70% 20 - 01.09.51	4 794 000	EUR	4 428 799	2 619 174	0,35
Italy 144A 1.80% 20 - 01.03.41	4 929 000	EUR	4 859 293	3 173 241	0,42
Italy 144A 1.85% 20 - 01.07.25	5 225 000	EUR	5 336 620	5 019 475	0,66
Italy 144A 2.15% 21 - 01.03.72	1 443 000	EUR	1 274 989	785 580	0,10
Italy 144A 2.15% 22 - 01.09.52	2 613 000	EUR	2 365 695	1 559 830	0,21
Italy 144A 2.25% 16 - 01.09.36	5 082 000	EUR	5 008 297	3 843 999	0,51
Italy 144A 2.45% 17 - 01.09.33	5 499 000	EUR	5 539 776	4 461 572	0,59
Italy 144A 2.45% 20 - 01.09.50	4 644 000	EUR	4 684 781	3 053 075	0,40
Italy 144A 2.70% 16 - 01.03.47	5 342 000	EUR	5 499 521	3 823 296	0,50
Italy 144A 2.80% 16 - 01.03.67	2 859 000	EUR	2 889 969	1 908 747	0,25
Italy 144A 2.95% 18 - 01.09.38	4 389 000	EUR	4 585 871	3 523 228	0,46
Italy 144A 3.10% 19 - 01.03.40	4 114 000	EUR	4 625 956	3 298 084	0,43
Italy 144A 3.25% 15 - 01.09.46	5 302 000	EUR	5 666 536	4 207 985	0,55

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy 144A 3.25% 22 - 01.03.38	2 112 000	EUR	2 011 866	1 757 295	0,23
Italy 144A 3.35% 19 - 01.03.35	4 331 000	EUR	4 804 491	3 738 490	0,49
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	5 337 000	EUR	6 002 273	4 342 824	0,57
Italy 144A 3.50% 14 - 01.03.30	8 008 000	EUR	8 775 499	7 664 876	1,01
Italy 144A 3.85% 19 - 01.09.49	3 874 000	EUR	4 742 511	3 353 993	0,44
Italy 144A 3.85% 19 - 01.09.49	230 000	EUR	214 130	199 127	0,03
Italy 144A 4.00% 05 - 01.02.37	8 286 000	EUR	9 592 840	7 704 433	1,01
Italy 144A 4.00% 22 - 30.04.35	2 232 000	EUR	2 157 047	2 065 537	0,27
Italy 144A 4.50% 10 - 01.03.26	6 779 000	EUR	7 370 268	6 951 778	0,92
Italy 144A 4.75% 13 - 01.09.28	7 205 000	EUR	8 291 830	7 466 541	0,98
Italy 144A 4.75% 13 - 01.09.44	5 262 000	EUR	7 025 277	5 214 039	0,69
Italy 144A 5.00% 03 - 01.08.34	8 034 000	EUR	10 208 238	8 157 709	1,07
Italy 144A 5.00% 07 - 01.08.39	7 350 000	EUR	9 385 439	7 492 480	0,99
Italy 144A 5.00% 09 - 01.03.25	7 580 000	EUR	8 154 642	7 832 436	1,03
Italy 144A 5.00% 09 - 01.09.40	6 343 000	EUR	8 406 336	6 484 618	0,85
			<b>473 781 884</b>	<b>409 330 134</b>	<b>53,87</b>
<b>Luxembourg</b>					
Luxembourg Zero Coupon 21 - 24.03.31	744 000	EUR	720 183	581 112	0,08
Luxembourg 0.625% 17 - 01.02.27	586 000	EUR	609 174	531 439	0,07
			<b>1 329 357</b>	<b>1 112 551</b>	<b>0,15</b>
<b>Portugal</b>					
Portugal 144A 0.30% 21 - 17.10.31	2 555 000	EUR	2 383 646	1 951 381	0,26
Portugal 144A 0.475% 20 - 18.10.30	3 265 000	EUR	3 217 192	2 632 439	0,35
Portugal 144A 0.70% 20 - 15.10.27	2 202 000	EUR	2 166 391	1 983 275	0,26
Portugal 144A 0.90% 20 - 12.10.35	1 657 000	EUR	1 543 572	1 193 024	0,16
Portugal 144A 1.00% 21 - 12.04.52	1 066 000	EUR	880 101	526 654	0,07
Portugal 144A 1.15% 22 - 11.04.42	843 000	EUR	769 885	534 320	0,07
Portugal 144A 1.65% 22 - 16.07.32	1 211 000	EUR	1 125 205	1 026 080	0,13
Portugal 144A 1.95% 19 - 15.06.29	3 219 000	EUR	3 459 098	2 997 469	0,39
Portugal 144A 1.95% 19 - 15.06.29	299 000	EUR	304 715	278 423	0,04
Portugal 144A 2.125% 18 - 17.10.28	4 552 000	EUR	4 843 915	4 335 052	0,57
Portugal 144A 2.25% 18 - 18.04.34	2 385 000	EUR	2 628 440	2 087 781	0,27
Portugal 144A 2.875% 15 - 15.10.25	4 235 000	EUR	4 490 848	4 230 299	0,56
Portugal 144A 2.875% 16 - 21.07.26	3 546 000	EUR	3 798 364	3 542 596	0,47
Portugal 144A 3.875% 14 - 15.02.30	1 835 000	EUR	2 172 440	1 909 519	0,25
Portugal 144A 3.875% 14 - 15.02.30	215 000	EUR	231 834	223 731	0,03
Portugal 144A 4.10% 06 - 15.04.37	2 981 000	EUR	3 931 565	3 066 286	0,40
Portugal 144A 4.10% 15 - 15.02.45	1 215 000	EUR	1 658 052	1 261 911	0,17
Portugal 144A 4.125% 17 - 14.04.27	2 904 000	EUR	3 297 862	3 042 637	0,40
Portugal 144A 5.65% 13 - 15.02.24	2 113 000	EUR	2 237 699	2 178 503	0,29
Portugal 144A 5.65% 13 - 15.02.24	179 000	EUR	188 083	184 549	0,02
			<b>45 328 907</b>	<b>39 185 929</b>	<b>5,16</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.25	6 324 000	EUR	6 300 803	5 955 248	0,78
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	6 179 000	EUR	6 168 346	5 630 017	0,74
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	50 000	EUR	46 423	45 558	0,01
Spain Zero Coupon 21 - 31.05.24	5 685 000	EUR	5 682 296	5 460 272	0,72
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.28	5 501 000	EUR	5 406 732	4 691 858	0,62

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.28	4 000	EUR	3 544	3 412	0,00
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.27	6 250 000	EUR	5 938 683	5 513 183	0,73
Spain Zero Coupon 22 - 31.05.25	5 354 000	EUR	5 192 860	4 983 182	0,66
Spain 0.80% 22 - 30.07.29	3 376 000	EUR	3 088 147	2 878 496	0,38
Spain 5.75% 01 - 30.07.32	7 000 000	EUR	9 759 137	8 297 800	1,09
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	7 802 000	EUR	9 987 600	9 003 586	1,18
Spain 144A 0.10% 21 - 30.04.31	7 097 000	EUR	6 607 367	5 413 237	0,71
Spain 144A 0.25% 19 - 30.07.24	4 790 000	EUR	4 810 838	4 600 939	0,61
Spain 144A 0.25% 19 - 30.07.24	300 000	EUR	291 158	288 159	0,04
Spain 144A 0.50% 20 - 30.04.30	6 973 000	EUR	6 736 213	5 714 652	0,75
Spain 144A 0.50% 21 - 31.10.31	6 308 000	EUR	6 117 222	4 898 911	0,64
Spain 144A 0.60% 19 - 31.10.29	6 426 000	EUR	6 390 558	5 398 354	0,71
Spain 144A 0.70% 22 - 30.04.32	6 799 000	EUR	6 199 493	5 271 763	0,69
Spain 144A 0.80% 20 - 30.07.27	6 369 000	EUR	6 463 220	5 743 182	0,76
Spain 144A 0.85% 21 - 30.07.37	4 224 000	EUR	3 801 437	2 805 412	0,37
Spain 144A 1.00% 20 - 31.10.50	6 125 000	EUR	5 149 965	3 175 093	0,42
Spain 144A 1.00% 21 - 30.07.42	2 428 000	EUR	2 078 656	1 481 274	0,19
Spain 144A 1.20% 20 - 31.10.40	5 315 000	EUR	5 080 419	3 482 654	0,46
Spain 144A 1.25% 20 - 31.10.30	7 286 000	EUR	7 444 148	6 241 588	0,82
Spain 144A 1.30% 16 - 31.10.26	7 738 000	EUR	7 898 443	7 264 125	0,96
Spain 144A 1.40% 18 - 30.04.28	7 027 000	EUR	7 158 931	6 418 954	0,84
Spain 144A 1.40% 18 - 30.07.28	6 803 000	EUR	6 978 891	6 190 798	0,81
Spain 144A 1.45% 17 - 31.10.27	7 275 000	EUR	7 438 734	6 731 558	0,89
Spain 144A 1.45% 19 - 30.04.29	5 908 000	EUR	6 137 710	5 314 364	0,70
Spain 144A 1.45% 19 - 30.04.29	293 000	EUR	280 076	263 559	0,03
Spain 144A 1.45% 21 - 31.10.71	1 792 000	EUR	1 400 708	822 618	0,11
Spain 144A 1.50% 17 - 30.04.27	6 892 000	EUR	7 050 460	6 459 803	0,85
Spain 144A 1.60% 15 - 30.04.25	6 323 000	EUR	6 458 337	6 141 214	0,81
Spain 144A 1.85% 19 - 30.07.35	6 413 000	EUR	6 800 444	5 206 586	0,68
Spain 144A 1.90% 22 - 31.10.52	2 969 000	EUR	2 585 753	1 895 261	0,25
Spain 144A 1.95% 15 - 30.07.30	7 061 000	EUR	7 490 153	6 409 058	0,84
Spain 144A 1.95% 16 - 30.04.26	6 690 000	EUR	6 936 415	6 467 223	0,85
Spain 144A 2.15% 15 - 31.10.25	7 037 000	EUR	7 363 384	6 897 456	0,91
Spain 144A 2.15% 15 - 31.10.25	223 000	EUR	223 129	218 578	0,03
Spain 144A 2.35% 17 - 30.07.33	5 576 000	EUR	6 047 096	4 959 740	0,65
Spain 144A 2.55% 22 - 31.10.32	6 072 000	EUR	6 025 647	5 532 341	0,73
Spain 144A 2.70% 18 - 31.10.48	5 042 000	EUR	5 906 855	4 097 028	0,54
Spain 144A 2.75% 14 - 31.10.24	6 994 000	EUR	7 278 730	6 970 360	0,92
Spain 144A 2.90% 16 - 31.10.46	5 378 000	EUR	6 364 413	4 601 417	0,61
Spain 144A 3.45% 16 - 30.07.66	4 353 000	EUR	5 994 603	3 863 364	0,51
Spain 144A 3.45% 22 - 30.07.43	1 490 000	EUR	1 444 343	1 374 853	0,18
Spain 144A 3.80% 14 - 30.04.24	6 238 000	EUR	6 508 118	6 315 850	0,83
Spain 144A 4.20% 05 - 31.01.37	6 447 000	EUR	8 459 420	6 737 566	0,89
Spain 144A 4.65% 10 - 30.07.25	7 102 000	EUR	7 850 207	7 401 917	0,97
Spain 144A 4.70% 09 - 30.07.41	6 134 000	EUR	9 004 383	6 821 192	0,90
Spain 144A 4.80% 08 - 31.01.24	5 000 000	EUR	5 237 061	5 112 900	0,67
Spain 144A 4.90% 07 - 30.07.40	5 604 000	EUR	8 257 003	6 415 347	0,84
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.28	4 940 000	EUR	6 160 416	5 434 889	0,72

Xtrackers II

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.28	433 000	EUR	492 717	476 378	0,06
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.44	4 680 000	EUR	7 301 809	5 556 798	0,73
Spain 144A 5.90% 11 - 30.07.26	6 998 000	EUR	8 292 906	7 679 885	1,01
			<b>313 572 560</b>	<b>269 030 810</b>	<b>35,40</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>874 654 995</b>	<b>752 573 843</b>	<b>99,04</b>
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	72	EUR	699 650	700 427	0,09
			<b>699 650</b>	<b>700 427</b>	<b>0,09</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>699 650</b>	<b>700 427</b>	<b>0,09</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>875 354 645</b>	<b>753 274 270</b>	<b>99,13</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>875 354 645</b>	<b>753 274 270</b>	<b>99,13</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>760 542 232</b>	<b>100,08</b>

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

## Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Australia 0.25% 20 - 21.11.24	7 999 000	AUD	7 797 367	7 543 217	5,71
Australia 0.25% 20 - 21.11.25	5 413 000	AUD	5 170 488	4 932 596	3,74
Australia 0.50% 20 - 21.09.26	6 852 000	AUD	6 496 465	6 119 316	4,64
Australia 1.00% 20 - 21.12.30	5 872 000	AUD	5 365 423	4 684 212	3,55
Australia 1.00% 20 - 21.11.31	8 917 000	AUD	8 019 603	6 912 458	5,24
Australia 1.25% 20 - 21.05.32	8 301 000	AUD	7 460 850	6 506 324	4,93
Australia 1.50% 19 - 21.06.31	6 993 000	AUD	6 589 786	5 740 693	4,35
Australia 1.75% 20 - 21.06.51	5 351 000	AUD	4 187 642	3 098 711	2,35
Australia 1.75% 21 - 21.11.32	7 364 000	AUD	6 844 902	5 988 626	4,54
Australia 2.25% 16 - 21.05.28	3 898 000	AUD	3 925 649	3 617 266	2,74
Australia 2.25% 16 - 21.05.28	201 000	AUD	199 785	186 524	0,14
Australia 2.50% 18 - 21.05.30	6 722 000	AUD	6 850 525	6 110 836	4,63
Australia 2.75% 12 - 21.04.24	3 976 000	AUD	4 033 414	3 945 942	2,99
Australia 2.75% 12 - 21.04.24	234 000	AUD	235 971	232 231	0,18
Australia 2.75% 15 - 21.06.35	2 733 000	AUD	2 800 163	2 348 440	1,78
Australia 2.75% 16 - 21.11.27	388 000	AUD	389 219	371 782	0,28
Australia 2.75% 16 - 21.11.27	4 732 000	AUD	4 856 449	4 534 202	3,43
Australia 2.75% 17 - 21.11.28	3 990 000	AUD	4 102 047	3 771 707	2,86
Australia 2.75% 18 - 21.11.29	4 847 000	AUD	5 014 552	4 515 804	3,42
Australia 2.75% 18 - 21.11.29	166 000	AUD	169 496	154 657	0,12
Australia 2.75% 18 - 21.05.41	3 863 000	AUD	3 861 283	3 073 982	2,33
Australia 3.00% 16 - 21.03.47	3 892 000	AUD	3 983 149	3 082 542	2,33
Australia 3.00% 22 - 21.11.33	5 294 000	AUD	5 156 913	4 789 376	3,63
Australia 3.25% 12 - 21.04.29	5 432 000	AUD	5 752 541	5 255 134	3,98
Australia 3.25% 13 - 21.04.25	5 675 000	AUD	5 838 999	5 648 271	4,28
Australia 3.25% 13 - 21.04.25	222 000	AUD	227 135	220 954	0,17
Australia 3.25% 15 - 21.06.39	115 000	AUD	114 428	100 218	0,07
Australia 3.25% 15 - 21.06.39	2 833 000	AUD	3 029 396	2 468 846	1,87
Australia 3.75% 14 - 21.04.37	3 520 000	AUD	3 989 660	3 317 037	2,51
Australia 3.75% 22 - 21.05.34	4 006 000	AUD	4 065 341	3 871 358	2,93
Australia 4.25% 14 - 21.04.26	5 024 000	AUD	5 390 652	5 131 011	3,89
Australia 4.25% 14 - 21.04.26	270 000	AUD	286 313	275 751	0,21
Australia 4.50% 13 - 21.04.33	5 972 000	AUD	7 046 565	6 191 232	4,69
Australia 4.75% 11 - 21.04.27	6 316 000	AUD	6 993 033	6 589 799	4,99
			<b>146 245 204</b>	<b>131 331 055</b>	<b>99,50</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>146 245 204</b>	<b>131 331 055</b>	<b>99,50</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>146 245 204</b>	<b>131 331 055</b>	<b>99,50</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>146 245 204</b>	<b>131 331 055</b>	<b>99,50</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>131 826 138</b>	<b>99,87</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom 0.125% 16 - 22.11.36	18 136 998	GBP	19 866 423	19 788 321	18,16
United Kingdom 0.375% 11 - 22.03.62	12 828 540	GBP	16 061 681	14 462 993	13,28
United Kingdom 0.75% 11 - 22.03.34	10 535 367	GBP	12 880 328	12 489 662	11,46
United Kingdom 0.875% 21 - 31.01.46	3 800 000	GBP	2 572 947	2 272 813	2,09
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	12 849 000	GBP	9 558 641	9 216 875	8,46
United Kingdom 1.625% 18 - 22.10.71	6 135 000	GBP	4 662 316	3 842 266	3,53
United Kingdom 1.75% 16 - 07.09.37	4 031 000	GBP	3 510 792	3 425 825	3,14
United Kingdom 1.75% 18 - 22.01.49	8 224 000	GBP	6 292 989	5 936 799	5,45
United Kingdom 2.50% 15 - 22.07.65	11 614 000	GBP	10 608 945	9 820 382	9,01
United Kingdom 3.50% 13 - 22.07.68	3 240 000	GBP	3 783 667	3 499 534	3,21
United Kingdom 4.00% 09 - 22.01.60	1 420 000	GBP	1 700 773	1 676 206	1,54
United Kingdom 4.25% 05 - 07.12.55	3 750 000	GBP	5 074 165	4 519 078	4,15
United Kingdom 4.25% 10 - 07.12.40	14 483 000	GBP	17 175 284	16 730 137	15,36
			<b>113 748 951</b>	<b>107 680 891</b>	<b>98,84</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>113 748 951</b>	<b>107 680 891</b>	<b>98,84</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>113 748 951</b>	<b>107 680 891</b>	<b>98,84</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>113 748 951</b>	<b>107 680 891</b>	<b>98,84</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>108 184 944</b>	<b>99,30</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 1.75% 14 - 19.06.24	300 000	EUR	307 038	293 235	13,60
France OAT Zero Coupon 09 - 25.10.37	386 000	EUR	293 252	233 877	10,85
France OAT Zero Coupon 13 - 25.05.42	346 000	EUR	234 209	177 761	8,24
France OAT 4.50% 09 - 25.04.41	50 000	EUR	58 817	57 775	2,68
			<b>893 316</b>	<b>762 648</b>	<b>35,37</b>
<b>Italie</b>					
Italy Zero Coupon 98 - 01.11.29	410 000	EUR	334 376	309 103	14,33
Italy Zero Coupon 02 - 01.08.29	480 000	EUR	392 758	361 570	16,77
			<b>727 134</b>	<b>670 673</b>	<b>31,10</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Zero Coupon 05 - 15.01.30	344 000	EUR	314 755	281 636	13,06
			<b>314 755</b>	<b>281 636</b>	<b>13,06</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Zero Coupon 05 - 31.01.37	299 000	EUR	213 572	173 088	8,03
Spain Zero Coupon 15 - 30.07.46	80 000	EUR	31 840	31 826	1,47
			<b>245 412</b>	<b>204 914</b>	<b>9,50</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom 0.125% 16 - 22.11.65	20 500	GBP	33 093	21 399	0,99
United Kingdom 0.125% 17 - 10.08.48	32 381	GBP	26 923	32 772	1,52
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	46 000	GBP	35 500	32 997	1,53
United Kingdom 2.50% 15 - 22.07.65	45 000	GBP	45 786	38 050	1,77
United Kingdom 4.25% 05 - 07.12.55	34 000	GBP	46 259	40 973	1,90
United Kingdom 4.25% 10 - 07.12.40	50 000	GBP	58 068	57 758	2,68
			<b>245 629</b>	<b>223 949</b>	<b>10,39</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>2 426 246</b>	<b>2 143 820</b>	<b>99,42</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2 426 246</b>	<b>2 143 820</b>	<b>99,42</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>2 426 246</b>	<b>2 143 820</b>	<b>99,42</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>2 149 093</b>	<b>99,67</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Irlande</b>					
Ireland 3.40% 14 - 18.03.24	10 943 000	EUR	11 296 595	11 024 635	1,35
Ireland 5.40% 09 - 13.03.25	15 890 000	EUR	17 371 568	16 763 791	2,04
			<b>28 668 163</b>	<b>27 788 426</b>	<b>3,39</b>
<b>Italie</b>					
Italy Zero Coupon 20 - 15.01.24	19 891 000	EUR	19 634 414	19 273 285	2,35
Italy Zero Coupon 21 - 15.04.24	25 087 000	EUR	24 612 085	24 113 785	2,94
Italy Zero Coupon 21 - 15.08.24	19 120 000	EUR	18 665 485	18 162 042	2,21
Italy Zero Coupon 21 - 30.01.24	25 986 000	EUR	25 571 297	25 147 258	3,07
Italy Zero Coupon 21 - 15.12.24	19 085 000	EUR	18 469 358	17 940 831	2,19
Italy 0.35% 19 - 01.02.25	26 302 000	EUR	25 558 155	24 718 701	3,01
Italy 1.20% 22 - 15.08.25	21 181 000	EUR	20 310 418	19 943 394	2,43
Italy 1.45% 17 - 15.11.24	25 848 000	EUR	25 757 135	25 028 988	3,05
Italy 1.45% 18 - 15.05.25	21 106 000	EUR	20 676 532	20 184 829	2,46
Italy 1.50% 15 - 01.06.25	27 861 000	EUR	27 304 096	26 629 343	3,25
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	27 186 000	EUR	27 333 067	26 602 181	3,24
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	232 000	EUR	227 536	227 018	0,03
Italy 1.75% 22 - 30.05.24	22 933 000	EUR	22 720 152	22 438 106	2,74
Italy 1.85% 17 - 15.05.24	20 195 000	EUR	20 309 555	19 844 617	2,42
Italy 2.50% 14 - 01.12.24	29 658 000	EUR	30 147 233	29 262 955	3,57
Italy 2.50% 18 - 15.11.25	23 950 000	EUR	23 659 424	23 316 163	2,84
Italy 3.75% 14 - 01.09.24	27 342 000	EUR	28 352 818	27 565 338	3,36
Italy 4.50% 13 - 01.03.24	32 239 000	EUR	33 407 609	32 745 552	3,99
Italy 144A 1.85% 20 - 01.07.25	24 250 000	EUR	23 916 330	23 296 126	2,84
Italy 144A 5.00% 09 - 01.03.25	35 827 000	EUR	38 114 169	37 020 143	4,51
			<b>474 746 868</b>	<b>463 460 655</b>	<b>56,50</b>
<b>Portugal</b>					
Portugal 144A 2.875% 15 - 15.10.25	20 046 000	EUR	20 488 400	20 023 749	2,44
Portugal 144A 5.65% 13 - 15.02.24	12 589 000	EUR	13 294 886	12 979 259	1,58
Portugal 144A 5.65% 13 - 15.02.24	123 000	EUR	127 251	126 813	0,02
			<b>33 910 537</b>	<b>33 129 821</b>	<b>4,04</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.25	29 845 000	EUR	29 131 447	28 104 738	3,43
Spain Zero Coupon 21 - 31.05.24	26 990 000	EUR	26 675 062	25 923 085	3,16
Spain Zero Coupon 22 - 31.05.25	25 495 000	EUR	24 364 849	23 729 216	2,89
Spain 144A 0.25% 19 - 30.07.24	24 380 000	EUR	24 153 409	23 417 721	2,86
Spain 144A 0.25% 19 - 30.07.24	554 000	EUR	533 636	532 134	0,07
Spain 144A 1.60% 15 - 30.04.25	29 903 000	EUR	29 974 242	29 043 289	3,54
Spain 144A 2.15% 15 - 31.10.25	35 634 000	EUR	35 531 749	34 927 378	4,26
Spain 144A 2.75% 14 - 31.10.24	33 421 000	EUR	34 561 826	33 308 037	4,06
Spain 144A 3.80% 14 - 30.04.24	28 946 000	EUR	30 055 352	29 307 246	3,57
Spain 144A 4.65% 10 - 30.07.25	33 483 000	EUR	36 307 790	34 896 987	4,25
Spain 144A 4.80% 08 - 31.01.24	24 128 000	EUR	25 182 146	24 672 810	3,01
			<b>296 471 508</b>	<b>287 862 641</b>	<b>35,10</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>833 797 076</b>	<b>812 241 543</b>	<b>99,03</b>

Xtrackers II

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	77	EUR	748 629	749 068	0,09
			<b>748 629</b>	<b>749 068</b>	<b>0,09</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>748 629</b>	<b>749 068</b>	<b>0,09</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>834 545 705</b>	<b>812 990 611</b>	<b>99,12</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>834 545 705</b>	<b>812 990 611</b>	<b>99,12</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>820 535 850</b>	<b>100,04</b>

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Japon</b>					
Japan 0.005% 21 - 20.03.26	252 850 000	JPY	253 610 840	252 316 487	0,47
Japan 0.005% 21 - 20.06.26	262 000 000	JPY	262 956 956	261 221 860	0,48
Japan 0.005% 21 - 20.09.26	267 250 000	JPY	267 954 755	266 098 153	0,49
Japan 0.005% 21 - 20.12.26	402 050 000	JPY	402 132 687	399 734 192	0,74
Japan 0.005% 22 - 01.01.24	216 650 000	JPY	216 784 391	216 624 002	0,40
Japan 0.005% 22 - 01.02.24	164 300 000	JPY	164 392 726	164 309 858	0,30
Japan 0.005% 22 - 01.03.24	279 650 000	JPY	279 805 172	279 661 186	0,52
Japan 0.005% 22 - 01.04.24	173 450 000	JPY	173 589 777	173 453 469	0,32
Japan 0.005% 22 - 20.03.27	301 500 000	JPY	301 574 934	299 229 705	0,56
Japan 0.005% 22 - 01.05.24	243 800 000	JPY	244 079 289	243 765 868	0,45
Japan 0.005% 22 - 01.06.24	211 050 000	JPY	211 297 992	211 012 011	0,39
Japan 0.005% 22 - 01.07.24	198 300 000	JPY	198 596 392	198 228 612	0,37
Japan 0.005% 22 - 20.06.27	591 550 000	JPY	591 411 138	586 030 839	1,09
Japan 0.005% 22 - 01.08.24	241 750 000	JPY	242 097 862	241 648 465	0,45
Japan 0.005% 22 - 01.09.24	330 000 000	JPY	330 314 420	329 841 600	0,61
Japan 0.005% 22 - 01.10.24	280 850 000	JPY	281 119 580	280 748 894	0,52
Japan 0.005% 22 - 01.11.24	307 800 000	JPY	308 065 148	307 670 724	0,57
Japan 0.005% 22 - 01.12.24	308 300 000	JPY	308 158 168	308 182 846	0,57
Japan 0.10% 16 - 20.03.26	101 050 000	JPY	101 745 179	101 143 977	0,19
Japan 0.10% 16 - 20.06.26	112 600 000	JPY	113 473 844	112 633 780	0,21
Japan 0.10% 16 - 20.09.26	184 800 000	JPY	186 245 584	184 650 312	0,34
Japan 0.10% 16 - 20.12.26	222 300 000	JPY	224 150 827	221 850 954	0,41
Japan 0.10% 17 - 20.03.27	200 100 000	JPY	201 672 125	199 385 643	0,37
Japan 0.10% 17 - 20.06.27	176 950 000	JPY	178 428 268	176 040 477	0,33
Japan 0.10% 17 - 20.09.27	163 450 000	JPY	164 711 465	162 480 742	0,30
Japan 0.10% 17 - 20.12.27	169 150 000	JPY	170 691 535	167 839 088	0,31
Japan 0.10% 18 - 20.03.28	169 700 000	JPY	171 220 685	168 062 395	0,31
Japan 0.10% 18 - 20.06.28	153 500 000	JPY	154 973 568	151 754 705	0,28
Japan 0.10% 18 - 20.09.28	154 950 000	JPY	156 428 625	152 992 982	0,28
Japan 0.10% 19 - 20.12.28	177 450 000	JPY	178 950 737	174 866 328	0,32
Japan 0.10% 19 - 20.03.29	153 700 000	JPY	155 376 596	151 185 468	0,28
Japan 0.10% 19 - 20.03.24	212 050 000	JPY	212 698 631	212 272 653	0,39
Japan 0.10% 19 - 20.06.29	179 600 000	JPY	181 650 079	176 340 260	0,33
Japan 0.10% 19 - 20.06.24	280 500 000	JPY	281 541 838	280 791 720	0,52
Japan 0.10% 19 - 20.09.29	175 150 000	JPY	176 481 823	171 589 201	0,32
Japan 0.10% 19 - 20.09.24	199 200 000	JPY	200 002 704	199 421 112	0,37
Japan 0.10% 19 - 20.12.29	388 800 000	JPY	392 417 704	380 001 456	0,70
Japan 0.10% 20 - 20.12.24	237 750 000	JPY	238 859 684	238 023 413	0,44
Japan 0.10% 20 - 20.03.30	322 400 000	JPY	324 230 115	314 304 536	0,58
Japan 0.10% 20 - 20.03.25	241 500 000	JPY	242 717 635	241 770 480	0,45
Japan 0.10% 20 - 20.06.30	351 550 000	JPY	353 844 542	341 973 778	0,63
Japan 0.10% 20 - 20.06.25	282 500 000	JPY	283 982 480	282 796 625	0,52
Japan 0.10% 20 - 20.09.30	193 500 000	JPY	194 726 266	187 873 020	0,35
Japan 0.10% 20 - 20.09.25	189 550 000	JPY	190 590 065	189 777 460	0,35
Japan 0.10% 21 - 20.12.30	260 850 000	JPY	261 773 918	252 771 476	0,47
Japan 0.10% 21 - 20.12.25	235 050 000	JPY	236 431 953	235 299 153	0,44
Japan 0.10% 21 - 20.03.31	242 550 000	JPY	243 319 082	234 674 402	0,44
Japan 0.10% 21 - 20.06.31	376 750 000	JPY	378 064 336	364 279 575	0,68

## Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 0.10% 21 - 20.09.31	221 700 000	JPY	221 767 637	214 230 927	0,40
Japan 0.10% 22 - 20.12.31	168 800 000	JPY	167 561 472	163 295 432	0,30
Japan 0.10% 22 - 20.03.27	242 050 000	JPY	242 890 324	241 185 882	0,45
Japan 0.10% 22 - 20.09.27	643 400 000	JPY	642 529 083	639 584 638	1,19
Japan 0.20% 16 - 20.06.36	227 000 000	JPY	223 360 910	206 880 990	0,38
Japan 0.20% 22 - 20.06.32	180 150 000	JPY	179 912 256	176 433 506	0,33
Japan 0.20% 22 - 20.09.32	137 150 000	JPY	136 627 623	134 367 227	0,25
Japan 0.30% 15 - 20.12.24	105 150 000	JPY	106 130 376	105 683 111	0,20
Japan 0.30% 15 - 20.12.25	112 950 000	JPY	114 367 103	113 737 262	0,21
Japan 0.30% 16 - 20.06.46	161 600 000	JPY	147 858 054	125 742 576	0,23
Japan 0.30% 19 - 20.06.39	362 400 000	JPY	359 240 518	316 349 832	0,59
Japan 0.30% 19 - 20.09.39	322 650 000	JPY	320 218 542	280 511 910	0,52
Japan 0.30% 20 - 20.12.39	367 250 000	JPY	360 192 740	317 755 718	0,59
Japan 0.40% 15 - 20.03.25	143 850 000	JPY	145 494 845	144 961 961	0,27
Japan 0.40% 15 - 20.06.25	121 450 000	JPY	123 008 149	122 471 395	0,23
Japan 0.40% 15 - 20.09.25	107 250 000	JPY	108 790 733	108 249 570	0,20
Japan 0.40% 16 - 20.03.36	190 150 000	JPY	193 479 574	178 746 705	0,33
Japan 0.40% 16 - 20.03.56	279 850 000	JPY	252 553 947	193 006 948	0,36
Japan 0.40% 19 - 20.03.39	291 600 000	JPY	294 507 051	260 045 964	0,48
Japan 0.40% 19 - 20.06.49	246 950 000	JPY	238 190 232	187 022 644	0,35
Japan 0.40% 19 - 20.09.49	223 500 000	JPY	208 993 479	168 673 215	0,31
Japan 0.40% 20 - 20.12.49	269 350 000	JPY	245 926 986	204 627 889	0,38
Japan 0.40% 20 - 20.03.50	268 850 000	JPY	251 640 358	203 737 219	0,38
Japan 0.40% 20 - 20.03.40	337 900 000	JPY	337 679 939	296 341 679	0,55
Japan 0.40% 20 - 20.06.40	444 250 000	JPY	440 141 046	388 070 145	0,72
Japan 0.40% 20 - 20.09.40	465 900 000	JPY	461 084 718	405 067 437	0,75
Japan 0.40% 21 - 20.06.41	459 700 000	JPY	451 534 298	395 102 956	0,73
Japan 0.50% 14 - 20.09.24	217 650 000	JPY	220 018 906	219 380 318	0,41
Japan 0.50% 14 - 20.12.24	67 600 000	JPY	68 411 988	68 207 048	0,13
Japan 0.50% 16 - 20.09.36	255 050 000	JPY	260 024 123	241 233 942	0,45
Japan 0.50% 16 - 20.09.46	213 800 000	JPY	209 632 752	174 157 204	0,32
Japan 0.50% 18 - 20.03.38	303 000 000	JPY	305 784 931	279 559 920	0,52
Japan 0.50% 18 - 20.06.38	322 350 000	JPY	328 809 300	296 043 017	0,55
Japan 0.50% 19 - 20.12.38	304 100 000	JPY	309 264 512	276 843 517	0,51
Japan 0.50% 19 - 20.03.49	233 100 000	JPY	221 612 743	182 337 813	0,34
Japan 0.50% 19 - 20.03.59	338 050 000	JPY	323 484 148	234 752 062	0,44
Japan 0.50% 20 - 20.03.60	453 500 000	JPY	407 324 441	312 234 750	0,58
Japan 0.50% 21 - 20.12.40	436 250 000	JPY	433 349 002	384 920 825	0,71
Japan 0.50% 21 - 20.03.41	421 600 000	JPY	422 870 097	370 573 752	0,69
Japan 0.50% 21 - 20.09.41	457 650 000	JPY	454 247 562	400 018 136	0,74
Japan 0.50% 21 - 20.12.41	487 850 000	JPY	474 330 484	425 693 032	0,79
Japan 0.60% 14 - 20.03.24	229 650 000	JPY	231 665 750	231 275 922	0,43
Japan 0.60% 14 - 20.06.24	201 150 000	JPY	203 304 938	202 823 568	0,38
Japan 0.60% 16 - 20.12.36	270 800 000	JPY	280 215 472	258 803 560	0,48
Japan 0.60% 16 - 20.12.46	161 800 000	JPY	163 097 249	134 552 880	0,25
Japan 0.60% 17 - 20.06.37	216 250 000	JPY	224 335 962	205 143 400	0,38
Japan 0.60% 17 - 20.09.37	297 000 000	JPY	304 424 917	280 471 950	0,52
Japan 0.60% 17 - 20.12.37	247 200 000	JPY	253 922 598	232 407 552	0,43

## Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 0.60% 20 - 20.06.50	332 700 000	JPY	327 261 339	262 706 574	0,49
Japan 0.60% 20 - 20.09.50	342 450 000	JPY	329 065 776	269 569 791	0,50
Japan 0.70% 17 - 20.03.37	246 450 000	JPY	259 547 994	237 888 327	0,44
Japan 0.70% 18 - 20.06.48	274 350 000	JPY	277 190 579	228 923 127	0,42
Japan 0.70% 18 - 20.09.38	277 600 000	JPY	293 040 618	261 668 536	0,49
Japan 0.70% 19 - 20.12.48	227 750 000	JPY	233 593 138	188 467 680	0,35
Japan 0.70% 21 - 20.12.50	349 150 000	JPY	344 280 934	281 610 424	0,52
Japan 0.70% 21 - 20.03.61	481 100 000	JPY	451 694 081	354 156 954	0,66
Japan 0.70% 21 - 20.03.51	334 250 000	JPY	330 372 048	268 817 220	0,50
Japan 0.70% 21 - 20.06.51	345 000 000	JPY	343 151 162	276 907 350	0,51
Japan 0.70% 21 - 20.09.51	342 450 000	JPY	340 753 571	274 059 311	0,51
Japan 0.70% 21 - 20.12.51	359 700 000	JPY	343 579 003	287 846 328	0,53
Japan 0.80% 16 - 20.03.46	189 550 000	JPY	198 784 966	166 752 822	0,31
Japan 0.80% 17 - 20.03.47	161 950 000	JPY	169 911 865	140 708 638	0,26
Japan 0.80% 17 - 20.06.47	176 000 000	JPY	183 779 186	152 394 880	0,28
Japan 0.80% 17 - 20.09.47	179 250 000	JPY	185 076 621	154 818 225	0,29
Japan 0.80% 17 - 20.12.47	206 650 000	JPY	217 483 695	178 028 975	0,33
Japan 0.80% 18 - 20.03.48	245 950 000	JPY	257 191 632	210 963 613	0,39
Japan 0.80% 18 - 20.03.58	268 050 000	JPY	272 180 888	209 446 229	0,39
Japan 0.80% 22 - 20.03.42	472 500 000	JPY	469 672 124	435 243 375	0,81
Japan 0.90% 17 - 20.03.57	281 300 000	JPY	298 070 579	228 581 567	0,42
Japan 0.90% 18 - 20.09.48	164 150 000	JPY	175 456 417	143 319 365	0,27
Japan 0.90% 22 - 20.06.42	437 500 000	JPY	435 633 601	409 675 000	0,76
Japan 1.00% 15 - 20.12.35	285 500 000	JPY	311 669 272	290 330 660	0,54
Japan 1.00% 22 - 20.03.52	342 350 000	JPY	334 212 410	296 478 524	0,55
Japan 1.00% 22 - 20.03.62	352 250 000	JPY	307 937 895	282 553 815	0,52
Japan 1.10% 03 - 20.03.33	65 500 000	JPY	71 761 213	69 038 965	0,13
Japan 1.10% 22 - 20.09.42	425 650 000	JPY	421 559 744	411 884 479	0,76
Japan 1.20% 14 - 20.12.34	272 200 000	JPY	304 508 418	285 619 460	0,53
Japan 1.20% 15 - 20.03.35	269 800 000	JPY	301 630 218	282 618 198	0,52
Japan 1.20% 15 - 20.09.35	257 350 000	JPY	286 068 409	268 570 460	0,50
Japan 1.30% 15 - 20.06.35	225 250 000	JPY	254 377 484	238 066 725	0,44
Japan 1.30% 22 - 20.06.52	364 400 000	JPY	365 284 696	341 676 016	0,63
Japan 1.40% 14 - 20.09.34	323 100 000	JPY	367 347 282	347 128 947	0,64
Japan 1.40% 15 - 20.03.55	135 450 000	JPY	166 651 266	128 372 738	0,24
Japan 1.40% 15 - 20.09.45	83 850 000	JPY	98 076 707	83 953 136	0,16
Japan 1.40% 15 - 20.12.45	117 600 000	JPY	140 391 073	117 585 888	0,22
Japan 1.40% 22 - 20.09.52	313 800 000	JPY	306 088 326	299 961 420	0,56
Japan 1.50% 12 - 20.06.32	99 700 000	JPY	112 488 981	109 028 929	0,20
Japan 1.50% 13 - 20.03.33	123 200 000	JPY	139 650 287	134 752 464	0,25
Japan 1.50% 14 - 20.03.34	242 750 000	JPY	277 801 834	264 296 490	0,49
Japan 1.50% 14 - 20.06.34	243 750 000	JPY	280 287 174	264 892 875	0,49
Japan 1.50% 14 - 20.12.44	124 200 000	JPY	148 496 251	127 470 186	0,24
Japan 1.50% 15 - 20.03.45	189 700 000	JPY	223 241 087	194 313 504	0,36
Japan 1.60% 10 - 20.06.30	120 500 000	JPY	134 712 779	130 467 760	0,24
Japan 1.60% 12 - 20.03.32	113 900 000	JPY	129 257 366	125 185 212	0,23
Japan 1.60% 12 - 20.06.32	121 750 000	JPY	139 211 604	134 243 985	0,25
Japan 1.60% 13 - 20.03.33	208 800 000	JPY	240 225 349	230 400 360	0,43

## Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 1.60% 13 - 20.12.33	237 400 000	JPY	272 945 286	261 365 530	0,48
Japan 1.60% 15 - 20.06.45	95 600 000	JPY	115 637 449	99 629 540	0,19
Japan 1.70% 03 - 20.06.33	69 500 000	JPY	80 394 806	77 331 260	0,14
Japan 1.70% 11 - 20.09.31	131 450 000	JPY	149 795 944	144 810 578	0,27
Japan 1.70% 11 - 20.12.31	155 350 000	JPY	177 377 904	171 635 341	0,32
Japan 1.70% 12 - 20.03.32	94 850 000	JPY	108 918 926	105 084 315	0,20
Japan 1.70% 12 - 20.06.32	105 900 000	JPY	121 578 014	117 726 912	0,22
Japan 1.70% 12 - 20.09.32	325 950 000	JPY	373 824 516	362 925 768	0,67
Japan 1.70% 12 - 20.12.32	258 750 000	JPY	298 865 943	288 260 438	0,53
Japan 1.70% 13 - 20.06.33	246 950 000	JPY	286 091 931	274 776 326	0,51
Japan 1.70% 13 - 20.09.33	244 550 000	JPY	284 013 422	271 956 719	0,50
Japan 1.70% 13 - 20.12.43	178 900 000	JPY	217 822 870	191 197 586	0,35
Japan 1.70% 14 - 20.03.44	200 700 000	JPY	250 340 018	214 345 593	0,40
Japan 1.70% 14 - 20.03.54	139 050 000	JPY	179 149 989	142 491 488	0,26
Japan 1.70% 14 - 20.06.44	148 150 000	JPY	183 453 743	157 981 234	0,29
Japan 1.70% 14 - 20.09.44	165 900 000	JPY	203 779 820	176 779 722	0,33
Japan 1.80% 02 - 22.11.32	66 300 000	JPY	77 181 559	74 537 112	0,14
Japan 1.80% 10 - 20.06.30	106 150 000	JPY	120 452 810	116 462 473	0,22
Japan 1.80% 10 - 20.09.30	107 400 000	JPY	122 266 938	118 102 410	0,22
Japan 1.80% 11 - 20.06.31	113 500 000	JPY	130 224 456	125 695 575	0,23
Japan 1.80% 11 - 20.09.31	216 500 000	JPY	248 828 303	240 315 000	0,45
Japan 1.80% 12 - 20.12.31	205 300 000	JPY	236 569 041	228 585 126	0,42
Japan 1.80% 12 - 20.03.32	185 150 000	JPY	213 421 447	206 760 708	0,38
Japan 1.80% 13 - 20.12.32	128 900 000	JPY	150 010 419	144 824 306	0,27
Japan 1.80% 13 - 20.03.43	256 450 000	JPY	320 817 959	279 409 969	0,52
Japan 1.80% 13 - 20.09.43	161 800 000	JPY	202 564 251	176 119 300	0,33
Japan 1.90% 04 - 20.03.24	57 150 000	JPY	58 561 638	58 450 163	0,11
Japan 1.90% 05 - 20.03.25	87 000 000	JPY	90 919 014	90 547 860	0,17
Japan 1.90% 05 - 20.06.25	81 500 000	JPY	85 551 179	85 185 430	0,16
Japan 1.90% 09 - 20.12.28	144 500 000	JPY	161 290 745	157 763 655	0,29
Japan 1.90% 09 - 20.03.29	130 250 000	JPY	146 080 444	142 514 340	0,26
Japan 1.90% 10 - 20.09.30	157 250 000	JPY	180 087 094	174 091 475	0,32
Japan 1.90% 11 - 20.03.31	113 750 000	JPY	131 048 794	126 478 625	0,23
Japan 1.90% 11 - 20.06.31	217 450 000	JPY	250 926 389	242 582 871	0,45
Japan 1.90% 12 - 20.09.42	468 650 000	JPY	586 347 632	518 767 431	0,96
Japan 1.90% 13 - 20.03.53	146 300 000	JPY	189 148 341	157 009 160	0,29
Japan 1.90% 13 - 20.06.43	215 950 000	JPY	275 503 260	238 881 731	0,44
Japan 2.00% 04 - 20.12.33	90 450 000	JPY	108 430 460	103 401 536	0,19
Japan 2.00% 04 - 20.12.24	127 050 000	JPY	132 350 801	131 921 097	0,24
Japan 2.00% 05 - 20.09.25	80 650 000	JPY	85 321 929	84 892 190	0,16
Japan 2.00% 06 - 20.12.25	88 950 000	JPY	94 477 754	94 036 161	0,17
Japan 2.00% 07 - 20.03.27	95 650 000	JPY	104 103 360	102 913 661	0,19
Japan 2.00% 10 - 20.06.30	121 400 000	JPY	139 185 788	134 993 158	0,25
Japan 2.00% 10 - 20.09.40	389 200 000	JPY	484 424 115	437 355 716	0,81
Japan 2.00% 11 - 20.12.30	120 050 000	JPY	138 946 238	134 143 870	0,25
Japan 2.00% 11 - 20.03.31	129 450 000	JPY	149 920 163	144 956 816	0,27
Japan 2.00% 11 - 20.09.41	405 200 000	JPY	511 144 039	455 278 668	0,84
Japan 2.00% 12 - 20.03.42	373 450 000	JPY	476 373 367	420 134 985	0,78

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 2.00% 12 - 20.03.52	223 950 000	JPY	298 860 691	246 217 349	0,46
Japan 2.10% 03 - 20.09.33	60 700 000	JPY	73 086 984	70 019 271	0,13
Japan 2.10% 04 - 20.03.24	105 500 000	JPY	108 355 656	108 154 380	0,20
Japan 2.10% 04 - 20.09.24	158 100 000	JPY	164 184 315	163 677 768	0,30
Japan 2.10% 05 - 20.03.25	56 300 000	JPY	59 037 466	58 843 634	0,11
Japan 2.10% 05 - 20.09.25	62 400 000	JPY	66 168 362	65 851 344	0,12
Japan 2.10% 05 - 20.12.25	69 900 000	JPY	74 479 734	74 103 087	0,14
Japan 2.10% 06 - 20.03.26	113 600 000	JPY	121 798 365	120 971 504	0,22
Japan 2.10% 06 - 20.12.26	193 250 000	JPY	210 271 808	208 151 508	0,39
Japan 2.10% 07 - 20.03.27	153 200 000	JPY	167 554 519	165 474 384	0,31
Japan 2.10% 07 - 20.06.27	72 750 000	JPY	79 917 348	78 834 810	0,15
Japan 2.10% 07 - 20.09.27	89 150 000	JPY	98 314 360	96 974 696	0,18
Japan 2.10% 07 - 20.12.27	235 800 000	JPY	261 394 413	257 189 418	0,48
Japan 2.10% 08 - 20.06.28	81 050 000	JPY	90 698 659	88 898 882	0,17
Japan 2.10% 08 - 20.09.28	148 500 000	JPY	166 748 625	163 364 850	0,30
Japan 2.10% 08 - 20.12.28	94 750 000	JPY	106 476 174	104 554 730	0,19
Japan 2.10% 09 - 20.03.29	177 250 000	JPY	201 215 960	196 093 448	0,36
Japan 2.10% 09 - 20.06.29	175 050 000	JPY	198 472 658	194 172 462	0,36
Japan 2.10% 09 - 20.09.29	157 550 000	JPY	180 134 727	175 149 911	0,33
Japan 2.10% 09 - 20.12.29	179 800 000	JPY	205 769 316	200 424 858	0,37
Japan 2.10% 10 - 20.03.30	250 500 000	JPY	288 426 374	279 735 855	0,52
Japan 2.10% 10 - 20.12.30	256 300 000	JPY	297 412 793	288 355 441	0,54
Japan 2.20% 06 - 20.03.26	78 400 000	JPY	84 286 930	83 738 256	0,16
Japan 2.20% 06 - 20.06.26	68 150 000	JPY	73 562 966	73 128 358	0,14
Japan 2.20% 06 - 20.09.26	143 050 000	JPY	155 430 979	154 084 877	0,29
Japan 2.20% 07 - 20.09.27	111 350 000	JPY	123 625 282	121 642 081	0,23
Japan 2.20% 08 - 20.03.28	199 150 000	JPY	222 869 958	218 899 706	0,41
Japan 2.20% 08 - 20.09.28	66 800 000	JPY	75 507 944	73 860 760	0,14
Japan 2.20% 09 - 20.03.49	160 500 000	JPY	221 055 055	184 355 115	0,34
Japan 2.20% 09 - 20.06.29	95 600 000	JPY	109 495 547	106 646 580	0,20
Japan 2.20% 09 - 20.09.39	276 750 000	JPY	354 416 493	320 213 588	0,59
Japan 2.20% 10 - 20.12.29	99 200 000	JPY	114 509 650	111 250 816	0,21
Japan 2.20% 10 - 20.03.30	135 850 000	JPY	157 588 351	152 654 645	0,28
Japan 2.20% 10 - 20.03.50	145 400 000	JPY	202 360 045	168 563 674	0,31
Japan 2.20% 11 - 20.03.31	164 750 000	JPY	193 521 088	187 233 433	0,35
Japan 2.20% 11 - 20.03.41	344 250 000	JPY	446 763 735	397 753 335	0,74
Japan 2.20% 11 - 20.03.51	211 900 000	JPY	296 063 708	242 578 882	0,45
Japan 2.30% 02 - 20.05.32	64 950 000	JPY	78 059 737	75 675 843	0,14
Japan 2.30% 05 - 20.03.35	139 650 000	JPY	174 481 327	164 147 403	0,30
Japan 2.30% 05 - 20.06.35	97 300 000	JPY	122 213 111	114 380 042	0,21
Japan 2.30% 06 - 20.12.35	111 450 000	JPY	140 784 330	131 156 589	0,24
Japan 2.30% 06 - 20.03.26	80 800 000	JPY	87 176 504	86 560 232	0,16
Japan 2.30% 06 - 20.06.26	120 900 000	JPY	131 051 121	130 148 850	0,24
Japan 2.30% 07 - 20.12.36	125 800 000	JPY	160 321 189	148 194 916	0,28
Japan 2.30% 07 - 20.06.27	115 550 000	JPY	128 015 340	126 234 909	0,23
Japan 2.30% 08 - 20.06.28	82 800 000	JPY	93 612 426	91 707 624	0,17
Japan 2.30% 09 - 20.03.39	304 500 000	JPY	390 188 051	357 099 330	0,66
Japan 2.30% 10 - 20.03.40	338 050 000	JPY	440 982 501	396 096 566	0,73

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 2.40% 04 - 20.03.34	121 100 000	JPY	150 872 098	143 607 646	0,27
Japan 2.40% 04 - 20.06.24	121 450 000	JPY	125 984 432	125 646 098	0,23
Japan 2.40% 05 - 20.12.34	104 450 000	JPY	131 104 388	123 897 546	0,23
Japan 2.40% 07 - 20.03.37	206 800 000	JPY	263 903 883	246 226 420	0,46
Japan 2.40% 07 - 20.03.48	87 400 000	JPY	120 794 319	104 253 342	0,19
Japan 2.40% 08 - 20.03.28	96 150 000	JPY	108 682 476	106 672 656	0,20
Japan 2.40% 08 - 20.06.28	137 650 000	JPY	155 966 364	153 197 568	0,28
Japan 2.40% 08 - 20.09.38	276 000 000	JPY	360 942 764	328 006 680	0,61
Japan 2.50% 04 - 20.06.34	139 550 000	JPY	176 561 153	167 014 836	0,31
Japan 2.50% 04 - 20.09.34	95 500 000	JPY	120 811 598	114 389 900	0,21
Japan 2.50% 05 - 20.09.35	97 150 000	JPY	124 391 776	116 591 658	0,22
Japan 2.50% 06 - 20.03.36	135 150 000	JPY	173 170 655	162 424 622	0,30
Japan 2.50% 06 - 20.06.36	141 700 000	JPY	182 570 857	170 303 562	0,32
Japan 2.50% 06 - 20.09.36	90 600 000	JPY	116 866 520	109 003 578	0,20
Japan 2.50% 07 - 20.09.37	193 650 000	JPY	252 722 063	233 111 997	0,43
Japan 2.50% 08 - 20.03.38	282 450 000	JPY	368 985 168	339 790 175	0,63
			<b>58 202 390 427</b>	<b>53 806 159 567</b>	<b>99,78</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>58 202 390 427</b>	<b>53 806 159 567</b>	<b>99,78</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>58 202 390 427</b>	<b>53 806 159 567</b>	<b>99,78</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>58 202 390 427</b>	<b>53 806 159 567</b>	<b>99,78</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>53 909 818 588</b>	<b>99,97</b>

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Aurizon Finance Pty Ltd. 3.00% 21 - 09.03.28	100 000	AUD	62 349	56 045	0,01
Australia 0.25% 20 - 21.11.24	426 000	AUD	308 984	272 437	0,05
Australia 0.25% 20 - 21.11.25	519 000	AUD	358 982	320 840	0,06
Australia 0.50% 20 - 21.09.26	500 000	AUD	336 220	302 919	0,05
Australia 1.00% 20 - 21.12.30	411 000	AUD	263 288	222 516	0,04
Australia 1.00% 20 - 21.11.31	493 000	AUD	304 316	259 358	0,05
Australia 1.25% 20 - 21.05.32	434 000	AUD	271 291	230 783	0,04
Australia 1.50% 19 - 21.06.31	314 000	AUD	203 144	175 015	0,03
Australia 1.75% 20 - 21.06.51	172 000	AUD	95 105	67 450	0,01
Australia 1.75% 21 - 21.11.32	319 000	AUD	202 896	176 110	0,03
Australia 2.25% 16 - 21.05.28	339 000	AUD	250 242	213 416	0,04
Australia 2.50% 18 - 21.05.30	417 000	AUD	309 012	257 208	0,05
Australia 2.75% 12 - 21.04.24	388 000	AUD	290 519	261 141	0,05
Australia 2.75% 15 - 21.06.35	150 000	AUD	111 067	87 472	0,02
Australia 2.75% 16 - 21.11.27	339 000	AUD	256 951	220 336	0,04
Australia 2.75% 17 - 21.11.28	366 000	AUD	276 833	234 805	0,04
Australia 2.75% 18 - 21.11.29	365 000	AUD	266 326	230 710	0,04
Australia 2.75% 18 - 21.05.41	170 000	AUD	121 407	91 759	0,02
Australia 3.00% 16 - 21.03.47	120 000	AUD	87 508	64 531	0,01
Australia 3.00% 22 - 21.11.33	200 000	AUD	134 628	122 775	0,02
Australia 3.25% 12 - 21.04.29	376 000	AUD	292 324	246 820	0,04
Australia 3.25% 13 - 21.04.25	270 000	AUD	202 242	182 264	0,03
Australia 3.25% 15 - 21.06.39	110 000	AUD	73 632	65 044	0,01
Australia 3.75% 14 - 21.04.37	133 000	AUD	109 168	85 020	0,02
Australia 3.75% 22 - 21.05.34	200 000	AUD	133 505	131 226	0,02
Australia 4.25% 14 - 21.04.26	300 000	AUD	238 560	207 868	0,04
Australia 4.50% 13 - 21.04.33	297 000	AUD	243 228	208 959	0,04
Australia 4.75% 11 - 21.04.27	387 000	AUD	301 597	273 963	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 19 - 21.11.29	100 000	EUR	108 539	98 695	0,02
Australian Capital Territory 3.00% 18 - 18.04.28	100 000	AUD	75 724	63 795	0,01
Commonwealth Bank of Australia 0.125% 21 - 15.10.29	100 000	EUR	102 771	84 930	0,02
National Australia Bank Ltd. 0.875% 15 - 19.02.27	100 000	EUR	109 709	95 991	0,02
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	100 000	EUR	109 634	94 654	0,02
National Australia Bank Ltd. 2.50% 16 - 12.07.26	60 000	USD	58 949	55 289	0,01
New South Wales Treasury Corp. 1.25% 19 - 20.03.25	100 000	AUD	60 805	64 099	0,01
New South Wales Treasury Corp. 2.00% 19 - 20.03.31	200 000	AUD	138 756	111 621	0,02
New South Wales Treasury Corp. 2.25% 20 - 20.11.40	100 000	AUD	61 559	44 011	0,01
New South Wales Treasury Corp. 2.50% 22 - 22.11.32	100 000	AUD	59 206	55 776	0,01
New South Wales Treasury Corp. 3.00% 16 - 20.02.30	200 000	AUD	150 562	123 608	0,02
New South Wales Treasury Corp. 3.00% 17 - 20.05.27	100 000	AUD	75 899	64 839	0,01
New South Wales Treasury Corp. 5.00% 12 - 20.08.24	200 000	AUD	157 494	138 028	0,02
Queensland Treasury Corp. 2.00% 21 - 22.08.33	200 000	AUD	133 944	104 215	0,02
Queensland Treasury Corp. 144A 1.75% 19 - 21.08.31	200 000	AUD	135 293	108 257	0,02
Queensland Treasury Corp. 144A 2.75% 16 - 20.08.27	200 000	AUD	150 128	127 887	0,02
Queensland Treasury Corp. 144A 3.25% 16 - 21.07.28	250 000	AUD	185 388	161 371	0,03
Queensland Treasury Corp. 144A 3.50% 17 - 21.08.30	100 000	AUD	77 717	63 585	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Queensland Treasury Corp. 144A 4.75% 14 - 21.07.25	200 000	AUD	158 729	138 221	0,02
Rio Tinto Finance USA Ltd. 2.75% 21 - 02.11.51	25 000	USD	21 562	16 644	0,00
Rio Tinto Finance USA Ltd. 5.20% 10 - 02.11.40	25 000	USD	29 686	25 079	0,00
Rio Tinto Finance USA Ltd. 7.125% 08 - 15.07.28	25 000	USD	29 641	27 556	0,00
South Australian Government Financing Authority 1.75% 21 - 24.05.34	120 000	AUD	76 739	58 853	0,01
South Australian Government Financing Authority 3.00% 17 - 20.09.27	200 000	AUD	151 677	128 867	0,02
Treasury Corp. of Victoria 0.50% 21 - 20.11.25	200 000	AUD	141 441	122 932	0,02
Treasury Corp. of Victoria 1.50% 20 - 20.11.30	150 000	AUD	91 204	81 041	0,01
Treasury Corp. of Victoria 2.25% 20 - 20.11.41	100 000	AUD	60 900	42 673	0,01
Treasury Corp. of Victoria 2.40% 20 - 18.08.50	60 000	AUD	23 457	23 465	0,00
Treasury Corp. of Victoria 2.50% 19 - 22.10.29	200 000	AUD	145 953	120 033	0,02
Treasury Corp. of Victoria 3.00% 15 - 20.10.28	200 000	AUD	150 989	126 616	0,02
Treasury Corp. of Victoria 4.25% 13 - 20.12.32	200 000	AUD	164 174	129 278	0,02
Vicinity Centres Trust 3.375% 16 - 07.04.26	100 000	GBP	134 553	110 863	0,02
Western Australian Treasury Corp. 2.50% 16 - 23.07.24	200 000	AUD	151 439	132 904	0,02
Western Australian Treasury Corp. 2.75% 19 - 24.07.29	100 000	AUD	73 819	61 626	0,01
Western Australian Treasury Corp. 3.00% 17 - 21.10.26	200 000	AUD	151 903	130 776	0,02
Westpac Banking Corp. 0.01% 21 - 22.09.28	100 000	EUR	103 405	86 943	0,02
Westpac Banking Corp. 0.50% 17 - 17.05.24	100 000	EUR	110 110	102 602	0,02
Westpac Banking Corp. 1.15% 21 - 03.06.26	95 000	USD	89 296	84 167	0,02
Westpac Banking Corp. 1.953% 21 - 20.11.28	40 000	USD	37 056	34 130	0,01
Westpac Banking Corp. 2.15% 21 - 03.06.31	40 000	USD	36 370	33 282	0,01
Westpac Banking Corp. 2.35% 19 - 19.02.25	50 000	USD	49 435	47 451	0,01
Westpac Banking Corp. FRN 20 - 15.11.35	40 000	USD	35 040	29 777	0,01
Westpac Banking Corp. 3.133% 21 - 18.11.41	70 000	USD	59 466	46 593	0,01
Westpac Banking Corp. 3.30% 19 - 26.02.24	75 000	USD	75 749	73 743	0,01
Westpac Banking Corp. 3.35% 17 - 08.03.27	20 000	USD	20 139	18 861	0,00
Westpac Banking Corp. FRN 19 - 24.07.34	25 000	USD	24 614	21 436	0,00
			<b>10 455 947</b>	<b>8 985 853</b>	<b>1,59</b>
<b>Autriche</b>					
Austria 6.25% 97 - 15.07.27	100 000	EUR	139 881	122 400	0,02
Austria 144A Zero Coupon 19 - 15.07.24	170 000	EUR	187 352	173 943	0,03
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	124 000	EUR	129 256	106 554	0,02
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	58 000	EUR	52 156	34 881	0,01
Austria 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	114 000	EUR	117 082	94 815	0,02
Austria 144A Zero Coupon 21 - 20.04.25	200 000	EUR	188 044	200 289	0,04
Austria 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	70 000	EUR	69 296	62 907	0,01
Austria 144A 0.50% 17 - 20.04.27	125 000	EUR	131 462	120 790	0,02
Austria 144A 0.50% 19 - 20.02.29	128 000	EUR	139 699	117 652	0,02
Austria 144A 0.70% 21 - 20.04.71	60 000	EUR	50 019	27 764	0,00
Austria 144A 0.75% 16 - 20.10.26	164 000	EUR	183 192	162 745	0,03
Austria 144A 0.75% 18 - 20.02.28	115 000	EUR	128 185	110 307	0,02
Austria 144A 0.75% 20 - 20.03.51	72 000	EUR	55 085	43 592	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Autriche (suite)</b>					
Austria 144A 0.85% 20 - 30.06.20	20 000	EUR	14 741	8 360	0,00
Austria 144A 0.90% 22 - 20.02.32	150 000	EUR	156 594	131 746	0,02
Austria 144A 1.50% 16 - 20.02.47	89 000	EUR	105 937	69 316	0,01
Austria 144A 1.50% 16 - 02.11.86	29 000	EUR	32 674	18 100	0,00
Austria 144A 1.85% 22 - 23.05.49	50 000	EUR	50 702	41 027	0,01
Austria 144A 2.10% 17 - 20.09.17	60 000	EUR	57 041	45 671	0,01
Austria 144A 2.40% 13 - 23.05.34	140 000	EUR	178 149	138 765	0,02
Austria 144A 3.15% 12 - 20.06.44	90 000	EUR	131 266	94 655	0,02
Austria 144A 3.80% 12 - 26.01.62	50 000	EUR	97 996	60 422	0,01
Austria 144A 4.15% 07 - 15.03.37	165 000	EUR	256 906	194 282	0,03
Austria 144A 4.85% 09 - 15.03.26	100 000	EUR	126 882	113 521	0,02
Autobahnen- und Schnell- strassen-Finanzierungs AG 3.375% 10 - 22.09.25	100 000	EUR	118 224	107 241	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.25% 22 - 12.01.32	100 000	EUR	87 925	80 730	0,01
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	100 000	EUR	101 832	87 537	0,02
Erste Group Bank AG 0.25% 18 - 26.06.24	100 000	EUR	109 751	101 999	0,02
Oesterreichische Kontrollbank AG 0.50% 21 - 02.02.26	200 000	USD	185 741	177 814	0,03
Oesterreichische Kontrollbank AG 2.875% 05 - 25.02.30	50 000	CHF	62 207	57 451	0,01
Raiffeisen Bank International AG 5.75% 22 - 27.01.28	100 000	EUR	100 533	109 513	0,02
			<b>3 545 810</b>	<b>3 016 789</b>	<b>0,53</b>
<b>Belgique</b>					
Belfius Bank SA 0.75% 15 - 10.02.25	100 000	EUR	110 413	101 037	0,02
Belfius Bank SA 3.125% 16 - 11.05.26	100 000	EUR	114 003	102 479	0,02
Belgium 3.75% 13 - 22.06.45	106 000	EUR	168 551	118 728	0,02
Belgium 4.00% 12 - 28.03.32	120 000	EUR	168 778	136 259	0,02
Belgium 5.50% 98 - 28.03.28	215 000	EUR	299 537	259 236	0,05
Belgium 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	70 000	EUR	62 616	56 920	0,01
Belgium 144A 0.10% 20 - 22.06.30	139 000	EUR	145 918	119 898	0,02
Belgium 144A 0.35% 22 - 22.06.32	130 000	EUR	108 302	106 839	0,02
Belgium 144A 0.40% 20 - 22.06.40	70 000	EUR	43 996	45 117	0,01
Belgium 144A 0.65% 21 - 22.06.71	60 000	EUR	43 881	27 090	0,00
Belgium 144A 0.80% 15 - 22.06.25	226 000	EUR	252 864	230 359	0,04
Belgium 144A 0.80% 17 - 22.06.27	250 000	EUR	279 795	244 061	0,04
Belgium 144A 0.80% 18 - 22.06.28	169 000	EUR	188 828	162 264	0,03
Belgium 144A 0.90% 19 - 22.06.29	343 000	EUR	343 315	323 079	0,06
Belgium 144A 1.00% 15 - 22.06.31	250 000	EUR	279 023	226 046	0,04
Belgium 144A 1.25% 18 - 22.04.33	120 000	EUR	136 344	106 764	0,02
Belgium 144A 1.40% 22 - 22.06.53	120 000	EUR	94 593	80 147	0,01
Belgium 144A 1.45% 17 - 22.06.37	80 000	EUR	80 009	66 588	0,01
Belgium 144A 1.60% 16 - 22.06.47	140 000	EUR	157 669	105 094	0,02
Belgium 144A 1.70% 19 - 22.06.50	110 000	EUR	126 355	81 777	0,01
Belgium 144A 1.90% 15 - 22.06.38	140 000	EUR	168 656	122 568	0,02
Belgium 144A 2.15% 16 - 22.06.66	80 000	EUR	103 236	65 396	0,01
Belgium 144A 2.25% 17 - 22.06.57	67 000	EUR	87 162	56 643	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Belgium 144A 2.60% 14 - 22.06.24	170 000	EUR	194 788	180 993	0,03
Belgium 144A 3.00% 14 - 22.06.34	100 000	EUR	121 022	103 573	0,02
Belgium 144A 4.25% 10 - 28.03.41	190 000	EUR	306 417	223 666	0,04
Belgium 144A 4.50% 11 - 28.03.26	300 000	EUR	376 529	337 714	0,06
Belgium 144A 5.00% 04 - 28.03.35	150 000	EUR	238 190	186 169	0,03
BNP Paribas Fortis SA 0.875% 18 - 22.03.28	100 000	EUR	103 243	94 448	0,02
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 19 - 14.01.26	100 000	EUR	111 163	99 278	0,02
ING Belgium SA 0.625% 18 - 30.05.25	100 000	EUR	109 917	100 028	0,02
KBC Group NV FRN 17 - 18.09.29	100 000	EUR	109 704	99 232	0,02
KBC Group NV FRN 22 - 23.11.27	100 000	EUR	104 410	107 081	0,02
			<b>5 339 227</b>	<b>4 476 571</b>	<b>0,79</b>
<b>Bermudes</b>					
Arch Capital Group Ltd. 3.635% 20 - 30.06.50	45 000	USD	40 456	31 610	0,01
			<b>40 456</b>	<b>31 610</b>	<b>0,01</b>
<b>Bulgarie</b>					
Bulgaria 1.375% 20 - 23.09.50	50 000	EUR	43 878	30 146	0,01
			<b>43 878</b>	<b>30 146</b>	<b>0,01</b>
<b>Canada</b>					
407 International Inc. 3.60% 16 - 21.05.47	40 000	CAD	29 984	24 143	0,00
407 International Inc. 3.83% 15 - 11.05.46	20 000	CAD	15 571	12 578	0,00
Alectra Inc. 2.488% 17 - 17.05.27	20 000	CAD	14 894	13 654	0,00
Bank of Montreal 0.05% 21 - 08.06.29	100 000	EUR	94 746	86 121	0,02
Bank of Montreal 0.125% 22 - 26.01.27	150 000	EUR	159 756	140 070	0,03
Bank of Montreal FRN 21 - 22.01.27	40 000	USD	37 198	35 387	0,01
Bank of Montreal 1.25% 21 - 15.09.26	20 000	USD	18 637	17 553	0,00
Bank of Montreal 1.551% 21 - 28.05.26	20 000	CAD	15 075	13 222	0,00
Bank of Montreal 1.758% 21 - 10.03.26	10 000	CAD	7 622	6 695	0,00
Bank of Montreal 1.85% 20 - 01.05.25	25 000	USD	24 339	23 361	0,00
Bank of Montreal FRN 20 - 17.06.30	60 000	CAD	45 970	40 790	0,01
Bank of Montreal 2.28% 19 - 29.07.24	20 000	CAD	15 798	14 141	0,00
Bank of Montreal 2.37% 20 - 03.02.25	80 000	CAD	55 570	55 912	0,01
Bank of Montreal 2.50% 19 - 28.06.24	65 000	USD	64 802	62 592	0,01
Bank of Montreal 2.70% 16 - 09.12.26	10 000	CAD	7 879	6 866	0,00
Bank of Montreal 2.70% 17 - 11.09.24	25 000	CAD	19 968	17 788	0,00
Bank of Montreal 2.85% 19 - 06.03.24	25 000	CAD	19 952	17 958	0,00
Bank of Montreal FRN 19 - 17.09.29	10 000	CAD	7 896	7 048	0,00
Bank of Montreal FRN 22 - 10.01.37	100 000	USD	91 514	75 890	0,01
Bank of Montreal 3.19% 18 - 01.03.28	25 000	CAD	19 933	17 251	0,00
Bank of Nova Scotia 0.01% 21 - 14.09.29	100 000	EUR	102 061	84 885	0,02
Bank of Nova Scotia 0.40% 21 - 15.09.23	55 000	USD	54 269	53 214	0,01
Bank of Nova Scotia 0.50% 19 - 30.04.24	100 000	EUR	109 878	102 627	0,02
Bank of Nova Scotia 0.70% 21 - 15.04.24	60 000	USD	58 455	56 696	0,01
Bank of Nova Scotia 1.30% 20 - 11.06.25	60 000	USD	57 525	54 970	0,01
Bank of Nova Scotia 1.40% 20 - 01.11.27	50 000	CAD	36 203	31 458	0,01
Bank of Nova Scotia 1.95% 22 - 02.02.27	100 000	USD	94 854	89 178	0,02
Bank of Nova Scotia 2.15% 21 - 01.08.31	10 000	USD	8 996	7 966	0,00
Bank of Nova Scotia 2.45% 22 - 02.02.32	100 000	USD	85 462	80 669	0,01
Bank of Nova Scotia 2.49% 19 - 23.09.24	100 000	CAD	79 125	70 685	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Bank of Nova Scotia 2.62% 16 - 02.12.26	50 000	CAD	39 280	34 225	0,01
Bank of Nova Scotia FRN 19 - 18.01.29	100 000	CAD	80 727	72 480	0,01
Bank of Nova Scotia FRN 22 - 03.05.32	25 000	CAD	19 938	17 232	0,00
Bell Canada 1.65% 20 - 16.08.27	10 000	CAD	7 334	6 429	0,00
Bell Canada 2.15% 21 - 15.02.32	50 000	USD	44 758	39 245	0,01
Bell Canada 2.20% 21 - 29.05.28	10 000	CAD	7 417	6 456	0,00
Bell Canada 2.50% 20 - 14.05.30	10 000	CAD	7 268	6 243	0,00
Bell Canada 2.75% 19 - 29.01.25	10 000	CAD	7 918	7 055	0,00
Bell Canada 2.90% 16 - 12.08.26	10 000	CAD	7 832	6 903	0,00
Bell Canada 2.90% 19 - 10.09.29	10 000	CAD	7 547	6 528	0,00
Bell Canada 3.00% 21 - 17.03.31	10 000	CAD	7 409	6 365	0,00
Bell Canada 3.35% 18 - 12.03.25	20 000	CAD	16 023	14 260	0,00
Bell Canada 3.50% 20 - 30.09.50	20 000	CAD	13 023	10 605	0,00
Bell Canada 3.60% 17 - 29.09.27	10 000	CAD	7 983	6 993	0,00
Bell Canada 3.65% 21 - 17.03.51	25 000	USD	23 278	18 191	0,00
Bell Canada 3.80% 18 - 21.08.28	10 000	CAD	8 021	6 989	0,00
Bell Canada 4.05% 21 - 17.03.51	10 000	CAD	7 156	5 860	0,00
Bell Canada 4.35% 15 - 18.12.45	10 000	CAD	7 597	6 256	0,00
Bell Canada 4.45% 17 - 27.02.47	10 000	CAD	7 685	6 286	0,00
Bell Canada 4.464% 18 - 01.04.48	50 000	USD	53 152	42 718	0,01
Bell Canada 4.75% 14 - 29.09.44	10 000	CAD	8 012	6 611	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 3.55% 16 - 02.03.26	10 000	CAD	8 024	7 088	0,00
Canada 0.25% 20 - 01.03.26	430 000	CAD	322 131	285 093	0,05
Canada 0.25% 20 - 01.04.24	300 000	CAD	233 756	210 834	0,04
Canada 0.50% 20 - 01.09.25	590 000	CAD	449 663	399 212	0,07
Canada 0.50% 20 - 01.12.30	520 000	CAD	359 400	309 693	0,06
Canada 0.50% 21 - 01.10.24	180 000	CAD	140 102	125 548	0,02
Canada 0.75% 21 - 01.09.26	290 000	CAD	221 042	195 335	0,04
Canada 1.00% 16 - 01.06.27	300 000	CAD	221 983	200 551	0,04
Canada 1.00% 21 - 01.03.27	120 000	CAD	91 734	81 022	0,02
Canada 1.25% 19 - 01.09.24	200 000	CAD	157 862	141 607	0,03
Canada 1.25% 19 - 01.03.25	220 000	CAD	171 999	153 501	0,03
Canada 1.25% 21 - 01.06.31	550 000	CAD	409 440	352 297	0,06
Canada 1.25% 22 - 01.05.24	200 000	CAD	142 018	142 413	0,03
Canada 1.50% 15 - 01.06.26	275 000	CAD	204 715	189 710	0,03
Canada 1.50% 19 - 01.06.30	680 000	CAD	492 222	435 251	0,08
Canada 1.50% 21 - 01.12.31	401 000	CAD	297 394	254 933	0,05
Canada 1.50% 22 - 01.04.25	150 000	CAD	109 412	104 988	0,02
Canada 1.625% 20 - 22.01.25	200 000	USD	197 024	189 218	0,03
Canada 1.75% 17 - 01.06.28	180 000	CAD	141 507	124 612	0,02
Canada 1.75% 21 - 01.12.53	350 000	CAD	214 849	182 893	0,03
Canada 1.75% 22 - 01.06.32	140 000	CAD	105 311	92 605	0,02
Canada 2.00% 17 - 01.12.51	690 000	CAD	498 674	389 139	0,07
Canada 2.00% 18 - 01.06.29	160 000	CAD	127 289	111 326	0,02
Canada 2.25% 14 - 01.06.25	160 000	CAD	127 815	113 968	0,02
Canada 2.25% 18 - 01.03.24	100 000	CAD	71 655	72 107	0,01
Canada 2.50% 13 - 01.06.24	170 000	CAD	136 311	122 622	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Canada 2.50% 14 - 01.12.48	280 000	CAD	222 065	187 712	0,03
Canada 2.50% 22 - 01.08.24	200 000	CAD	155 622	144 451	0,03
Canada 2.50% 22 - 01.12.32	100 000	CAD	70 901	68 895	0,01
Canada 2.75% 14 - 01.12.64	111 000	CAD	90 373	72 525	0,01
Canada 2.75% 22 - 01.09.27	180 000	CAD	136 515	129 153	0,02
Canada 3.00% 22 - 01.11.24	200 000	CAD	144 349	144 892	0,03
Canada 3.50% 11 - 01.12.45	200 000	CAD	186 564	152 128	0,03
Canada 3.75% 22 - 01.02.25	200 000	CAD	146 460	146 859	0,03
Canada 4.00% 08 - 01.06.41	120 000	CAD	116 380	96 531	0,02
Canada 5.00% 04 - 01.06.37	160 000	CAD	165 552	140 377	0,03
Canada 5.75% 98 - 01.06.29	240 000	CAD	218 122	202 318	0,04
Canada 5.75% 01 - 01.06.33	170 000	CAD	176 023	151 948	0,03
Canada 8.00% 96 - 01.06.27	42 000	CAD	40 213	36 877	0,01
Canada 9.00% 94 - 01.06.25	180 000	CAD	160 464	148 604	0,03
Canada Housing Trust No 1 144A 0.95% 20 - 15.06.25	200 000	CAD	154 262	137 176	0,02
Canada Housing Trust No 1 144A 1.25% 21 - 15.06.26	120 000	CAD	91 853	81 282	0,02
Canada Housing Trust No 1 144A 1.40% 21 - 15.03.31	100 000	CAD	71 619	61 755	0,01
Canada Housing Trust No 1 144A 1.55% 21 - 15.12.26	150 000	CAD	115 235	101 838	0,02
Canada Housing Trust No 1 144A 1.60% 21 - 15.12.31	50 000	CAD	36 027	30 965	0,01
Canada Housing Trust No 1 144A 1.75% 20 - 15.06.30	100 000	CAD	74 320	64 442	0,01
Canada Housing Trust No 1 144A 1.80% 19 - 15.12.24	200 000	CAD	158 160	141 204	0,03
Canada Housing Trust No 1 144A 1.90% 16 - 15.09.26	100 000	CAD	78 073	69 011	0,01
Canada Housing Trust No 1 144A 1.90% 21 - 15.03.31	50 000	CAD	34 848	32 171	0,01
Canada Housing Trust No 1 144A 1.95% 15 - 15.12.25	200 000	CAD	157 423	139 611	0,03
Canada Housing Trust No 1 144A 2.10% 19 - 15.09.29	100 000	CAD	76 743	66 932	0,01
Canada Housing Trust No 1 144A 2.35% 17 - 15.06.27	200 000	CAD	158 116	139 838	0,03
Canada Housing Trust No 1 144A 2.45% 22 - 15.12.31	100 000	CAD	77 333	66 658	0,01
Canada Housing Trust No 1 144A 2.55% 18 - 15.12.23	130 000	CAD	104 276	94 133	0,02
Canada Housing Trust No 1 144A 2.65% 18 - 15.12.28	80 000	CAD	63 717	55 818	0,01
Canada Housing Trust No 1 144A 2.90% 14 - 15.06.24	200 000	CAD	161 290	144 748	0,03
Canada Post Corp. 4.08% 10 - 16.07.25	6 000	CAD	4 982	4 429	0,00
Canada Post Corp. 4.36% 10 - 16.07.40	7 000	CAD	6 382	5 224	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 19 - 03.05.24	100 000	EUR	109 684	102 464	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce 1.70% 21 - 15.07.26	25 000	CAD	18 860	16 525	0,00
Canadian Imperial Bank of Commerce 2.00% 20 - 17.04.25	75 000	CAD	58 315	51 756	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce 2.25% 20 - 28.01.25	140 000	USD	137 786	132 201	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 19 - 19.06.29	50 000	CAD	39 591	35 444	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.29% 19 - 15.01.24	100 000	CAD	80 235	72 359	0,01
Canadian National Railway Co. 2.45% 20 - 01.05.50	50 000	USD	40 341	31 552	0,01
Canadian National Railway Co. 3.20% 16 - 02.08.46	25 000	USD	23 018	18 453	0,00
Canadian National Railway Co. 3.60% 17 - 01.08.47	10 000	CAD	7 440	6 011	0,00
Canadian Pacific Railway Co. 1.35% 21 - 02.12.24	25 000	USD	24 290	23 326	0,00
Canadian Pacific Railway Co. 1.589% 21 - 24.11.23	10 000	CAD	7 901	7 153	0,00
Canadian Pacific Railway Co. 1.75% 21 - 02.12.26	25 000	USD	23 783	22 313	0,00
Canadian Pacific Railway Co. 2.45% 21 - 02.12.31	25 000	USD	23 216	20 885	0,00
Canadian Pacific Railway Co. 2.54% 21 - 28.02.28	20 000	CAD	15 203	13 289	0,00
Canadian Pacific Railway Co. 3.00% 21 - 02.12.41	25 000	USD	22 251	18 913	0,00
Canadian Pacific Railway Co. 4.80% 15 - 01.08.45	25 000	USD	27 567	22 953	0,00
Canadian Pacific Railway Co. 6.125% 15 - 15.09.15	25 000	USD	31 270	25 195	0,01
Canadian Western Bank 1.926% 21 - 16.04.26	10 000	CAD	7 595	6 638	0,00
Canadian Western Bank 2.606% 20 - 30.01.25	10 000	CAD	7 876	6 978	0,00
CDP Financial Inc. 144A 1.00% 21 - 26.05.26	350 000	USD	331 569	311 605	0,06
CGI Inc. 2.10% 21 - 18.09.28	10 000	CAD	7 332	6 363	0,00
CI Financial Corp. 4.10% 21 - 15.06.51	50 000	USD	43 296	29 729	0,01
Cogeco Communications Inc. 2.991% 21 - 22.09.31	10 000	CAD	7 238	6 093	0,00
CPPIB Capital Inc. 144A 0.875% 21 - 09.09.26	250 000	USD	235 401	219 067	0,04
Dollarama Inc. 3.55% 18 - 06.11.23	10 000	CAD	8 031	7 277	0,00
Enbridge Inc. 2.44% 20 - 02.06.25	10 000	CAD	7 818	6 950	0,00
Enbridge Inc. 2.50% 21 - 01.08.33	25 000	USD	22 363	19 323	0,00
Enbridge Inc. 2.99% 19 - 03.10.29	10 000	CAD	7 484	6 483	0,00
Enbridge Inc. 3.10% 21 - 21.09.33	20 000	CAD	14 168	11 944	0,00
Enbridge Inc. 3.125% 19 - 15.11.29	25 000	USD	24 329	21 840	0,00
Enbridge Inc. 3.20% 17 - 08.06.27	20 000	CAD	15 619	13 703	0,00
Enbridge Inc. 3.70% 17 - 15.07.27	25 000	USD	25 257	23 462	0,00
Enbridge Inc. 4.24% 12 - 27.08.42	10 000	CAD	7 203	5 969	0,00
Enbridge Inc. 4.25% 16 - 01.12.26	25 000	USD	25 717	24 084	0,00
Enbridge Inc. 4.57% 14 - 11.03.44	60 000	CAD	41 920	37 254	0,01
Enbridge Pipelines Inc. 3.45% 15 - 29.09.25	10 000	CAD	8 017	7 093	0,00
Enbridge Pipelines Inc. 3.52% 19 - 22.02.29	10 000	CAD	7 863	6 815	0,00
Enbridge Pipelines Inc. 4.33% 19 - 22.02.49	10 000	CAD	7 317	5 972	0,00
Export Development Canada 1.65% 19 - 31.07.24	50 000	CAD	38 229	35 443	0,01
Export Development Canada 2.625% 19 - 21.02.24	100 000	USD	99 871	97 649	0,02
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 1.093% 21 - 21.01.26	10 000	CAD	7 473	6 569	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Federation des Caisses Desjardins du Quebec FRN 21 - 28.05.31	15 000	CAD	11 210	9 804	0,00
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 2.417% 19 - 04.10.24	10 000	CAD	7 898	7 052	0,00
Federation des Caisses Desjardins du Quebec FRN 20 - 26.05.30	10 000	CAD	7 817	6 926	0,00
Financement-Quebec 5.25% 06 - 01.06.34	20 000	CAD	18 913	16 121	0,00
Gibson Energy Inc. 3.60% 19 - 17.09.29	10 000	CAD	7 691	6 622	0,00
Greater Toronto Airports Authority 2.73% 19 - 03.04.29	50 000	CAD	36 365	33 573	0,01
Greater Toronto Airports Authority 5.30% 11 - 25.02.41	10 000	CAD	9 394	7 757	0,00
Greater Toronto Airports Authority 7.05% 00 - 12.06.30	10 000	CAD	9 690	8 382	0,00
Great-West Lifeco Inc. 2.379% 20 - 14.05.30	20 000	CAD	14 622	12 487	0,00
Great-West Lifeco Inc. 2.981% 20 - 08.07.50	50 000	CAD	26 138	25 397	0,01
Honda Canada Finance Inc. 1.337% 20 - 17.03.26	10 000	CAD	7 491	6 575	0,00
Honda Canada Finance Inc. 1.646% 21 - 25.02.28	10 000	CAD	7 239	6 287	0,00
Honda Canada Finance Inc. 2.50% 19 - 04.06.24	10 000	CAD	7 925	7 107	0,00
Honda Canada Finance Inc. 3.444% 18 - 23.05.25	10 000	CAD	8 018	7 114	0,00
HSBC Bank Canada 1.782% 21 - 20.05.26	20 000	CAD	15 174	13 371	0,00
Hydro One Inc. 2.71% 20 - 28.02.50	10 000	CAD	6 371	5 051	0,00
Hydro One Inc. 2.77% 16 - 24.02.26	10 000	CAD	7 929	7 002	0,00
Hydro One Inc. 3.02% 19 - 05.04.29	10 000	CAD	7 863	6 824	0,00
Hydro One Inc. 3.63% 18 - 25.06.49	10 000	CAD	7 590	6 068	0,00
Hydro One Inc. 5.36% 05 - 20.05.36	10 000	CAD	9 217	7 689	0,00
Hydro One Inc. 5.49% 09 - 16.07.40	10 000	CAD	9 537	7 859	0,00
Hydro One Inc. 6.93% 01 - 01.06.32	10 000	CAD	9 899	8 501	0,00
Hydro-Quebec 2.10% 20 - 15.02.60	95 000	CAD	55 567	42 512	0,01
Hydro-Quebec 4.00% 14 - 15.02.55	95 000	CAD	85 041	67 400	0,01
Hydro-Quebec 5.00% 06 - 15.02.45	100 000	CAD	98 964	80 787	0,02
Hydro-Quebec 5.00% 09 - 15.02.50	95 000	CAD	97 567	78 569	0,01
Hydro-Quebec 6.00% 99 - 15.08.31	20 000	CAD	19 496	16 866	0,00
Hydro-Quebec 6.00% 99 - 15.02.40	100 000	CAD	106 908	88 675	0,02
Hydro-Quebec 6.50% 99 - 15.02.35	60 000	CAD	63 238	53 847	0,01
Magna International Inc. 3.625% 14 - 15.06.24	50 000	USD	50 447	48 911	0,01
Mercedes-Benz Finance Canada Inc. 1.65% 20 - 22.09.25	10 000	CAD	7 636	6 739	0,00
National Bank of Canada 0.01% 21 - 29.09.26	100 000	EUR	106 508	94 123	0,02
National Bank of Canada 2.237% 21 - 04.11.26	20 000	CAD	15 296	13 361	0,00
National Bank of Canada 2.545% 19 - 12.07.24	25 000	CAD	19 823	17 744	0,00
National Bank of Canada 2.983% 19 - 04.03.24	10 000	CAD	7 993	7 193	0,00
Newfoundland & Labrador Hydro 3.60% 14 - 01.12.45	7 000	CAD	5 496	4 379	0,00
Nutrien Ltd. 4.20% 19 - 01.04.29	25 000	USD	26 040	23 555	0,00
Nutrien Ltd. 5.00% 19 - 01.04.49	25 000	USD	28 377	22 538	0,00
Ontario Electricity Financial Corp. Zero Coupon 91 - 11.04.31	70 000	CAD	41 062	36 610	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Ontario Electricity Financial Corp. 8.50% 95 - 26.05.25	45 000	CAD	39 611	36 451	0,01
Ontario Teachers' Finance Trust 0.05% 20 - 25.11.30	100 000	EUR	100 078	80 460	0,01
Ontario Teachers' Finance Trust 0.50% 20 - 06.05.25	100 000	EUR	109 495	99 620	0,02
Pembina Pipeline Corp. 2.99% 17 - 22.01.24	10 000	CAD	7 980	7 196	0,00
Pembina Pipeline Corp. 3.31% 19 - 01.02.30	10 000	CAD	7 545	6 558	0,00
Pembina Pipeline Corp. 3.53% 21 - 10.12.31	10 000	CAD	7 417	6 421	0,00
Pembina Pipeline Corp. 3.62% 19 - 03.04.29	10 000	CAD	7 774	6 778	0,00
Pembina Pipeline Corp. 4.02% 18 - 27.03.28	10 000	CAD	7 999	7 013	0,00
Pembina Pipeline Corp. 4.24% 15 - 15.06.27	10 000	CAD	8 100	7 139	0,00
Pembina Pipeline Corp. 4.49% 21 - 10.12.51	10 000	CAD	7 112	5 856	0,00
Pembina Pipeline Corp. 4.54% 19 - 03.04.49	10 000	CAD	7 211	5 956	0,00
Pembina Pipeline Corp. 4.74% 17 - 21.01.47	10 000	CAD	7 458	6 222	0,00
Pembina Pipeline Corp. 4.75% 18 - 26.03.48	10 000	CAD	7 460	6 216	0,00
Pembina Pipeline Corp. 4.81% 14 - 25.03.44	10 000	CAD	7 574	6 317	0,00
Province of Alberta Canada 1.65% 21 - 01.06.31	200 000	CAD	143 712	122 992	0,02
Province of Alberta Canada 1.875% 19 - 13.11.24	350 000	USD	346 567	332 566	0,06
Province of Alberta Canada 2.05% 19 - 01.06.30	100 000	CAD	65 620	64 872	0,01
Province of Alberta Canada 2.20% 16 - 01.06.26	50 000	CAD	39 408	34 907	0,01
Province of Alberta Canada 2.90% 18 - 01.12.28	100 000	CAD	80 144	70 099	0,01
Province of Alberta Canada 3.10% 14 - 01.06.24	50 000	CAD	40 385	36 278	0,01
Province of Alberta Canada 3.10% 18 - 01.06.50	200 000	CAD	152 638	120 065	0,02
Province of Alberta Canada 3.45% 13 - 01.12.43	150 000	CAD	120 688	97 531	0,02
Province of British Columbia Canada 1.30% 21 - 29.01.31	200 000	USD	180 539	159 932	0,03
Province of British Columbia Canada 2.75% 21 - 18.06.52	175 000	CAD	125 251	97 678	0,02
Province of British Columbia Canada 2.95% 18 - 18.06.50	150 000	CAD	85 159	87 835	0,02
Province of British Columbia Canada 3.20% 12 - 18.06.44	50 000	CAD	35 336	31 271	0,01
Province of British Columbia Canada 5.40% 04 - 18.06.35	120 000	CAD	114 242	99 207	0,02
Province of British Columbia Canada 6.35% 00 - 18.06.31	125 000	CAD	117 457	107 851	0,02
Province of Manitoba Canada 2.05% 20 - 05.09.52	80 000	CAD	39 031	36 581	0,01
Province of Manitoba Canada 3.30% 14 - 02.06.24	150 000	CAD	121 487	109 086	0,02
Province of Manitoba Canada 3.35% 12 - 05.03.43	50 000	CAD	39 142	31 603	0,01
Province of Manitoba Canada 3.40% 17 - 05.09.48	125 000	CAD	90 101	78 314	0,01
Province of New Brunswick Canada 1.80% 20 - 14.08.25	50 000	CAD	39 193	34 856	0,01
Province of New Brunswick Canada 3.10% 16 - 14.08.48	50 000	CAD	37 313	29 577	0,01
Province of New Brunswick Canada 3.10% 18 - 14.08.28	50 000	CAD	40 450	35 459	0,01
Province of New Brunswick Canada 4.80% 07 - 26.09.39	50 000	CAD	46 499	38 673	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Province of Newfoundland and Labrador Canada 1.25% 20 - 02.06.27	30 000	CAD	22 445	19 783	0,00
Province of Newfoundland and Labrador Canada 2.05% 21 - 02.06.31	50 000	CAD	35 502	31 344	0,01
Province of Newfoundland and Labrador Canada 2.65% 19 - 17.10.50	25 000	CAD	16 555	12 839	0,00
Province of Newfoundland and Labrador Canada 2.85% 19 - 02.06.29	40 000	CAD	31 655	27 579	0,01
Province of Newfoundland and Labrador Canada 3.30% 15 - 17.10.46	40 000	CAD	30 028	23 811	0,00
Province of Nova Scotia Canada 5.80% 03 - 01.06.33	150 000	CAD	146 725	125 781	0,02
Province of Ontario Canada 0.01% 20 - 25.11.30	100 000	EUR	99 924	81 661	0,02
Province of Ontario Canada 0.25% 21 - 15.12.26	100 000	GBP	123 134	101 509	0,02
Province of Ontario Canada 1.05% 20 - 21.05.27	250 000	USD	233 649	217 177	0,04
Province of Ontario Canada 1.75% 20 - 08.09.25	200 000	CAD	156 519	139 128	0,03
Province of Ontario Canada 1.90% 20 - 02.12.51	300 000	CAD	176 033	135 758	0,02
Province of Ontario Canada 2.05% 20 - 02.06.30	200 000	CAD	149 982	129 735	0,02
Province of Ontario Canada 2.15% 21 - 02.06.31	150 000	CAD	111 992	96 139	0,02
Province of Ontario Canada 2.40% 16 - 02.06.26	200 000	CAD	158 645	140 556	0,03
Province of Ontario Canada 2.55% 21 - 02.12.52	100 000	CAD	54 390	52 958	0,01
Province of Ontario Canada 2.60% 15 - 02.06.25	160 000	CAD	128 108	114 138	0,02
Province of Ontario Canada 2.60% 17 - 02.06.27	200 000	CAD	159 021	140 491	0,03
Province of Ontario Canada 2.65% 19 - 02.12.50	300 000	CAD	208 736	163 706	0,03
Province of Ontario Canada 2.70% 19 - 02.06.29	50 000	CAD	39 497	34 436	0,01
Province of Ontario Canada 2.80% 16 - 02.06.48	200 000	CAD	143 699	113 832	0,02
Province of Ontario Canada 2.90% 17 - 02.06.49	75 000	CAD	49 497	43 327	0,01
Province of Ontario Canada 2.90% 18 - 02.06.28	175 000	CAD	140 472	123 322	0,02
Province of Ontario Canada 3.20% 14 - 16.05.24	250 000	USD	253 061	244 597	0,04
Province of Ontario Canada 3.45% 13 - 02.06.45	300 000	CAD	240 395	193 969	0,04
Province of Ontario Canada 3.50% 12 - 02.06.43	250 000	CAD	201 990	163 999	0,03
Province of Ontario Canada 3.50% 13 - 02.06.24	100 000	CAD	81 224	72 933	0,01
Province of Ontario Canada 3.75% 22 - 02.06.32	300 000	CAD	234 110	216 575	0,04
Province of Ontario Canada 4.60% 08 - 02.06.39	250 000	CAD	229 263	190 721	0,03
Province of Ontario Canada 4.65% 10 - 02.06.41	75 000	CAD	61 455	57 677	0,01
Province of Ontario Canada 4.70% 06 - 02.06.37	150 000	CAD	113 606	115 771	0,02
Province of Ontario Canada 5.60% 04 - 02.06.35	250 000	CAD	246 422	209 526	0,04
Province of Quebec Canada 0.50% 22 - 25.01.32	100 000	EUR	101 863	82 140	0,02
Province of Quebec Canada 0.875% 17 - 04.05.27	200 000	EUR	219 156	192 679	0,03
Province of Quebec Canada 1.50% 21 - 01.09.31	200 000	CAD	141 411	120 875	0,02
Province of Quebec Canada 1.90% 20 - 01.09.30	150 000	CAD	111 160	95 919	0,02
Province of Quebec Canada 2.30% 19 - 01.09.29	100 000	CAD	77 103	67 031	0,01
Province of Quebec Canada 2.50% 16 - 01.09.26	100 000	CAD	79 596	70 419	0,01
Province of Quebec Canada 2.75% 17 - 12.04.27	400 000	USD	402 379	375 396	0,07
Province of Quebec Canada 2.75% 18 - 01.09.28	100 000	CAD	79 696	69 815	0,01
Province of Quebec Canada 2.85% 21 - 01.12.53	250 000	CAD	181 407	141 745	0,03
Province of Quebec Canada 3.10% 19 - 01.12.51	200 000	CAD	119 984	120 134	0,02
Province of Quebec Canada 3.50% 15 - 01.12.48	250 000	CAD	203 381	162 235	0,03
Province of Quebec Canada 3.75% 13 - 01.09.24	100 000	CAD	81 770	73 220	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Province of Quebec Canada 5.00% 09 - 01.12.41	150 000	CAD	146 398	120 618	0,02
Province of Saskatchewan Canada 2.55% 16 - 02.06.26	40 000	CAD	31 879	28 233	0,01
Province of Saskatchewan Canada 3.05% 18 - 02.12.28	100 000	CAD	80 710	70 623	0,01
Province of Saskatchewan Canada 3.90% 13 - 02.06.45	150 000	CAD	128 365	103 688	0,02
PSP Capital Inc. 0.90% 20 - 15.06.26	150 000	CAD	113 208	99 869	0,02
Rio Tinto Alcan Inc. 6.125% 03 - 15.12.33	25 000	USD	31 095	26 795	0,01
Rogers Communications Inc. 3.25% 19 - 01.05.29	30 000	CAD	22 029	19 763	0,00
Rogers Communications Inc. 3.65% 20 - 31.03.27	20 000	CAD	15 869	13 920	0,00
Rogers Communications Inc. 4.35% 19 - 01.05.49	75 000	USD	72 952	57 129	0,01
Rogers Communications Inc. 5.00% 14 - 15.03.44	50 000	USD	52 540	42 682	0,01
Rogers Communications Inc. 6.11% 10 - 25.08.40	10 000	CAD	8 799	7 411	0,00
Rogers Communications Inc. 6.68% 09 - 04.11.39	10 000	CAD	9 253	7 866	0,00
Royal Bank of Canada 0.125% 19 - 23.07.24	100 000	EUR	109 094	101 710	0,02
Royal Bank of Canada 0.50% 20 - 26.10.23	70 000	USD	68 944	67 516	0,01
Royal Bank of Canada 0.625% 22 - 23.03.26	200 000	EUR	209 313	195 298	0,04
Royal Bank of Canada 0.65% 21 - 29.07.24	150 000	USD	143 752	140 172	0,03
Royal Bank of Canada 0.75% 21 - 07.10.24	95 000	USD	91 750	88 396	0,02
Royal Bank of Canada 1.15% 20 - 10.06.25	25 000	USD	23 907	22 924	0,00
Royal Bank of Canada 1.15% 21 - 14.07.26	105 000	USD	97 935	92 593	0,02
Royal Bank of Canada 1.40% 21 - 02.11.26	50 000	USD	42 849	43 989	0,01
Royal Bank of Canada 1.589% 21 - 04.05.26	20 000	CAD	15 112	13 252	0,00
Royal Bank of Canada FRN 21 - 28.01.33	60 000	CAD	40 162	36 738	0,01
Royal Bank of Canada 1.833% 21 - 31.07.28	10 000	CAD	7 306	6 289	0,00
Royal Bank of Canada 1.936% 20 - 01.05.25	20 000	CAD	15 531	13 780	0,00
Royal Bank of Canada FRN 20 - 30.06.30	20 000	CAD	15 313	13 583	0,00
Royal Bank of Canada FRN 21 - 03.11.31	20 000	CAD	14 936	13 000	0,00
Royal Bank of Canada 2.30% 21 - 03.11.31	80 000	USD	70 241	64 448	0,01
Royal Bank of Canada 2.328% 20 - 28.01.27	25 000	CAD	19 166	16 690	0,00
Royal Bank of Canada 2.609% 19 - 01.11.24	25 000	CAD	19 803	17 660	0,00
Royal Bank of Canada FRN 19 - 25.07.29	20 000	CAD	15 779	14 102	0,00
Royal Bank of Canada FRN 19 - 23.12.29	20 000	CAD	15 751	13 996	0,00
Royal Bank of Canada FRN 22 - 03.05.32	10 000	CAD	7 667	6 625	0,00
Royal Bank of Canada 3.369% 22 - 29.09.25	50 000	CAD	38 391	35 367	0,01
Royal Bank of Canada 4.93% 10 - 16.07.25	10 000	CAD	8 390	7 417	0,00
Saputo Inc. 2.242% 20 - 16.06.27	10 000	CAD	7 490	6 588	0,00
Sun Life Financial Inc. FRN 19 - 13.08.29	15 000	CAD	11 772	10 526	0,00
Sun Life Financial Inc. FRN 21 - 21.11.33	40 000	CAD	30 097	25 822	0,01
Sysco Canada Inc. 3.65% 18 - 25.04.25	10 000	CAD	8 022	7 142	0,00
TELUS Corp. 2.05% 20 - 07.10.30	10 000	CAD	6 957	5 917	0,00
TELUS Corp. 2.35% 20 - 27.01.28	10 000	CAD	7 513	6 526	0,00
TELUS Corp. 2.75% 19 - 08.07.26	10 000	CAD	7 803	6 859	0,00
TELUS Corp. 2.85% 21 - 13.11.31	10 000	CAD	7 261	6 147	0,00
TELUS Corp. 3.15% 19 - 19.02.30	10 000	CAD	7 609	6 527	0,00
TELUS Corp. 3.30% 19 - 02.05.29	10 000	CAD	7 744	6 691	0,00
TELUS Corp. 3.625% 18 - 01.03.28	10 000	CAD	7 964	6 930	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
TELUS Corp. 3.75% 14 - 17.01.25	10 000	CAD	8 071	7 192	0,00
TELUS Corp. 3.75% 15 - 10.03.26	10 000	CAD	8 058	7 118	0,00
TELUS Corp. 3.95% 19 - 16.02.50	10 000	CAD	6 939	5 626	0,00
TELUS Corp. 4.10% 21 - 05.04.51	10 000	CAD	7 114	5 753	0,00
TELUS Corp. 4.40% 13 - 01.04.43	10 000	CAD	7 585	6 161	0,00
TELUS Corp. 4.40% 15 - 29.01.46	10 000	CAD	7 519	6 096	0,00
TELUS Corp. 4.60% 18 - 16.11.48	25 000	USD	26 976	21 666	0,00
TELUS Corp. 4.85% 14 - 05.04.44	10 000	CAD	8 011	6 578	0,00
Thomson Reuters Corp. 2.239% 20 - 14.05.25	20 000	CAD	15 626	13 889	0,00
Thomson Reuters Corp. 4.30% 13 - 23.11.23	100 000	USD	101 309	99 140	0,02
Toromont Industries Ltd. 3.842% 17 - 27.10.27	10 000	CAD	8 042	7 090	0,00
Toronto-Dominion Bank 0.25% 20 - 26.03.24	100 000	EUR	109 883	102 821	0,02
Toronto-Dominion Bank 0.375% 19 - 25.04.24	100 000	EUR	109 702	102 707	0,02
Toronto-Dominion Bank 0.55% 21 - 04.03.24	85 000	USD	83 044	80 750	0,02
Toronto-Dominion Bank 0.75% 21 - 06.01.26	55 000	USD	51 311	48 690	0,01
Toronto-Dominion Bank 1.128% 20 - 09.12.25	25 000	CAD	18 779	16 540	0,00
Toronto-Dominion Bank 1.20% 21 - 03.06.26	70 000	USD	65 670	61 844	0,01
Toronto-Dominion Bank 1.888% 21 - 08.03.28	25 000	CAD	18 456	15 927	0,00
Toronto-Dominion Bank 1.896% 21 - 11.09.28	25 000	CAD	18 285	15 726	0,00
Toronto-Dominion Bank 2.00% 21 - 10.09.31	100 000	USD	89 300	78 974	0,01
Toronto-Dominion Bank 2.496% 19 - 02.12.24	100 000	CAD	79 010	70 339	0,01
Toronto-Dominion Bank 2.85% 19 - 08.03.24	100 000	CAD	79 815	71 827	0,01
Toronto-Dominion Bank FRN 19 - 26.01.32	25 000	CAD	19 344	16 799	0,00
Toronto-Dominion Bank FRN 20 - 22.04.30	25 000	CAD	19 734	17 479	0,00
Toronto-Dominion Bank 4.50% 22 - 28.07.25	200 000	AUD	137 897	134 596	0,02
Toronto-Dominion Bank FRN 16 - 04.03.31	25 000	CAD	20 785	18 136	0,00
Ventas Canada Finance Ltd. 2.80% 19 - 12.04.24	20 000	CAD	15 876	14 218	0,00
Waste Connections Inc. 2.95% 21 - 15.01.52	50 000	USD	41 800	33 468	0,01
Waste Management of Canada Corp. 2.60% 19 - 23.09.26	10 000	CAD	7 784	6 771	0,00
WSP Global Inc. 2.408% 21 - 19.04.28	10 000	CAD	7 469	6 482	0,00
			<b>25 363 502</b>	<b>22 447 884</b>	<b>3,98</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Alibaba Group Holdings Ltd. 2.125% 21 - 09.02.31	25 000	USD	21 938	19 931	0,00
Alibaba Group Holdings Ltd. 2.70% 21 - 09.02.41	50 000	USD	38 486	32 244	0,01
Alibaba Group Holdings Ltd. 3.40% 17 - 06.12.27	50 000	USD	49 296	46 087	0,01
Alibaba Group Holdings Ltd. 3.60% 15 - 28.11.24	50 000	USD	50 172	48 411	0,01
Alibaba Group Holdings Ltd. 4.20% 17 - 06.12.47	75 000	USD	70 395	57 814	0,01
Alibaba Group Holdings Ltd. 4.40% 17 - 06.12.57	50 000	USD	47 445	38 614	0,01
Alibaba Group Holdings Ltd. 4.50% 15 - 28.11.34	25 000	USD	25 047	22 477	0,00
Baidu Inc. 1.72% 20 - 09.04.26	25 000	USD	23 510	22 158	0,00
Baidu Inc. 2.375% 21 - 23.08.31	25 000	USD	22 173	19 546	0,00
Baidu Inc. 4.375% 18 - 14.05.24	25 000	USD	25 363	24 598	0,00
Tencent Holdings Ltd. 2.39% 20 - 03.06.30	50 000	USD	44 651	40 856	0,01
Tencent Holdings Ltd. 3.29% 20 - 03.06.60	50 000	USD	37 946	30 133	0,01
Tencent Holdings Ltd. 3.595% 18 - 19.01.28	50 000	USD	48 827	45 977	0,01
Tencent Holdings Ltd. 3.68% 21 - 22.04.41	50 000	USD	44 336	37 016	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Îles Caïmans (suite)</b>					
Tencent Holdings Ltd. 3.84% 21 - 22.04.51	100 000	USD	87 173	71 578	0,01
Tencent Holdings Ltd. 3.975% 19 - 11.04.29	60 000	USD	59 626	55 492	0,01
			<b>696 384</b>	<b>612 932</b>	<b>0,11</b>
<b>Chili</b>					
Banco Santander Chile 3.177% 21 - 26.10.31	50 000	USD	47 944	42 686	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.50% 20 - 01.03.25	70 000 000	CLP	80 283	75 411	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.50% 15 - 01.03.26	60 000 000	CLP	70 927	68 435	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5.10% 19 - 15.07.50	20 000 000	CLP	22 275	23 929	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6.00% 13 - 01.01.43	50 000 000	CLP	63 239	65 001	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 2.30% 20 - 01.10.28	45 000 000	CLP	46 410	44 449	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 2.80% 20 - 01.10.33	90 000 000	CLP	86 199	86 086	0,02
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 4.70% 18 - 01.09.30	60 000 000	CLP	68 935	68 901	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 5.80% 21 - 01.06.24	45 000 000	CLP	56 493	51 876	0,01
Celulosa Arauco y Constitucion SA 5.15% 19 - 29.01.50	200 000	USD	175 500	174 778	0,03
Chile 1.25% 20 - 29.01.40	100 000	EUR	92 774	70 114	0,01
Chile 2.55% 21 - 27.07.33	150 000	USD	137 143	118 203	0,02
Chile 3.25% 21 - 21.09.71	350 000	USD	273 544	217 318	0,04
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.70% 19 - 30.01.50	300 000	USD	267 555	225 696	0,04
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.75% 20 - 15.01.31	250 000	USD	250 441	226 597	0,04
			<b>1 739 662</b>	<b>1 559 480</b>	<b>0,28</b>
<b>Chine</b>					
Bank of China Ltd. 1.25% 20 - 24.06.25	300 000	USD	288 897	274 533	0,05
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 1.00% 21 - 28.10.24	300 000	USD	291 574	279 717	0,05
			<b>580 471</b>	<b>554 250</b>	<b>0,10</b>
<b>Colombie</b>					
Colombia 5.75% 20 - 03.11.27	350 000 000	COP	78 177	54 620	0,01
Colombia 6.00% 12 - 28.04.28	498 300 000	COP	111 137	76 697	0,01
Colombia 6.25% 17 - 26.11.25	319 500 000	COP	76 893	56 376	0,01
Colombia 7.00% 21 - 26.03.31	402 000 000	COP	86 224	58 334	0,01
Colombia 7.25% 18 - 18.10.34	1 073 900 000	COP	230 476	146 181	0,03
Colombia 7.25% 20 - 26.10.50	244 800 000	COP	47 396	28 754	0,01
Colombia 7.50% 11 - 26.08.26	560 900 000	COP	136 839	98 794	0,02
Colombia 7.75% 14 - 18.09.30	352 900 000	COP	82 168	54 718	0,01
Colombia 9.25% 22 - 28.05.42	60 100 000	COP	14 592	8 951	0,00
Colombia 10.00% 08 - 24.07.24	393 400 000	COP	104 795	78 989	0,01
			<b>968 697</b>	<b>662 414</b>	<b>0,12</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Croatie</b>					
Croatia 1.125% 19 - 19.06.29	100 000	EUR	104 249	90 547	0,02
Croatia 1.50% 20 - 17.06.31	100 000	EUR	104 238	88 430	0,01
			<b>208 487</b>	<b>178 977</b>	<b>0,03</b>
<b>Chypre</b>					
Cyprus 0.95% 22 - 20.01.32	100 000	EUR	101 159	79 570	0,01
Cyprus 4.25% 15 - 04.11.25	50 000	EUR	60 523	55 081	0,01
			<b>161 682</b>	<b>134 651</b>	<b>0,02</b>
<b>République tchèque</b>					
Czech Republic 0.25% 17 - 10.02.27	3 000 000	CZK	107 965	108 505	0,02
Czech Republic 1.20% 20 - 13.03.31	4 500 000	CZK	162 516	147 910	0,03
Czech Republic 1.25% 20 - 14.02.25	4 000 000	CZK	166 784	161 460	0,03
Czech Republic 1.75% 21 - 23.06.32	1 000 000	CZK	33 497	33 312	0,00
Czech Republic 2.50% 13 - 25.08.28	3 500 000	CZK	143 461	134 080	0,02
Czech Republic 2.75% 18 - 23.07.29	4 500 000	CZK	186 855	172 409	0,03
Czech Republic 4.20% 06 - 04.12.36	5 000 000	CZK	227 500	202 887	0,04
Czech Republic 5.00% 22 - 30.09.30	2 000 000	CZK	76 697	87 624	0,01
Czech Republic 6.00% 22 - 26.02.26	1 000 000	CZK	40 298	45 008	0,01
			<b>1 145 573</b>	<b>1 093 195</b>	<b>0,19</b>
<b>Danemark</b>					
Danske Bank A/S FRN 21 - 15.05.31	100 000	EUR	104 653	92 259	0,02
Danske Bank A/S 144A 4.375% 18 - 12.06.28	10 000	USD	10 084	9 234	0,00
Denmark Zero Coupon 21 - 15.11.31	1 140 000	DKK	147 633	128 639	0,02
Denmark Zero Coupon 21 - 15.11.24	1 300 000	DKK	179 048	177 134	0,03
Denmark Zero Coupon 22 - 15.11.31	500 000	DKK	53 162	56 558	0,01
Denmark 0.25% 20 - 15.11.52	936 000	DKK	110 289	71 354	0,01
Denmark 0.50% 17 - 15.11.27	696 000	DKK	102 890	89 899	0,02
Denmark 0.50% 19 - 15.11.29	1 150 000	DKK	168 757	142 236	0,02
Denmark 1.75% 14 - 15.11.25	800 000	DKK	123 353	111 760	0,02
Denmark 4.50% 08 - 15.11.39	1 810 000	DKK	420 272	321 877	0,06
Jyske Bank A/S FRN 21 - 17.02.28	100 000	EUR	104 439	89 923	0,02
Kommunekredit 0.50% 18 - 24.01.25	200 000	EUR	219 272	201 821	0,04
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1.00% 20 - 01.04.26	800 000	DKK	118 673	106 200	0,02
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1.00% 21 - 01.10.26	500 000	DKK	69 458	65 549	0,01
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	100 000	EUR	101 562	85 860	0,02
Nykredit Realkredit AS 1.00% 19 - 01.07.24	1 000 000	DKK	149 297	138 608	0,02
Nykredit Realkredit AS 2.00% 15 - 01.01.26	1 000 000	DKK	152 936	137 641	0,02
Orsted AS 3.25% 22 - 13.09.31	100 000	EUR	95 763	102 162	0,02
Realkredit Danmark A/S 1.00% 14 - 01.01.25	550 000	DKK	82 043	75 297	0,01
Realkredit Danmark A/S 1.00% 14 - 01.01.26	569 000	DKK	84 526	75 969	0,01
Sydbank AS FRN 21 - 10.11.26	100 000	EUR	106 001	93 758	0,02
			<b>2 704 111</b>	<b>2 373 738</b>	<b>0,42</b>
<b>Finlande</b>					
Finland 144A Zero Coupon 19 - 15.09.24	44 000	EUR	48 445	44 860	0,01
Finland 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	59 000	EUR	61 221	49 912	0,01
Finland 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	100 000	EUR	108 433	96 241	0,02
Finland 144A 0.125% 20 - 15.04.36	90 000	EUR	87 739	64 579	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Finland 144A 0.125% 21 - 15.04.52	44 000	EUR	37 184	21 687	0,00
Finland 144A 0.125% 21 - 15.09.31	120 000	EUR	123 998	99 798	0,02
Finland 144A 0.25% 20 - 15.09.40	60 000	EUR	48 277	38 696	0,01
Finland 144A 0.50% 16 - 15.04.26	100 000	EUR	100 436	99 489	0,02
Finland 144A 0.50% 17 - 15.09.27	120 000	EUR	132 355	114 817	0,02
Finland 144A 0.50% 18 - 15.09.28	120 000	EUR	131 458	111 979	0,02
Finland 144A 0.50% 19 - 15.09.29	68 000	EUR	74 018	61 717	0,01
Finland 144A 0.875% 15 - 15.09.25	80 000	EUR	89 769	81 312	0,01
Finland 144A 1.375% 17 - 15.04.47	46 000	EUR	54 949	35 765	0,01
Finland 144A 2.00% 14 - 15.04.24	50 000	EUR	56 604	52 882	0,01
Finland 144A 2.625% 12 - 04.07.42	80 000	EUR	112 684	78 794	0,01
Finnvera OYJ 1.125% 17 - 17.05.32	100 000	EUR	110 027	88 842	0,02
Kuntarahoitus OYJ Zero Coupon 20 - 15.11.24	100 000	EUR	109 152	100 609	0,02
Nordea Bank Abp FRN 21 - 18.08.31	100 000	EUR	104 121	91 676	0,02
Nordea Bank Abp 144A 1.50% 21 - 30.09.26	25 000	USD	23 287	21 707	0,00
Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ 1.375% 18 - 28.02.33	100 000	EUR	112 126	88 976	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 16.06.28	100 000	EUR	102 009	86 304	0,01
OP Mortgage Bank 0.01% 20 - 19.11.30	100 000	EUR	101 223	82 688	0,01
			<b>1 929 515</b>	<b>1 613 330</b>	<b>0,29</b>
<b>France</b>					
Aéroports de Paris 1.125% 19 - 18.06.34	100 000	EUR	84 053	75 436	0,01
Aéroports de Paris 1.50% 20 - 02.07.32	100 000	EUR	94 922	83 859	0,01
Agence Francaise de Developpement Epic Zero Coupon 20 - 25.03.25	100 000	EUR	104 992	99 421	0,02
Agence Francaise de Developpement Epic 0.50% 18 - 31.10.25	100 000	EUR	99 341	99 022	0,02
Agence Francaise de Developpement Epic 0.50% 19 - 31.05.35	100 000	EUR	99 070	73 144	0,01
Agence Francaise de Developpement Epic 1.25% 22 - 18.06.25	200 000	GBP	244 135	222 811	0,04
Agence Francaise de Developpement Epic 1.375% 22 - 21.01.25	200 000	USD	195 780	187 354	0,03
Air Liquide Finance SA 1.00% 20 - 02.04.25	100 000	EUR	110 661	101 594	0,02
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	100 000	EUR	110 589	97 652	0,02
Arkea Home Loans SFH SA 1.50% 18 - 01.06.33	100 000	EUR	84 671	88 916	0,02
Arval Service Lease SA 0.875% 22 - 17.02.25	100 000	EUR	110 868	100 442	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	100 000	EUR	110 827	95 154	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	100 000	EUR	109 164	90 171	0,02
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	100 000	EUR	114 096	94 378	0,02
AXA SA FRN 14 - 16.01.54	100 000	GBP	141 601	112 720	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 11.05.26	100 000	EUR	105 556	94 182	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	100 000	EUR	101 120	85 800	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 22 - 19.11.27	100 000	EUR	96 902	90 248	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 20 - 17.01.30	100 000	EUR	101 774	83 830	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 14 - 18.03.24	100 000	EUR	112 934	105 991	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 22 - 21.11.29	100 000	EUR	107 800	106 582	0,02
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	100 000	EUR	96 397	74 731	0,01
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	100 000	EUR	102 957	83 594	0,01
BNP Paribas SA 2.00% 21 - 13.09.36	100 000	GBP	66 079	79 459	0,01
BNP Paribas SA FRN 19 - 23.01.27	100 000	EUR	111 926	99 616	0,02
BNP Paribas SA 2.375% 14 - 20.05.24	100 000	EUR	112 974	105 518	0,02
BNP Paribas SA FRN 22 - 25.07.28	100 000	EUR	106 992	98 772	0,02
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	100 000	EUR	108 050	92 947	0,02
BPCE SA 0.25% 21 - 14.01.31	100 000	EUR	97 332	79 364	0,01
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	100 000	EUR	98 305	91 055	0,02
BPCE SA 1.00% 19 - 15.07.24	100 000	EUR	110 709	103 093	0,02
BPCE SA 4.00% 14 - 15.04.24	65 000	USD	65 784	63 916	0,01
BPCE SFH SA 0.01% 20 - 23.03.28	100 000	EUR	104 713	89 704	0,02
BPCE SFH SA 0.125% 21 - 03.12.30	100 000	EUR	89 364	82 988	0,01
BPCE SFH SA 0.50% 20 - 23.01.35	100 000	EUR	99 846	75 721	0,01
BPCE SFH SA 3.125% 22 - 24.01.28	100 000	EUR	99 107	105 371	0,02
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Zero Coupon 20 - 25.11.30	200 000	EUR	202 400	164 653	0,03
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Zero Coupon 20 - 25.02.28	100 000	EUR	105 702	90 426	0,02
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Zero Coupon 20 - 25.02.26	200 000	EUR	216 209	193 255	0,03
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Zero Coupon 21 - 25.05.29	200 000	EUR	207 722	173 486	0,03
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Zero Coupon 21 - 25.11.26	100 000	EUR	102 322	94 347	0,02
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.125% 21 - 15.09.31	100 000	EUR	100 977	81 264	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.45% 22 - 19.01.32	100 000	EUR	103 791	82 472	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.60% 22 - 25.11.29	100 000	EUR	100 336	89 309	0,02
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1.50% 22 - 25.05.32	200 000	EUR	207 620	181 149	0,03
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2.375% 13 - 25.01.24	50 000	EUR	56 428	52 868	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 1.25% 21 - 28.10.26	400 000	USD	374 307	356 408	0,06
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 1.375% 21 - 20.01.31	100 000	USD	79 276	80 726	0,01

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 2.125% 22 - 26.01.32	200 000	USD	174 843	168 776	0,03
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 0.01% 19 - 27.11.26	100 000	EUR	106 473	94 123	0,02
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.60% 12 - 08.03.24	60 000	EUR	68 680	64 267	0,01
Capgemini SE 1.00% 18 - 18.10.24	100 000	EUR	110 611	102 159	0,02
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	100 000	EUR	106 402	94 423	0,02
Cie de Financement Foncier SA 0.01% 21 - 16.04.29	100 000	EUR	103 182	86 779	0,01
Cie de Financement Foncier SA 0.01% 21 - 15.07.26	100 000	EUR	106 881	95 042	0,02
Cie de Financement Foncier SA 1.125% 15 - 24.06.25	100 000	EUR	111 575	101 114	0,02
Cie de Financement Foncier SA 4.00% 10 - 24.10.25	100 000	EUR	120 228	108 501	0,02
Cie de Saint-Gobain 1.375% 17 - 14.06.27	100 000	EUR	110 560	96 757	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA Zero Coupon 20 - 02.11.28	100 000	EUR	102 267	88 094	0,02
CNP Assurances FRN 14 - 05.06.45	100 000	EUR	117 477	105 693	0,02
Covivio 1.625% 20 - 23.06.30	100 000	EUR	105 756	88 829	0,02
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	100 000	EUR	121 052	102 802	0,02
Credit Agricole Home Loan SFH SA 0.01% 20 - 03.11.31	400 000	EUR	397 099	318 425	0,06
Credit Agricole Home Loan SFH SA 1.00% 19 - 16.01.29	100 000	EUR	109 979	93 090	0,02
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	100 000	EUR	106 281	89 251	0,02
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 24.02.29	100 000	EUR	99 997	90 947	0,02
Credit Agricole SA 1.375% 18 - 13.03.25	100 000	EUR	110 657	101 895	0,02
Credit Agricole SA FRN 21 - 09.12.31	100 000	GBP	123 055	99 601	0,02
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	100 000	EUR	111 478	98 236	0,02
Credit Agricole SA 3.375% 22 - 28.07.27	100 000	EUR	102 665	104 272	0,02
Credit Agricole SA 144A 4.375% 15 - 17.03.25	25 000	USD	25 201	24 145	0,00
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 0.125% 20 - 09.04.25	100 000	EUR	108 741	99 207	0,02
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 1.00% 19 - 30.01.29	100 000	EUR	110 077	92 907	0,02
Danone SA 0.52% 21 - 09.11.30	100 000	EUR	103 088	85 011	0,01
ELO SACA 2.875% 20 - 29.01.26	100 000	EUR	110 867	100 208	0,02
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	100 000	EUR	106 210	93 190	0,02
Eutelsat SA 2.00% 18 - 02.10.25	100 000	EUR	111 365	93 447	0,02
France OAT Zero Coupon 18 - 25.03.24	402 000	EUR	443 131	414 572	0,07
France OAT Zero Coupon 19 - 25.03.25	509 000	EUR	558 582	510 386	0,09
France OAT Zero Coupon 19 - 25.11.29	464 000	EUR	486 539	406 949	0,07
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.26	440 000	EUR	459 800	430 323	0,08
France OAT Zero Coupon 20 - 25.11.30	549 000	EUR	566 973	465 765	0,08
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.24	344 000	EUR	379 414	355 643	0,06
France OAT Zero Coupon 21 - 25.11.31	468 000	EUR	453 570	383 780	0,07
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.27	379 000	EUR	410 719	360 803	0,06
France OAT Zero Coupon 22 - 25.05.32	410 000	EUR	364 193	329 658	0,06
France OAT Zero Coupon 22 - 25.02.25	210 000	EUR	209 899	210 924	0,04
France OAT 0.25% 16 - 25.11.26	430 000	EUR	470 483	416 082	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
France OAT 0.50% 15 - 25.05.25	461 000	EUR	511 660	466 019	0,08
France OAT 0.50% 16 - 25.05.26	486 000	EUR	537 958	480 358	0,08
France OAT 0.50% 19 - 25.05.29	595 000	EUR	641 805	547 236	0,10
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	680 000	EUR	729 847	649 978	0,11
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	519 000	EUR	568 179	491 323	0,09
France OAT 0.75% 20 - 25.05.52	365 000	EUR	327 602	205 719	0,04
France OAT 0.75% 22 - 25.02.28	340 000	EUR	322 758	326 832	0,06
France OAT 1.00% 15 - 25.11.25	403 000	EUR	453 294	409 341	0,07
France OAT 1.00% 17 - 25.05.27	422 000	EUR	475 512	416 704	0,07
France OAT 1.25% 18 - 25.05.34	421 000	EUR	472 238	365 138	0,06
France OAT 1.25% 22 - 25.05.38	50 000	EUR	49 534	40 035	0,01
France OAT 1.50% 15 - 25.05.31	619 000	EUR	689 889	591 869	0,10
France OAT 1.75% 14 - 25.11.24	419 000	EUR	476 643	438 319	0,08
France OAT 2.00% 22 - 25.11.32	250 000	EUR	240 272	242 039	0,04
France OAT 2.25% 13 - 25.05.24	462 000	EUR	510 226	489 455	0,09
France OAT 2.50% 14 - 25.05.30	584 000	EUR	714 946	607 343	0,11
France OAT 2.75% 12 - 25.10.27	588 000	EUR	718 180	625 936	0,11
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	290 000	EUR	436 600	305 330	0,05
France OAT 3.50% 10 - 25.04.26	480 000	EUR	585 043	523 079	0,09
France OAT 4.00% 06 - 25.10.38	262 000	EUR	387 012	301 779	0,05
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	178 000	EUR	336 762	218 270	0,04
France OAT 4.50% 09 - 25.04.41	409 000	EUR	686 224	504 705	0,09
France OAT 4.75% 04 - 25.04.35	315 000	EUR	495 063	385 169	0,07
France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	431 000	EUR	620 082	529 042	0,09
France OAT 5.75% 01 - 25.10.32	340 000	EUR	528 961	444 034	0,08
France OAT 6.00% 94 - 25.10.25	326 000	EUR	418 894	377 455	0,07
France OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	338 000	EUR	289 391	226 549	0,04
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	111 000	EUR	64 321	44 177	0,01
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	170 000	EUR	117 252	104 857	0,02
France OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	294 000	EUR	228 481	161 093	0,03
France OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	495 000	EUR	539 613	410 808	0,07
France OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	353 000	EUR	368 539	254 661	0,04
France OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	150 000	EUR	165 519	108 258	0,02
France OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	309 000	EUR	358 474	267 626	0,05
France OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	306 000	EUR	381 964	252 455	0,04
France OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	80 000	EUR	72 028	74 215	0,01
France OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	214 000	EUR	390 320	257 114	0,04
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	100 000	EUR	106 919	79 983	0,01
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.475% 22 - 18.01.31	100 000	EUR	85 263	83 173	0,01
HSBC SFH France SA 0.50% 18 - 17.04.25	100 000	EUR	109 754	100 013	0,02
JCDecaux SE 2.625% 20 - 24.04.28	100 000	EUR	112 391	95 204	0,02
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	100 000	EUR	99 178	77 824	0,01
La Banque Postale Home Loan SFH SA 0.01% 19 - 22.10.29	100 000	EUR	102 462	85 529	0,01
La Banque Postale SA 1.375% 19 - 24.04.29	100 000	EUR	99 140	89 829	0,02
La Poste SA 0.625% 20 - 21.10.26	100 000	EUR	102 686	94 855	0,02
Legrand SA 0.75% 20 - 20.05.30	100 000	EUR	98 069	87 273	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	100 000	EUR	110 369	96 458	0,02
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	100 000	EUR	113 172	93 433	0,02
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	100 000	EUR	113 798	97 497	0,02
Orange SA 3.125% 13 - 09.01.24	100 000	EUR	113 444	106 903	0,02
Orange SA 5.50% 14 - 06.02.44	75 000	USD	88 633	74 263	0,01
RCI Banque SA 1.75% 19 - 10.04.26	70 000	EUR	74 729	68 319	0,01
Region of Ile de France 0.50% 16 - 14.06.25	100 000	EUR	110 332	99 979	0,02
Sanofi 1.00% 18 - 21.03.26	100 000	EUR	110 841	99 584	0,02
Sanofi 1.50% 20 - 01.04.30	100 000	EUR	111 905	94 698	0,02
Sanofi 3.625% 18 - 19.06.28	25 000	USD	25 848	23 899	0,00
Schneider Electric SE 0.25% 16 - 09.09.24	100 000	EUR	109 537	101 437	0,02
Societe Du Grand Paris EPIC 1.625% 22 - 08.04.42	100 000	EUR	73 879	74 534	0,01
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	100 000	EUR	92 307	88 109	0,02
Societe Generale SA 1.25% 19 - 15.02.24	100 000	EUR	110 616	104 194	0,02
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	100 000	EUR	107 295	90 734	0,02
Societe Generale SA 2.625% 15 - 27.02.25	100 000	EUR	112 583	103 952	0,02
Societe Generale SA 144A 5.625% 15 - 24.11.45	10 000	USD	10 443	8 294	0,00
Societe Generale SFH SA 0.01% 21 - 29.10.29	100 000	EUR	102 572	85 282	0,01
Societe Generale SFH SA 1.375% 22 - 05.05.28	200 000	EUR	211 541	193 170	0,03
Societe Nationale SNCF SA 0.875% 20 - 28.02.51	100 000	EUR	84 096	50 191	0,01
Societe Nationale SNCF SA 1.00% 21 - 19.01.61	100 000	EUR	62 811	43 583	0,01
Societe Nationale SNCF SA 3.125% 22 - 02.11.27	100 000	EUR	99 494	104 927	0,02
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	100 000	EUR	107 555	95 410	0,02
UNEDIC ASSEO Zero Coupon 20 - 25.11.28	100 000	EUR	104 930	88 567	0,02
UNEDIC ASSEO Zero Coupon 20 - 19.11.30	100 000	EUR	101 387	82 880	0,01
UNEDIC ASSEO 0.10% 20 - 25.11.26	200 000	EUR	214 846	189 522	0,03
UNEDIC ASSEO 0.10% 21 - 25.05.34	100 000	EUR	96 176	72 818	0,01
UNEDIC ASSEO 0.25% 20 - 16.07.35	100 000	EUR	96 194	71 234	0,01
UNEDIC ASSEO 0.625% 15 - 17.02.25	100 000	EUR	110 685	101 162	0,02
UNEDIC ASSEO 2.375% 14 - 25.05.24	100 000	EUR	113 474	105 479	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 16 - 28.04.36	100 000	EUR	101 614	77 600	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	100 000	EUR	105 872	81 044	0,01
			<b>34 104 457</b>	<b>29 228 154</b>	<b>5,18</b>
<b>Allemagne</b>					
Aareal Bank AG 2.25% 22 - 01.02.27	100 000	EUR	95 424	102 482	0,02
Allianz SE FRN 14 - 31.12.99	100 000	EUR	114 059	102 854	0,02
Bayerische Landesbank 0.20% 22 - 20.05.30	100 000	EUR	86 838	85 966	0,01
Bayerische Landesbank 1.75% 14 - 08.04.24	100 000	EUR	112 049	104 737	0,02
Berlin Hyp AG 0.01% 21 - 27.01.31	10 000	EUR	10 092	8 259	0,00
Berlin Hyp AG 0.125% 21 - 18.01.30	100 000	EUR	91 415	86 127	0,01
Berlin Hyp AG 0.375% 19 - 29.05.29	50 000	EUR	52 946	44 656	0,01
Berlin Hyp AG 1.50% 18 - 18.04.28	100 000	EUR	108 476	95 320	0,02
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 16 - 15.08.26	350 000	EUR	383 065	341 566	0,06
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 05.04.24	250 000	EUR	241 302	258 648	0,05
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 18.10.24	450 000	EUR	496 276	458 737	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.29	280 000	EUR	301 063	253 626	0,04
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	374 000	EUR	337 482	204 389	0,04
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.02.30	350 000	EUR	375 591	314 007	0,06
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 11.04.25	100 000	EUR	105 336	100 761	0,02
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.05.35	250 000	EUR	255 441	193 343	0,03
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.11.27	250 000	EUR	271 477	236 449	0,04
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	450 000	EUR	480 199	398 349	0,07
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	300 000	EUR	329 664	298 698	0,05
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	100 000	EUR	100 122	99 992	0,02
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.02.31	272 000	EUR	289 057	237 244	0,04
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.04.26	350 000	EUR	325 433	344 330	0,06
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.05.36	269 000	EUR	268 385	202 456	0,04
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.11.28	300 000	EUR	301 730	277 323	0,05
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.50	114 000	EUR	83 064	62 493	0,01
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	270 000	EUR	285 284	232 765	0,04
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.52	170 000	EUR	136 241	88 924	0,02
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	100 000	EUR	82 862	86 196	0,01
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 15.02.32	350 000	EUR	334 657	297 515	0,05
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 16.04.27	100 000	EUR	103 360	95 784	0,02
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 15.03.24	250 000	EUR	278 443	258 928	0,05
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 17 - 15.02.27	380 000	EUR	419 038	370 122	0,07
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 18 - 15.08.28	250 000	EUR	274 279	235 558	0,04
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 19 - 15.02.29	330 000	EUR	348 479	308 084	0,05
Bundesrepublik Deutschland 0.40% 22 - 13.09.24	60 000	EUR	57 490	61 652	0,01
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	260 000	EUR	289 651	265 767	0,05
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 16 - 15.02.26	450 000	EUR	501 568	451 278	0,08
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 17 - 15.08.27	300 000	EUR	333 841	292 560	0,05
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 18 - 15.02.28	350 000	EUR	389 475	337 857	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 14 - 15.08.24	100 000	EUR	97 324	104 132	0,02
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 15 - 15.08.25	400 000	EUR	451 618	410 187	0,07
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 22 - 15.05.38	110 000	EUR	102 331	93 135	0,02
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	367 000	EUR	445 031	299 773	0,05
Bundesrepublik Deutschland 1.30% 22 - 15.10.27	340 000	EUR	331 025	342 860	0,06
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 14 - 15.05.24	250 000	EUR	281 801	263 200	0,05
Bundesrepublik Deutschland 1.70% 22 - 15.08.32	233 000	EUR	232 024	230 805	0,04
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 14 - 15.02.24	350 000	EUR	394 382	370 642	0,07
Bundesrepublik Deutschland 1.80% 22 - 15.08.53	43 000	EUR	38 613	38 883	0,01
Bundesrepublik Deutschland 2.10% 22 - 15.11.29	50 000	EUR	49 381	51 926	0,01
Bundesrepublik Deutschland 2.20% 22 - 12.12.24	100 000	EUR	103 116	105 695	0,02
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	303 000	EUR	457 401	319 761	0,06
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	334 000	EUR	492 910	353 998	0,06
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	207 000	EUR	340 839	243 046	0,04
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 05 - 04.01.37	299 000	EUR	482 871	369 823	0,07
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	217 000	EUR	354 206	281 131	0,05
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 98 - 04.07.28	100 000	EUR	130 284	118 645	0,02
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 03 - 04.07.34	320 000	EUR	491 715	414 557	0,07
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	218 000	EUR	406 104	300 211	0,05
Bundesrepublik Deutschland 5.50% 00 - 04.01.31	234 000	EUR	362 131	302 151	0,05
Bundesrepublik Deutschland 5.625% 98 - 04.01.28	220 000	EUR	282 741	268 643	0,05
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 00 - 04.01.30	100 000	EUR	143 701	131 954	0,02
Bundesrepublik Deutschland 6.50% 97 - 04.07.27	150 000	EUR	211 895	186 590	0,03
Commerzbank AG 0.125% 19 - 09.01.24	200 000	EUR	212 365	206 980	0,04
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	100 000	EUR	104 433	91 762	0,02
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	100 000	EUR	105 505	91 196	0,02
Commerzbank AG 1.25% 19 - 09.01.34	50 000	EUR	54 991	43 287	0,01
Deutsche Bahn Finance GmbH 1.125% 21 - 29.05.51	30 000	EUR	27 827	17 639	0,00
Deutsche Bahn Finance GmbH 1.50% 17 - 08.12.32	150 000	EUR	166 596	130 809	0,02
Deutsche Bank AG 0.898% 21 - 28.05.24	80 000	USD	77 710	74 865	0,01
Deutsche Bank AG FRN 21 - 01.04.25	15 000	USD	14 521	13 943	0,00
Deutsche Bank AG FRN 20 - 24.11.26	50 000	USD	47 087	44 140	0,01
Deutsche Bank AG FRN 21 - 16.11.27	40 000	USD	37 127	34 026	0,01
Deutsche Bank AG FRN 21 - 28.05.32	30 000	USD	26 991	22 819	0,00
Deutsche Bank AG FRN 20 - 18.09.31	30 000	USD	28 259	24 219	0,00
Deutsche Bank AG 4.00% 22 - 29.11.27	100 000	EUR	103 398	105 293	0,02
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.05.31	100 000	EUR	95 404	104 027	0,02
Deutsche Bank AG FRN 20 - 08.07.31	100 000	USD	83 036	86 738	0,02
Deutsche Boerse AG 0.125% 21 - 22.02.31	100 000	EUR	99 099	81 276	0,01
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.10% 21 - 02.02.26	100 000	EUR	105 923	90 574	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.625% 18 - 30.08.27	100 000	EUR	108 743	94 702	0,02
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	100 000	EUR	105 283	81 765	0,01
DZ HYP AG 0.10% 16 - 31.08.26	100 000	EUR	107 285	95 202	0,02
DZ HYP AG 0.50% 18 - 13.11.25	100 000	EUR	109 479	98 753	0,02
DZ HYP AG 1.125% 14 - 18.09.24	100 000	EUR	111 632	102 853	0,02
DZ HYP AG 1.625% 22 - 30.05.31	30 000	EUR	29 925	28 209	0,00
Free and Hanseatic City of Hamburg 0.30% 20 - 16.09.50	50 000	EUR	43 490	26 327	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Free and Hanseatic City of Hamburg 1.20% 18 - 03.06.33	100 000	EUR	111 620	88 179	0,02
Free State of Bavaria 0.01% 20 - 17.01.25	100 000	EUR	93 756	100 220	0,02
Free State of Bavaria 0.01% 20 - 18.01.35	50 000	EUR	47 837	36 613	0,01
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.00% 20 - 29.05.26	100 000	EUR	97 036	95 860	0,02
Hamburg Commercial Bank AG FRN 21 - 22.09.26	100 000	EUR	106 078	90 665	0,02
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	100 000	EUR	99 258	81 461	0,01
HeidelbergCement AG 1.50% 16 - 07.02.25	100 000	EUR	110 919	102 233	0,02
HOCHTIEF AG 1.75% 18 - 03.07.25	100 000	EUR	92 356	101 015	0,02
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	100 000	EUR	110 328	97 602	0,02
ING-DiBa AG 1.00% 19 - 23.05.39	100 000	EUR	103 809	75 287	0,01
Investitionsbank Berlin 0.25% 22 - 03.02.32	100 000	EUR	103 018	82 594	0,01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Zero Coupon 06 - 18.04.36	100 000	USD	56 010	57 454	0,01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Zero Coupon 07 - 29.06.37	50 000	USD	28 260	27 512	0,00
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Zero Coupon 19 - 02.04.24	120 000	EUR	132 024	123 672	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Zero Coupon 19 - 04.07.24	120 000	EUR	131 807	122 636	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Zero Coupon 19 - 30.09.26	120 000	EUR	129 471	114 822	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Zero Coupon 20 - 18.02.25	120 000	EUR	131 234	120 428	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Zero Coupon 20 - 31.03.27	200 000	EUR	214 193	187 904	0,03
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Zero Coupon 20 - 17.09.30	50 000	EUR	51 417	42 103	0,01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Zero Coupon 20 - 15.12.27	100 000	EUR	106 541	91 917	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Zero Coupon 21 - 10.01.31	100 000	EUR	102 149	83 194	0,01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Zero Coupon 21 - 15.06.26	80 000	EUR	86 442	77 157	0,01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Zero Coupon 21 - 15.06.29	100 000	EUR	104 703	87 783	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Zero Coupon 21 - 09.11.28	120 000	EUR	126 536	107 047	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Zero Coupon 21 - 15.09.31	100 000	EUR	101 218	81 613	0,01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Zero Coupon 21 - 15.11.24	120 000	EUR	131 489	121 414	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.01% 19 - 05.05.27	180 000	EUR	192 821	168 730	0,03
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.05% 19 - 29.09.34	100 000	EUR	83 536	74 466	0,01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.25% 18 - 15.09.25	120 000	EUR	131 594	119 237	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.25% 21 - 08.03.24	700 000	USD	684 587	663 845	0,12
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.375% 16 - 09.03.26	120 000	EUR	131 739	118 141	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.375% 18 - 23.04.25	120 000	EUR	132 194	120 820	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.625% 15 - 15.01.25	120 000	EUR	121 223	122 309	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.75% 18 - 28.06.28	100 000	EUR	110 507	94 310	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.75% 20 - 30.09.30	200 000	USD	176 782	156 786	0,03
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.75% 21 - 19.02.26	12 000	CAD	9 078	8 023	0,00
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.875% 19 - 04.07.39	50 000	EUR	52 558	37 634	0,01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.875% 20 - 18.07.24	100 000	GBP	130 068	114 325	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.125% 17 - 15.06.37	50 000	EUR	54 599	40 395	0,01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.25% 22 - 31.01.25	300 000	USD	292 453	281 019	0,05
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.375% 19 - 15.12.25	30 000	GBP	39 137	33 198	0,01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.375% 22 - 07.06.32	150 000	EUR	130 120	137 353	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.625% 19 - 03.04.24	600 000	NOK	68 724	59 645	0,01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.75% 22 - 17.03.25	6 000	CAD	4 724	4 197	0,00
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.00% 22 - 15.11.29	100 000	EUR	105 678	99 748	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.625% 19 - 28.02.24	200 000	USD	195 376	195 142	0,03
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.00% 22 - 20.05.27	150 000	USD	149 087	143 304	0,03
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5.00% 13 - 19.03.24	200 000	AUD	155 419	137 298	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5.05% 05 - 04.02.25	10 000	CAD	8 425	7 492	0,00
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5.75% 01 - 07.06.32	30 000	GBP	52 611	40 460	0,01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 6.00% 01 - 07.12.28	40 000	GBP	65 297	52 547	0,01
Land Baden-Wuerttemberg 0.125% 20 - 19.11.40	100 000	EUR	90 281	62 484	0,01
Land Berlin 0.01% 20 - 02.07.30	58 000	EUR	59 580	49 160	0,01
Land Berlin 0.05% 20 - 06.08.40	100 000	EUR	84 554	61 316	0,01
Land Berlin 0.15% 21 - 22.02.36	100 000	EUR	85 869	71 522	0,01
Land Berlin 0.625% 19 - 05.02.29	43 000	EUR	46 699	39 704	0,01
Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.01% 20 - 16.07.27	50 000	EUR	52 954	46 249	0,01
Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.375% 21 - 07.05.29	100 000	EUR	100 205	82 767	0,01
Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 0.625% 17 - 12.01.27	100 000	EUR	109 243	96 322	0,02
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 0.25% 21 - 12.02.24	150 000	USD	146 816	142 661	0,02
Landwirtschaftliche Rentenbank Zero Coupon 21 - 30.06.31	70 000	EUR	71 124	57 576	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank 0.01% 20 - 26.11.40	60 000	EUR	53 482	36 723	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank 0.50% 18 - 06.03.25	100 000	EUR	97 568	101 018	0,02
Landwirtschaftliche Rentenbank 0.50% 19 - 28.02.29	90 000	EUR	97 466	82 416	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank 0.625% 17 - 18.05.27	80 000	EUR	88 043	76 918	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank 2.00% 15 - 13.01.25	400 000	USD	397 019	381 016	0,07
LANXESS AG 1.00% 16 - 07.10.26	100 000	EUR	108 841	98 153	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	100 000	EUR	104 740	88 295	0,02
Mercedes-Benz Group AG 1.125% 19 - 06.11.31	40 000	EUR	41 910	34 407	0,01
Mercedes-Benz Group AG 2.375% 20 - 22.05.30	40 000	EUR	46 586	39 396	0,01
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	100 000	EUR	110 313	94 972	0,02
Muenchener Hypothekenbank eG 0.125% 20 - 05.09.35	100 000	EUR	95 049	71 722	0,01
Muenchener Hypothekenbank eG 0.50% 15 - 14.03.25	60 000	EUR	65 928	60 252	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG FRN 18 - 26.05.49	100 000	EUR	114 108	95 412	0,02
Niedersachsen Invest GmbH Zero Coupon 20 - 16.07.25	200 000	EUR	211 351	196 393	0,03
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 0.25% 16 - 28.10.26	100 000	EUR	107 670	95 349	0,02
NRW Bank 0.125% 22 - 04.02.30	100 000	EUR	103 854	86 608	0,01
NRW Bank 0.25% 22 - 16.03.27	200 000	EUR	217 065	189 689	0,03
NRW Bank 0.375% 16 - 17.11.26	20 000	EUR	21 712	19 226	0,00
NRW Bank 0.625% 17 - 11.11.27	20 000	EUR	21 852	18 961	0,00
NRW Bank 0.75% 21 - 25.10.24	250 000	USD	242 828	233 195	0,04
NRW Bank 1.20% 19 - 28.03.39	70 000	EUR	52 374	55 240	0,01
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 1.75% 18 - 05.07.25	100 000	EUR	111 848	101 156	0,02
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	100 000	EUR	111 963	92 693	0,02
State of Brandenburg 0.375% 20 - 29.01.35	100 000	EUR	99 743	76 812	0,01
State of Bremen 0.45% 22 - 15.03.29	200 000	EUR	216 704	182 160	0,03
State of Bremen 0.55% 20 - 04.02.50	30 000	EUR	27 994	17 207	0,00
State of Hesse Zero Coupon 21 - 10.06.26	100 000	EUR	90 161	96 139	0,02
State of Hesse 0.01% 20 - 11.03.30	60 000	EUR	61 870	51 421	0,01
State of Hesse 0.125% 17 - 20.06.24	70 000	EUR	76 851	71 585	0,01
State of Hesse 1.30% 18 - 10.10.33	50 000	EUR	56 141	44 338	0,01
State of Lower Saxony 0.125% 19 - 08.04.27	82 000	EUR	88 003	77 300	0,01
State of Lower Saxony 0.25% 22 - 09.04.29	100 000	EUR	99 919	89 697	0,02
State of Lower Saxony 0.75% 22 - 21.03.31	100 000	EUR	97 006	88 540	0,02
State of North Rhine-Westphalia Germany Zero Coupon 20 - 02.04.24	100 000	EUR	96 370	102 817	0,02
State of North Rhine-Westphalia Germany Zero Coupon 20 - 05.05.25	99 000	EUR	108 551	98 392	0,02
State of North Rhine-Westphalia Germany 0.125% 21 - 04.06.31	100 000	EUR	102 522	83 189	0,01
State of North Rhine-Westphalia Germany 0.20% 20 - 09.04.30	100 000	EUR	104 498	86 789	0,02
State of North Rhine-Westphalia Germany 0.20% 21 - 27.01.51	58 000	EUR	48 476	28 755	0,00
State of North Rhine-Westphalia Germany 0.50% 19 - 25.11.39	58 000	EUR	56 163	39 804	0,01
State of North Rhine-Westphalia Germany 0.75% 16 - 16.08.41	48 000	EUR	48 060	33 299	0,01
State of North Rhine-Westphalia Germany 0.95% 18 - 13.03.28	81 000	EUR	89 852	77 689	0,01
State of North Rhine-Westphalia Germany 1.00% 16 - 16.10.46	40 000	EUR	41 827	27 754	0,00
State of North Rhine-Westphalia Germany 1.25% 16 - 12.05.36	116 000	EUR	127 465	96 720	0,02
State of North Rhine-Westphalia Germany 1.45% 22 - 19.01.22	100 000	EUR	92 315	56 002	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
State of North Rhine-Westphalia Germany 1.55% 17 - 16.06.48	60 000	EUR	70 909	46 808	0,01
State of North Rhine-Westphalia Germany 1.75% 17 - 26.10.57	50 000	EUR	60 539	38 334	0,01
State of North Rhine-Westphalia Germany 1.95% 18 - 26.09.78	60 000	EUR	75 810	45 999	0,01
State of North Rhine-Westphalia Germany 2.25% 22 - 14.06.52	80 000	EUR	72 643	71 441	0,01
State of Rhineland-Palatinate 0.75% 16 - 19.01.26	100 000	EUR	110 530	99 480	0,02
State of Rhineland-Palatinate 0.75% 22 - 23.02.32	100 000	EUR	99 783	86 844	0,02
State of Saxony-Anhalt Zero Coupon 21 - 10.03.31	100 000	EUR	101 699	83 057	0,01
State of Schleswig-Holstein Germany 0.01% 20 - 26.11.29	100 000	EUR	97 306	86 568	0,01
State of Schleswig-Holstein Germany 0.01% 21 - 29.10.26	100 000	EUR	97 231	94 976	0,02
UniCredit Bank AG 0.01% 21 - 10.03.31	30 000	EUR	30 188	24 628	0,00
UniCredit Bank AG 0.50% 17 - 04.05.26	80 000	EUR	87 335	78 033	0,01
UniCredit Bank AG 0.85% 19 - 22.05.34	50 000	EUR	52 559	40 979	0,01
Vier Gas Transport GmbH 2.875% 13 - 12.06.25	100 000	EUR	115 681	104 751	0,02
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	100 000	EUR	97 748	70 388	0,01
Vonovia SE 1.50% 21 - 14.06.41	100 000	EUR	88 108	58 714	0,01
			<b>30 687 508</b>	<b>26 734 143</b>	<b>4,73</b>
<b>Hong Kong</b>					
AIA Group Ltd. 144A 3.20% 20 - 16.09.40	50 000	USD	44 601	36 016	0,01
Airport Authority 144A 1.75% 22 - 12.01.27	200 000	USD	192 199	180 488	0,03
Hong Kong 1.68% 16 - 21.01.26	250 000	HKD	31 690	29 959	0,00
Hong Kong 1.97% 19 - 17.01.29	100 000	HKD	12 727	11 607	0,00
Hong Kong 2.13% 15 - 16.07.30	50 000	HKD	5 779	5 752	0,00
Hong Kong 2.22% 14 - 07.08.24	250 000	HKD	32 107	30 968	0,01
			<b>319 103</b>	<b>294 790</b>	<b>0,05</b>
<b>Hongrie</b>					
Hungary 1.50% 21 - 26.08.26	35 000 000	HUF	86 362	68 100	0,01
Hungary 1.625% 20 - 28.04.32	40 000	EUR	32 549	30 534	0,00
Hungary 1.75% 20 - 05.06.35	60 000	EUR	62 204	41 960	0,01
Hungary 2.00% 20 - 23.05.29	25 000 000	HUF	56 694	44 202	0,01
Hungary 2.25% 20 - 20.04.33	20 000 000	HUF	40 784	30 840	0,01
Hungary 3.00% 15 - 26.06.24	35 000 000	HUF	97 962	82 252	0,01
Hungary 3.00% 18 - 27.10.38	25 000 000	HUF	48 939	35 218	0,01
Hungary 3.00% 19 - 21.08.30	25 000 000	HUF	51 806	44 963	0,01
Hungary 3.125% 21 - 21.09.51	200 000	USD	167 740	121 134	0,02
Hungary 3.25% 15 - 22.10.31	35 000 000	HUF	81 298	61 157	0,01
Hungary 5.50% 14 - 24.06.25	45 000 000	HUF	129 277	104 819	0,02
Hungary 6.75% 11 - 22.10.28	20 000 000	HUF	59 232	46 227	0,01
			<b>914 847</b>	<b>711 406</b>	<b>0,13</b>
<b>Inde</b>					
ICICI Bank Ltd. 4.00% 16 - 18.03.26	50 000	USD	50 488	47 761	0,01
State Bank of India 4.375% 19 - 24.01.24	100 000	USD	101 247	98 803	0,02
			<b>151 735</b>	<b>146 564</b>	<b>0,03</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande</b>					
AerCap Ireland Capital Dac Via AerCap Global Aviation Trust 2.45% 21 - 29.10.26	90 000	USD	84 513	78 702	0,01
AerCap Ireland Capital Dac Via AerCap Global Aviation Trust 3.00% 21 - 29.10.28	70 000	USD	64 972	58 838	0,01
AerCap Ireland Capital Dac Via AerCap Global Aviation Trust 3.15% 20 - 15.02.24	115 000	USD	113 922	111 518	0,02
AerCap Ireland Capital Dac Via AerCap Global Aviation Trust 3.30% 21 - 30.01.32	130 000	USD	118 414	101 538	0,02
AerCap Ireland Capital Dac Via AerCap Global Aviation Trust 3.85% 21 - 29.10.41	15 000	USD	13 164	10 639	0,00
AerCap Ireland Capital Dac Via AerCap Global Aviation Trust 3.875% 18 - 23.01.28	40 000	USD	38 950	36 105	0,01
AerCap Ireland Capital Dac Via AerCap Global Aviation Trust 4.875% 19 - 16.01.24	80 000	USD	80 644	79 237	0,01
AerCap Ireland Capital Dac Via AerCap Global Aviation Trust 6.50% 20 - 15.07.25	35 000	USD	36 530	35 555	0,01
DXC Capital Funding Dac 0.45% 21 - 15.09.27	100 000	EUR	102 048	87 900	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	100 000	EUR	102 520	83 212	0,01
Ireland Zero Coupon 21 - 18.10.31	90 000	EUR	86 105	73 913	0,01
Ireland 0.20% 20 - 15.05.27	50 000	EUR	49 152	47 723	0,01
Ireland 0.20% 20 - 18.10.30	80 000	EUR	74 012	69 188	0,01
Ireland 0.35% 22 - 18.10.32	39 000	EUR	39 975	32 185	0,01
Ireland 0.40% 20 - 15.05.35	59 000	EUR	58 995	44 909	0,01
Ireland 0.55% 21 - 22.04.41	45 000	EUR	43 254	29 948	0,00
Ireland 0.90% 18 - 15.05.28	92 000	EUR	102 757	88 929	0,02
Ireland 1.00% 16 - 15.05.26	110 000	EUR	123 727	111 718	0,02
Ireland 1.10% 19 - 15.05.29	111 000	EUR	125 011	106 128	0,02
Ireland 1.30% 18 - 15.05.33	56 000	EUR	62 692	50 107	0,01
Ireland 1.35% 18 - 18.03.31	100 000	EUR	91 403	94 745	0,02
Ireland 1.50% 19 - 15.05.50	67 000	EUR	66 374	49 167	0,01
Ireland 1.70% 17 - 15.05.37	67 000	EUR	78 034	58 916	0,01
Ireland 2.00% 15 - 18.02.45	105 000	EUR	129 427	89 090	0,02
Ireland 2.40% 14 - 15.05.30	90 000	EUR	110 765	92 808	0,02
Ireland 3.40% 14 - 18.03.24	87 000	EUR	100 018	93 575	0,02
Ireland 5.40% 09 - 13.03.25	125 000	EUR	153 629	140 837	0,02
Johnson Controls International PLC Via Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	100 000	EUR	104 132	91 034	0,02
Johnson Controls International PLC Via Tyco Fire & Security Finance SCA 2.00% 21 - 16.09.31	35 000	USD	31 010	27 788	0,00
Shire Acquisitions Investments Ireland Dac 3.20% 16 - 23.09.26	75 000	USD	74 956	70 586	0,01
Smurfit Kappa Treasury ULC 0.50% 21 - 22.09.29	100 000	EUR	100 456	82 781	0,01
STERIS Irish FinCo UnLtd Co. 3.75% 21 - 15.03.51	30 000	USD	27 578	21 511	0,00
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	100 000	EUR	103 105	83 925	0,01
			<b>2 692 244</b>	<b>2 334 755</b>	<b>0,41</b>
<b>Israël</b>					
Israel 0.40% 21 - 31.10.24	500 000	ILS	152 417	133 615	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Israël (suite)</b>					
Israel 0.50% 20 - 30.04.25	300 000	ILS	91 306	79 311	0,01
Israel 0.50% 21 - 27.02.26	400 000	ILS	110 157	103 205	0,02
Israel 0.625% 22 - 18.01.32	60 000	EUR	61 447	49 949	0,01
Israel 1.00% 19 - 31.03.30	400 000	ILS	112 448	95 248	0,02
Israel 1.30% 21 - 30.04.32	200 000	ILS	52 133	47 077	0,01
Israel 1.50% 17 - 18.01.27	100 000	EUR	112 417	98 862	0,02
Israel 1.50% 20 - 31.05.37	280 000	ILS	75 474	60 822	0,01
Israel 2.00% 16 - 31.03.27	300 000	ILS	93 568	80 697	0,01
Israel 2.25% 18 - 28.09.28	300 000	ILS	91 813	79 195	0,01
Israel 2.875% 14 - 29.01.24	100 000	EUR	113 133	106 097	0,02
Israel 3.75% 17 - 31.03.47	508 000	ILS	175 089	148 081	0,03
Israel 5.50% 12 - 31.01.42	311 000	ILS	133 796	113 772	0,02
State of Israel 2.50% 20 - 15.01.30	250 000	USD	246 304	224 368	0,04
State of Israel 3.80% 20 - 13.05.60	350 000	USD	347 750	275 779	0,05
			<b>1 969 252</b>	<b>1 696 078</b>	<b>0,30</b>
<b>Italie</b>					
ACEA SpA 2.625% 14 - 15.07.24	100 000	EUR	113 040	104 628	0,02
ASTM SpA 2.375% 21 - 25.11.33	100 000	EUR	102 054	76 747	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 18 - 20.03.28	100 000	EUR	108 994	92 916	0,02
Italgas SpA 0.875% 19 - 24.04.30	100 000	EUR	102 519	82 751	0,01
Italy Zero Coupon 20 - 15.01.24	200 000	EUR	219 729	206 891	0,04
Italy Zero Coupon 21 - 01.04.26	150 000	EUR	142 422	142 198	0,03
Italy Zero Coupon 21 - 15.04.24	150 000	EUR	157 953	153 938	0,03
Italy Zero Coupon 21 - 30.01.24	200 000	EUR	211 888	206 624	0,04
Italy Zero Coupon 21 - 01.08.26	250 000	EUR	264 909	234 227	0,04
Italy 0.35% 19 - 01.02.25	225 000	EUR	246 371	225 788	0,04
Italy 0.45% 21 - 15.02.29	100 000	EUR	94 702	85 561	0,01
Italy 0.50% 20 - 01.02.26	100 000	EUR	96 433	97 044	0,02
Italy 0.85% 19 - 15.01.27	204 000	EUR	222 108	194 793	0,03
Italy 0.875% 21 - 06.05.24	100 000	USD	97 572	93 527	0,02
Italy 0.90% 20 - 01.04.31	200 000	EUR	159 338	162 359	0,03
Italy 0.95% 20 - 01.08.30	150 000	EUR	141 052	125 305	0,02
Italy 0.95% 20 - 15.09.27	100 000	EUR	94 387	93 721	0,02
Italy 0.95% 21 - 01.06.32	270 000	EUR	225 488	210 807	0,04
Italy 1.10% 22 - 01.04.27	100 000	EUR	102 054	95 673	0,02
Italy 1.20% 22 - 15.08.25	100 000	EUR	104 866	100 565	0,02
Italy 1.25% 16 - 01.12.26	219 000	EUR	242 722	213 300	0,04
Italy 1.35% 19 - 01.04.30	253 000	EUR	271 258	221 223	0,04
Italy 1.45% 17 - 15.11.24	120 000	EUR	120 907	124 045	0,02
Italy 1.50% 15 - 01.06.25	450 000	EUR	505 006	459 323	0,08
Italy 1.60% 16 - 01.06.26	280 000	EUR	314 791	279 409	0,05
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	350 000	EUR	392 879	365 667	0,06
Italy 2.00% 15 - 01.12.25	300 000	EUR	341 601	306 747	0,05
Italy 2.00% 18 - 01.02.28	400 000	EUR	454 989	389 781	0,07
Italy 2.05% 17 - 01.08.27	300 000	EUR	342 075	296 985	0,05
Italy 2.10% 19 - 15.07.26	50 000	EUR	52 112	50 606	0,01
Italy 2.20% 17 - 01.06.27	100 000	EUR	92 328	100 242	0,02
Italy 2.50% 14 - 01.12.24	200 000	EUR	228 497	210 705	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy 2.50% 18 - 15.11.25	250 000	EUR	288 577	259 894	0,05
Italy 2.50% 22 - 01.12.32	100 000	EUR	102 289	88 840	0,02
Italy 2.65% 22 - 01.12.27	100 000	EUR	98 589	100 665	0,02
Italy 2.80% 18 - 01.12.28	340 000	EUR	402 768	339 500	0,06
Italy 2.80% 22 - 15.06.29	200 000	EUR	199 240	196 391	0,03
Italy 3.00% 19 - 01.08.29	232 000	EUR	277 900	231 139	0,04
Italy 3.50% 22 - 15.01.26	150 000	EUR	159 354	159 169	0,03
Italy 3.75% 14 - 01.09.24	250 000	EUR	290 699	269 086	0,05
Italy 3.85% 22 - 15.12.29	100 000	EUR	104 379	103 677	0,02
Italy 3.875% 21 - 06.05.51	250 000	USD	229 953	167 297	0,03
Italy 4.40% 22 - 01.05.33	100 000	EUR	106 440	103 456	0,02
Italy 4.50% 13 - 01.03.24	450 000	EUR	520 995	487 894	0,09
Italy 5.125% 04 - 31.07.24	100 000	EUR	118 260	109 317	0,02
Italy 5.20% 04 - 31.07.34	100 000	EUR	104 928	107 499	0,02
Italy 5.25% 98 - 01.11.29	388 000	EUR	518 650	442 230	0,08
Italy 5.75% 02 - 01.02.33	280 000	EUR	414 443	324 123	0,06
Italy 6.00% 98 - 04.08.28	60 000	GBP	91 506	72 672	0,01
Italy 6.00% 00 - 01.05.31	320 000	EUR	466 282	381 338	0,07
Italy 6.50% 97 - 01.11.27	450 000	EUR	618 018	537 341	0,09
Italy 7.25% 97 - 01.11.26	100 000	EUR	126 999	120 573	0,02
Italy 144A 0.60% 21 - 01.08.31	200 000	EUR	166 504	155 693	0,03
Italy 144A 0.95% 21 - 01.03.37	100 000	EUR	70 511	66 124	0,01
Italy 144A 0.95% 21 - 01.12.31	300 000	EUR	302 580	238 159	0,04
Italy 144A 1.45% 20 - 01.03.36	157 000	EUR	159 000	114 714	0,02
Italy 144A 1.50% 21 - 30.04.45	30 000	EUR	21 356	17 905	0,00
Italy 144A 1.65% 15 - 01.03.32	280 000	EUR	300 678	236 766	0,04
Italy 144A 1.65% 20 - 01.12.30	300 000	EUR	325 157	262 146	0,05
Italy 144A 1.70% 20 - 01.09.51	167 000	EUR	154 837	97 526	0,02
Italy 144A 1.80% 20 - 01.03.41	178 000	EUR	179 325	122 022	0,02
Italy 144A 1.85% 20 - 01.07.25	186 000	EUR	176 007	190 804	0,03
Italy 144A 2.15% 21 - 01.03.72	54 000	EUR	50 129	31 817	0,01
Italy 144A 2.15% 22 - 01.09.52	117 000	EUR	108 130	74 599	0,01
Italy 144A 2.25% 16 - 01.09.36	167 000	EUR	185 467	134 634	0,02
Italy 144A 2.45% 17 - 01.09.33	204 000	EUR	233 058	176 781	0,03
Italy 144A 2.45% 20 - 01.09.50	168 000	EUR	171 457	117 933	0,02
Italy 144A 2.70% 16 - 01.03.47	220 000	EUR	253 532	168 059	0,03
Italy 144A 2.80% 16 - 01.03.67	105 000	EUR	115 133	74 471	0,01
Italy 144A 2.95% 18 - 01.09.38	159 000	EUR	190 677	136 562	0,02
Italy 144A 3.10% 19 - 01.03.40	145 000	EUR	176 918	123 816	0,02
Italy 144A 3.25% 15 - 01.09.46	200 000	EUR	251 894	168 975	0,03
Italy 144A 3.25% 22 - 01.03.38	20 000	EUR	18 679	17 743	0,00
Italy 144A 3.35% 19 - 01.03.35	161 000	EUR	200 032	148 314	0,03
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	235 000	EUR	255 409	204 410	0,04
Italy 144A 3.50% 14 - 01.03.30	278 000	EUR	344 122	283 887	0,05
Italy 144A 3.85% 19 - 01.09.49	142 000	EUR	196 541	130 974	0,02
Italy 144A 4.00% 05 - 01.02.37	300 000	EUR	401 833	297 497	0,05
Italy 144A 4.00% 22 - 30.04.35	110 000	EUR	105 004	108 645	0,02
Italy 144A 4.50% 10 - 01.03.26	400 000	EUR	490 771	438 029	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy 144A 4.75% 13 - 01.09.28	300 000	EUR	389 971	331 928	0,06
Italy 144A 4.75% 13 - 01.09.44	240 000	EUR	367 847	253 345	0,04
Italy 144A 5.00% 03 - 01.08.34	205 000	EUR	294 426	221 980	0,04
Italy 144A 5.00% 07 - 01.08.39	268 000	EUR	377 034	290 951	0,05
Italy 144A 5.00% 09 - 01.03.25	300 000	EUR	362 083	331 109	0,06
Italy 144A 5.00% 09 - 01.09.40	241 000	EUR	367 984	262 462	0,05
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.625% 19 - 07.01.25	100 000	EUR	111 239	102 490	0,02
Snam SpA 0.75% 20 - 17.06.30	100 000	EUR	85 846	84 118	0,01
Societa Cattolica Di Assicurazione SpA FRN 17 - 14.12.47	100 000	EUR	113 405	102 456	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	100 000	EUR	110 087	96 290	0,02
UniCredit SpA 0.85% 21 - 19.01.31	100 000	EUR	96 569	77 150	0,01
UniCredit SpA 3.00% 14 - 31.01.24	120 000	EUR	136 051	127 547	0,02
			<b>20 024 596</b>	<b>17 027 028</b>	<b>3,02</b>
<b>Japon</b>					
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. 144A FRN 16 - 29.12.49	70 000	USD	69 910	65 458	0,01
Development Bank of Japan Inc. 144A 1.75% 21 - 20.10.31	180 000	USD	167 363	144 167	0,03
East Nippon Expressway Co. Ltd. 0.225% 20 - 24.04.30	40 000 000	JPY	291 937	292 452	0,05
Japan 0.005% 21 - 20.03.26	87 600 000	JPY	717 347	662 725	0,12
Japan 0.005% 21 - 20.06.26	85 000 000	JPY	695 931	642 365	0,11
Japan 0.005% 21 - 20.09.26	85 000 000	JPY	695 583	641 451	0,11
Japan 0.005% 21 - 20.12.26	80 000 000	JPY	601 056	602 797	0,11
Japan 0.005% 22 - 01.01.24	35 000 000	JPY	286 890	265 249	0,05
Japan 0.005% 22 - 01.02.24	50 000 000	JPY	366 512	378 972	0,07
Japan 0.005% 22 - 01.04.24	25 000 000	JPY	194 558	189 475	0,03
Japan 0.005% 22 - 20.03.27	56 600 000	JPY	441 337	425 779	0,08
Japan 0.005% 22 - 01.05.24	21 000 000	JPY	165 082	159 143	0,03
Japan 0.005% 22 - 01.06.24	20 000 000	JPY	146 458	151 559	0,03
Japan 0.005% 22 - 01.07.24	18 000 000	JPY	122 437	136 375	0,02
Japan 0.005% 22 - 20.06.27	110 000 000	JPY	769 543	826 144	0,15
Japan 0.005% 22 - 01.10.24	50 000 000	JPY	336 715	378 790	0,07
Japan 0.005% 22 - 01.11.24	33 200 000	JPY	225 840	251 512	0,04
Japan 0.005% 22 - 01.12.24	50 000 000	JPY	375 132	378 836	0,07
Japan 0.10% 16 - 20.03.26	101 250 000	JPY	819 413	768 186	0,14
Japan 0.10% 16 - 20.06.26	92 450 000	JPY	759 451	700 944	0,12
Japan 0.10% 16 - 20.09.26	99 500 000	JPY	817 272	753 476	0,13
Japan 0.10% 16 - 20.12.26	101 150 000	JPY	830 646	765 013	0,14
Japan 0.10% 17 - 20.03.27	80 000 000	JPY	656 901	604 155	0,11
Japan 0.10% 17 - 20.06.27	95 000 000	JPY	779 786	716 534	0,13
Japan 0.10% 17 - 20.09.27	80 000 000	JPY	656 602	602 718	0,11
Japan 0.10% 17 - 20.12.27	75 900 000	JPY	622 854	570 908	0,10
Japan 0.10% 18 - 20.03.28	120 000 000	JPY	984 281	901 057	0,16
Japan 0.10% 18 - 20.06.28	84 500 000	JPY	692 948	633 515	0,11
Japan 0.10% 18 - 20.09.28	100 000 000	JPY	819 907	748 494	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 0.10% 19 - 20.12.28	77 300 000	JPY	617 791	577 742	0,10
Japan 0.10% 19 - 20.03.29	78 800 000	JPY	641 292	587 735	0,10
Japan 0.10% 19 - 20.03.24	90 000 000	JPY	738 609	682 839	0,12
Japan 0.10% 19 - 20.06.29	73 200 000	JPY	599 043	544 929	0,10
Japan 0.10% 19 - 20.06.24	100 000 000	JPY	820 937	758 983	0,13
Japan 0.10% 19 - 20.09.29	55 000 000	JPY	425 915	408 487	0,07
Japan 0.10% 19 - 20.09.24	75 000 000	JPY	615 852	569 112	0,10
Japan 0.10% 19 - 20.12.29	85 000 000	JPY	694 577	630 196	0,11
Japan 0.10% 20 - 20.12.24	50 000 000	JPY	410 659	379 416	0,07
Japan 0.10% 20 - 20.03.30	70 000 000	JPY	551 243	517 341	0,09
Japan 0.10% 20 - 20.03.25	90 000 000	JPY	739 334	682 955	0,12
Japan 0.10% 20 - 20.06.30	100 000 000	JPY	815 845	737 550	0,13
Japan 0.10% 20 - 20.06.25	85 950 000	JPY	707 556	652 202	0,12
Japan 0.10% 20 - 20.09.30	94 300 000	JPY	768 587	694 130	0,12
Japan 0.10% 20 - 20.09.25	87 700 000	JPY	720 432	665 508	0,12
Japan 0.10% 21 - 20.12.30	92 150 000	JPY	750 345	676 921	0,12
Japan 0.10% 21 - 20.12.25	70 000 000	JPY	557 138	531 129	0,09
Japan 0.10% 21 - 20.03.31	95 000 000	JPY	772 749	697 007	0,12
Japan 0.10% 21 - 20.06.31	85 000 000	JPY	690 417	622 904	0,11
Japan 0.10% 21 - 20.09.31	80 000 000	JPY	648 746	586 026	0,10
Japan 0.10% 22 - 20.12.31	85 000 000	JPY	644 452	623 136	0,11
Japan 0.10% 22 - 20.03.27	40 000 000	JPY	294 435	302 111	0,05
Japan 0.10% 22 - 20.09.27	80 000 000	JPY	574 945	602 712	0,11
Japan 0.20% 16 - 20.06.36	71 400 000	JPY	564 403	493 001	0,09
Japan 0.20% 22 - 20.03.32	95 000 000	JPY	686 332	706 497	0,13
Japan 0.20% 22 - 20.06.32	50 000 000	JPY	351 831	371 276	0,07
Japan 0.20% 22 - 20.09.32	51 000 000	JPY	350 425	378 841	0,07
Japan 0.30% 15 - 20.12.24	70 000 000	JPY	577 267	533 219	0,09
Japan 0.30% 15 - 20.12.25	96 150 000	JPY	794 754	733 908	0,13
Japan 0.30% 16 - 20.06.46	48 000 000	JPY	350 885	283 056	0,05
Japan 0.30% 19 - 20.06.39	50 900 000	JPY	396 616	337 411	0,06
Japan 0.30% 19 - 20.09.39	20 000 000	JPY	131 205	131 875	0,02
Japan 0.30% 20 - 20.12.39	30 000 000	JPY	191 846	197 037	0,03
Japan 0.40% 15 - 20.03.25	93 300 000	JPY	771 702	712 628	0,13
Japan 0.40% 15 - 20.06.25	100 000 000	JPY	828 722	764 455	0,14
Japan 0.40% 15 - 20.09.25	110 000 000	JPY	911 196	841 442	0,15
Japan 0.40% 16 - 20.03.36	45 000 000	JPY	366 000	320 895	0,06
Japan 0.40% 16 - 20.03.56	42 000 000	JPY	293 338	219 210	0,04
Japan 0.40% 19 - 20.03.39	63 500 000	JPY	504 032	430 647	0,08
Japan 0.40% 19 - 20.06.49	20 000 000	JPY	145 966	114 740	0,02
Japan 0.40% 19 - 20.09.49	41 450 000	JPY	299 583	236 982	0,04
Japan 0.40% 20 - 20.12.49	5 000 000	JPY	33 464	28 825	0,01
Japan 0.40% 20 - 20.03.50	23 500 000	JPY	169 623	135 139	0,02
Japan 0.40% 20 - 20.03.40	62 200 000	JPY	489 294	413 901	0,07
Japan 0.40% 20 - 20.06.40	72 000 000	JPY	565 322	477 079	0,08
Japan 0.40% 20 - 20.09.40	43 200 000	JPY	264 632	284 918	0,05
Japan 0.40% 21 - 20.06.41	40 000 000	JPY	311 231	260 757	0,05
Japan 0.50% 14 - 20.09.24	91 350 000	JPY	741 765	697 900	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 0.50% 14 - 20.12.24	34 900 000	JPY	288 991	266 916	0,05
Japan 0.50% 16 - 20.09.36	50 000 000	JPY	410 794	358 468	0,06
Japan 0.50% 16 - 20.09.46	10 000 000	JPY	65 118	61 733	0,01
Japan 0.50% 18 - 20.03.38	61 350 000	JPY	491 533	429 648	0,08
Japan 0.50% 18 - 20.06.38	35 600 000	JPY	288 917	248 179	0,04
Japan 0.50% 19 - 20.12.38	10 000 000	JPY	71 716	69 073	0,01
Japan 0.50% 19 - 20.03.49	15 000 000	JPY	81 851	88 950	0,02
Japan 0.50% 19 - 20.03.59	18 000 000	JPY	108 415	94 721	0,02
Japan 0.50% 20 - 20.03.60	49 400 000	JPY	350 688	257 545	0,05
Japan 0.50% 21 - 20.12.40	25 000 000	JPY	174 499	167 142	0,03
Japan 0.50% 21 - 20.03.41	73 000 000	JPY	579 499	486 532	0,09
Japan 0.50% 21 - 20.09.41	42 000 000	JPY	332 268	278 563	0,05
Japan 0.50% 21 - 20.12.41	35 000 000	JPY	257 870	231 489	0,04
Japan 0.60% 14 - 20.03.24	95 300 000	JPY	787 144	727 478	0,13
Japan 0.60% 14 - 20.06.24	97 850 000	JPY	809 487	748 249	0,13
Japan 0.60% 16 - 20.12.36	56 000 000	JPY	465 553	405 520	0,07
Japan 0.60% 16 - 20.12.46	25 000 000	JPY	195 108	157 535	0,03
Japan 0.60% 17 - 20.06.37	47 000 000	JPY	389 462	338 473	0,06
Japan 0.60% 17 - 20.09.37	40 000 000	JPY	311 995	286 807	0,05
Japan 0.60% 17 - 20.12.37	30 000 000	JPY	249 623	214 185	0,04
Japan 0.60% 20 - 20.06.50	61 350 000	JPY	465 621	367 375	0,07
Japan 0.60% 20 - 20.09.50	15 000 000	JPY	93 419	89 498	0,02
Japan 0.70% 17 - 20.03.37	27 000 000	JPY	227 144	197 712	0,03
Japan 0.70% 18 - 20.06.48	28 750 000	JPY	227 117	181 859	0,03
Japan 0.70% 18 - 20.09.38	30 000 000	JPY	221 443	214 646	0,04
Japan 0.70% 19 - 20.12.48	32 900 000	JPY	258 602	206 439	0,04
Japan 0.70% 21 - 20.12.50	40 900 000	JPY	318 623	250 183	0,04
Japan 0.70% 21 - 20.03.61	35 000 000	JPY	241 307	195 145	0,03
Japan 0.70% 21 - 20.03.51	31 650 000	JPY	246 084	193 165	0,03
Japan 0.70% 21 - 20.06.51	25 000 000	JPY	194 375	152 200	0,03
Japan 0.70% 21 - 20.09.51	40 000 000	JPY	310 532	242 862	0,04
Japan 0.70% 21 - 20.12.51	22 000 000	JPY	158 536	133 541	0,02
Japan 0.80% 16 - 20.03.46	15 000 000	JPY	98 974	100 072	0,02
Japan 0.80% 17 - 20.03.47	32 500 000	JPY	264 815	214 072	0,04
Japan 0.80% 17 - 20.06.47	18 000 000	JPY	124 848	118 174	0,02
Japan 0.80% 17 - 20.09.47	33 000 000	JPY	268 094	216 020	0,04
Japan 0.80% 17 - 20.12.47	15 000 000	JPY	108 186	97 888	0,02
Japan 0.80% 18 - 20.03.48	48 900 000	JPY	395 650	317 879	0,06
Japan 0.80% 18 - 20.03.58	45 000 000	JPY	355 338	266 358	0,05
Japan 0.80% 22 - 20.03.42	16 000 000	JPY	125 311	111 674	0,02
Japan 0.90% 17 - 20.03.57	39 000 000	JPY	307 578	240 027	0,04
Japan 0.90% 18 - 20.09.48	18 000 000	JPY	137 582	119 117	0,02
Japan 0.90% 22 - 20.06.42	16 000 000	JPY	113 500	113 598	0,02
Japan 1.00% 15 - 20.12.35	60 000 000	JPY	514 641	462 361	0,08
Japan 1.00% 22 - 20.03.52	33 500 000	JPY	249 672	219 958	0,04
Japan 1.00% 22 - 20.03.62	28 000 000	JPY	180 595	170 192	0,03
Japan 1.10% 03 - 20.03.33	5 000 000	JPY	39 795	39 914	0,01
Japan 1.10% 22 - 20.09.42	23 650 000	JPY	165 088	173 543	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 1.20% 14 - 20.12.34	60 000 000	JPY	537 993	477 094	0,08
Japan 1.20% 15 - 20.03.35	78 950 000	JPY	708 104	626 765	0,11
Japan 1.20% 15 - 20.09.35	74 000 000	JPY	664 247	585 578	0,10
Japan 1.30% 15 - 20.06.35	58 000 000	JPY	526 121	464 941	0,08
Japan 1.30% 22 - 20.06.52	30 000 000	JPY	213 205	213 496	0,04
Japan 1.40% 03 - 20.12.32	10 000 000	JPY	81 443	82 175	0,01
Japan 1.40% 14 - 20.09.34	60 000 000	JPY	549 205	488 140	0,09
Japan 1.40% 15 - 20.03.55	26 500 000	JPY	209 577	190 351	0,03
Japan 1.40% 15 - 20.09.45	35 000 000	JPY	323 057	266 151	0,05
Japan 1.40% 15 - 20.12.45	54 000 000	JPY	498 465	409 225	0,07
Japan 1.40% 22 - 20.09.52	21 000 000	JPY	145 034	152 347	0,03
Japan 1.50% 12 - 20.06.32	15 000 000	JPY	137 346	124 176	0,02
Japan 1.50% 13 - 20.03.33	32 950 000	JPY	302 770	272 695	0,05
Japan 1.50% 14 - 20.03.34	58 750 000	JPY	542 276	484 248	0,09
Japan 1.50% 14 - 20.06.34	50 000 000	JPY	461 805	411 535	0,07
Japan 1.50% 14 - 20.12.44	38 000 000	JPY	357 187	295 732	0,05
Japan 1.50% 15 - 20.03.45	35 000 000	JPY	329 080	271 909	0,05
Japan 1.60% 10 - 20.06.30	18 000 000	JPY	163 429	147 723	0,03
Japan 1.60% 12 - 20.03.32	19 000 000	JPY	175 175	158 310	0,03
Japan 1.60% 12 - 20.06.32	25 000 000	JPY	230 817	208 750	0,04
Japan 1.60% 13 - 20.03.33	19 000 000	JPY	148 506	158 680	0,03
Japan 1.60% 13 - 20.12.33	40 000 000	JPY	372 439	333 202	0,06
Japan 1.60% 15 - 20.06.45	25 000 000	JPY	239 301	197 474	0,03
Japan 1.70% 11 - 20.09.31	15 000 000	JPY	133 245	125 201	0,02
Japan 1.70% 11 - 20.12.31	24 000 000	JPY	222 552	200 893	0,04
Japan 1.70% 12 - 20.03.32	10 000 000	JPY	83 091	83 971	0,01
Japan 1.70% 12 - 20.06.32	20 000 000	JPY	176 615	168 388	0,03
Japan 1.70% 12 - 20.09.32	45 000 000	JPY	419 559	379 464	0,07
Japan 1.70% 12 - 20.12.32	30 000 000	JPY	250 679	252 878	0,04
Japan 1.70% 13 - 20.06.33	66 950 000	JPY	606 431	563 665	0,10
Japan 1.70% 13 - 20.09.33	52 550 000	JPY	493 268	442 189	0,08
Japan 1.70% 13 - 20.12.43	32 000 000	JPY	310 509	259 293	0,05
Japan 1.70% 14 - 20.03.44	5 000 000	JPY	42 311	40 504	0,01
Japan 1.70% 14 - 20.03.54	25 000 000	JPY	248 509	194 295	0,03
Japan 1.70% 14 - 20.06.44	40 000 000	JPY	388 580	323 459	0,06
Japan 1.70% 14 - 20.09.44	5 000 000	JPY	43 611	40 378	0,01
Japan 1.80% 02 - 22.11.32	15 000 000	JPY	135 680	127 662	0,02
Japan 1.80% 10 - 20.06.30	22 000 000	JPY	202 438	182 940	0,03
Japan 1.80% 10 - 20.09.30	13 000 000	JPY	107 426	108 329	0,02
Japan 1.80% 11 - 20.06.31	10 000 000	JPY	84 597	83 907	0,01
Japan 1.80% 11 - 20.09.31	28 550 000	JPY	266 171	240 149	0,04
Japan 1.80% 12 - 20.12.31	34 400 000	JPY	321 490	290 238	0,05
Japan 1.80% 12 - 20.03.32	37 600 000	JPY	352 233	318 115	0,06
Japan 1.80% 13 - 20.12.32	24 000 000	JPY	226 049	204 080	0,04
Japan 1.80% 13 - 20.03.43	26 500 000	JPY	246 163	218 869	0,04
Japan 1.80% 13 - 20.09.43	14 000 000	JPY	123 060	115 495	0,02
Japan 1.90% 05 - 20.03.25	20 000 000	JPY	152 918	157 781	0,03
Japan 1.90% 09 - 20.12.28	20 000 000	JPY	181 708	165 351	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 1.90% 09 - 20.03.29	25 000 000	JPY	204 185	207 365	0,04
Japan 1.90% 10 - 20.09.30	26 750 000	JPY	248 532	224 419	0,04
Japan 1.90% 11 - 20.03.31	17 000 000	JPY	158 921	143 277	0,03
Japan 1.90% 11 - 20.06.31	45 000 000	JPY	421 729	380 378	0,07
Japan 1.90% 12 - 20.09.42	41 600 000	JPY	414 801	349 097	0,06
Japan 1.90% 13 - 20.03.53	20 000 000	JPY	206 499	162 624	0,03
Japan 1.90% 13 - 20.06.43	30 050 000	JPY	300 514	252 079	0,04
Japan 2.00% 04 - 20.12.24	10 000 000	JPY	76 624	78 699	0,01
Japan 2.00% 05 - 20.06.25	20 000 000	JPY	157 118	158 836	0,03
Japan 2.00% 06 - 20.12.25	20 650 000	JPY	179 440	165 482	0,03
Japan 2.00% 10 - 20.06.30	16 950 000	JPY	130 255	142 850	0,03
Japan 2.00% 10 - 20.09.40	58 000 000	JPY	581 415	494 217	0,09
Japan 2.00% 11 - 20.12.30	25 000 000	JPY	222 198	211 649	0,04
Japan 2.00% 11 - 20.03.31	10 000 000	JPY	94 143	84 877	0,02
Japan 2.00% 11 - 20.09.41	48 000 000	JPY	483 196	408 872	0,07
Japan 2.00% 12 - 20.03.42	50 000 000	JPY	504 751	426 318	0,08
Japan 2.00% 12 - 20.03.52	20 000 000	JPY	209 462	166 762	0,03
Japan 2.10% 04 - 20.03.24	40 000 000	JPY	336 748	310 845	0,06
Japan 2.10% 04 - 20.09.24	30 000 000	JPY	232 643	235 437	0,04
Japan 2.10% 05 - 20.12.25	20 000 000	JPY	155 528	160 694	0,03
Japan 2.10% 06 - 20.12.26	35 250 000	JPY	312 850	287 669	0,05
Japan 2.10% 07 - 20.03.27	24 550 000	JPY	181 365	200 955	0,04
Japan 2.10% 07 - 20.06.27	15 000 000	JPY	128 991	123 205	0,02
Japan 2.10% 07 - 20.09.27	15 000 000	JPY	120 716	123 649	0,02
Japan 2.10% 07 - 20.12.27	34 250 000	JPY	309 268	283 129	0,05
Japan 2.10% 08 - 20.12.28	16 900 000	JPY	128 247	141 320	0,03
Japan 2.10% 09 - 20.03.29	10 000 000	JPY	83 909	83 868	0,01
Japan 2.10% 09 - 20.06.29	27 750 000	JPY	256 694	233 300	0,04
Japan 2.10% 09 - 20.09.29	45 850 000	JPY	425 669	386 631	0,07
Japan 2.10% 09 - 20.12.29	28 550 000	JPY	266 087	241 188	0,04
Japan 2.10% 10 - 20.03.30	34 000 000	JPY	317 980	287 817	0,05
Japan 2.10% 10 - 20.12.30	25 000 000	JPY	236 201	213 123	0,04
Japan 2.20% 04 - 20.03.24	17 000 000	JPY	130 609	132 275	0,02
Japan 2.20% 06 - 20.03.26	15 000 000	JPY	131 713	121 452	0,02
Japan 2.20% 06 - 20.06.26	15 000 000	JPY	132 302	121 959	0,02
Japan 2.20% 06 - 20.09.26	30 000 000	JPY	240 400	244 859	0,04
Japan 2.20% 07 - 20.09.27	15 000 000	JPY	130 111	124 180	0,02
Japan 2.20% 08 - 20.03.28	20 000 000	JPY	161 902	166 627	0,03
Japan 2.20% 08 - 20.09.28	25 000 000	JPY	205 720	209 559	0,04
Japan 2.20% 09 - 20.03.49	28 850 000	JPY	309 126	251 205	0,04
Japan 2.20% 09 - 20.06.29	25 000 000	JPY	223 295	211 361	0,04
Japan 2.20% 09 - 20.09.39	32 750 000	JPY	335 498	287 355	0,05
Japan 2.20% 10 - 20.12.29	20 000 000	JPY	168 302	169 994	0,03
Japan 2.20% 10 - 20.03.30	8 000 000	JPY	66 790	68 133	0,01
Japan 2.20% 10 - 20.03.50	5 000 000	JPY	39 901	43 977	0,01
Japan 2.20% 11 - 20.03.31	10 000 000	JPY	85 458	86 111	0,02
Japan 2.20% 11 - 20.03.41	50 000 000	JPY	516 197	437 895	0,08
Japan 2.20% 11 - 20.03.51	20 000 000	JPY	216 664	173 651	0,03

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 2.30% 02 - 20.05.32	15 000 000	JPY	131 156	132 389	0,02
Japan 2.30% 06 - 20.03.26	10 000 000	JPY	88 079	81 207	0,01
Japan 2.30% 06 - 20.09.26	10 000 000	JPY	79 835	81 904	0,01
Japan 2.30% 07 - 20.06.27	31 400 000	JPY	271 444	260 019	0,05
Japan 2.30% 08 - 20.06.28	25 000 000	JPY	229 938	209 915	0,04
Japan 2.40% 01 - 20.11.31	10 000 000	JPY	87 791	88 270	0,02
Japan 2.40% 04 - 20.03.34	13 150 000	JPY	108 321	118 047	0,02
Japan 2.40% 04 - 20.06.24	30 000 000	JPY	244 387	235 273	0,04
Japan 2.40% 07 - 20.03.48	2 000 000	JPY	18 942	18 084	0,00
Japan 2.40% 08 - 20.03.28	25 000 000	JPY	229 941	210 211	0,04
Japan 2.40% 08 - 20.09.38	26 350 000	JPY	274 986	237 387	0,04
Japan 2.50% 06 - 20.09.36	5 000 000	JPY	47 219	45 572	0,01
Japan 2.50% 07 - 20.09.37	22 000 000	JPY	230 638	201 097	0,04
Japan 2.50% 08 - 20.03.38	10 000 000	JPY	95 570	91 261	0,02
Japan Bank for International Cooperation 0.50% 21 - 15.04.24	500 000	USD	488 677	472 310	0,08
Japan Bank for International Cooperation 2.875% 17 - 01.06.27	200 000	USD	201 799	186 534	0,03
Japan Expressway Holdings and Debt Repayment Agency 0.32% 15 - 31.01.25	10 000 000	JPY	82 475	76 148	0,01
Major Joint Local Government Bond 0.05% 16 - 24.07.26	20 000 000	JPY	163 734	150 685	0,03
Major Joint Local Government Bond 0.16% 19 - 25.01.29	30 000 000	JPY	245 706	222 843	0,04
Major Joint Local Government Bond 0.185% 17 - 25.11.27	20 000 000	JPY	164 339	150 328	0,03
Major Joint Local Government Bond 0.245% 18 - 25.08.28	8 000 000	JPY	65 932	59 922	0,01
Major Joint Local Government Bond 0.299% 22 - 23.04.32	20 000 000	JPY	157 743	146 884	0,03
Major Joint Local Government Bond 0.50% 15 - 25.08.25	10 000 000	JPY	79 546	76 470	0,01
Major Joint Local Government Bond 0.548% 15 - 25.06.25	10 000 000	JPY	82 926	76 531	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 1.412% 20 - 17.07.25	150 000	USD	143 001	136 261	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN 21 - 13.10.27	100 000	USD	93 098	86 567	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 2.048% 20 - 17.07.30	45 000	USD	40 147	35 606	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN 21 - 13.10.32	50 000	USD	45 311	39 048	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 2.757% 16 - 13.09.26	60 000	USD	58 612	54 925	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 3.195% 19 - 18.07.29	60 000	USD	58 376	52 666	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 3.407% 19 - 07.03.24	200 000	USD	201 140	195 654	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 3.961% 18 - 02.03.28	45 000	USD	45 717	42 643	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 4.286% 18 - 26.07.38	25 000	USD	26 013	21 751	0,00
Mizuho Financial Group Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	100 000	EUR	99 527	82 054	0,01
Mizuho Financial Group Inc. FRN 20 - 08.09.31	60 000	USD	52 716	45 971	0,01
Mizuho Financial Group Inc. FRN 21 - 22.05.32	25 000	USD	22 048	19 081	0,00
Mizuho Financial Group Inc. FRN 19 - 13.09.25	40 000	USD	39 464	37 792	0,01
Mizuho Financial Group Inc. FRN 19 - 16.07.30	25 000	USD	24 072	21 430	0,00
Mizuho Financial Group Inc. 3.17% 17 - 11.09.27	55 000	USD	54 019	50 267	0,01
Mizuho Financial Group Inc. 4.018% 18 - 05.03.28	25 000	USD	25 379	23 593	0,00
Mizuho Financial Group Inc. FRN 18 - 11.09.29	20 000	USD	20 461	18 499	0,00
Nippon Life Insurance Co. 144A FRN 21 - 21.01.51	50 000	USD	44 796	40 174	0,01
Nippon Life Insurance Co. 144A FRN 20 - 23.01.50	20 000	USD	19 035	16 961	0,00
Nippon Life Insurance Co. 144A FRN 17 - 19.09.47	15 000	USD	14 931	13 739	0,00
Nomura Holdings Inc. 1.653% 21 - 14.07.26	25 000	USD	23 328	21 821	0,00
Nomura Holdings Inc. 1.851% 20 - 16.07.25	50 000	USD	47 948	45 553	0,01
Nomura Holdings Inc. 2.172% 21 - 14.07.28	20 000	USD	18 276	16 520	0,00
Nomura Holdings Inc. 2.608% 21 - 14.07.31	20 000	USD	17 978	15 453	0,00
Nomura Holdings Inc. 2.648% 20 - 16.01.25	50 000	USD	48 665	47 251	0,01
Nomura Holdings Inc. 3.103% 20 - 16.01.30	45 000	USD	42 585	37 567	0,01
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	100 000	EUR	101 609	83 752	0,01
NTT Finance Corp. 144A 0.583% 21 - 01.03.24	20 000	USD	19 526	18 972	0,00
NTT Finance Corp. 144A 1.162% 21 - 03.04.26	50 000	USD	46 936	44 294	0,01
NTT Finance Corp. 144A 1.591% 21 - 03.04.28	30 000	USD	27 486	25 212	0,00
NTT Finance Corp. 144A 2.065% 21 - 03.04.31	20 000	USD	18 153	16 058	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 3.95% 14 - 10.01.24	50 000	USD	50 744	49 329	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1.402% 21 - 17.09.26	165 000	USD	153 624	143 324	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1.71% 21 - 12.01.31	30 000	USD	25 923	22 623	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 2.142% 20 - 23.09.30	65 000	USD	57 277	50 411	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 2.296% 21 - 12.01.41	30 000	USD	23 973	18 962	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 2.348% 20 - 15.01.25	70 000	USD	68 686	66 158	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 2.696% 19 - 16.07.24	100 000	USD	99 415	95 992	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 3.202% 19 - 17.09.29	65 000	USD	62 460	55 971	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 3.352% 17 - 18.10.27	45 000	USD	44 648	41 535	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 4.306% 18 - 16.10.28	75 000	USD	77 530	70 621	0,01
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 144A 0.80% 20 - 12.09.23	25 000	USD	24 703	24 215	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 144A 0.85% 21 - 25.03.24	45 000	USD	43 911	42 574	0,01
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 144A 1.05% 20 - 12.09.25	10 000	USD	9 442	8 926	0,00
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 144A 1.55% 21 - 25.03.26	20 000	USD	18 952	17 836	0,00
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.00% 20 - 09.07.40	100 000	EUR	103 883	75 161	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.175% 20 - 09.07.50	65 000	USD	55 909	44 640	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.375% 20 - 09.07.60	60 000	USD	50 804	40 505	0,01
			<b>85 424 529</b>	<b>77 952 261</b>	<b>13,81</b>
<b>Jersey</b>					
Aptiv PLC 3.10% 21 - 01.12.51	50 000	USD	38 791	29 771	0,00
Heathrow Funding Ltd. 2.75% 20 - 13.10.29	100 000	GBP	118 710	99 422	0,02
			<b>157 501</b>	<b>129 193</b>	<b>0,02</b>
<b>Kazakhstan</b>					
Kazakhstan 4.875% 14 - 14.10.44	200 000	USD	192 271	180 124	0,03
			<b>192 271</b>	<b>180 124</b>	<b>0,03</b>
<b>Corée</b>					
Kookmin Bank 1.375% 21 - 06.05.26	35 000	USD	33 313	31 041	0,01
Korea 1.125% 19 - 10.09.39	60 000 000	KRW	34 634	32 470	0,01
Korea 1.125% 20 - 10.09.25	307 000 000	KRW	242 534	227 333	0,04
Korea 1.125% 21 - 10.06.24	250 000 000	KRW	202 233	190 579	0,03
Korea 1.25% 21 - 10.03.26	300 000 000	KRW	235 972	220 133	0,04
Korea 1.375% 19 - 10.09.24	150 000 000	KRW	121 133	114 568	0,02
Korea 1.375% 19 - 10.12.29	250 000 000	KRW	187 712	169 041	0,03
Korea 1.375% 20 - 10.06.30	258 030 000	KRW	184 245	172 165	0,03
Korea 1.50% 16 - 10.09.36	200 000 000	KRW	140 069	121 074	0,02
Korea 1.50% 16 - 10.12.26	200 000 000	KRW	157 426	145 077	0,03
Korea 1.50% 16 - 10.09.66	70 000 000	KRW	23 877	29 459	0,00
Korea 1.50% 20 - 10.03.25	199 000 000	KRW	159 944	151 024	0,03
Korea 1.50% 20 - 10.03.50	418 000 000	KRW	263 716	208 736	0,04
Korea 1.50% 20 - 10.09.40	200 000 000	KRW	134 404	114 407	0,02
Korea 1.50% 20 - 10.12.30	218 610 000	KRW	163 406	145 864	0,03
Korea 1.51% 21 - 03.09.24	100 000 000	KRW	80 928	76 280	0,01
Korea 1.625% 20 - 10.09.70	58 030 000	KRW	34 571	24 953	0,00
Korea 1.75% 21 - 10.09.26	200 000 000	KRW	150 994	147 847	0,03
Korea 1.875% 16 - 10.06.26	125 440 000	KRW	100 803	93 165	0,02
Korea 1.875% 19 - 10.06.29	100 000 000	KRW	73 994	70 645	0,01
Korea 1.875% 21 - 10.03.51	480 000 000	KRW	329 760	261 975	0,05
Korea 1.875% 21 - 10.09.41	30 000 000	KRW	19 526	18 052	0,00
Korea 1.875% 21 - 10.12.24	350 000 000	KRW	272 259	267 362	0,05
Korea 2.00% 16 - 10.03.46	109 000 000	KRW	78 014	64 225	0,01
Korea 2.00% 18 - 10.09.68	100 000 000	KRW	68 138	50 240	0,01
Korea 2.00% 19 - 10.03.49	295 000 000	KRW	209 998	169 073	0,03
Korea 2.00% 21 - 10.06.31	200 000 000	KRW	154 863	137 787	0,02
Korea 2.125% 14 - 10.06.24	100 000	EUR	112 963	104 741	0,02
Korea 2.125% 17 - 10.03.47	236 000 000	KRW	172 851	141 529	0,02
Korea 2.125% 17 - 10.06.27	200 000 000	KRW	146 645	147 612	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Corée (suite)</b>					
Korea 2.125% 22 - 10.03.24	100 000 000	KRW	80 512	78 188	0,01
Korea 2.25% 15 - 10.06.25	176 000 000	KRW	144 219	134 736	0,02
Korea 2.25% 15 - 10.12.25	150 000 000	KRW	122 599	113 788	0,02
Korea 2.25% 17 - 10.09.37	50 000 000	KRW	32 896	33 214	0,01
Korea 2.375% 17 - 10.12.27	100 000 000	KRW	81 175	74 103	0,01
Korea 2.375% 18 - 10.09.38	110 000 000	KRW	85 428	73 760	0,01
Korea 2.375% 18 - 10.12.28	200 000 000	KRW	146 621	146 695	0,03
Korea 2.375% 21 - 10.12.31	100 000 000	KRW	71 844	70 677	0,01
Korea 2.375% 22 - 10.03.27	100 000 000	KRW	78 583	75 280	0,01
Korea 2.50% 19 - 19.06.29	200 000	USD	198 975	180 552	0,03
Korea 2.50% 22 - 10.03.52	150 000 000	KRW	103 834	94 161	0,02
Korea 2.625% 15 - 10.09.35	80 000 000	KRW	57 352	56 389	0,01
Korea 2.625% 18 - 10.03.48	253 000 000	KRW	203 733	167 106	0,03
Korea 2.625% 18 - 10.06.28	150 000 000	KRW	123 142	112 007	0,02
Korea 2.75% 14 - 10.12.44	167 000 000	KRW	137 424	113 309	0,02
Korea 3.00% 12 - 10.12.42	223 000 000	KRW	190 061	158 929	0,03
Korea 3.00% 14 - 10.09.24	170 800 000	KRW	141 799	134 586	0,02
Korea 3.125% 22 - 10.09.27	150 000 000	KRW	112 026	116 610	0,02
Korea 3.125% 22 - 10.09.52	85 000 000	KRW	55 819	61 122	0,01
Korea 3.125% 22 - 10.09.24	60 000 000	KRW	41 642	47 348	0,01
Korea 3.375% 22 - 10.06.32	150 000 000	KRW	100 977	114 999	0,02
Korea 3.50% 14 - 10.03.24	100 000 000	KRW	83 489	79 763	0,01
Korea 3.75% 13 - 10.12.33	250 000 000	KRW	224 111	197 295	0,03
Korea 4.00% 11 - 10.12.31	253 660 000	KRW	228 875	204 196	0,04
Korea 4.75% 10 - 10.12.30	121 900 000	KRW	114 795	103 117	0,02
Korea 5.50% 08 - 10.03.28	119 620 000	KRW	111 345	103 560	0,02
Korea 5.50% 09 - 10.12.29	122 610 000	KRW	119 066	106 861	0,02
Korea Development Bank 1.00% 21 - 09.09.26	300 000	USD	281 832	262 197	0,05
Korea Development Bank 3.25% 19 - 19.02.24	300 000	USD	300 056	294 552	0,05
LG Chem Ltd. 2.375% 21 - 07.07.31	40 000	USD	36 197	31 528	0,01
Shinhan Bank Co. Ltd. 0.25% 19 - 16.10.24	100 000	EUR	109 216	100 042	0,02
Shinhan Bank Co. Ltd. 3.875% 18 - 05.11.23	100 000	USD	99 007	98 989	0,02
Shinhan Financial Group Co. Ltd. FRN 19 - 05.02.30	20 000	USD	19 854	18 628	0,00
			<b>8 329 429</b>	<b>7 606 744</b>	<b>1,35</b>
<b>Lettonie</b>					
Latvia 0.25% 21 - 23.01.30	100 000	EUR	93 825	84 094	0,01
			<b>93 825</b>	<b>84 094</b>	<b>0,01</b>
<b>Lituanie</b>					
Lithuania 0.50% 20 - 28.07.50	70 000	EUR	56 962	34 835	0,01
			<b>56 962</b>	<b>34 835</b>	<b>0,01</b>
<b>Luxembourg</b>					
Aroundtown SA FRN 21 - 31.12.99	100 000	EUR	95 755	35 147	0,01
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.213% 21 - 12.02.36	100 000	EUR	97 346	74 622	0,01
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	100 000	EUR	108 052	91 080	0,01
DH Europe Finance II Sarl 0.75% 19 - 18.09.31	100 000	EUR	101 852	82 939	0,01
DH Europe Finance II Sarl 3.25% 19 - 15.11.39	125 000	USD	117 602	100 757	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
European Financial Stability Facility Zero Coupon 20 - 15.10.25	110 000	EUR	119 570	108 235	0,02
European Financial Stability Facility Zero Coupon 20 - 13.10.27	200 000	EUR	212 998	184 781	0,03
European Financial Stability Facility Zero Coupon 21 - 20.01.31	66 000	EUR	67 409	54 967	0,01
European Financial Stability Facility 0.05% 19 - 17.10.29	66 000	EUR	68 855	57 473	0,01
European Financial Stability Facility 0.20% 15 - 28.04.25	60 000	EUR	65 738	60 076	0,01
European Financial Stability Facility 0.20% 18 - 17.01.24	90 000	EUR	99 265	93 414	0,02
European Financial Stability Facility 0.40% 16 - 31.05.26	110 000	EUR	120 547	107 723	0,02
European Financial Stability Facility 0.40% 19 - 26.01.26	100 000	EUR	109 777	98 716	0,02
European Financial Stability Facility 0.625% 18 - 16.10.26	90 000	EUR	99 274	87 983	0,01
European Financial Stability Facility 0.70% 20 - 20.01.50	51 000	EUR	49 638	30 139	0,00
European Financial Stability Facility 0.875% 22 - 05.09.28	100 000	EUR	98 614	94 423	0,02
European Financial Stability Facility 0.95% 18 - 14.02.28	66 000	EUR	73 556	63 415	0,01
European Financial Stability Facility 1.375% 16 - 31.05.47	58 000	EUR	65 941	43 476	0,01
European Financial Stability Facility 1.45% 17 - 05.09.40	58 000	EUR	65 938	46 854	0,01
European Financial Stability Facility 1.75% 18 - 17.07.53	55 000	EUR	68 613	42 618	0,01
European Financial Stability Facility 1.80% 17 - 10.07.48	62 000	EUR	77 187	50 109	0,01
European Financial Stability Facility 2.00% 17 - 28.02.56	50 000	EUR	66 604	41 346	0,01
European Financial Stability Facility 2.35% 14 - 29.07.44	120 000	EUR	160 154	111 427	0,02
European Financial Stability Facility 2.375% 22 - 11.04.28	100 000	EUR	96 972	102 917	0,02
European Financial Stability Facility 3.00% 13 - 04.09.34	200 000	EUR	265 552	207 924	0,04
European Financial Stability Facility 3.375% 12 - 03.04.37	45 000	EUR	63 602	48 309	0,01
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	100 000	EUR	98 649	71 330	0,01
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 06.04.30	100 000	EUR	98 756	82 534	0,01
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	100 000	EUR	113 868	97 714	0,02
Luxembourg Zero Coupon 19 - 13.11.26	100 000	EUR	101 245	95 155	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Luxembourg 2.25% 13 - 19.03.28	60 000	EUR	71 123	61 603	0,01
Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 20 - 15.10.40	100 000	EUR	65 943	68 675	0,01
Medtronic Global Holdings SCA 2.625% 22 - 15.10.25	100 000	EUR	96 814	103 893	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 3.125% 22 - 15.10.31	100 000	EUR	93 860	100 710	0,02
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 21 - 14.06.26	100 000	EUR	106 913	95 979	0,02
Nestle Finance International Ltd. 0.875% 21 - 14.06.41	60 000	EUR	56 249	41 162	0,01
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	100 000	EUR	103 204	87 986	0,01
Richemont International Holdings SA 2.00% 18 - 26.03.38	100 000	EUR	112 289	83 570	0,01
			<b>3 755 324</b>	<b>3 111 181</b>	<b>0,55</b>
<b>Malaisie</b>					
Malaysia 2.632% 20 - 15.04.31	550 000	MYR	119 005	112 447	0,02
Malaysia 3.422% 20 - 30.09.27	600 000	MYR	141 501	133 641	0,02
Malaysia 3.447% 21 - 15.07.36	300 000	MYR	60 597	61 932	0,01
Malaysia 3.465% 20 - 15.10.30	450 000	MYR	103 797	97 779	0,02
Malaysia 3.502% 07 - 31.05.27	600 000	MYR	142 263	134 213	0,02
Malaysia 3.582% 22 - 15.07.32	250 000	MYR	58 099	54 606	0,01
Malaysia 3.655% 19 - 15.10.24	300 000	MYR	72 007	68 114	0,01
Malaysia 3.733% 13 - 15.06.28	300 000	MYR	66 713	67 364	0,01
Malaysia 3.757% 19 - 22.05.40	200 000	MYR	41 195	42 213	0,01
Malaysia 3.844% 13 - 15.04.33	650 000	MYR	150 610	143 546	0,03
Malaysia 3.882% 18 - 14.03.25	300 000	MYR	63 483	68 417	0,01
Malaysia 3.885% 19 - 15.08.29	300 000	MYR	67 778	67 528	0,01
Malaysia 3.899% 17 - 16.11.27	100 000	MYR	22 465	22 741	0,00
Malaysia 3.90% 16 - 30.11.26	300 000	MYR	67 321	68 284	0,01
Malaysia 3.955% 15 - 15.09.25	800 000	MYR	193 486	182 967	0,03
Malaysia 4.065% 20 - 15.06.50	450 000	MYR	99 298	93 420	0,02
Malaysia 4.07% 16 - 30.09.26	600 000	MYR	145 317	137 210	0,03
Malaysia 4.119% 19 - 30.11.34	600 000	MYR	140 631	134 284	0,02
Malaysia 4.127% 12 - 15.04.32	100 000	MYR	22 623	22 734	0,00
Malaysia 4.13% 19 - 09.07.29	300 000	MYR	72 583	68 367	0,01
Malaysia 4.181% 14 - 15.07.24	500 000	MYR	120 781	114 607	0,02
Malaysia 4.245% 15 - 30.09.30	400 000	MYR	92 116	91 584	0,02
Malaysia 4.258% 17 - 26.07.27	100 000	MYR	23 073	23 064	0,01
Malaysia 4.369% 18 - 31.10.28	700 000	MYR	171 308	161 874	0,03
Malaysia 4.392% 11 - 15.04.26	600 000	MYR	146 808	138 843	0,03
Malaysia 4.417% 21 - 30.09.41	300 000	MYR	68 025	67 558	0,01
Malaysia 4.467% 19 - 15.09.39	550 000	MYR	130 451	125 018	0,02
Malaysia 4.582% 13 - 30.08.33	550 000	MYR	136 193	129 011	0,02
Malaysia 4.662% 22 - 31.03.38	200 000	MYR	42 008	46 945	0,01
Malaysia 4.696% 22 - 15.10.42	200 000	MYR	41 626	47 292	0,01
Malaysia 4.724% 17 - 15.06.33	200 000	MYR	46 005	47 463	0,01
Malaysia 4.736% 16 - 15.03.46	500 000	MYR	121 750	116 646	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Malaisie (suite)</b>					
Malaysia 4.755% 17 - 04.08.37	300 000	MYR	74 353	70 949	0,01
Malaysia 4.762% 17 - 07.04.37	250 000	MYR	59 399	59 677	0,01
Malaysia 4.893% 18 - 08.06.38	200 000	MYR	46 310	48 464	0,01
Malaysia 4.921% 18 - 06.07.48	500 000	MYR	125 211	118 607	0,02
Malaysia 4.943% 13 - 06.12.28	200 000	MYR	47 076	47 600	0,01
			<b>3 343 265</b>	<b>3 237 009</b>	<b>0,57</b>
<b>Mexique</b>					
Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 20 - 01.09.32	25 000	USD	21 852	18 970	0,00
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.50% 20 - 16.01.50	60 000	USD	54 275	42 201	0,01
Grupo Televisa SAB 5.00% 14 - 13.05.45	100 000	USD	102 879	86 069	0,02
			<b>179 006</b>	<b>147 240</b>	<b>0,03</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV 0.40% 21 - 17.09.41	100 000	EUR	92 144	63 595	0,01
ABN AMRO Bank NV 0.875% 18 - 22.04.25	100 000	EUR	110 624	101 425	0,02
ABN AMRO Bank NV 1.25% 18 - 10.01.33	100 000	EUR	110 222	87 859	0,02
ABN AMRO Bank NV 1.25% 22 - 20.01.34	100 000	EUR	87 380	77 067	0,01
Achmea Bank NV 0.01% 20 - 16.06.25	100 000	EUR	103 332	98 356	0,02
Adecco International Financial Services BV 0.125% 21 - 21.09.28	100 000	EUR	100 736	86 787	0,02
Aegon Bank NV 0.375% 21 - 09.06.36	100 000	EUR	96 620	72 159	0,01
Akzo Nobel NV 2.00% 22 - 28.03.32	100 000	EUR	98 308	90 191	0,02
Allianz Finance II BV Zero Coupon 20 - 14.01.25	100 000	EUR	108 855	99 745	0,02
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	100 000	EUR	101 450	84 224	0,02
ASML Holdings NV 0.625% 20 - 07.05.29	100 000	EUR	105 683	89 651	0,02
ASR Nederland NV FRN 22 - 07.12.43	100 000	EUR	107 221	106 574	0,02
BMW Finance NV 0.20% 21 - 11.01.33	60 000	EUR	57 019	45 626	0,01
BMW Finance NV 0.75% 17 - 12.07.24	100 000	EUR	95 999	102 899	0,02
BMW Finance NV 0.875% 17 - 03.04.25	80 000	EUR	88 298	81 108	0,01
BNG Bank NV 0.125% 19 - 11.04.26	200 000	EUR	216 666	193 859	0,03
BNG Bank NV 0.125% 20 - 09.07.35	112 000	EUR	107 928	81 240	0,01
BNG Bank NV 0.20% 17 - 09.11.24	200 000	EUR	221 042	202 009	0,04
BNG Bank NV 0.25% 15 - 07.05.25	49 000	EUR	53 656	48 908	0,01
BNG Bank NV 0.75% 18 - 11.01.28	100 000	EUR	109 864	94 957	0,02
BNG Bank NV 1.00% 16 - 12.01.26	62 000	EUR	69 201	62 150	0,01
BNG Bank NV 1.50% 18 - 15.07.39	100 000	EUR	77 930	82 474	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 22 - 02.03.32	100 000	EUR	87 577	85 381	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 16 - 23.03.26	100 000	EUR	111 438	100 143	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 20 - 14.01.25	100 000	GBP	128 326	111 087	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	100 000	EUR	111 741	98 549	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 1.50% 18 - 26.04.38	100 000	EUR	111 767	82 892	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 4.375% 15 - 04.08.25	45 000	USD	45 629	43 956	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 13 - 01.12.23	30 000	USD	30 455	29 743	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 5.25% 11 - 24.05.41	35 000	USD	42 618	35 606	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 5.25% 15 - 04.08.45	60 000	USD	67 305	54 408	0,01
Daimler Truck International Finance BV 1.25% 22 - 06.04.25	100 000	EUR	105 605	100 967	0,02
de Volksbank NV 0.75% 17 - 18.05.27	100 000	EUR	109 394	95 808	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Deutsche Telekom International Finance BV 2.75% 12 - 24.10.24	100 000	EUR	114 768	106 032	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 8.75% 00 - 15.06.30	100 000	USD	130 760	118 349	0,02
easyJet FinCo BV 1.875% 21 - 03.03.28	100 000	EUR	104 891	86 350	0,02
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	100 000	EUR	106 903	88 471	0,02
EXOR NV 1.75% 18 - 18.01.28	100 000	EUR	110 094	94 901	0,02
ING Groep NV FRN 19 - 03.09.25	100 000	EUR	107 903	99 772	0,02
ING Groep NV FRN 21 - 29.09.28	100 000	EUR	95 652	88 018	0,02
ING Groep NV FRN 21 - 01.04.27	45 000	USD	42 049	39 708	0,01
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	100 000	EUR	115 186	96 432	0,02
ING Groep NV FRN 21 - 01.04.32	15 000	USD	13 626	11 971	0,00
ING Groep NV 3.55% 19 - 09.04.24	15 000	USD	15 060	14 683	0,00
ING Groep NV 4.05% 19 - 09.04.29	20 000	USD	20 191	18 438	0,00
ING Groep NV 4.10% 18 - 02.10.23	60 000	USD	60 536	59 517	0,01
ING Groep NV 4.55% 18 - 02.10.28	25 000	USD	25 823	23 831	0,00
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.33	100 000	EUR	111 261	111 205	0,02
JDE Peet's NV 0.244% 21 - 16.01.25	100 000	EUR	107 800	99 167	0,02
Koninklijke DSM NV 0.25% 20 - 23.06.28	100 000	EUR	104 230	88 788	0,02
Koninklijke KPN NV 0.625% 16 - 09.04.25	100 000	EUR	109 241	99 863	0,02
Linde Finance BV 0.55% 20 - 19.05.32	100 000	EUR	101 604	82 033	0,01
LYB International Finance BV 5.25% 13 - 15.07.43	25 000	USD	27 472	22 160	0,00
LyondellBasell Industries NV 4.625% 15 - 26.02.55	25 000	USD	25 145	19 743	0,00
Mercedes-Benz International Finance BV 0.625% 19 - 06.05.27	70 000	EUR	75 216	66 480	0,01
Mercedes-Benz International Finance BV 0.875% 18 - 09.04.24	100 000	EUR	110 464	103 615	0,02
Mercedes-Benz International Finance BV 2.625% 20 - 07.04.25	60 000	EUR	68 643	63 222	0,01
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.625% 21 - 09.09.32	100 000	EUR	98 383	79 348	0,01
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.01% 20 - 08.07.30	100 000	EUR	101 298	83 450	0,01
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 19 - 26.02.25	100 000	EUR	108 706	98 845	0,02
Nederlandse Waterschapsbank NV 0.75% 16 - 04.10.41	100 000	EUR	100 314	68 925	0,01
Nederlandse Waterschapsbank NV 1.00% 18 - 01.03.28	100 000	EUR	111 002	95 859	0,02
Nederlandse Waterschapsbank NV 1.25% 16 - 27.05.36	100 000	EUR	109 485	83 058	0,01
Netherlands Zero Coupon 21 - 15.01.29	100 000	EUR	85 622	90 497	0,02
Netherlands Zero Coupon 22 - 15.01.26	50 000	EUR	48 297	49 141	0,01
Netherlands 144A Zero Coupon 17 - 15.01.24	167 000	EUR	184 173	173 520	0,03
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	150 000	EUR	157 924	129 778	0,02
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	150 000	EUR	162 819	143 654	0,03
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	140 000	EUR	108 880	71 703	0,01
Netherlands 144A Zero Coupon 21 - 15.07.31	150 000	EUR	156 276	126 053	0,02
Netherlands 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	100 000	EUR	86 221	69 530	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Netherlands 144A 0.25% 15 - 15.07.25	357 000	EUR	374 675	358 658	0,06
Netherlands 144A 0.25% 19 - 15.07.29	200 000	EUR	216 324	181 819	0,03
Netherlands 144A 0.50% 16 - 15.07.26	306 000	EUR	316 886	302 921	0,05
Netherlands 144A 0.50% 19 - 15.01.40	120 000	EUR	113 670	87 524	0,02
Netherlands 144A 0.50% 22 - 15.07.32	100 000	EUR	98 443	85 781	0,02
Netherlands 144A 0.75% 17 - 15.07.27	100 000	EUR	108 718	98 000	0,02
Netherlands 144A 0.75% 18 - 15.07.28	300 000	EUR	319 692	288 404	0,05
Netherlands 144A 2.00% 14 - 15.07.24	166 000	EUR	188 755	175 312	0,03
Netherlands 144A 2.00% 22 - 15.01.54	50 000	EUR	44 332	45 518	0,01
Netherlands 144A 2.50% 12 - 15.01.33	180 000	EUR	232 002	185 518	0,03
Netherlands 144A 2.75% 14 - 15.01.47	223 000	EUR	352 608	237 661	0,04
Netherlands 144A 3.75% 10 - 15.01.42	205 000	EUR	342 097	246 058	0,04
Netherlands 144A 4.00% 05 - 15.01.37	200 000	EUR	291 839	238 569	0,04
NN Group NV FRN 14 - 08.04.44	100 000	EUR	116 134	105 710	0,02
NXP BV Via NXP Funding LLC 4.875% 22 - 01.03.24	25 000	USD	25 459	24 808	0,00
NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA Inc. 2.50% 22 - 11.05.31	25 000	USD	22 631	19 896	0,00
NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA Inc. 2.65% 22 - 15.02.32	25 000	USD	22 614	19 654	0,00
NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA Inc. 3.25% 22 - 11.05.41	25 000	USD	21 954	17 475	0,00
NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA Inc. 3.40% 22 - 01.05.30	25 000	USD	24 193	21 644	0,00
NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA Inc. 3.875% 22 - 18.06.26	25 000	USD	25 088	23 828	0,00
NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA Inc. 4.30% 22 - 18.06.29	25 000	USD	25 764	23 222	0,00
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	100 000	EUR	90 344	75 532	0,01
Prosus NV 3.061% 21 - 13.07.31	50 000	USD	41 421	39 135	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	100 000	EUR	107 271	96 199	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 20 - 20.02.32	100 000	EUR	102 311	81 646	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 20 - 20.02.25	100 000	GBP	128 627	111 760	0,02
Telefonica Europe BV 8.25% 00 - 15.09.30	20 000	USD	25 335	22 319	0,00
TenneT Holdings BV 0.50% 21 - 09.06.31	100 000	EUR	101 179	80 492	0,01
TenneT Holdings BV 4.25% 22 - 28.04.32	100 000	EUR	101 143	108 584	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 21 - 18.10.41	150 000	EUR	149 561	106 296	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.25% 20 - 25.03.25	100 000	EUR	101 800	102 182	0,02
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	100 000	EUR	110 137	95 219	0,02
			<b>11 138 958</b>	<b>9 664 857</b>	<b>1,71</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 144A 1.25% 21 - 22.06.26	45 000	USD	42 185	39 363	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Nouvelle-Zélande (suite)</b>					
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 144A 2.55% 20 - 13.02.30	15 000	USD	14 184	12 441	0,00
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 144A 3.40% 19 - 19.03.24	25 000	USD	25 187	24 475	0,01
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 144A 3.45% 17 - 17.07.27	10 000	USD	10 073	9 281	0,00
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 144A 3.45% 18 - 21.01.28	10 000	USD	10 034	9 189	0,00
New Zealand 0.25% 20 - 15.05.28	100 000	NZD	52 610	50 603	0,01
New Zealand 0.50% 20 - 15.05.24	214 000	NZD	144 172	127 205	0,02
New Zealand 1.50% 19 - 15.05.31	300 000	NZD	181 689	150 949	0,03
New Zealand 1.75% 20 - 15.05.41	60 000	NZD	27 958	24 323	0,00
New Zealand 2.00% 21 - 15.05.32	150 000	NZD	77 025	77 082	0,01
New Zealand 2.75% 16 - 15.04.25	120 000	NZD	83 163	72 426	0,01
New Zealand 2.75% 16 - 15.04.37	250 000	NZD	161 468	127 062	0,02
New Zealand 2.75% 21 - 15.05.51	50 000	NZD	23 393	22 650	0,00
New Zealand 3.00% 18 - 20.04.29	150 000	NZD	102 988	87 177	0,02
New Zealand 3.50% 15 - 14.04.33	200 000	NZD	141 488	116 258	0,02
New Zealand 4.50% 14 - 15.04.27	350 000	NZD	257 194	220 680	0,04
New Zealand 4.50% 15 - 15.04.27	150 000	NZD	107 931	92 234	0,02
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	100 000	EUR	103 269	88 400	0,02
			<b>1 566 011</b>	<b>1 351 798</b>	<b>0,24</b>
<b>Norvège</b>					
DNB Boligkreditt AS 0.625% 19 - 14.01.26	100 000	EUR	109 636	98 398	0,02
Eika Boligkreditt AS 0.375% 17 - 16.02.24	100 000	EUR	110 146	103 368	0,02
Kommunalbanken AS 144A 1.125% 21 - 26.10.26	300 000	USD	285 147	265 914	0,05
Norway 144A 1.25% 21 - 17.09.31	800 000	NOK	83 135	69 307	0,01
Norway 144A 1.375% 20 - 19.08.30	1 800 000	NOK	191 484	160 500	0,03
Norway 144A 1.75% 15 - 13.03.25	1 800 000	NOK	205 234	177 513	0,03
Norway 144A 1.75% 19 - 06.09.29	500 000	NOK	47 551	46 511	0,01
Norway 144A 2.00% 18 - 26.04.28	1 200 000	NOK	135 089	115 269	0,02
Norway 144A 3.00% 14 - 14.03.24	1 000 000	NOK	116 816	101 322	0,02
Norway 144A 3.50% 22 - 06.10.42	400 000	NOK	39 882	41 623	0,01
SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.05% 21 - 03.11.28	100 000	EUR	103 942	88 099	0,01
SR-Boligkreditt AS 0.01% 21 - 10.03.31	100 000	EUR	100 283	81 163	0,01
SR-Boligkreditt AS 0.375% 17 - 03.10.24	100 000	EUR	109 740	101 403	0,02
Telenor ASA 1.125% 19 - 31.05.29	100 000	EUR	107 577	90 662	0,01
Telenor ASA 2.625% 12 - 06.12.24	100 000	EUR	115 236	104 617	0,02
			<b>1 860 898</b>	<b>1 645 669</b>	<b>0,29</b>
<b>Panama</b>					
Panama 2.252% 20 - 29.09.32	250 000	USD	221 645	186 115	0,03
Panama 3.298% 22 - 19.01.33	200 000	USD	179 637	163 104	0,03
Panama 3.75% 15 - 16.03.25	200 000	USD	198 601	193 546	0,04
Panama 4.50% 18 - 16.04.50	230 000	USD	220 669	174 506	0,03
Panama 6.70% 06 - 26.01.36	213 000	USD	230 749	223 703	0,04
			<b>1 051 301</b>	<b>940 974</b>	<b>0,17</b>
<b>Pérou</b>					
Banco de Credito del Peru S.A. 2.70% 19 - 11.01.25	10 000	USD	9 896	9 464	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pérou (suite)</b>					
Banco de Credito del Peru S.A. FRN 20 - 01.07.30	25 000	USD	23 958	22 710	0,00
Banco de Credito del Peru S.A. FRN 21 - 30.09.31	20 000	USD	18 976	17 608	0,00
Peru 1.862% 20 - 01.12.32	300 000	USD	256 447	220 317	0,04
Peru 2.75% 15 - 30.01.26	100 000	EUR	114 642	101 140	0,02
Peru 2.78% 20 - 01.12.60	200 000	USD	131 674	117 940	0,02
Peru 2.783% 20 - 23.01.31	100 000	USD	88 598	83 282	0,02
Peru 3.30% 21 - 11.03.41	200 000	USD	177 462	146 852	0,03
Peru 3.55% 21 - 10.03.51	59 000	USD	53 078	42 287	0,01
Peru 5.70% 14 - 12.08.24	10 800	PEN	20 966	2 792	0,00
Peru 6.15% 17 - 12.08.32	432 000	PEN	110 209	99 791	0,02
Peru 6.35% 16 - 12.08.28	518 000	PEN	138 326	129 217	0,02
Peru 6.714% 14 - 12.02.55	36 000	PEN	8 981	8 232	0,00
Peru 6.90% 07 - 12.08.37	45 000	PEN	111 540	10 601	0,00
Peru 6.95% 08 - 12.08.31	240 000	PEN	65 175	59 421	0,01
Peru 7.35% 05 - 21.07.25	200 000	USD	215 304	209 896	0,04
Peru 8.20% 06 - 12.08.26	20 000	PEN	49 001	5 489	0,00
			<b>1 594 233</b>	<b>1 287 039</b>	<b>0,23</b>
<b>Pologne</b>					
Bank Gospodarstwa Krajowego 0.375% 21 - 13.10.28	100 000	EUR	101 431	83 943	0,01
Bank Gospodarstwa Krajowego 1.75% 16 - 06.05.26	100 000	EUR	111 469	97 965	0,02
Poland Zero Coupon 21 - 25.07.24	200 000	PLN	36 934	41 207	0,01
Poland 0.25% 21 - 25.10.26	2 400 000	PLN	447 966	428 632	0,08
Poland 0.75% 20 - 25.04.25	300 000	PLN	53 183	59 885	0,01
Poland 1.00% 19 - 07.03.29	100 000	EUR	94 382	91 884	0,02
Poland 1.25% 20 - 25.10.30	650 000	PLN	113 916	99 583	0,02
Poland 1.75% 21 - 25.04.32	390 000	PLN	59 154	58 405	0,01
Poland 2.25% 19 - 25.10.24	900 000	PLN	197 496	190 110	0,03
Poland 2.50% 16 - 25.07.27	650 000	PLN	132 992	123 580	0,02
Poland 2.75% 13 - 25.04.28	705 000	PLN	140 869	132 173	0,02
Poland 2.75% 19 - 25.10.29	846 000	PLN	169 577	151 631	0,03
Poland 2.75% 22 - 25.05.32	50 000	EUR	47 720	49 115	0,01
Poland 3.25% 14 - 25.07.25	610 000	PLN	133 850	127 730	0,02
Poland 3.375% 12 - 09.07.24	30 000	EUR	34 478	32 150	0,00
Poland 4.00% 14 - 22.01.24	200 000	USD	203 357	197 444	0,03
Poland 5.75% 08 - 25.04.29	150 000	PLN	33 558	32 521	0,01
			<b>2 112 332</b>	<b>1 997 958</b>	<b>0,35</b>
<b>Portugal</b>					
Portugal 144A 0.30% 21 - 17.10.31	72 000	EUR	72 807	58 679	0,01
Portugal 144A 0.475% 20 - 18.10.30	70 000	EUR	73 339	60 225	0,01
Portugal 144A 1.00% 21 - 12.04.52	65 000	EUR	43 081	34 351	0,01
Portugal 144A 1.15% 22 - 11.04.42	40 000	EUR	33 919	27 077	0,01
Portugal 144A 1.65% 22 - 16.07.32	50 000	EUR	48 979	45 193	0,01
Portugal 144A 1.95% 19 - 15.06.29	129 000	EUR	150 660	128 233	0,02
Portugal 144A 2.125% 18 - 17.10.28	158 000	EUR	187 010	160 688	0,03
Portugal 144A 2.25% 18 - 18.04.34	60 000	EUR	71 618	56 081	0,01
Portugal 144A 2.875% 15 - 15.10.25	154 000	EUR	181 815	164 286	0,03
Portugal 144A 2.875% 16 - 21.07.26	127 000	EUR	151 944	135 509	0,02
Portugal 144A 3.875% 14 - 15.02.30	100 000	EUR	121 692	111 057	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Portugal (suite)</b>					
Portugal 144A 4.10% 06 - 15.04.37	160 000	EUR	232 090	175 591	0,03
Portugal 144A 4.10% 15 - 15.02.45	46 000	EUR	72 021	50 968	0,01
Portugal 144A 4.125% 17 - 14.04.27	120 000	EUR	152 397	134 085	0,02
Portugal 144A 5.65% 13 - 15.02.24	70 000	EUR	82 220	77 049	0,01
			<b>1 675 592</b>	<b>1 419 072</b>	<b>0,25</b>
<b>Qatar</b>					
Qatar 3.25% 16 - 02.06.26	300 000	USD	306 726	288 948	0,05
Qatar 3.75% 20 - 16.04.30	200 000	USD	211 575	193 422	0,04
Qatar 4.40% 20 - 16.04.50	200 000	USD	191 945	182 608	0,03
Qatar 4.817% 19 - 14.03.49	600 000	USD	693 455	581 478	0,10
Qatar 5.103% 18 - 23.04.48	200 000	USD	186 938	200 752	0,04
QatarEnergy Trading LLC 3.125% 21 - 12.07.41	250 000	USD	226 940	191 765	0,03
QatarEnergy Trading LLC 3.30% 21 - 12.07.51	200 000	USD	181 381	147 288	0,03
			<b>1 998 960</b>	<b>1 786 261</b>	<b>0,32</b>
<b>Roumanie</b>					
Romania 2.00% 19 - 08.12.26	90 000	EUR	97 951	86 087	0,02
Romania 2.00% 21 - 14.04.33	90 000	EUR	79 845	61 528	0,01
Romania 2.50% 21 - 25.10.27	200 000	RON	38 724	34 187	0,01
Romania 2.625% 20 - 02.12.40	40 000	EUR	33 629	23 755	0,00
Romania 2.875% 16 - 26.05.28	90 000	EUR	97 317	83 014	0,01
Romania 3.00% 20 - 14.02.31	400 000	USD	370 294	315 972	0,06
Romania 3.375% 18 - 08.02.38	30 000	EUR	28 442	21 610	0,00
Romania 3.375% 20 - 28.01.50	21 000	EUR	18 302	12 883	0,00
Romania 3.624% 20 - 26.05.30	70 000	EUR	74 944	61 001	0,01
Romania 3.65% 16 - 24.09.31	500 000	RON	92 477	80 056	0,01
Romania 4.15% 20 - 26.01.28	150 000	RON	27 439	27 492	0,00
Romania 4.15% 20 - 24.10.30	220 000	RON	43 953	37 297	0,01
Romania 4.25% 21 - 28.04.36	150 000	RON	21 436	21 531	0,00
Romania 4.50% 19 - 17.06.24	500 000	RON	109 424	104 411	0,02
Romania 4.625% 19 - 03.04.49	25 000	EUR	26 491	19 296	0,00
Romania 4.85% 18 - 22.04.26	450 000	RON	96 894	89 971	0,02
Romania 4.85% 21 - 25.07.29	180 000	RON	33 299	32 586	0,01
Romania 5.00% 18 - 12.02.29	200 000	RON	42 777	37 334	0,01
Romania 5.80% 12 - 26.07.27	200 000	RON	37 842	40 014	0,01
			<b>1 371 480</b>	<b>1 190 025</b>	<b>0,21</b>
<b>Singapour</b>					
Flex Ltd. 4.875% 19 - 15.06.29	50 000	USD	51 775	47 111	0,01
Housing & Development Board 3.10% 14 - 24.07.24	250 000	SGD	187 228	184 305	0,03
Singapore 1.25% 21 - 01.11.26	250 000	SGD	170 821	176 111	0,03
Singapore 1.625% 21 - 01.07.31	150 000	SGD	104 812	99 612	0,02
Singapore 1.875% 20 - 01.03.50	180 000	SGD	116 470	116 297	0,02
Singapore 2.125% 16 - 01.06.26	134 000	SGD	98 958	97 612	0,02
Singapore 2.25% 16 - 01.08.36	131 000	SGD	94 126	88 814	0,02
Singapore 2.375% 15 - 01.06.25	41 000	SGD	30 504	30 154	0,00
Singapore 2.375% 19 - 01.07.39	100 000	SGD	72 390	69 049	0,01
Singapore 2.625% 18 - 01.05.28	200 000	SGD	143 048	146 452	0,03
Singapore 2.625% 22 - 01.08.32	50 000	SGD	34 800	35 885	0,01
Singapore 2.75% 12 - 01.04.42	102 000	SGD	77 492	77 847	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Singapour (suite)</b>					
Singapore 2.75% 16 - 01.03.46	117 000	SGD	87 965	90 234	0,02
Singapore 2.875% 10 - 01.09.30	150 000	SGD	114 982	110 050	0,02
Singapore 2.875% 14 - 01.07.29	140 000	SGD	106 880	103 331	0,02
Singapore 2.875% 22 - 01.09.27	100 000	SGD	74 459	74 715	0,01
Singapore 3.00% 09 - 01.09.24	47 000	SGD	35 283	34 981	0,01
Singapore 3.00% 22 - 01.08.72	40 000	SGD	28 107	32 262	0,00
Singapore 3.375% 13 - 01.09.33	107 000	SGD	86 227	81 747	0,01
Singapore 3.50% 07 - 01.03.27	131 000	SGD	101 620	100 159	0,02
Temasek Financial I Ltd. 144A 1.625% 21 - 02.08.31	200 000	USD	171 406	159 456	0,03
Temasek Financial I Ltd. 144A 3.375% 12 - 23.07.42	300 000	USD	315 325	248 064	0,04
			<b>2 304 678</b>	<b>2 204 248</b>	<b>0,39</b>
<b>Slovaquie</b>					
Slovakia 0.375% 21 - 21.04.36	80 000	EUR	74 165	54 348	0,01
Slovakia 1.00% 18 - 12.06.28	65 000	EUR	72 524	61 199	0,01
Slovakia 1.00% 20 - 09.10.30	100 000	EUR	99 479	88 137	0,01
Slovakia 1.00% 20 - 14.05.32	45 000	EUR	48 652	38 443	0,01
Slovakia 1.375% 15 - 21.01.27	32 000	EUR	36 573	31 819	0,00
Slovakia 2.00% 17 - 17.10.47	50 000	EUR	56 781	37 915	0,01
Slovakia 3.375% 12 - 15.11.24	33 000	EUR	38 722	35 404	0,01
Slovakia 3.625% 14 - 16.01.29	130 000	EUR	168 278	140 681	0,02
Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 21 - 24.03.26	100 000	EUR	106 961	95 176	0,02
			<b>702 135</b>	<b>583 122</b>	<b>0,10</b>
<b>Slovénie</b>					
Slovenia 0.125% 21 - 01.07.31	40 000	EUR	40 248	31 429	0,00
Slovenia 0.488% 20 - 20.10.50	35 000	EUR	28 355	16 154	0,00
Slovenia 0.875% 20 - 15.07.30	25 000	EUR	26 926	21 628	0,00
Slovenia 1.25% 17 - 22.03.27	33 000	EUR	37 474	32 695	0,01
Slovenia 1.50% 15 - 25.03.35	60 000	EUR	65 364	48 813	0,01
Slovenia 1.75% 16 - 03.11.40	60 000	EUR	66 891	44 682	0,01
Slovenia 2.125% 15 - 28.07.25	100 000	EUR	116 103	106 183	0,02
			<b>381 361</b>	<b>301 584</b>	<b>0,05</b>
<b>Espagne</b>					
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	100 000	EUR	89 110	88 902	0,01
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	100 000	EUR	110 972	95 317	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	200 000	EUR	212 527	187 046	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 11.03.27	100 000	EUR	107 737	95 290	0,02
Banco Santander SA 1.125% 18 - 17.01.25	100 000	EUR	110 371	101 456	0,02
Banco Santander SA 2.00% 14 - 27.11.34	100 000	EUR	118 445	90 429	0,02
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	100 000	EUR	109 891	95 057	0,02
Banco Santander SA 2.746% 20 - 28.05.25	200 000	USD	190 631	187 236	0,03
Banco Santander SA 3.80% 17 - 23.02.28	100 000	USD	95 254	90 927	0,02
Banco Santander SA 3.875% 06 - 06.02.26	100 000	EUR	120 637	108 024	0,02
Banco Santander SA 4.625% 07 - 04.05.27	100 000	EUR	127 655	111 776	0,02
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	100 000	EUR	103 372	89 839	0,02
CaixaBank SA 0.375% 20 - 03.02.25	100 000	EUR	108 577	99 539	0,02
CaixaBank SA FRN 21 - 09.02.29	100 000	EUR	101 619	86 266	0,01
CaixaBank SA 1.00% 18 - 17.01.28	100 000	EUR	110 181	94 542	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
CaixaBank SA 1.375% 19 - 19.06.26	100 000	EUR	108 948	96 604	0,02
CaixaBank SA 3.875% 05 - 17.02.25	100 000	EUR	117 699	107 458	0,02
Deutsche Bank SA 0.50% 18 - 11.03.24	100 000	EUR	110 163	103 129	0,02
Enagas Financiaciones SA 1.375% 16 - 05.05.28	100 000	EUR	97 885	95 657	0,02
Instituto de Credito Oficial Zero Coupon 21 - 30.04.27	100 000	EUR	106 381	92 817	0,02
Mapfre SA 1.625% 16 - 19.05.26	100 000	EUR	111 632	97 996	0,02
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	100 000	EUR	110 244	95 680	0,02
Programa Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos 4.25% 06 - 10.04.31	100 000	EUR	105 365	111 997	0,02
Santander Consumer Finance SA 0.375% 19 - 27.06.24	100 000	EUR	109 479	101 903	0,02
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	100 000	EUR	94 296	93 005	0,02
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.25	230 000	EUR	251 924	231 135	0,04
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	300 000	EUR	324 797	291 839	0,05
Spain Zero Coupon 21 - 31.05.24	300 000	EUR	329 762	307 525	0,05
Spain 5.75% 01 - 30.07.32	249 000	EUR	383 527	314 586	0,05
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	281 000	EUR	404 031	345 805	0,06
Spain 144A 0.10% 21 - 30.04.31	250 000	EUR	217 097	203 231	0,04
Spain 144A 0.50% 20 - 30.04.30	120 000	EUR	111 708	104 934	0,02
Spain 144A 0.50% 21 - 31.10.31	200 000	EUR	183 277	165 483	0,03
Spain 144A 0.60% 19 - 31.10.29	370 000	EUR	396 470	331 362	0,06
Spain 144A 0.70% 22 - 30.04.32	300 000	EUR	282 230	248 978	0,04
Spain 144A 0.80% 20 - 30.07.27	240 000	EUR	218 709	230 931	0,04
Spain 144A 0.85% 21 - 30.07.37	126 000	EUR	123 244	89 114	0,02
Spain 144A 1.00% 20 - 31.10.50	212 000	EUR	186 135	117 253	0,02
Spain 144A 1.00% 21 - 30.07.42	60 000	EUR	57 441	38 975	0,01
Spain 144A 1.20% 20 - 31.10.40	198 000	EUR	198 060	138 025	0,02
Spain 144A 1.25% 20 - 31.10.30	400 000	EUR	443 864	365 179	0,06
Spain 144A 1.30% 16 - 31.10.26	310 000	EUR	350 501	310 570	0,05
Spain 144A 1.40% 18 - 30.04.28	450 000	EUR	510 050	438 580	0,08
Spain 144A 1.40% 18 - 30.07.28	250 000	EUR	257 427	242 549	0,04
Spain 144A 1.45% 17 - 31.10.27	350 000	EUR	397 372	345 567	0,06
Spain 144A 1.45% 19 - 30.04.29	200 000	EUR	212 089	191 879	0,03
Spain 144A 1.45% 21 - 31.10.71	70 000	EUR	56 490	34 277	0,01
Spain 144A 1.50% 17 - 30.04.27	350 000	EUR	397 782	350 150	0,06
Spain 144A 1.60% 15 - 30.04.25	400 000	EUR	454 120	414 545	0,07
Spain 144A 1.85% 19 - 30.07.35	239 000	EUR	271 479	206 690	0,04
Spain 144A 1.90% 22 - 31.10.52	110 000	EUR	87 211	74 800	0,01
Spain 144A 1.95% 15 - 30.07.30	230 000	EUR	268 456	222 889	0,04
Spain 144A 1.95% 16 - 30.04.26	200 000	EUR	208 013	206 312	0,04
Spain 144A 2.15% 15 - 31.10.25	250 000	EUR	288 619	261 508	0,05
Spain 144A 2.35% 17 - 30.07.33	209 000	EUR	251 053	198 191	0,03
Spain 144A 2.55% 22 - 31.10.32	180 000	EUR	181 419	175 254	0,03
Spain 144A 2.70% 18 - 31.10.48	170 000	EUR	217 041	147 058	0,03
Spain 144A 2.75% 14 - 31.10.24	280 000	EUR	323 510	297 865	0,05
Spain 144A 2.90% 16 - 31.10.46	200 000	EUR	264 088	182 677	0,03
Spain 144A 3.45% 16 - 30.07.66	155 000	EUR	196 607	146 307	0,03
Spain 144A 3.45% 22 - 30.07.43	70 000	EUR	66 608	68 876	0,01



Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain 144A 3.80% 14 - 30.04.24	100 000	EUR	111 595	108 084	0,02
Spain 144A 4.20% 05 - 31.01.37	280 000	EUR	348 770	311 712	0,05
Spain 144A 4.65% 10 - 30.07.25	150 000	EUR	174 291	166 827	0,03
Spain 144A 4.70% 09 - 30.07.41	237 000	EUR	383 567	280 728	0,05
Spain 144A 4.80% 08 - 31.01.24	300 000	EUR	348 564	327 533	0,06
Spain 144A 4.90% 07 - 30.07.40	202 000	EUR	304 861	246 191	0,04
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.28	207 000	EUR	282 893	242 902	0,04
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.44	170 000	EUR	300 395	214 892	0,04
Spain 144A 5.90% 11 - 30.07.26	250 000	EUR	327 760	292 792	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.93% 16 - 17.10.31	100 000	EUR	111 895	89 757	0,02
Telefonica Emisiones SA 4.103% 17 - 08.03.27	30 000	USD	30 556	28 458	0,00
Telefonica Emisiones SA 4.665% 18 - 06.03.38	20 000	USD	20 084	15 935	0,00
Telefonica Emisiones SA 5.52% 19 - 01.03.49	60 000	USD	66 176	50 447	0,01
Telefonica Emisiones SA 7.045% 06 - 20.06.36	50 000	USD	61 644	51 677	0,01
			<b>15 134 333</b>	<b>13 086 726</b>	<b>2,32</b>
<b>Supranationales</b>					
Asian Development Bank 0.25% 20 - 06.10.23	200 000	USD	197 081	193 224	0,03
Asian Development Bank 0.25% 20 - 28.10.27	70 000	GBP	85 610	69 457	0,01
Asian Development Bank 0.375% 21 - 11.06.24	600 000	USD	584 335	564 330	0,10
Asian Development Bank 0.80% 21 - 06.11.25	200 000	AUD	128 420	123 446	0,02
Asian Development Bank 1.00% 21 - 14.04.26	200 000	USD	188 591	179 980	0,03
Asian Development Bank 1.50% 21 - 04.03.31	200 000	USD	185 882	164 906	0,03
Asian Development Bank 1.875% 20 - 24.01.30	100 000	USD	85 045	86 352	0,01
Asian Development Bank 2.45% 19 - 17.01.24	100 000	AUD	75 418	66 809	0,01
Asian Development Bank 2.75% 22 - 28.01.27	200 000	NZD	134 611	114 988	0,02
Asian Development Bank 4.125% 22 - 27.09.24	100 000	USD	98 982	99 183	0,02
Council Of Europe Development Bank 0.125% 17 - 10.04.24	100 000	EUR	109 845	102 681	0,02
Council Of Europe Development Bank 0.375% 18 - 27.03.25	100 000	EUR	109 818	100 280	0,02
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 0.10% 20 - 20.05.30	100 000	EUR	102 660	84 848	0,01
European Bank for Reconstruction & Development 1.50% 20 - 13.02.25	200 000	USD	194 129	188 212	0,03
European Investment Bank Zero Coupon 20 - 25.03.25	300 000	EUR	326 702	299 604	0,05
European Investment Bank Zero Coupon 20 - 17.06.27	240 000	EUR	256 935	224 153	0,04
European Investment Bank Zero Coupon 20 - 28.03.28	140 000	EUR	148 618	127 515	0,02
European Investment Bank Zero Coupon 21 - 14.01.31	220 000	EUR	225 307	183 236	0,03
European Investment Bank Zero Coupon 21 - 28.09.28	100 000	EUR	97 832	89 743	0,02
European Investment Bank 0.01% 20 - 15.11.35	120 000	EUR	113 851	84 481	0,01
European Investment Bank 0.01% 21 - 15.05.41	60 000	EUR	53 431	35 477	0,01
European Investment Bank 0.05% 19 - 24.05.24	100 000	EUR	105 971	102 490	0,02
European Investment Bank 0.05% 20 - 16.01.30	100 000	EUR	88 137	86 553	0,02
European Investment Bank 0.05% 21 - 27.01.51	50 000	EUR	29 831	22 242	0,00
European Investment Bank 0.125% 19 - 20.06.29	120 000	EUR	126 436	106 274	0,02
European Investment Bank 0.25% 20 - 15.06.40	100 000	EUR	93 665	63 949	0,01
European Investment Bank 0.25% 22 - 20.01.32	150 000	EUR	154 936	123 976	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Supranationales (suite)</b>					
European Investment Bank 0.375% 16 - 14.04.26	150 000	EUR	164 364	147 151	0,03
European Investment Bank 0.375% 21 - 26.03.26	400 000	USD	374 417	353 328	0,06
European Investment Bank 1.00% 16 - 14.04.32	90 000	EUR	99 200	79 555	0,01
European Investment Bank 1.00% 16 - 21.09.26	30 000	GBP	38 474	32 067	0,01
European Investment Bank 1.125% 16 - 15.09.36	40 000	EUR	43 551	32 525	0,01
European Investment Bank 1.125% 17 - 13.04.33	100 000	EUR	95 481	87 379	0,02
European Investment Bank 1.125% 22 - 19.06.25	200 000	GBP	259 819	223 330	0,04
European Investment Bank 1.25% 14 - 13.11.26	120 000	EUR	135 475	120 050	0,02
European Investment Bank 1.25% 21 - 14.02.31	200 000	USD	182 372	163 278	0,03
European Investment Bank 1.30% 21 - 27.01.31	150 000	AUD	95 925	76 954	0,01
European Investment Bank 1.625% 20 - 14.03.25	200 000	USD	195 236	188 622	0,03
European Investment Bank 1.75% 14 - 15.09.45	60 000	EUR	73 098	49 534	0,01
European Investment Bank 1.90% 20 - 22.01.25	150 000	CAD	118 693	105 632	0,02
European Investment Bank 2.75% 12 - 15.09.25	120 000	EUR	140 327	127 225	0,02
European Investment Bank 3.00% 13 - 14.10.33	100 000	EUR	131 176	104 360	0,02
European Investment Bank 3.00% 17 - 24.05.24	200 000	PLN	44 980	42 612	0,01
European Investment Bank 3.125% 18 - 14.12.23	350 000	USD	352 772	344 669	0,06
European Investment Bank 3.25% 22 - 15.11.27	100 000	USD	94 917	96 339	0,02
European Investment Bank 4.00% 10 - 15.04.30	100 000	EUR	134 923	112 993	0,02
European Investment Bank 4.125% 07 - 15.04.24	100 000	EUR	106 239	108 216	0,02
European Investment Bank 4.625% 04 - 12.10.54	15 000	GBP	31 088	18 983	0,00
European Investment Bank 5.00% 99 - 15.04.39	30 000	GBP	55 609	38 681	0,01
European Investment Bank 5.625% 00 - 07.06.32	50 000	GBP	86 834	66 920	0,01
European Investment Bank 6.00% 98 - 07.12.28	50 000	GBP	81 518	65 675	0,01
European Stability Mechanism Zero Coupon 19 - 14.03.25	67 000	EUR	73 095	67 007	0,01
European Stability Mechanism Zero Coupon 20 - 16.12.24	50 000	EUR	54 694	50 357	0,01
European Stability Mechanism 0.125% 16 - 22.04.24	95 000	EUR	104 479	97 751	0,02
European Stability Mechanism 0.50% 16 - 02.03.26	105 000	EUR	115 448	103 682	0,02
European Stability Mechanism 0.50% 19 - 05.03.29	58 000	EUR	62 585	52 926	0,01
European Stability Mechanism 0.75% 18 - 05.09.28	92 000	EUR	101 152	86 392	0,02
European Stability Mechanism 0.875% 16 - 18.07.42	32 000	EUR	33 393	22 193	0,00
European Stability Mechanism 1.00% 15 - 23.09.25	50 000	EUR	55 791	50 676	0,01
European Stability Mechanism 1.125% 16 - 03.05.32	75 000	EUR	83 395	66 868	0,01
European Stability Mechanism 1.625% 15 - 17.11.36	47 000	EUR	54 534	40 699	0,01
European Stability Mechanism 1.75% 15 - 20.10.45	39 000	EUR	47 893	31 894	0,01
European Stability Mechanism 1.80% 17 - 02.11.46	64 000	EUR	79 318	52 733	0,01
European Stability Mechanism 1.85% 15 - 01.12.55	52 000	EUR	67 862	40 792	0,01
European Union Zero Coupon 20 - 04.10.30	82 000	EUR	84 338	69 094	0,01
European Union Zero Coupon 20 - 04.11.25	105 000	EUR	114 323	103 304	0,02
European Union Zero Coupon 20 - 04.07.35	180 000	EUR	171 354	128 280	0,02
European Union Zero Coupon 21 - 02.06.28	50 000	EUR	52 997	45 315	0,01
European Union Zero Coupon 21 - 04.03.26	100 000	EUR	108 146	97 295	0,02
European Union Zero Coupon 21 - 04.07.29	120 000	EUR	125 451	105 266	0,02
European Union Zero Coupon 21 - 04.07.31	380 000	EUR	385 434	312 160	0,05
European Union Zero Coupon 21 - 06.07.26	350 000	EUR	378 978	336 490	0,06
European Union Zero Coupon 21 - 22.04.31	100 000	EUR	91 993	82 724	0,01

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Supranationales (suite)</b>					
European Union Zero Coupon 21 - 04.10.28	152 000	EUR	160 518	136 278	0,02
European Union 0.10% 20 - 04.10.40	110 000	EUR	99 272	66 863	0,01
European Union 0.20% 21 - 04.06.36	150 000	EUR	145 284	106 765	0,02
European Union 0.30% 20 - 04.11.50	129 000	EUR	111 133	64 773	0,01
European Union 0.40% 21 - 04.02.37	120 000	EUR	119 040	86 048	0,01
European Union 0.45% 21 - 02.05.46	64 000	EUR	59 649	37 426	0,01
European Union 0.45% 21 - 04.07.41	150 000	EUR	134 044	96 052	0,02
European Union 0.50% 18 - 04.04.25	30 000	EUR	33 159	30 351	0,01
European Union 0.70% 21 - 06.07.51	120 000	EUR	115 661	68 594	0,01
European Union 0.75% 21 - 04.01.47	77 000	EUR	76 526	48 480	0,01
European Union 0.80% 22 - 04.07.25	100 000	EUR	101 290	101 239	0,02
European Union 1.00% 22 - 06.07.32	200 000	EUR	183 864	175 383	0,03
European Union 1.125% 22 - 04.06.37	50 000	EUR	38 186	40 011	0,01
European Union 1.25% 18 - 04.04.33	100 000	EUR	91 476	88 719	0,02
European Union 1.25% 22 - 04.02.43	100 000	EUR	90 413	74 250	0,01
European Union 1.625% 22 - 04.12.29	100 000	EUR	98 093	96 932	0,02
European Union 1.875% 14 - 04.04.24	40 000	EUR	45 052	42 167	0,01
European Union 2.00% 22 - 04.10.27	100 000	EUR	95 396	101 656	0,02
European Union 2.50% 22 - 04.10.52	50 000	EUR	44 971	45 883	0,01
European Union 2.625% 22 - 04.02.48	60 000	EUR	65 155	57 204	0,01
European Union 2.75% 22 - 04.02.33	100 000	EUR	103 597	102 119	0,02
European Union 2.875% 12 - 04.04.28	100 000	EUR	99 861	106 088	0,02
European Union 3.00% 22 - 04.03.53	50 000	EUR	53 743	50 541	0,01
European Union 3.375% 22 - 04.11.42	150 000	EUR	150 445	159 682	0,03
Inter-American Development Bank 0.50% 19 - 15.09.26	50 000	GBP	63 005	52 400	0,01
Inter-American Development Bank 0.875% 21 - 20.04.26	400 000	USD	379 921	358 248	0,06
Inter-American Development Bank 1.125% 21 - 13.01.31	200 000	USD	180 584	160 280	0,03
Inter-American Development Bank 1.125% 21 - 20.07.28	250 000	USD	232 519	212 742	0,04
Inter-American Development Bank 1.70% 19 - 10.10.24	80 000	CAD	61 075	56 443	0,01
Inter-American Development Bank 2.625% 19 - 16.01.24	400 000	USD	401 972	391 252	0,07
Inter-American Development Bank 3.20% 12 - 07.08.42	100 000	USD	92 578	83 790	0,01
International Bank for Reconstruction & Development Zero Coupon 20 - 21.02.30	80 000	EUR	82 338	68 371	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 0.01% 20 - 24.04.28	100 000	EUR	104 960	90 540	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 0.125% 20 - 03.01.51	40 000	EUR	32 303	19 135	0,00
International Bank for Reconstruction & Development 0.20% 21 - 21.01.61	40 000	EUR	30 849	15 898	0,00
International Bank for Reconstruction & Development 0.625% 21 - 14.01.26	150 000	CAD	113 229	100 115	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Supranationales (suite)</b>					
International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 20 - 15.12.26	30 000	GBP	37 945	31 479	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 20 - 26.08.30	400 000	USD	353 569	312 792	0,06
International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 20 - 24.11.27	200 000	USD	177 559	170 308	0,03
International Bank for Reconstruction & Development 0.875% 21 - 15.07.26	400 000	USD	379 568	356 232	0,06
International Bank for Reconstruction & Development 1.00% 20 - 21.12.29	30 000	GBP	37 407	29 186	0,00
International Bank for Reconstruction & Development 1.125% 21 - 13.09.28	400 000	USD	371 199	339 712	0,06
International Bank for Reconstruction & Development 1.375% 21 - 20.04.28	200 000	USD	184 432	173 962	0,03
International Bank for Reconstruction & Development 1.625% 20 - 15.01.25	100 000	USD	97 544	94 562	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 1.625% 21 - 03.11.31	150 000	USD	135 079	123 555	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 5.75% 00 - 07.06.32	20 000	GBP	34 912	26 899	0,00
International Finance Corp. 0.75% 20 - 22.07.27	50 000	GBP	62 935	51 458	0,01
International Finance Corp. 3.20% 16 - 22.07.26	200 000	AUD	151 487	131 033	0,02
			<b>15 800 017</b>	<b>13 952 261</b>	<b>2,47</b>
<b>Suède</b>					
Danske Hypotek AB 1.00% 20 - 17.12.25	2 000 000	SEK	208 681	178 076	0,03
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 14.03.25	100 000	EUR	110 864	90 319	0,02
Investor AB 0.375% 20 - 29.10.35	100 000	EUR	91 151	69 680	0,01
Kommuninvest I Sverige AB 0.25% 20 - 26.11.27	400 000	SEK	38 762	32 658	0,01
Kommuninvest I Sverige AB 0.50% 21 - 15.06.27	800 000	SEK	70 072	67 369	0,01
Kommuninvest I Sverige AB 0.75% 20 - 04.02.26	900 000	SEK	93 376	79 538	0,01
Kommuninvest I Sverige AB 1.00% 17 - 02.10.24	900 000	SEK	95 439	82 966	0,01
Kommuninvest I Sverige AB 1.00% 18 - 12.05.25	1 000 000	SEK	105 436	90 708	0,02
Lansforsakringar Hypotek AB 0.50% 21 - 20.09.28	400 000	SEK	32 423	32 050	0,01
Lansforsakringar Hypotek AB 1.00% 20 - 15.09.27	500 000	SEK	44 448	42 495	0,01
Lansforsakringar Hypotek AB 1.50% 17 - 18.09.24	400 000	SEK	42 783	37 153	0,01
Lansforsakringar Hypotek AB 1.50% 19 - 16.09.26	1 000 000	SEK	105 204	88 976	0,02
Nordea Hypotek AB 0.50% 20 - 16.09.26	500 000	SEK	50 686	42 852	0,01
Nordea Hypotek AB 1.00% 18 - 18.09.24	1 200 000	SEK	127 184	110 506	0,02
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.125% 19 - 04.09.26	100 000	EUR	102 020	78 955	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.05% 19 - 01.07.24	100 000	EUR	109 200	101 617	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.50% 21 - 16.12.26	2 000 000	SEK	160 656	169 995	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.00% 19 - 18.12.24	2 000 000	SEK	211 524	182 982	0,03
Stadshypotek AB 0.375% 17 - 06.12.24	100 000	EUR	109 691	100 905	0,02
Stadshypotek AB 0.50% 20 - 01.06.26	2 000 000	SEK	204 090	173 129	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Stadshypotek AB 1.00% 20 - 03.09.25	2 000 000	SEK	209 541	179 607	0,03
Stadshypotek AB 1.00% 21 - 01.03.27	2 000 000	SEK	188 857	172 402	0,03
Stadshypotek AB 1.50% 18 - 01.03.24	1 000 000	SEK	107 058	94 137	0,02
Stadshypotek AB 2.00% 18 - 01.09.28	1 000 000	SEK	106 144	87 709	0,02
Svensk Exportkredit AB 0.50% 20 - 26.08.25	100 000	USD	94 929	90 009	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	100 000	EUR	100 577	83 016	0,01
Sveriges Sakerställda Obligationer AB 0.01% 21 - 14.03.30	100 000	EUR	85 400	84 189	0,01
Sveriges Sakerställda Obligationer AB 1.00% 19 - 12.06.24	2 000 000	SEK	212 426	185 663	0,03
Sveriges Sakerställda Obligationer AB 2.00% 17 - 17.06.26	1 000 000	SEK	99 173	91 020	0,02
Swedbank AB FRN 21 - 20.05.27	100 000	EUR	105 253	93 213	0,02
Swedbank AB 144A 0.85% 21 - 18.03.24	65 000	USD	63 656	61 662	0,01
Swedbank Hypotek AB 1.00% 18 - 18.09.24	800 000	SEK	84 832	73 680	0,01
Swedbank Hypotek AB 1.00% 20 - 18.03.26	700 000	SEK	72 775	61 966	0,01
Swedbank Hypotek AB 1.00% 21 - 17.03.27	500 000	SEK	47 137	43 055	0,01
Sweden 0.125% 20 - 09.09.30	1 200 000	SEK	119 192	97 321	0,02
Sweden 144A 0.125% 20 - 12.05.31	400 000	SEK	35 870	31 934	0,01
Sweden 144A 0.50% 20 - 24.11.45	400 000	SEK	35 441	26 625	0,00
Sweden 144A 0.75% 17 - 12.05.28	685 000	SEK	71 592	60 014	0,01
Sweden 144A 0.75% 18 - 12.11.29	300 000	SEK	31 224	25 715	0,00
Sweden 144A 1.00% 15 - 12.11.26	1 400 000	SEK	148 758	126 347	0,02
Sweden 144A 1.375% 21 - 23.06.71	300 000	SEK	17 450	16 405	0,00
Sweden 144A 1.75% 22 - 11.11.33	300 000	SEK	30 221	27 001	0,00
Sweden 144A 2.25% 12 - 01.06.32	1 150 000	SEK	121 349	109 562	0,02
Sweden 144A 2.50% 14 - 12.05.25	1 225 000	SEK	135 441	116 772	0,02
Sweden 144A 3.50% 09 - 30.03.39	690 000	SEK	97 812	77 362	0,01
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	100 000	EUR	119 577	103 344	0,02
Volvo Treasury AB 1.625% 22 - 18.09.25	100 000	EUR	106 900	100 914	0,02
			<b>4 762 275</b>	<b>4 173 573</b>	<b>0,74</b>
<b>Suisse</b>					
Bank Julius Baer & Co. AG Zero Coupon 21 - 25.06.24	100 000	EUR	108 838	100 698	0,02
Basler Kantonalbank 0.30% 17 - 22.06.27	60 000	CHF	58 556	60 195	0,01
Credit Suisse AG 0.495% 21 - 02.02.24	90 000	USD	87 800	83 574	0,01
Credit Suisse AG 2.95% 20 - 09.04.25	100 000	USD	99 302	90 271	0,02
Credit Suisse Group AG 0.625% 21 - 18.01.33	100 000	EUR	89 389	58 532	0,01
Credit Suisse Group AG FRN 20 - 14.01.28	100 000	EUR	95 571	79 562	0,01
Credit Suisse Group AG 4.875% 16 - 15.05.45	45 000	USD	45 987	31 099	0,01
Nestle SA 0.75% 18 - 28.06.28	60 000	CHF	64 792	60 646	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG Zero Coupon 19 - 15.06.27	60 000	CHF	63 111	59 603	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.125% 17 - 06.05.25	60 000	CHF	64 323	62 505	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.125% 18 - 26.04.24	100 000	CHF	107 681	105 968	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.125% 20 - 07.06.28	60 000	CHF	62 815	58 699	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.125% 21 - 19.03.31	100 000	CHF	101 247	92 049	0,02
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.25% 16 - 05.08.26	100 000	CHF	106 855	102 163	0,02
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.25% 18 - 17.11.25	60 000	CHF	64 507	62 097	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.25% 20 - 15.03.41	30 000	CHF	25 006	22 820	0,00
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.875% 15 - 07.05.35	50 000	CHF	52 639	46 202	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.875% 15 - 25.06.37	100 000	CHF	104 248	89 837	0,02
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.375% 12 - 20.09.29	50 000	CHF	56 047	51 774	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.50% 12 - 02.08.33	50 000	CHF	56 546	50 523	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.875% 10 - 15.09.31	50 000	CHF	58 205	52 962	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 2.25% 10 - 13.08.32	50 000	CHF	60 339	54 443	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG Zero Coupon 20 - 19.07.30	50 000	CHF	50 581	46 221	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.10% 19 - 03.12.31	40 000	CHF	40 109	36 068	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.25% 17 - 12.05.26	120 000	CHF	128 700	123 126	0,02
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.30% 16 - 06.06.31	40 000	CHF	41 011	37 178	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.30% 19 - 09.04.29	100 000	CHF	104 888	97 166	0,02
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.375% 15 - 15.09.25	60 000	CHF	64 673	62 510	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.375% 17 - 21.09.27	120 000	CHF	128 149	120 681	0,02
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.60% 16 - 11.12.35	60 000	CHF	61 141	53 019	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.75% 14 - 15.04.24	50 000	CHF	54 275	53 445	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.75% 18 - 01.10.32	60 000	CHF	63 401	56 765	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.00% 14 - 22.09.28	50 000	CHF	54 837	51 171	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.45% 22 - 14.03.42	20 000	CHF	18 350	19 014	0,00
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.625% 12 - 17.04.28	100 000	CHF	113 303	106 264	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Switzerland Zero Coupon 16 - 22.06.29	100 000	CHF	97 812	98 036	0,02
Switzerland Zero Coupon 19 - 26.06.34	100 000	CHF	95 285	89 681	0,02
Switzerland Zero Coupon 19 - 24.07.39	30 000	CHF	27 580	24 756	0,00
Switzerland 0.25% 21 - 23.06.35	60 000	CHF	61 766	54 663	0,01
Switzerland 0.50% 15 - 27.05.30	30 000	CHF	30 467	30 063	0,01
Switzerland 0.50% 17 - 28.06.45	100 000	CHF	91 181	85 597	0,02
Switzerland 0.50% 18 - 27.06.32	60 000	CHF	60 027	58 703	0,01
Switzerland 1.25% 12 - 11.06.24	120 000	CHF	131 815	129 730	0,02
Switzerland 1.25% 12 - 27.06.37	150 000	CHF	175 079	153 583	0,03
Switzerland 1.25% 14 - 28.05.26	100 000	CHF	111 969	107 570	0,02
Switzerland 1.50% 22 - 26.10.38	60 000	CHF	64 884	63 468	0,01
Switzerland 2.00% 14 - 25.06.64	110 000	CHF	184 333	137 737	0,02
Switzerland 2.25% 11 - 22.06.31	70 000	CHF	86 358	79 734	0,01
Switzerland 3.25% 07 - 27.06.27	50 000	CHF	59 047	58 277	0,01
UBS AG 0.01% 21 - 31.03.26	200 000	EUR	211 843	188 666	0,03
UBS AG 144A 0.45% 21 - 09.02.24	55 000	USD	53 613	52 122	0,01
UBS AG 144A 0.70% 21 - 09.08.24	75 000	USD	71 944	69 812	0,01
UBS AG 144A 1.25% 21 - 01.06.26	15 000	USD	14 034	13 131	0,00
UBS AG 144A 4.50% 18 - 26.06.48	25 000	USD	27 062	21 280	0,00
UBS Group AG 2.125% 16 - 04.03.24	200 000	EUR	223 834	210 703	0,04
UBS Group AG 144A FRN 21 - 10.08.27	55 000	USD	50 778	47 358	0,01
UBS Group AG 144A FRN 21 - 11.02.32	100 000	USD	87 821	75 302	0,01
UBS Group AG 144A FRN 19 - 13.08.30	30 000	USD	28 773	25 467	0,00
Zuercher Kantonalbank Zero Coupon 21 - 15.05.26	200 000	EUR	213 385	190 389	0,03
			<b>4 817 912</b>	<b>4 404 678</b>	<b>0,78</b>
<b>Thaïlande</b>					
GC Treasury Center Co. Ltd. 4.30% 21 - 18.03.51	25 000	USD	23 330	17 408	0,00
			<b>23 330</b>	<b>17 408</b>	<b>0,00</b>
<b>Émirats arabes unis</b>					
Abu Dhabi 1.70% 20 - 02.03.31	200 000	USD	184 235	164 842	0,03
Abu Dhabi 2.50% 20 - 16.04.25	150 000	USD	150 201	143 407	0,02
Abu Dhabi 3.125% 19 - 30.09.49	500 000	USD	453 809	369 700	0,07
Emirates NBD Bank PJSC 2.625% 20 - 18.02.25	200 000	USD	198 255	189 494	0,03
			<b>986 500</b>	<b>867 443</b>	<b>0,15</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC 3.75% 20 - 05.06.40	100 000	GBP	131 509	88 203	0,02
Annington Funding PLC 2.924% 21 - 06.10.51	100 000	GBP	66 917	68 624	0,01
AstraZeneca PLC 0.70% 20 - 08.04.26	50 000	USD	46 573	44 036	0,01
AstraZeneca PLC 1.375% 20 - 06.08.30	25 000	USD	22 029	19 812	0,00
AstraZeneca PLC 3.125% 17 - 12.06.27	25 000	USD	25 119	23 540	0,00
AstraZeneca PLC 3.375% 15 - 16.11.25	25 000	USD	25 375	24 187	0,00
AstraZeneca PLC 4.375% 18 - 17.08.48	50 000	USD	55 235	44 878	0,01
AstraZeneca PLC 6.45% 07 - 15.09.37	60 000	USD	78 173	68 075	0,01
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	100 000	EUR	87 616	84 143	0,02
Barclays PLC FRN 21 - 24.11.27	65 000	USD	60 969	56 390	0,01
Barclays PLC FRN 20 - 24.06.31	20 000	USD	18 170	15 657	0,00
Barclays PLC FRN 21 - 10.03.32	200 000	USD	144 592	153 374	0,03
Barclays PLC FRN 20 - 07.05.26	65 000	USD	63 537	60 384	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Barclays PLC FRN 21 - 24.11.32	40 000	USD	36 074	30 572	0,01
Barclays PLC 3.00% 19 - 08.05.26	100 000	GBP	131 358	109 167	0,02
Barclays PLC FRN 20 - 02.04.25	100 000	EUR	113 759	105 628	0,02
Barclays PLC FRN 20 - 23.09.35	20 000	USD	18 326	15 311	0,00
Barclays PLC FRN 21 - 10.03.42	25 000	USD	22 002	16 984	0,00
Barclays PLC 4.375% 16 - 12.01.26	100 000	USD	101 871	96 633	0,02
Barclays PLC 4.95% 17 - 10.01.47	95 000	USD	100 928	82 163	0,01
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	100 000	EUR	105 500	88 552	0,02
British Telecommunications PLC 5.75% 99 - 07.12.28	100 000	GBP	148 342	122 641	0,02
British Telecommunications PLC 144A 3.25% 19 - 08.11.29	75 000	USD	71 214	63 907	0,01
British Telecommunications PLC 144A 4.25% 19 - 08.11.49	25 000	USD	23 196	18 128	0,00
Cadent Finance PLC 2.125% 16 - 22.09.28	100 000	GBP	127 250	100 870	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	100 000	EUR	101 174	86 661	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC 3.00% 19 - 01.06.24	25 000	USD	25 190	24 334	0,00
GlaxoSmithKline Capital PLC 3.375% 19 - 01.06.29	25 000	USD	25 358	23 139	0,00
GlaxoSmithKline Capital PLC 4.00% 05 - 16.06.25	100 000	EUR	119 109	109 248	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	100 000	EUR	99 742	80 962	0,01
HSBC Holdings PLC 0.875% 16 - 06.09.24	100 000	EUR	100 175	102 304	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.05.25	140 000	USD	134 658	129 535	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 24.05.27	80 000	USD	73 920	68 985	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 18.04.26	235 000	USD	223 909	212 341	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 22.09.28	85 000	USD	77 765	71 002	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 17.08.29	95 000	USD	86 255	76 880	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 22.11.27	100 000	USD	83 049	86 746	0,02
HSBC Holdings PLC 2.625% 16 - 16.08.28	100 000	GBP	127 935	102 202	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.05.32	55 000	USD	49 777	42 561	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 04.06.31	55 000	USD	50 687	44 079	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 22.11.32	80 000	USD	72 428	61 462	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 19 - 22.05.30	200 000	USD	198 512	175 140	0,03
HSBC Holdings PLC 5.25% 14 - 14.03.44	55 000	USD	59 018	46 841	0,01
HSBC Holdings PLC 6.80% 08 - 01.06.38	110 000	USD	134 918	108 781	0,02
Invesco Finance PLC 3.75% 15 - 15.01.26	25 000	USD	25 453	24 032	0,00
LCR Finance PLC 4.50% 99 - 07.12.38	30 000	GBP	52 369	35 960	0,01
LCR Finance PLC 5.10% 02 - 07.03.51	20 000	GBP	42 826	26 331	0,01
Legal & General Group PLC FRN 20 - 01.11.50	100 000	GBP	134 541	103 947	0,02
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 2.375% 20 - 09.04.26	100 000	EUR	113 958	101 615	0,02
Lloyds Banking Group PLC FRN 21 - 11.05.27	15 000	USD	13 924	12 985	0,00
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 15.01.26	100 000	GBP	128 398	110 892	0,02
Lloyds Banking Group PLC FRN 21 - 14.12.46	30 000	USD	24 774	19 633	0,00
Lloyds Banking Group PLC 3.75% 17 - 11.01.27	50 000	USD	49 922	46 472	0,01
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 09.07.25	75 000	USD	75 558	72 706	0,01
Lloyds Banking Group PLC 4.344% 18 - 09.01.48	35 000	USD	33 595	25 720	0,00
Lloyds Banking Group PLC 4.45% 18 - 08.05.25	65 000	USD	66 414	63 711	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Lloyds Banking Group PLC 4.55% 18 - 16.08.28	85 000	USD	87 068	79 586	0,01
Lloyds Banking Group PLC 5.30% 16 - 01.12.45	20 000	USD	21 668	17 179	0,00
LSEGA Financing PLC 144A 0.65% 21 - 06.04.24	10 000	USD	9 718	9 396	0,00
LSEGA Financing PLC 144A 1.375% 21 - 06.04.26	20 000	USD	18 739	17 612	0,00
LSEGA Financing PLC 144A 2.00% 21 - 06.04.28	20 000	USD	18 481	17 059	0,00
LSEGA Financing PLC 144A 3.20% 21 - 06.04.41	45 000	USD	40 133	33 288	0,01
Motability Operations Group PLC 1.75% 19 - 03.07.29	100 000	GBP	127 060	100 680	0,02
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	100 000	EUR	101 268	85 554	0,02
Nationwide Building Society 0.625% 15 - 25.03.27	100 000	EUR	108 699	95 082	0,02
Nationwide Building Society 144A 1.00% 20 - 28.08.25	30 000	USD	28 277	26 673	0,01
Nationwide Building Society 144A 1.50% 21 - 13.10.26	40 000	USD	37 405	34 621	0,01
Nationwide Building Society 144A FRN 19 - 18.07.30	20 000	USD	19 957	17 506	0,00
Nationwide Building Society 144A FRN 17 - 18.10.32	25 000	USD	24 670	22 170	0,00
Nationwide Building Society 144A FRN 18 - 08.03.29	15 000	USD	15 115	13 554	0,00
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	100 000	EUR	101 270	83 619	0,02
NatWest Group PLC FRN 18 - 19.09.26	100 000	GBP	130 705	110 488	0,02
NatWest Group PLC FRN 20 - 22.05.28	20 000	USD	19 304	17 915	0,00
NatWest Group PLC FRN 22 - 29.03.29	100 000	GBP	92 067	105 174	0,02
NatWest Group PLC FRN 19 - 08.05.30	70 000	USD	71 380	63 727	0,01
NatWest Group PLC FRN 18 - 18.05.29	35 000	USD	36 156	33 059	0,01
NatWest Group PLC FRN 22 - 10.11.26	200 000	USD	209 910	208 506	0,04
NatWest Markets PLC 144A 0.80% 21 - 12.08.24	85 000	USD	81 822	78 922	0,01
NatWest Markets PLC 144A 1.60% 21 - 29.09.26	70 000	USD	65 124	60 819	0,01
Network Rail Infrastructure Finance PLC 4.375% 05 - 09.12.30	50 000	GBP	78 297	60 881	0,01
Prudential PLC 3.125% 20 - 14.04.30	55 000	USD	53 335	47 994	0,01
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 144A 2.75% 17 - 26.06.24	50 000	USD	49 944	48 286	0,01
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 144A 3.00% 17 - 26.06.27	50 000	USD	49 255	46 458	0,01
Rio Tinto Finance USA PLC 4.125% 12 - 21.08.42	25 000	USD	26 671	21 692	0,00
Santander UK Group Holdings PLC FRN 20 - 21.08.26	90 000	USD	84 397	79 298	0,01
Santander UK Group Holdings PLC FRN 21 - 15.03.32	75 000	USD	68 230	58 129	0,01
Santander UK Group Holdings PLC FRN 17 - 03.11.28	100 000	USD	98 558	89 319	0,02
Sky Ltd. 2.50% 14 - 15.09.26	100 000	EUR	115 841	102 442	0,02
Sky Ltd. 144A 3.75% 14 - 16.09.24	25 000	USD	25 382	24 417	0,00
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	100 000	EUR	103 439	88 583	0,02
Standard Chartered PLC 144A FRN 21 - 14.01.27	80 000	USD	74 042	69 546	0,01
Standard Chartered PLC 144A FRN 20 - 18.02.36	55 000	USD	48 993	40 795	0,01
Standard Chartered PLC 144A 4.30% 16 - 19.02.27	25 000	USD	25 023	23 653	0,00
Standard Chartered PLC 144A FRN 19 - 21.05.30	20 000	USD	20 195	17 830	0,00
Standard Chartered PLC 144A 5.20% 13 - 26.01.24	150 000	USD	152 025	148 560	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Standard Chartered PLC 144A 5.70% 14 - 26.03.44	65 000	USD	69 307	59 370	0,01
Tesco Property Finance 3 PLC 5.744% 10 - 13.04.40	46 040	GBP	71 297	51 793	0,01
Tesco Property Finance 5 PLC 5.661% 12 - 13.10.41	95 836	GBP	148 220	106 518	0,02
Thames Water Utilities Finance PLC 2.375% 20 - 22.04.40	100 000	GBP	116 534	74 650	0,01
Trinity Acquisition PLC 4.40% 16 - 15.03.26	30 000	USD	30 871	29 108	0,01
Unilever PLC 1.50% 19 - 11.06.39	100 000	EUR	105 240	78 732	0,01
United Kingdom 0.125% 20 - 30.01.26	429 000	GBP	520 084	465 792	0,08
United Kingdom 0.125% 20 - 31.01.28	361 112	GBP	429 288	364 733	0,07
United Kingdom 0.125% 20 - 31.01.24	371 000	GBP	446 253	430 094	0,08
United Kingdom 0.25% 20 - 31.07.31	460 000	GBP	513 617	415 167	0,07
United Kingdom 0.25% 21 - 31.01.25	383 000	GBP	453 250	428 351	0,08
United Kingdom 0.375% 20 - 22.10.30	392 698	GBP	437 228	369 210	0,07
United Kingdom 0.375% 21 - 22.10.26	383 000	GBP	478 150	408 144	0,07
United Kingdom 0.50% 20 - 22.10.61	271 000	GBP	214 679	116 524	0,02
United Kingdom 0.50% 21 - 31.01.29	261 000	GBP	285 206	260 170	0,05
United Kingdom 0.625% 19 - 07.06.25	559 000	GBP	711 300	627 860	0,11
United Kingdom 0.625% 20 - 22.10.50	400 000	GBP	381 415	215 064	0,04
United Kingdom 0.625% 20 - 31.07.35	394 000	GBP	449 990	319 684	0,06
United Kingdom 0.875% 19 - 22.10.29	521 000	GBP	637 301	524 908	0,09
United Kingdom 0.875% 21 - 31.01.46	256 000	GBP	253 550	163 493	0,03
United Kingdom 0.875% 21 - 31.07.33	168 000	GBP	197 455	150 897	0,03
United Kingdom 1.00% 18 - 22.04.24	383 000	GBP	492 917	446 074	0,08
United Kingdom 1.00% 21 - 31.01.32	345 000	GBP	342 313	328 954	0,06
United Kingdom 1.125% 21 - 31.01.39	240 000	GBP	212 796	190 554	0,03
United Kingdom 1.125% 22 - 22.10.73	100 000	GBP	88 708	52 946	0,01
United Kingdom 1.25% 17 - 22.07.27	490 000	GBP	641 577	531 469	0,09
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	383 000	GBP	433 286	293 335	0,05
United Kingdom 1.25% 21 - 31.07.51	275 000	GBP	265 691	178 885	0,03
United Kingdom 1.50% 16 - 22.07.26	497 000	GBP	638 496	556 740	0,10
United Kingdom 1.50% 16 - 22.07.47	303 000	GBP	356 862	222 726	0,04
United Kingdom 1.50% 21 - 31.07.53	125 000	GBP	115 256	86 296	0,02
United Kingdom 1.625% 18 - 22.10.28	441 000	GBP	587 676	477 150	0,08
United Kingdom 1.625% 18 - 22.10.71	290 000	GBP	346 620	194 053	0,03
United Kingdom 1.625% 19 - 22.10.54	283 000	GBP	354 590	201 362	0,04
United Kingdom 1.75% 16 - 07.09.37	402 000	GBP	453 543	364 730	0,06
United Kingdom 1.75% 17 - 22.07.57	356 000	GBP	467 754	262 160	0,05
United Kingdom 1.75% 18 - 22.01.49	345 000	GBP	446 719	265 866	0,05
United Kingdom 2.00% 15 - 07.09.25	461 222	GBP	606 306	533 011	0,09
United Kingdom 2.50% 15 - 22.07.65	239 000	GBP	393 114	215 767	0,04
United Kingdom 2.75% 14 - 07.09.24	515 000	GBP	679 942	610 753	0,11
United Kingdom 3.25% 12 - 22.01.44	338 893	GBP	504 427	362 454	0,06
United Kingdom 3.50% 13 - 22.07.68	240 000	GBP	450 816	276 848	0,05
United Kingdom 3.50% 14 - 22.01.45	333 000	GBP	567 699	369 169	0,07
United Kingdom 3.75% 11 - 22.07.52	291 000	GBP	551 185	337 925	0,06
United Kingdom 3.75% 22 - 29.01.38	70 000	GBP	85 239	81 530	0,01
United Kingdom 4.00% 09 - 22.01.60	285 000	GBP	608 544	359 197	0,06
United Kingdom 4.125% 22 - 29.01.27	80 000	GBP	93 321	97 458	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
United Kingdom 4.25% 00 - 07.06.32	467 000	GBP	749 077	587 826	0,10
United Kingdom 4.25% 03 - 07.03.36	359 000	GBP	608 918	446 675	0,08
United Kingdom 4.25% 05 - 07.12.55	309 000	GBP	634 208	397 529	0,07
United Kingdom 4.25% 06 - 07.12.46	285 000	GBP	546 841	353 602	0,06
United Kingdom 4.25% 06 - 07.12.27	394 000	GBP	589 025	487 000	0,09
United Kingdom 4.25% 08 - 07.12.49	280 000	GBP	492 794	349 641	0,06
United Kingdom 4.25% 09 - 07.09.39	274 000	GBP	485 843	338 879	0,06
United Kingdom 4.25% 10 - 07.12.40	300 000	GBP	539 689	369 906	0,07
United Kingdom 4.50% 07 - 07.12.42	321 000	GBP	608 817	410 407	0,07
United Kingdom 4.50% 09 - 07.09.34	411 000	GBP	665 275	524 436	0,09
United Kingdom 4.75% 04 - 07.12.38	304 000	GBP	562 516	398 132	0,07
United Kingdom 4.75% 07 - 07.12.30	499 000	GBP	817 077	647 619	0,12
United Kingdom 5.00% 01 - 07.03.25	432 000	GBP	614 257	534 697	0,10
United Kingdom 6.00% 98 - 07.12.28	280 000	GBP	427 236	377 809	0,07
Virgin Money UK PLC FRN 20 - 24.06.25	100 000	EUR	112 525	102 207	0,02
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	100 000	EUR	109 344	89 738	0,02
Vodafone Group PLC 1.875% 14 - 11.09.25	100 000	EUR	113 114	102 048	0,02
Vodafone Group PLC 3.75% 18 - 16.01.24	25 000	USD	25 339	24 694	0,00
Vodafone Group PLC 4.125% 18 - 30.05.25	25 000	USD	25 598	24 607	0,00
Vodafone Group PLC 4.375% 13 - 19.02.43	25 000	USD	24 634	20 067	0,00
Vodafone Group PLC 4.375% 18 - 30.05.28	50 000	USD	51 898	49 126	0,01
Vodafone Group PLC 5.00% 18 - 30.05.38	75 000	USD	81 333	69 277	0,01
Vodafone Group PLC 5.25% 18 - 30.05.48	75 000	USD	83 131	66 811	0,01
Vodafone Group PLC 5.90% 02 - 26.11.32	60 000	GBP	97 948	76 106	0,01
Vodafone Group PLC 7.875% 00 - 15.02.30	25 000	USD	31 009	28 211	0,01
Wellcome Trust Finance PLC 4.625% 06 - 25.07.36	50 000	GBP	83 138	60 586	0,01
Westfield Stratford City Finance NO 2 PLC 1.642% 19 - 04.08.26	100 000	GBP	128 169	103 621	0,02
WPP Finance 2010 3.75% 14 - 19.09.24	25 000	USD	25 249	24 210	0,00
Yorkshire Building Society 0.625% 20 - 21.09.25	100 000	EUR	108 217	96 776	0,02
			<b>34 148 419</b>	<b>26 919 055</b>	<b>4,77</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	100 000	EUR	112 510	100 236	0,02
3M Co. 2.875% 17 - 15.10.27	100 000	USD	99 713	92 620	0,02
3M Co. 3.25% 18 - 14.02.24	75 000	USD	75 857	73 611	0,01
3M Co. 3.70% 20 - 15.04.50	100 000	USD	99 542	77 013	0,01
ABB Finance Inc. 4.375% 12 - 08.05.42	25 000	USD	26 634	21 603	0,00
Abbott Laboratories 4.90% 16 - 30.11.46	100 000	USD	96 228	98 316	0,02
Abbott Laboratories 6.15% 07 - 30.11.37	100 000	USD	110 065	112 253	0,02
AbbVie Inc. 1.25% 20 - 01.06.24	100 000	EUR	111 044	103 590	0,02
AbbVie Inc. 2.60% 20 - 21.11.24	150 000	USD	149 539	143 679	0,03
AbbVie Inc. 3.20% 16 - 14.05.26	100 000	USD	100 246	94 661	0,02
AbbVie Inc. 3.20% 20 - 21.11.29	100 000	USD	98 436	90 426	0,02
AbbVie Inc. 3.60% 15 - 14.05.25	75 000	USD	75 884	72 725	0,01
AbbVie Inc. 4.25% 18 - 14.11.28	25 000	USD	26 129	24 207	0,00
AbbVie Inc. 4.50% 15 - 14.05.35	125 000	USD	132 323	116 875	0,02
AbbVie Inc. 4.75% 20 - 15.03.45	16 000	USD	17 081	14 447	0,00
AbbVie Inc. 4.875% 18 - 14.11.48	125 000	USD	137 807	115 567	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Activision Blizzard Inc. 3.40% 17 - 15.09.26	25 000	USD	25 409	23 831	0,00
Adobe Inc. 2.30% 20 - 01.02.30	75 000	USD	70 939	64 158	0,01
Aetna Inc. 3.50% 14 - 15.11.24	25 000	USD	25 238	24 318	0,00
Aetna Inc. 3.875% 17 - 15.08.47	25 000	USD	24 058	19 381	0,00
Aetna Inc. 6.625% 06 - 15.06.36	25 000	USD	31 159	26 659	0,01
Aetna Inc. 6.75% 07 - 15.12.37	25 000	USD	31 561	26 808	0,01
Aflac Inc. 3.60% 20 - 01.04.30	75 000	USD	76 854	68 063	0,01
Agilent Technologies Inc. 2.30% 21 - 12.03.31	50 000	USD	45 318	40 457	0,01
Air Lease Corp. 1.875% 21 - 15.08.26	45 000	USD	41 917	39 249	0,01
Air Lease Corp. 2.10% 21 - 01.09.28	20 000	USD	17 928	16 363	0,00
Air Lease Corp. 2.30% 20 - 01.02.25	55 000	USD	53 511	51 322	0,01
Air Lease Corp. 2.875% 20 - 15.01.26	40 000	USD	38 799	37 079	0,01
Air Lease Corp. 3.00% 20 - 01.02.30	25 000	USD	23 099	20 933	0,00
Air Lease Corp. 3.25% 19 - 01.10.29	10 000	USD	9 378	8 542	0,00
Air Lease Corp. 3.625% 17 - 01.12.27	10 000	USD	9 736	9 029	0,00
Air Lease Corp. 4.25% 19 - 01.02.24	35 000	USD	35 265	34 420	0,01
Air Products and Chemicals Inc. 2.05% 20 - 15.05.30	25 000	USD	23 165	20 977	0,00
Air Products and Chemicals Inc. 2.70% 20 - 15.05.40	25 000	USD	22 156	18 789	0,00
Air Products and Chemicals Inc. 2.80% 20 - 15.05.50	25 000	USD	21 501	17 428	0,00
Alexandria Real Estate Equities Inc. 3.375% 19 - 15.08.31	50 000	USD	49 118	43 899	0,01
Alexandria Real Estate Equities Inc. 4.00% 19 - 01.02.50	50 000	USD	48 929	38 190	0,01
Allstate Corp. 0.75% 20 - 15.12.25	10 000	USD	9 420	8 891	0,00
Allstate Corp. 1.45% 20 - 15.12.30	10 000	USD	8 704	7 657	0,00
Allstate Corp. 3.28% 16 - 15.12.26	10 000	USD	10 081	9 506	0,00
Allstate Corp. 3.85% 19 - 10.08.49	10 000	USD	9 899	7 828	0,00
Allstate Corp. 4.20% 16 - 15.12.46	30 000	USD	31 156	24 961	0,01
Allstate Corp. 5.55% 05 - 09.05.35	15 000	USD	17 560	15 377	0,00
Allstate Corp. FRN 07 - 15.05.57	10 000	USD	12 045	9 709	0,00
Ally Financial Inc. 1.45% 20 - 02.10.23	35 000	USD	34 662	33 905	0,01
Ally Financial Inc. 2.20% 21 - 02.11.28	15 000	USD	13 669	11 757	0,00
Ally Financial Inc. 3.875% 19 - 21.05.24	25 000	USD	25 223	24 381	0,00
Ally Financial Inc. 4.625% 15 - 30.03.25	20 000	USD	20 532	19 545	0,00
Ally Financial Inc. 8.00% 08 - 01.11.31	45 000	USD	54 709	46 571	0,01
Alphabet Inc. 0.45% 20 - 15.08.25	25 000	USD	23 757	22 551	0,00
Alphabet Inc. 0.80% 20 - 15.08.27	25 000	USD	22 941	21 484	0,00
Alphabet Inc. 1.10% 20 - 15.08.30	50 000	USD	43 980	39 389	0,01
Alphabet Inc. 1.90% 20 - 15.08.40	25 000	USD	20 389	16 678	0,00
Alphabet Inc. 1.998% 16 - 15.08.26	25 000	USD	24 513	23 023	0,00
Alphabet Inc. 2.05% 20 - 15.08.50	50 000	USD	38 986	29 819	0,01
Alphabet Inc. 3.375% 16 - 25.02.24	25 000	USD	25 356	25 033	0,01
Amazon.com Inc. 0.80% 20 - 03.06.25	50 000	USD	47 988	45 731	0,01
Amazon.com Inc. 1.00% 21 - 12.05.26	50 000	USD	47 539	44 381	0,01
Amazon.com Inc. 1.20% 20 - 03.06.27	100 000	USD	93 487	86 845	0,02
Amazon.com Inc. 1.50% 20 - 03.06.30	25 000	USD	22 562	20 154	0,00
Amazon.com Inc. 1.65% 21 - 12.05.28	50 000	USD	46 895	43 101	0,01
Amazon.com Inc. 2.10% 21 - 12.05.31	50 000	USD	46 576	41 068	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Amazon.com Inc. 2.50% 20 - 03.06.50	200 000	USD	164 717	127 348	0,02
Amazon.com Inc. 2.70% 20 - 03.06.60	150 000	USD	122 214	91 825	0,02
Amazon.com Inc. 2.80% 18 - 22.08.24	120 000	USD	120 916	116 316	0,02
Amazon.com Inc. 2.875% 21 - 12.05.41	125 000	USD	114 414	93 684	0,02
Amazon.com Inc. 3.60% 22 - 13.04.32	100 000	USD	98 207	92 043	0,02
Amazon.com Inc. 4.80% 14 - 05.12.34	25 000	USD	28 341	25 087	0,01
Amazon.com Inc. 4.95% 14 - 05.12.44	25 000	USD	29 795	24 848	0,01
American Express Co. 2.50% 19 - 30.07.24	100 000	USD	98 814	96 278	0,02
American Express Co. 2.55% 22 - 04.03.27	50 000	USD	46 022	45 599	0,01
American Express Co. 3.30% 22 - 03.05.27	30 000	USD	30 035	28 118	0,01
American Express Co. 3.375% 22 - 03.05.24	100 000	USD	98 245	98 061	0,02
American Express Co. 4.05% 13 - 03.12.42	75 000	USD	69 493	64 741	0,01
American Express Co. 4.20% 18 - 06.11.25	15 000	USD	15 490	14 835	0,00
American Honda Finance Corp. 0.75% 21 - 09.08.24	75 000	USD	72 736	70 177	0,01
American Honda Finance Corp. 1.00% 20 - 10.09.25	50 000	USD	47 389	45 230	0,01
American Honda Finance Corp. 1.30% 21 - 09.09.26	25 000	USD	23 482	22 105	0,00
American Honda Finance Corp. 2.00% 21 - 24.03.28	25 000	USD	23 417	21 652	0,00
American Honda Finance Corp. 3.55% 19 - 12.01.24	75 000	USD	75 368	73 990	0,01
American International Group Inc. 2.50% 20 - 30.06.25	50 000	USD	49 350	47 147	0,01
American International Group Inc. 3.875% 15 - 15.01.35	25 000	USD	23 570	21 930	0,00
American International Group Inc. 4.375% 20 - 30.06.50	45 000	USD	47 403	38 506	0,01
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	100 000	EUR	91 433	84 795	0,02
American Tower Corp. 2.10% 20 - 15.06.30	50 000	USD	43 921	39 759	0,01
American Tower Corp. 2.30% 21 - 15.09.31	50 000	USD	43 698	39 066	0,01
American Tower Corp. 2.40% 20 - 15.03.25	50 000	USD	49 176	47 088	0,01
American Tower Corp. 2.75% 19 - 15.01.27	50 000	USD	48 364	45 348	0,01
American Tower Corp. 2.90% 20 - 15.01.30	50 000	USD	46 650	42 502	0,01
American Tower Corp. 3.55% 17 - 15.07.27	50 000	USD	49 668	46 378	0,01
American Tower Corp. 3.70% 19 - 15.10.49	25 000	USD	22 038	17 845	0,00
American Water Capital Corp. 2.80% 20 - 01.05.30	25 000	USD	24 067	21 671	0,00
American Water Capital Corp. 3.45% 20 - 01.05.50	125 000	USD	114 777	92 545	0,02
Ameriprise Financial Inc. 3.00% 20 - 02.04.25	50 000	USD	50 057	47 930	0,01
AmerisourceBergen Corp. 3.45% 17 - 15.12.27	75 000	USD	75 047	70 196	0,01
Amgen Inc. 1.65% 21 - 15.08.28	25 000	USD	23 045	20 928	0,00
Amgen Inc. 2.00% 21 - 15.01.32	25 000	USD	22 279	19 545	0,00
Amgen Inc. 2.30% 20 - 25.02.31	25 000	USD	23 032	20 431	0,00
Amgen Inc. 2.45% 20 - 21.02.30	25 000	USD	23 601	21 157	0,00
Amgen Inc. 2.60% 16 - 19.08.26	50 000	USD	49 408	46 260	0,01
Amgen Inc. 2.77% 21 - 01.09.53	50 000	USD	39 717	30 314	0,01
Amgen Inc. 3.15% 20 - 21.02.40	25 000	USD	22 590	18 567	0,00
Amgen Inc. 3.20% 17 - 02.11.27	25 000	USD	25 136	23 188	0,00
Amgen Inc. 4.40% 15 - 01.05.45	50 000	USD	51 560	42 014	0,01
Amgen Inc. 4.563% 17 - 15.06.48	80 000	USD	77 827	68 961	0,01
Amgen Inc. 4.663% 17 - 15.06.51	150 000	USD	160 585	129 208	0,02
Amphenol Corp. 2.20% 21 - 15.09.31	50 000	USD	44 709	39 729	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Analog Devices Inc. 1.70% 21 - 01.10.28	25 000	USD	23 204	21 233	0,00
Analog Devices Inc. 2.10% 21 - 01.10.31	25 000	USD	23 036	20 307	0,00
Analog Devices Inc. 2.80% 21 - 01.10.41	25 000	USD	22 279	18 514	0,00
Analog Devices Inc. 2.95% 21 - 01.10.51	25 000	USD	22 131	17 091	0,00
Analog Devices Inc. 3.50% 16 - 05.12.26	25 000	USD	25 523	23 888	0,00
Apple Inc. 0.375% 15 - 25.11.24	100 000	CHF	107 860	105 459	0,02
Apple Inc. 0.55% 20 - 20.08.25	100 000	USD	94 931	90 232	0,02
Apple Inc. 1.20% 21 - 08.02.28	100 000	USD	91 971	84 966	0,02
Apple Inc. 1.25% 20 - 20.08.30	50 000	USD	44 104	39 435	0,01
Apple Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	100 000	EUR	112 414	95 202	0,02
Apple Inc. 1.65% 21 - 08.02.31	75 000	USD	67 781	60 503	0,01
Apple Inc. 1.80% 19 - 11.09.24	50 000	USD	49 572	47 641	0,01
Apple Inc. 2.05% 19 - 11.09.26	175 000	USD	170 870	160 016	0,03
Apple Inc. 2.20% 19 - 11.09.29	25 000	USD	23 828	21 649	0,00
Apple Inc. 2.375% 21 - 08.02.41	25 000	USD	21 554	17 804	0,00
Apple Inc. 2.40% 20 - 20.08.50	100 000	USD	81 963	63 534	0,01
Apple Inc. 2.513% 17 - 19.08.24	30 000	CAD	23 914	21 386	0,00
Apple Inc. 2.80% 21 - 08.02.61	125 000	USD	102 241	80 536	0,01
Apple Inc. 2.90% 17 - 12.09.27	100 000	USD	100 283	93 480	0,02
Apple Inc. 2.95% 19 - 11.09.49	117 000	USD	106 541	84 031	0,02
Apple Inc. 3.60% 15 - 31.07.42	100 000	GBP	150 965	105 363	0,02
Apple Inc. 3.75% 17 - 12.09.47	60 000	USD	56 921	50 264	0,01
Apple Inc. 3.85% 13 - 04.05.43	70 000	USD	72 798	61 219	0,01
Apple Inc. 4.25% 17 - 09.02.47	75 000	USD	82 768	69 505	0,01
Apple Inc. 4.50% 16 - 23.02.36	25 000	USD	28 024	24 852	0,01
Apple Inc. 4.65% 16 - 23.02.46	100 000	USD	91 462	95 400	0,02
Applied Materials Inc. 3.30% 17 - 01.04.27	25 000	USD	25 311	23 778	0,00
Applied Materials Inc. 4.35% 17 - 01.04.47	25 000	USD	27 756	22 682	0,00
Applied Materials Inc. 5.10% 15 - 01.10.35	50 000	USD	57 479	50 730	0,01
Archer-Daniels-Midland Co. 2.70% 21 - 15.09.51	25 000	USD	21 610	16 719	0,00
Archer-Daniels-Midland Co. 3.25% 20 - 27.03.30	25 000	USD	25 033	22 563	0,00
Ashtead Capital Inc. 144A 2.45% 21 - 12.08.31	30 000	USD	26 575	23 242	0,00
Ashtead Capital Inc. 144A 4.25% 19 - 01.11.29	30 000	USD	30 270	27 241	0,01
Astrazeneca Finance LLC 1.75% 21 - 28.05.28	50 000	USD	46 604	43 021	0,01
Astrazeneca Finance LLC 2.25% 21 - 28.05.31	25 000	USD	23 303	20 875	0,00
AT&T Inc. 0.25% 19 - 04.03.26	100 000	EUR	89 511	95 507	0,02
AT&T Inc. 1.70% 21 - 25.03.26	200 000	USD	179 278	180 422	0,03
AT&T Inc. 2.05% 20 - 19.05.32	100 000	EUR	83 072	89 133	0,02
AT&T Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	100 000	EUR	96 860	96 224	0,02
AT&T Inc. 2.55% 21 - 01.12.33	200 000	USD	149 984	154 486	0,03
AT&T Inc. 3.65% 20 - 01.06.51	200 000	USD	136 596	142 302	0,03
AT&T Inc. 3.65% 21 - 15.09.59	300 000	USD	196 148	203 991	0,04
AT&T Inc. 3.80% 21 - 01.12.57	300 000	USD	203 229	208 878	0,04
AT&T Inc. 4.35% 19 - 01.03.29	200 000	USD	187 262	190 792	0,03
AT&T Inc. 4.75% 15 - 15.05.46	100 000	USD	83 697	85 532	0,02
Atmos Energy Corp. 3.00% 17 - 15.06.27	25 000	USD	24 895	23 372	0,00
Atmos Energy Corp. 3.375% 19 - 15.09.49	80 000	USD	70 835	58 674	0,01
Autodesk Inc. 2.40% 21 - 15.12.31	25 000	USD	22 501	20 062	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Automatic Data Processing Inc. 1.70% 21 - 15.05.28	75 000	USD	70 366	65 248	0,01
AutoZone Inc. 3.75% 17 - 01.06.27	75 000	USD	70 853	71 616	0,01
AvalonBay Communities Inc. 2.05% 21 - 15.01.32	50 000	USD	45 163	39 450	0,01
Avangrid Inc. 3.20% 20 - 15.04.25	75 000	USD	73 816	71 750	0,01
Avangrid Inc. 3.80% 19 - 01.06.29	25 000	USD	25 181	22 755	0,00
Baker Hughes Holdings LLC Via Baker Hughes Co-Obligor Inc. 3.33% 18 - 15.12.27	50 000	USD	45 248	46 338	0,01
Baker Hughes Holdings LLC Via Baker Hughes Co-Obligor Inc. 4.08% 18 - 15.12.47	75 000	USD	56 476	59 095	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.08.28	100 000	EUR	92 958	89 720	0,02
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.26	100 000	EUR	108 626	98 708	0,02
Bank of America Corp. FRN 20 - 24.10.26	350 000	USD	327 993	312 109	0,06
Bank of America Corp. FRN 17 - 07.02.25	100 000	EUR	110 897	103 883	0,02
Bank of America Corp. FRN 21 - 06.12.25	100 000	USD	96 597	92 321	0,02
Bank of America Corp. FRN 21 - 11.03.27	100 000	USD	92 094	88 411	0,02
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.07.27	200 000	USD	188 128	175 504	0,03
Bank of America Corp. FRN 20 - 23.07.31	255 000	USD	224 183	196 625	0,04
Bank of America Corp. FRN 21 - 15.09.27	12 000	CAD	8 967	7 887	0,00
Bank of America Corp. FRN 21 - 14.06.29	80 000	USD	73 553	67 462	0,01
Bank of America Corp. FRN 20 - 19.06.41	150 000	USD	112 761	101 736	0,02
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.04.32	50 000	USD	43 409	40 149	0,01
Bank of America Corp. FRN 22 - 04.02.33	350 000	USD	327 666	283 101	0,05
Bank of America Corp. FRN 19 - 23.07.30	140 000	USD	135 505	120 856	0,02
Bank of America Corp. FRN 18 - 20.12.28	200 000	USD	187 258	181 490	0,03
Bank of America Corp. FRN 20 - 24.03.26	30 000	CAD	23 980	21 310	0,00
Bank of America Corp. FRN 22 - 16.03.28	20 000	CAD	15 807	13 857	0,00
Bank of America Corp. FRN 17 - 24.04.28	235 000	USD	236 001	218 122	0,04
Bank of America Corp. FRN 18 - 05.03.29	105 000	USD	106 054	97 113	0,02
Bank of America Corp. FRN 19 - 23.04.40	200 000	USD	201 910	166 612	0,03
Bank of America Corp. FRN 17 - 20.01.48	150 000	USD	146 516	126 603	0,02
Bank of America Corp. 5.00% 14 - 21.01.44	60 000	USD	67 039	55 610	0,01
Bank of America Corp. FRN 22 - 22.07.33	200 000	USD	198 573	190 366	0,03
Bank of New York Mellon Corp. 1.05% 21 - 15.10.26	35 000	USD	32 621	30 463	0,01
Bank of New York Mellon Corp. 1.60% 20 - 24.04.25	35 000	USD	34 076	32 546	0,01
Bank of New York Mellon Corp. 1.65% 21 - 14.07.28	55 000	USD	50 919	46 597	0,01
Bank of New York Mellon Corp. 1.80% 21 - 28.07.31	70 000	USD	59 749	54 354	0,01
Bank of New York Mellon Corp. 2.10% 19 - 24.10.24	55 000	USD	54 603	52 493	0,01
Bank of New York Mellon Corp. 3.25% 17 - 16.05.27	30 000	USD	30 262	28 281	0,01
Bank of New York Mellon Corp. 3.30% 17 - 23.08.29	15 000	USD	14 924	13 477	0,00
Bank of New York Mellon Corp. FRN 22 - 25.10.28	100 000	USD	100 728	103 443	0,02
Baxter International Inc. 2.539% 22 - 01.02.32	27 000	USD	24 829	21 570	0,00
Baxter International Inc. 3.132% 22 - 01.12.51	50 000	USD	42 494	32 777	0,01
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20 - 20.05.30	125 000	USD	118 748	107 445	0,02
Becton Dickinson and Co. 3.794% 20 - 20.05.50	34 000	USD	32 155	26 301	0,01
Berry Global Inc. 0.95% 21 - 15.02.24	100 000	USD	95 142	95 068	0,02
Best Buy Co. Inc. 1.95% 20 - 01.10.30	75 000	USD	59 459	59 485	0,01
Biogen Inc. 2.25% 20 - 01.05.30	25 000	USD	22 422	20 390	0,00
Biogen Inc. 3.25% 22 - 15.02.51	75 000	USD	61 442	50 492	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Biogen Inc. 4.05% 15 - 15.09.25	25 000	USD	25 533	24 306	0,00
BlackRock Inc. 2.10% 21 - 25.02.32	50 000	USD	45 105	40 294	0,01
BlackRock Inc. 3.20% 17 - 15.03.27	70 000	USD	70 917	66 373	0,01
BMW US Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	30 000	EUR	32 715	28 844	0,01
Booking Holdings Inc. 3.60% 16 - 01.06.26	50 000	USD	50 836	47 973	0,01
Booking Holdings Inc. 4.25% 22 - 15.05.29	100 000	EUR	106 196	106 897	0,02
BorgWarner Inc. 2.65% 20 - 01.07.27	25 000	USD	24 354	22 308	0,00
Boston Properties LP 2.75% 16 - 01.10.26	25 000	USD	24 437	22 570	0,00
Boston Properties LP 2.90% 19 - 15.03.30	50 000	USD	47 253	40 816	0,01
Boston Properties LP 3.20% 17 - 15.01.25	25 000	USD	25 050	23 975	0,00
Boston Properties LP 3.25% 20 - 30.01.31	25 000	USD	24 006	20 777	0,00
Boston Properties LP 3.65% 16 - 01.02.26	25 000	USD	25 263	23 760	0,00
Boston Properties LP 4.50% 18 - 01.12.28	25 000	USD	26 119	23 290	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 1.45% 20 - 13.11.30	25 000	USD	22 059	19 755	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 2.35% 20 - 13.11.40	25 000	USD	21 071	17 252	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 3.20% 20 - 15.06.26	50 000	USD	50 635	47 762	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 3.40% 20 - 26.07.29	75 000	USD	76 071	69 814	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 3.45% 20 - 15.11.27	25 000	USD	25 473	23 854	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 3.70% 22 - 15.03.52	50 000	USD	49 733	39 248	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 4.25% 20 - 26.10.49	175 000	USD	188 301	151 494	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. 5.00% 20 - 15.08.45	75 000	USD	87 188	73 282	0,01
Brixmor Operating Partnership LP 4.05% 20 - 01.07.30	50 000	USD	49 905	44 101	0,01
Broadcom Corp. Via Broadcom Cayman Finance Ltd. 3.875% 18 - 15.01.27	100 000	USD	97 901	94 638	0,02
Broadcom Inc. 4.15% 20 - 15.11.30	80 000	USD	76 617	71 869	0,01
Broadridge Financial Solutions Inc. 2.60% 21 - 01.05.31	50 000	USD	45 579	40 862	0,01
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 21 - 14.05.31	65 000	USD	59 556	53 527	0,01
Camden Property Trust 2.80% 20 - 15.05.30	25 000	USD	24 024	21 595	0,00
Campbell Soup Co. 3.95% 18 - 15.03.25	50 000	USD	50 838	48 871	0,01
Campbell Soup Co. 4.80% 18 - 15.03.48	25 000	USD	26 524	22 284	0,00
Capital One Financial Corp. FRN 21 - 29.07.32	200 000	USD	144 890	144 030	0,03
Cardinal Health Inc. 3.41% 17 - 15.06.27	75 000	USD	75 388	70 269	0,01
Carlisle Cos Inc. 2.20% 21 - 01.03.32	50 000	USD	43 798	38 036	0,01
Carrier Global Corp. 2.722% 20 - 15.02.30	50 000	USD	44 847	42 255	0,01
Carrier Global Corp. 3.377% 20 - 05.04.40	75 000	USD	67 790	57 226	0,01
Carrier Global Corp. 3.577% 20 - 05.04.50	25 000	USD	20 230	17 989	0,00
Caterpillar Financial Services Corp. 0.45% 20 - 14.09.23	50 000	USD	49 429	48 451	0,01
Caterpillar Financial Services Corp. 0.60% 21 - 13.09.24	100 000	USD	96 770	93 253	0,02
Caterpillar Financial Services Corp. 0.80% 20 - 13.11.25	25 000	USD	23 690	22 485	0,00
Caterpillar Financial Services Corp. 0.90% 21 - 02.03.26	25 000	USD	23 606	22 316	0,00
Caterpillar Financial Services Corp. 1.10% 20 - 14.09.27	25 000	USD	23 082	21 403	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Caterpillar Inc. 2.60% 20 - 09.04.30	25 000	USD	24 317	21 878	0,00
Caterpillar Inc. 3.25% 19 - 19.09.49	50 000	USD	47 353	38 016	0,01
Caterpillar Inc. 3.803% 12 - 15.08.42	50 000	USD	50 900	42 816	0,01
Caterpillar Inc. 5.20% 11 - 27.05.41	25 000	USD	29 811	25 572	0,01
Cboe Global Markets Inc. 3.65% 17 - 12.01.27	25 000	USD	25 520	23 952	0,00
CDW LLC Via CDW Finance Corp. 2.67% 21 - 01.12.26	75 000	USD	71 823	66 691	0,01
Centene Corp. 2.625% 21 - 01.08.31	100 000	USD	77 316	78 388	0,01
Centene Corp. 4.25% 20 - 15.12.27	150 000	USD	138 685	140 857	0,03
CF Industries Inc. 5.15% 14 - 15.03.34	50 000	USD	45 559	47 397	0,01
Charles Schwab Corp. 0.75% 21 - 18.03.24	25 000	USD	24 523	23 772	0,00
Charles Schwab Corp. 1.15% 21 - 13.05.26	70 000	USD	66 174	62 303	0,01
Charles Schwab Corp. 1.65% 20 - 11.03.31	50 000	USD	43 865	38 994	0,01
Charles Schwab Corp. 2.00% 21 - 20.03.28	35 000	USD	33 071	30 794	0,01
Charles Schwab Corp. 3.55% 18 - 01.02.24	20 000	USD	20 223	19 717	0,00
Charles Schwab Corp. 3.85% 18 - 21.05.25	20 000	USD	20 421	19 545	0,00
Charles Schwab Corp. 4.625% 20 - 22.03.30	20 000	USD	21 604	19 685	0,00
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 2.742% 22 - 31.12.39	25 000	USD	22 096	19 442	0,00
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 17 - 30.06.27	55 000	USD	58 008	54 511	0,01
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7.00% 17 - 30.06.24	50 000	USD	52 253	50 884	0,01
Chubb Corp. 6.00% 07 - 11.05.37	30 000	USD	36 978	31 939	0,01
Chubb INA Holdings Inc. 0.875% 19 - 15.12.29	100 000	EUR	103 941	85 187	0,02
Chubb INA Holdings Inc. 1.375% 20 - 15.09.30	20 000	USD	17 568	15 590	0,00
Chubb INA Holdings Inc. 2.85% 21 - 15.12.51	15 000	USD	12 598	10 116	0,00
Chubb INA Holdings Inc. 3.05% 21 - 15.12.61	25 000	USD	20 766	16 288	0,00
Chubb INA Holdings Inc. 3.15% 15 - 15.03.25	15 000	USD	15 156	14 490	0,00
Chubb INA Holdings Inc. 3.35% 14 - 15.05.24	10 000	USD	10 109	9 789	0,00
Chubb INA Holdings Inc. 3.35% 15 - 03.05.26	25 000	USD	25 343	23 980	0,00
Chubb INA Holdings Inc. 4.35% 15 - 03.11.45	35 000	USD	37 125	30 569	0,01
Cigna Corp. 1.25% 21 - 15.03.26	50 000	USD	47 281	44 610	0,01
Cigna Corp. 2.375% 21 - 15.03.31	25 000	USD	22 922	20 502	0,00
Cigna Corp. 2.40% 20 - 15.03.30	25 000	USD	23 173	20 997	0,00
Cigna Corp. 4.125% 19 - 15.11.25	100 000	USD	102 703	97 788	0,02
Cigna Corp. 4.375% 19 - 15.10.28	75 000	USD	78 259	72 499	0,01
Cigna Corp. 4.80% 19 - 15.08.38	25 000	USD	26 979	23 383	0,00
Cigna Corp. 4.80% 20 - 15.07.46	25 000	USD	27 173	22 505	0,00
Cigna Corp. 4.90% 19 - 15.12.48	160 000	USD	176 491	145 835	0,03
Cintas Corp. No 2 3.70% 17 - 01.04.27	50 000	USD	51 206	48 260	0,01
Cisco Systems Inc. 2.50% 16 - 20.09.26	50 000	USD	49 747	46 670	0,01
Cisco Systems Inc. 5.50% 09 - 15.01.40	100 000	USD	123 842	104 702	0,02
Citigroup Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	100 000	EUR	106 782	89 124	0,02
Citigroup Inc. FRN 21 - 03.11.25	100 000	USD	95 159	92 191	0,02
Citigroup Inc. FRN 21 - 09.06.27	350 000	USD	326 096	304 192	0,05
Citigroup Inc. FRN 18 - 24.07.26	100 000	EUR	110 491	99 843	0,02
Citigroup Inc. 1.75% 19 - 23.10.26	120 000	GBP	151 103	127 025	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Citigroup Inc. 2.40% 05 - 31.10.25	20 000 000	JPY	172 030	157 108	0,03
Citigroup Inc. FRN 21 - 03.11.32	140 000	USD	125 837	108 940	0,02
Citigroup Inc. FRN 20 - 03.06.31	105 000	USD	96 422	85 105	0,02
Citigroup Inc. FRN 19 - 05.11.30	165 000	USD	156 887	139 105	0,03
Citigroup Inc. FRN 22 - 25.01.33	75 000	USD	70 678	60 855	0,01
Citigroup Inc. FRN 20 - 08.04.26	150 000	USD	147 339	141 940	0,03
Citigroup Inc. 3.20% 16 - 21.10.26	165 000	USD	163 800	153 151	0,03
Citigroup Inc. 3.30% 15 - 27.04.25	100 000	USD	100 469	96 874	0,02
Citigroup Inc. FRN 17 - 27.10.28	130 000	USD	129 190	118 670	0,02
Citigroup Inc. FRN 18 - 24.01.39	100 000	USD	99 335	83 085	0,02
Citigroup Inc. FRN 18 - 23.04.29	35 000	USD	35 491	32 335	0,01
Citigroup Inc. FRN 17 - 24.04.48	100 000	USD	105 571	82 805	0,02
Citigroup Inc. 4.65% 18 - 23.07.48	100 000	USD	97 253	87 605	0,02
Citigroup Inc. 4.75% 16 - 18.05.46	43 000	USD	45 275	36 163	0,01
Citigroup Inc. 5.30% 14 - 06.05.44	70 000	USD	72 738	63 372	0,01
Citizens Financial Group Inc. 2.85% 19 - 27.07.26	60 000	USD	59 434	55 603	0,01
Clorox Co. 3.90% 18 - 15.05.28	30 000	USD	30 660	28 711	0,01
CME Group Inc. 3.75% 18 - 15.06.28	30 000	USD	30 830	28 979	0,01
CME Group Inc. 5.30% 13 - 15.09.43	30 000	USD	35 980	31 084	0,01
CNH Industrial Capital LLC 1.875% 20 - 15.01.26	60 000	USD	57 454	54 696	0,01
Coca-Cola Co. 1.45% 20 - 01.06.27	50 000	USD	47 354	44 222	0,01
Coca-Cola Co. 1.50% 21 - 05.03.28	50 000	USD	46 582	43 181	0,01
Coca-Cola Co. 1.625% 15 - 09.03.35	100 000	EUR	109 033	85 530	0,02
Coca-Cola Co. 1.65% 20 - 01.06.30	50 000	USD	45 108	40 967	0,01
Coca-Cola Co. 1.875% 14 - 22.09.26	100 000	EUR	114 588	101 424	0,02
Coca-Cola Co. 2.125% 19 - 06.09.29	25 000	USD	23 619	21 455	0,00
Coca-Cola Co. 2.25% 21 - 05.01.32	100 000	USD	92 975	83 847	0,02
Coca-Cola Co. 2.75% 20 - 01.06.60	25 000	USD	20 958	16 904	0,00
Colgate-Palmolive Co. 0.30% 21 - 10.11.29	100 000	EUR	103 315	87 851	0,02
Colgate-Palmolive Co. 4.00% 15 - 15.08.45	25 000	USD	26 912	22 442	0,00
Comcast Corp. 1.95% 20 - 15.01.31	320 000	USD	280 356	259 002	0,05
Comcast Corp. 2.887% 22 - 01.11.51	250 000	USD	188 827	161 842	0,03
Comcast Corp. 2.937% 22 - 01.11.56	150 000	USD	96 784	94 432	0,02
Comcast Corp. 3.15% 16 - 01.03.26	75 000	USD	74 249	71 461	0,01
Comcast Corp. 4.15% 18 - 15.10.28	100 000	USD	101 485	96 133	0,02
Comcast Corp. 4.40% 15 - 15.08.35	200 000	USD	201 222	186 906	0,03
Comcast Corp. 4.65% 12 - 15.07.42	200 000	USD	201 164	181 640	0,03
Comerica Bank 2.50% 19 - 23.07.24	35 000	USD	34 831	33 620	0,01
Commonwealth Edison Co. 3.00% 20 - 01.03.50	100 000	USD	70 085	69 132	0,01
Conagra Brands Inc. 1.375% 20 - 01.11.27	25 000	USD	22 531	20 858	0,00
Conagra Brands Inc. 4.60% 18 - 01.11.25	25 000	USD	25 784	24 616	0,01
Conagra Brands Inc. 4.85% 18 - 01.11.28	25 000	USD	26 239	24 372	0,00
Conagra Brands Inc. 5.30% 18 - 01.11.38	25 000	USD	27 304	23 777	0,00
Conagra Brands Inc. 5.40% 18 - 01.11.48	25 000	USD	28 082	23 143	0,00
Connecticut Light and Power Co. 4.00% 18 - 01.04.48	50 000	USD	51 361	41 884	0,01
Costco Wholesale Corp. 1.375% 20 - 20.06.27	50 000	USD	47 007	43 894	0,01
Costco Wholesale Corp. 1.60% 20 - 20.04.30	25 000	USD	22 543	20 528	0,00
Costco Wholesale Corp. 1.75% 20 - 20.04.32	25 000	USD	22 257	19 841	0,00

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Costco Wholesale Corp. 2.75% 17 - 18.05.24	25 000	USD	25 161	24 352	0,00
Credit Suisse USA Inc. 7.125% 02 - 15.07.32	100 000	USD	99 883	101 338	0,02
Crown Castle Inc. 1.05% 21 - 15.07.26	50 000	USD	46 082	43 317	0,01
Crown Castle Inc. 2.10% 21 - 01.04.31	75 000	USD	65 484	59 144	0,01
Crown Castle Inc. 2.90% 21 - 01.04.41	25 000	USD	20 597	17 189	0,00
Crown Castle Inc. 3.20% 17 - 01.09.24	25 000	USD	25 057	24 172	0,00
Crown Castle Inc. 3.25% 20 - 15.01.51	25 000	USD	20 629	16 392	0,00
Crown Castle Inc. 3.30% 20 - 01.07.30	25 000	USD	23 931	21 918	0,00
Crown Castle Inc. 3.80% 18 - 15.02.28	50 000	USD	50 020	46 503	0,01
Crown Castle Inc. 4.45% 16 - 15.02.26	25 000	USD	25 673	24 453	0,01
CSX Corp. 2.50% 20 - 15.05.51	90 000	USD	71 401	54 905	0,01
CSX Corp. 3.80% 18 - 01.03.28	50 000	USD	51 342	47 752	0,01
CSX Corp. 4.10% 12 - 15.03.44	50 000	USD	50 507	42 126	0,01
CSX Corp. 4.25% 16 - 01.11.66	25 000	USD	25 354	19 814	0,00
CSX Corp. 4.25% 18 - 15.03.29	25 000	USD	26 272	24 049	0,00
CSX Corp. 5.50% 10 - 15.04.41	50 000	USD	58 820	50 542	0,01
Cummins Inc. 2.60% 20 - 01.09.50	50 000	USD	39 448	31 315	0,01
CVS Health Corp. 1.75% 20 - 21.08.30	25 000	USD	22 076	19 713	0,00
CVS Health Corp. 1.875% 20 - 28.02.31	50 000	USD	44 212	39 283	0,01
CVS Health Corp. 2.875% 16 - 01.06.26	50 000	USD	49 640	46 695	0,01
CVS Health Corp. 3.75% 20 - 01.04.30	50 000	USD	50 515	45 457	0,01
CVS Health Corp. 3.875% 15 - 20.07.25	50 000	USD	50 964	48 851	0,01
CVS Health Corp. 4.30% 18 - 25.03.28	150 000	USD	156 668	145 338	0,03
CVS Health Corp. 4.78% 18 - 25.03.38	75 000	USD	80 598	69 059	0,01
CVS Health Corp. 4.875% 15 - 20.07.35	100 000	USD	109 000	95 310	0,02
CVS Health Corp. 5.05% 18 - 25.03.48	100 000	USD	111 547	90 221	0,02
CVS Health Corp. 5.125% 15 - 20.07.45	100 000	USD	111 061	91 369	0,02
Danaher Corp. 2.10% 20 - 30.09.26	100 000	EUR	113 975	101 815	0,02
Deere & Co. 2.75% 20 - 15.04.25	30 000	USD	29 964	28 845	0,01
Deere & Co. 2.875% 19 - 07.09.49	30 000	USD	26 904	21 592	0,00
Deere & Co. 3.10% 20 - 15.04.30	15 000	USD	14 978	13 481	0,00
Deere & Co. 3.90% 12 - 09.06.42	30 000	USD	31 482	26 729	0,01
Dell International LLC Via EMC Corp. 4.00% 21 - 15.07.24	25 000	USD	25 297	24 535	0,01
Dell International LLC Via EMC Corp. 5.30% 21 - 01.10.29	25 000	USD	26 883	24 494	0,01
Dell International LLC Via EMC Corp. 5.85% 21 - 15.07.25	25 000	USD	26 398	25 305	0,01
Dell International LLC Via EMC Corp. 6.02% 21 - 15.06.26	60 000	USD	64 183	61 315	0,01
Dell International LLC Via EMC Corp. 6.20% 21 - 15.07.30	25 000	USD	28 107	25 522	0,01
Dell International LLC Via EMC Corp. 8.10% 21 - 15.07.36	25 000	USD	32 230	28 133	0,01
Dell International LLC Via EMC Corp. 8.35% 21 - 15.07.46	25 000	USD	35 846	28 681	0,01
Dick's Sporting Goods Inc. 4.10% 22 - 15.01.52	50 000	USD	42 524	32 692	0,01
Digital Euro Finco LLC 2.50% 19 - 16.01.26	100 000	EUR	112 485	98 832	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Digital Realty Trust LP 4.45% 18 - 15.07.28	50 000	USD	51 779	47 503	0,01
Discover Bank 4.65% 18 - 13.09.28	60 000	USD	61 872	56 326	0,01
Discover Financial Services 3.95% 14 - 06.11.24	50 000	USD	50 708	48 727	0,01
Discover Financial Services 4.10% 17 - 09.02.27	50 000	USD	50 760	47 120	0,01
Discovery Communications LLC 3.625% 20 - 15.05.30	25 000	USD	24 211	20 690	0,00
Discovery Communications LLC 3.95% 17 - 20.03.28	25 000	USD	24 813	22 250	0,00
Discovery Communications LLC 4.125% 19 - 15.05.29	25 000	USD	25 029	21 718	0,00
Discovery Communications LLC 4.875% 13 - 01.04.43	75 000	USD	67 140	55 934	0,01
Discovery Communications LLC 5.00% 17 - 20.09.37	50 000	USD	47 929	40 537	0,01
Discovery Communications LLC 5.30% 19 - 15.05.49	75 000	USD	78 441	57 016	0,01
Discovery Communications LLC 6.35% 10 - 01.06.40	25 000	USD	28 400	22 683	0,00
Dollar General Corp. 3.875% 17 - 15.04.27	50 000	USD	51 281	47 787	0,01
Dollar General Corp. 4.125% 20 - 03.04.50	25 000	USD	24 598	20 108	0,00
Dollar Tree Inc. 4.20% 18 - 15.05.28	75 000	USD	76 984	72 088	0,01
Dow Chemical Co. 2.10% 20 - 15.11.30	25 000	USD	22 630	20 149	0,00
Dow Chemical Co. 4.375% 12 - 15.11.42	25 000	USD	25 358	20 777	0,00
Dow Chemical Co. 4.80% 19 - 15.05.49	50 000	USD	54 084	42 659	0,01
Dow Chemical Co. 7.375% 99 - 01.11.29	25 000	USD	30 700	27 831	0,01
Dow Chemical Co. 9.40% 09 - 15.05.39	50 000	USD	77 880	66 271	0,01
DR Horton Inc. 1.30% 21 - 15.10.26	40 000	USD	37 052	34 448	0,01
DuPont de Nemours Inc. 4.725% 18 - 15.11.28	50 000	USD	53 093	49 399	0,01
DuPont de Nemours Inc. 5.319% 18 - 15.11.38	20 000	USD	22 615	19 472	0,00
DuPont de Nemours Inc. 5.419% 18 - 15.11.48	50 000	USD	59 420	48 007	0,01
Eaton Corp. 3.103% 17 - 15.09.27	75 000	USD	75 104	69 967	0,01
eBay Inc. 1.40% 21 - 10.05.26	25 000	USD	23 608	22 211	0,00
eBay Inc. 1.90% 20 - 11.03.25	25 000	USD	24 479	23 418	0,00
eBay Inc. 2.60% 21 - 10.05.31	25 000	USD	23 071	20 569	0,00
eBay Inc. 2.70% 20 - 11.03.30	25 000	USD	23 662	21 329	0,00
eBay Inc. 3.45% 14 - 01.08.24	25 000	USD	25 227	24 356	0,00
eBay Inc. 3.60% 17 - 05.06.27	25 000	USD	25 351	23 644	0,00
eBay Inc. 3.65% 21 - 10.05.51	25 000	USD	22 530	18 126	0,00
eBay Inc. 4.00% 12 - 15.07.42	25 000	USD	24 178	19 865	0,00
Ecolab Inc. 2.125% 21 - 01.02.32	25 000	USD	22 918	20 110	0,00
Ecolab Inc. 2.70% 16 - 01.11.26	25 000	USD	24 829	23 279	0,00
Ecolab Inc. 2.70% 21 - 15.12.51	25 000	USD	21 048	15 703	0,00
Ecolab Inc. 2.75% 21 - 18.08.55	25 000	USD	20 592	15 091	0,00
Ecolab Inc. 4.80% 20 - 24.03.30	25 000	USD	27 320	24 841	0,01
Electronic Arts Inc. 1.85% 21 - 15.02.31	25 000	USD	22 158	19 738	0,00
Electronic Arts Inc. 2.95% 21 - 15.02.51	25 000	USD	20 585	16 331	0,00
Elevance Health Inc. 1.50% 21 - 15.03.26	25 000	USD	23 828	22 498	0,00
Elevance Health Inc. 2.25% 20 - 15.05.30	25 000	USD	23 014	20 778	0,00
Elevance Health Inc. 2.375% 19 - 15.01.25	75 000	USD	74 399	71 229	0,01
Elevance Health Inc. 2.55% 21 - 15.03.31	25 000	USD	23 389	20 995	0,00
Elevance Health Inc. 2.875% 19 - 15.09.29	25 000	USD	24 187	21 993	0,00
Elevance Health Inc. 3.60% 21 - 15.03.51	105 000	USD	98 756	79 399	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Elevance Health Inc. 3.65% 17 - 01.12.27	50 000	USD	50 918	47 219	0,01
Elevance Health Inc. 4.625% 12 - 15.05.42	100 000	USD	107 146	91 479	0,02
Eli Lilly & Co. 0.50% 21 - 14.09.33	100 000	EUR	99 597	78 876	0,01
Eli Lilly & Co. 2.50% 20 - 15.09.60	18 000	USD	14 292	11 117	0,00
Eli Lilly & Co. 3.375% 19 - 15.03.29	25 000	USD	25 549	23 489	0,00
Eli Lilly & Co. 3.95% 19 - 15.03.49	50 000	USD	53 584	44 693	0,01
Emerson Electric Co. 2.20% 21 - 21.12.31	100 000	USD	91 998	81 014	0,02
Enterprise Products Operating LLC 2.80% 20 - 31.01.30	100 000	USD	95 990	85 409	0,02
Enterprise Products Operating LLC 3.30% 21 - 15.02.53	100 000	USD	85 014	66 999	0,01
Enterprise Products Operating LLC 3.90% 14 - 15.02.24	25 000	USD	25 332	24 632	0,01
Enterprise Products Operating LLC 4.25% 18 - 15.02.48	125 000	USD	123 775	100 614	0,02
Enterprise Products Operating LLC 5.10% 14 - 15.02.45	100 000	USD	108 222	90 879	0,02
Enterprise Products Operating LLC 6.45% 10 - 01.09.40	50 000	USD	61 177	52 328	0,01
Equifax Inc. 2.35% 21 - 15.09.31	25 000	USD	22 310	19 446	0,00
Equifax Inc. 2.60% 19 - 01.12.24	25 000	USD	24 846	23 861	0,00
Equinix Inc. 2.15% 20 - 15.07.30	25 000	USD	22 112	19 989	0,00
Equinix Inc. 2.50% 21 - 15.05.31	25 000	USD	22 477	20 115	0,00
Equinix Inc. 2.625% 19 - 18.11.24	25 000	USD	24 805	23 844	0,00
Equinix Inc. 2.95% 20 - 15.09.51	50 000	USD	39 330	31 422	0,01
Equinix Inc. 3.20% 19 - 18.11.29	25 000	USD	23 901	21 837	0,00
Equitable Holdings Inc. 4.35% 19 - 20.04.28	30 000	USD	30 724	28 585	0,01
Equitable Holdings Inc. 5.00% 19 - 20.04.48	50 000	USD	53 288	44 073	0,01
ERP Operating LP 2.85% 16 - 01.11.26	50 000	USD	49 451	46 261	0,01
ERP Operating LP 4.50% 14 - 01.07.44	25 000	USD	26 863	21 464	0,00
Essential Utilities Inc. 3.351% 20 - 15.04.50	25 000	USD	21 869	17 248	0,00
Estee Lauder Cos Inc. 1.95% 21 - 15.03.31	75 000	USD	68 226	60 793	0,01
Exelon Corp. 3.95% 16 - 15.06.25	50 000	USD	48 390	48 869	0,01
Exelon Corp. 4.45% 16 - 15.04.46	15 000	USD	14 276	12 763	0,00
Exelon Corp. 5.625% 05 - 15.06.35	25 000	USD	27 003	25 556	0,01
Federal Home Loan Banks 0.56% 21 - 28.01.26	900 000	USD	851 469	797 409	0,14
Federal Home Loan Banks 3.25% 18 - 16.11.28	350 000	USD	364 418	336 847	0,06
Federal National Mortgage Association 0.75% 20 - 08.10.27	350 000	USD	323 716	300 825	0,05
Federal National Mortgage Association 0.875% 20 - 05.08.30	300 000	USD	265 042	239 208	0,04
Federal National Mortgage Association 1.625% 20 - 07.01.25	400 000	USD	394 290	378 044	0,07
Federal Realty Investment Trust 4.50% 14 - 01.12.44	25 000	USD	25 144	19 723	0,00
FedEx Corp. 0.45% 21 - 04.05.29	100 000	EUR	101 995	84 471	0,02
FedEx Corp. 2.40% 21 - 15.05.31	25 000	USD	22 947	20 225	0,00
FedEx Corp. 3.10% 19 - 05.08.29	25 000	USD	24 546	22 012	0,00
FedEx Corp. 3.25% 16 - 01.04.26	25 000	USD	25 284	23 798	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
FedEx Corp. 3.25% 21 - 15.05.41	25 000	USD	22 246	17 990	0,00
FedEx Corp. 4.25% 20 - 15.05.30	25 000	USD	25 956	23 529	0,00
FedEx Corp. 4.55% 16 - 01.04.46	25 000	USD	25 790	20 430	0,00
FedEx Corp. 5.25% 20 - 15.05.50	80 000	USD	67 974	73 727	0,01
Fidelity National Information Services Inc. 1.15% 21 - 01.03.26	75 000	USD	70 085	65 908	0,01
Fidelity National Information Services Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	100 000	EUR	109 632	95 601	0,02
Fidelity National Information Services Inc. 3.10% 21 - 01.03.41	50 000	USD	42 859	34 705	0,01
Fifth Third Bancorp 8.25% 08 - 01.03.38	50 000	USD	72 434	62 068	0,01
Fifth Third Bank NA 2.25% 20 - 01.02.27	50 000	USD	48 582	45 182	0,01
Fifth Third Bank NA 3.95% 18 - 28.07.25	50 000	USD	51 267	49 223	0,01
First American Financial Corp. 2.40% 21 - 15.08.31	30 000	USD	26 481	22 007	0,00
Fiserv Inc. 2.25% 20 - 01.06.27	25 000	USD	23 839	22 338	0,00
Fiserv Inc. 2.65% 20 - 01.06.30	25 000	USD	23 091	21 062	0,00
Fiserv Inc. 3.20% 19 - 01.07.26	25 000	USD	24 964	23 444	0,00
Fiserv Inc. 3.50% 19 - 01.07.29	50 000	USD	48 925	45 131	0,01
Fiserv Inc. 3.85% 15 - 01.06.25	25 000	USD	25 366	24 280	0,00
Fiserv Inc. 4.20% 18 - 01.10.28	25 000	USD	25 640	23 703	0,00
FMC Corp. 3.45% 19 - 01.10.29	30 000	USD	29 436	26 502	0,01
Fortive Corp. 4.30% 17 - 15.06.46	25 000	USD	26 002	19 494	0,00
Fortune Brands Innovations Inc. 3.25% 19 - 15.09.29	25 000	USD	24 288	21 740	0,00
Fox Corp. 3.50% 20 - 08.04.30	25 000	USD	24 789	22 182	0,00
Fox Corp. 4.03% 20 - 25.01.24	10 000	USD	9 984	9 884	0,00
Fox Corp. 4.709% 20 - 25.01.29	50 000	USD	49 143	48 512	0,01
Fox Corp. 5.476% 20 - 25.01.39	50 000	USD	55 849	45 612	0,01
GATX Corp. 3.10% 21 - 01.06.51	25 000	USD	20 386	15 086	0,00
General Mills Inc. 2.875% 20 - 15.04.30	25 000	USD	23 966	21 631	0,00
General Mills Inc. 3.00% 21 - 01.02.51	25 000	USD	21 307	17 185	0,00
General Mills Inc. 3.20% 17 - 10.02.27	25 000	USD	24 914	23 659	0,00
General Mills Inc. 4.00% 18 - 17.04.25	25 000	USD	25 494	24 451	0,01
General Mills Inc. 4.20% 18 - 17.04.28	25 000	USD	25 922	24 214	0,00
General Motors Co. 5.00% 14 - 01.04.35	100 000	USD	89 057	86 433	0,02
General Motors Co. 5.40% 17 - 01.04.48	200 000	USD	174 453	164 898	0,03
General Motors Financial Co. Inc. 2.40% 21 - 15.10.28	50 000	USD	42 313	41 678	0,01
General Motors Financial Co. Inc. 2.90% 20 - 26.02.25	50 000	USD	47 584	47 454	0,01
General Motors Financial Co. Inc. 4.00% 16 - 06.10.26	200 000	USD	188 548	188 688	0,03
General Motors Financial Co. Inc. 4.35% 17 - 17.01.27	50 000	USD	48 092	47 643	0,01
Gilead Sciences Inc. 1.20% 20 - 01.10.27	25 000	USD	22 835	21 256	0,00
Gilead Sciences Inc. 1.65% 20 - 01.10.30	25 000	USD	22 194	19 870	0,00
Gilead Sciences Inc. 2.80% 20 - 01.10.50	25 000	USD	20 287	16 257	0,00
Gilead Sciences Inc. 2.95% 16 - 01.03.27	25 000	USD	24 827	23 319	0,00
Gilead Sciences Inc. 3.50% 14 - 01.02.25	25 000	USD	25 276	24 233	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Gilead Sciences Inc. 3.65% 15 - 01.03.26	25 000	USD	25 370	24 160	0,00
Gilead Sciences Inc. 4.00% 16 - 01.09.36	50 000	USD	50 796	44 278	0,01
Gilead Sciences Inc. 4.50% 14 - 01.02.45	100 000	USD	104 409	88 106	0,02
Gilead Sciences Inc. 5.65% 11 - 01.12.41	50 000	USD	59 688	51 380	0,01
GlaxoSmithKline Capital Inc. 3.625% 18 - 15.05.25	25 000	USD	25 510	24 438	0,01
GlaxoSmithKline Capital Inc. 3.875% 18 - 15.05.28	25 000	USD	25 880	24 040	0,00
GlaxoSmithKline Capital Inc. 6.375% 08 - 15.05.38	75 000	USD	97 927	84 896	0,02
Global Payments Inc. 2.65% 19 - 15.02.25	100 000	USD	94 179	94 263	0,02
Global Payments Inc. 3.20% 19 - 15.08.29	50 000	USD	42 027	42 790	0,01
Goldman Sachs Group Inc. FRN 21 - 12.02.26	270 000	USD	256 014	244 307	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 1.00% 21 - 18.03.33	100 000	EUR	97 601	76 614	0,01
Goldman Sachs Group Inc. FRN 20 - 09.12.26	95 000	USD	88 237	83 971	0,02
Goldman Sachs Group Inc. FRN 21 - 10.09.27	190 000	USD	176 333	164 339	0,03
Goldman Sachs Group Inc. 1.875% 21 - 16.12.30	100 000	GBP	119 612	92 214	0,02
Goldman Sachs Group Inc. 2.60% 20 - 07.02.30	35 000	USD	32 461	29 204	0,01
Goldman Sachs Group Inc. FRN 22 - 24.02.28	75 000	USD	69 918	66 862	0,01
Goldman Sachs Group Inc. FRN 22 - 24.02.33	225 000	USD	211 811	184 000	0,03
Goldman Sachs Group Inc. FRN 17 - 31.10.25	20 000	CAD	15 941	14 208	0,00
Goldman Sachs Group Inc. 3.375% 20 - 27.03.25	100 000	EUR	115 288	106 028	0,02
Goldman Sachs Group Inc. 3.50% 20 - 01.04.25	140 000	USD	137 284	134 870	0,02
Goldman Sachs Group Inc. FRN 22 - 29.10.29	50 000	GBP	46 877	53 762	0,01
Goldman Sachs Group Inc. FRN 17 - 05.06.28	150 000	USD	150 012	139 563	0,03
Goldman Sachs Group Inc. FRN 18 - 23.04.29	160 000	USD	160 274	145 902	0,03
Goldman Sachs Group Inc. 4.00% 22 - 21.09.29	100 000	EUR	95 484	103 403	0,02
Goldman Sachs Group Inc. 4.25% 15 - 21.10.25	100 000	USD	98 269	97 895	0,02
Goldman Sachs Group Inc. 4.80% 14 - 08.07.44	150 000	USD	164 041	133 123	0,02
Goldman Sachs Group Inc. 6.75% 07 - 01.10.37	250 000	USD	308 631	266 155	0,05
Halliburton Co. 2.92% 20 - 01.03.30	100 000	USD	88 145	86 127	0,02
Halliburton Co. 5.00% 15 - 15.11.45	50 000	USD	46 732	44 599	0,01
Hartford Financial Services Group Inc. 4.40% 18 - 15.03.48	50 000	USD	50 952	41 637	0,01
Hasbro Inc. 3.90% 19 - 19.11.29	60 000	USD	60 138	53 496	0,01
HCA Inc. 2.375% 21 - 15.07.31	25 000	USD	22 295	19 443	0,00
HCA Inc. 4.125% 19 - 15.06.29	40 000	USD	40 406	36 613	0,01
HCA Inc. 4.50% 16 - 15.02.27	25 000	USD	25 655	24 117	0,00
HCA Inc. 5.00% 14 - 15.03.24	25 000	USD	25 567	24 871	0,01
HCA Inc. 5.125% 19 - 15.06.39	25 000	USD	26 776	22 360	0,00
HCA Inc. 5.25% 16 - 15.06.26	50 000	USD	52 255	49 459	0,01
HCA Inc. 5.25% 19 - 15.06.49	75 000	USD	80 660	64 433	0,01
HCA Inc. 5.375% 15 - 01.02.25	150 000	USD	152 738	149 952	0,03
HCA Inc. 5.50% 17 - 15.06.47	35 000	USD	38 741	31 265	0,01
Healthpeak Properties Inc. 2.875% 20 - 15.01.31	60 000	USD	56 828	50 251	0,01
Hershey Co. 2.30% 16 - 15.08.26	25 000	USD	24 597	22 990	0,00
Hewlett Packard Enterprise Co. 1.45% 20 - 01.04.24	25 000	USD	24 573	23 889	0,00
Hewlett Packard Enterprise Co. 1.75% 20 - 01.04.26	25 000	USD	23 731	22 492	0,00
Hewlett Packard Enterprise Co. 4.90% 16 - 15.10.25	50 000	USD	51 918	49 522	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co. 6.20% 16 - 15.10.35	25 000	USD	28 545	25 892	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co. 6.35% 16 - 15.10.45	25 000	USD	28 307	25 114	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
HF Sinclair Corp. 5.875% 22 - 01.04.26	25 000	USD	26 162	25 088	0,01
Home Depot Inc. 1.375% 21 - 15.03.31	50 000	USD	43 571	38 852	0,01
Home Depot Inc. 1.50% 21 - 15.09.28	50 000	USD	45 986	42 533	0,01
Home Depot Inc. 2.125% 16 - 15.09.26	75 000	USD	73 351	68 746	0,01
Home Depot Inc. 2.50% 20 - 15.04.27	50 000	USD	49 215	46 050	0,01
Home Depot Inc. 2.70% 20 - 15.04.30	25 000	USD	24 233	21 885	0,00
Home Depot Inc. 2.75% 21 - 15.09.51	125 000	USD	106 394	83 141	0,02
Home Depot Inc. 2.95% 19 - 15.06.29	25 000	USD	24 761	22 659	0,00
Home Depot Inc. 3.00% 16 - 01.04.26	50 000	USD	50 352	47 636	0,01
Home Depot Inc. 3.30% 20 - 15.04.40	50 000	USD	47 931	40 062	0,01
Home Depot Inc. 3.50% 16 - 15.09.56	25 000	USD	23 814	18 810	0,00
Home Depot Inc. 4.25% 15 - 01.04.46	31 000	USD	33 093	27 086	0,01
Home Depot Inc. 5.875% 06 - 16.12.36	75 000	USD	93 719	80 639	0,01
Hormel Foods Corp. 0.65% 21 - 03.06.24	25 000	USD	24 384	23 581	0,00
Hormel Foods Corp. 1.70% 21 - 03.06.28	25 000	USD	23 245	21 647	0,00
Hormel Foods Corp. 1.80% 20 - 11.06.30	25 000	USD	22 518	20 434	0,00
Hormel Foods Corp. 3.05% 21 - 03.06.51	25 000	USD	22 085	17 394	0,00
Host Hotels & Resorts LP 3.375% 19 - 15.12.29	35 000	USD	33 350	29 408	0,01
HP Inc. 2.20% 20 - 17.06.25	50 000	USD	48 770	46 834	0,01
HP Inc. 2.65% 22 - 17.06.31	30 000	USD	27 276	23 441	0,00
HP Inc. 6.00% 11 - 15.09.41	30 000	USD	34 476	28 907	0,01
Humana Inc. 1.35% 21 - 03.02.27	25 000	USD	23 019	21 610	0,00
Humana Inc. 2.15% 21 - 03.02.32	25 000	USD	22 083	19 587	0,00
Humana Inc. 4.50% 20 - 01.04.25	25 000	USD	25 694	24 742	0,01
Humana Inc. 4.95% 14 - 01.10.44	25 000	USD	27 659	22 738	0,00
Huntington Bancshares Inc. 4.00% 18 - 15.05.25	60 000	USD	61 083	58 536	0,01
Illinois Tool Works Inc. 2.125% 15 - 22.05.30	100 000	EUR	114 676	96 206	0,02
Illinois Tool Works Inc. 3.90% 12 - 01.09.42	75 000	USD	76 566	64 306	0,01
Ingredion Inc. 2.90% 20 - 01.06.30	25 000	USD	23 551	21 227	0,00
Intel Corp. 1.60% 21 - 12.08.28	25 000	USD	23 131	21 279	0,00
Intel Corp. 2.45% 19 - 15.11.29	50 000	USD	47 828	42 984	0,01
Intel Corp. 2.60% 16 - 19.05.26	25 000	USD	24 885	23 360	0,00
Intel Corp. 2.875% 17 - 11.05.24	25 000	USD	25 150	24 352	0,00
Intel Corp. 3.70% 15 - 29.07.25	75 000	USD	76 543	73 254	0,01
Intel Corp. 3.75% 20 - 25.03.27	50 000	USD	51 540	48 329	0,01
Intel Corp. 4.75% 20 - 25.03.50	175 000	USD	200 113	153 249	0,03
Intel Corp. 4.90% 15 - 29.07.45	80 000	USD	91 856	75 159	0,01
Intel Corp. 4.95% 20 - 25.03.60	75 000	USD	89 226	67 249	0,01
Intercontinental Exchange Inc. 1.85% 20 - 15.09.32	35 000	USD	30 447	26 415	0,01
Intercontinental Exchange Inc. 2.10% 20 - 15.06.30	25 000	USD	22 958	20 477	0,00
Intercontinental Exchange Inc. 2.65% 20 - 15.09.40	30 000	USD	25 452	20 997	0,00
Intercontinental Exchange Inc. 3.00% 20 - 15.09.60	35 000	USD	28 150	21 960	0,00
Intercontinental Exchange Inc. 3.10% 17 - 15.09.27	10 000	USD	9 969	9 302	0,00
Intercontinental Exchange Inc. 3.65% 22 - 23.05.25	50 000	USD	48 999	48 973	0,01
Intercontinental Exchange Inc. 3.75% 18 - 21.09.28	10 000	USD	10 215	9 479	0,00
Intercontinental Exchange Inc. 4.25% 18 - 21.09.48	60 000	USD	63 203	50 508	0,01
Intercontinental Exchange Inc. 5.20% 22 - 15.06.62	50 000	USD	50 378	47 679	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	100 000	EUR	101 534	80 005	0,01
International Business Machines Corp. 0.95% 17 - 23.05.25	100 000	EUR	110 561	100 593	0,02
International Business Machines Corp. 2.85% 20 - 15.05.40	80 000	USD	70 664	58 206	0,01
International Business Machines Corp. 3.00% 19 - 15.05.24	50 000	USD	50 289	48 695	0,01
International Business Machines Corp. 3.30% 19 - 15.05.26	100 000	USD	101 123	95 337	0,02
International Business Machines Corp. 3.45% 16 - 19.02.26	100 000	USD	98 642	96 155	0,02
International Business Machines Corp. 3.50% 19 - 15.05.29	100 000	USD	101 480	92 213	0,02
International Business Machines Corp. 4.00% 12 - 20.06.42	25 000	USD	25 279	20 821	0,00
International Business Machines Corp. 4.25% 19 - 15.05.49	100 000	USD	105 284	83 184	0,02
International Business Machines Corp. 5.875% 02 - 29.11.32	25 000	USD	29 683	26 748	0,01
International Paper Co. 4.35% 17 - 15.08.48	30 000	USD	31 016	25 083	0,01
International Paper Co. 4.80% 14 - 15.06.44	25 000	USD	26 489	21 886	0,00
Interpublic Group of Cos Inc. 4.75% 20 - 30.03.30	60 000	USD	60 832	56 728	0,01
Intuit Inc. 1.35% 20 - 15.07.27	50 000	USD	46 213	43 341	0,01
J M Smucker Co. 3.50% 15 - 15.03.25	25 000	USD	25 268	24 211	0,00
J M Smucker Co. 4.25% 15 - 15.03.35	25 000	USD	25 429	22 402	0,00
J M Smucker Co. 4.375% 15 - 15.03.45	25 000	USD	25 177	20 755	0,00
Jabil Inc. 3.95% 18 - 12.01.28	50 000	USD	50 228	46 669	0,01
John Deere Capital Corp. 0.45% 21 - 07.06.24	70 000	USD	68 041	65 799	0,01
John Deere Capital Corp. 0.70% 21 - 15.01.26	35 000	USD	32 873	31 177	0,01
John Deere Capital Corp. 1.45% 21 - 15.01.31	20 000	USD	17 682	15 631	0,00
John Deere Capital Corp. 1.50% 21 - 06.03.28	10 000	USD	9 294	8 557	0,00
John Deere Capital Corp. 1.75% 20 - 09.03.27	20 000	USD	19 095	17 836	0,00
John Deere Capital Corp. 2.80% 19 - 18.07.29	40 000	USD	39 366	35 667	0,01
Johnson & Johnson 0.95% 20 - 01.09.27	50 000	USD	46 250	43 141	0,01
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	100 000	EUR	110 752	95 247	0,02
Johnson & Johnson 1.30% 20 - 01.09.30	100 000	USD	88 146	80 977	0,02
Johnson & Johnson 2.10% 20 - 01.09.40	25 000	USD	20 833	17 222	0,00
Johnson & Johnson 2.45% 20 - 01.09.60	25 000	USD	20 026	15 398	0,00
Johnson & Johnson 2.95% 17 - 03.03.27	25 000	USD	25 244	23 654	0,00
Johnson & Johnson 3.50% 17 - 15.01.48	50 000	USD	50 495	40 969	0,01
Johnson & Johnson 3.70% 16 - 01.03.46	75 000	USD	77 615	63 466	0,01
Johnson & Johnson 4.375% 13 - 05.12.33	75 000	USD	83 204	74 104	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 01.06.25	200 000	USD	190 010	186 612	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 23.06.25	200 000	USD	186 454	186 432	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	100 000	EUR	104 845	84 145	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	100 000	EUR	102 019	81 134	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 10.12.25	300 000	USD	290 289	277 779	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 22.04.27	215 000	USD	202 209	189 527	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 19.11.31	75 000	USD	65 410	57 054	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 05.03.28	100 000	CAD	73 962	65 016	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 01.06.29	150 000	USD	139 013	125 452	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 01.06.28	130 000	USD	122 960	113 715	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 22.04.31	150 000	USD	129 321	122 982	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 15.10.30	150 000	USD	142 133	126 229	0,02
JPMorgan Chase & Co. 2.95% 16 - 01.10.26	235 000	USD	233 942	219 523	0,04
JPMorgan Chase & Co. 3.00% 14 - 19.02.26	100 000	EUR	116 288	105 138	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 22.04.41	50 000	USD	45 325	36 445	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 22.04.52	150 000	USD	128 081	103 872	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 23.01.29	150 000	USD	142 644	136 408	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 15.11.48	200 000	USD	200 023	157 806	0,03
JPMorgan Chase & Co. 4.85% 14 - 01.02.44	140 000	USD	157 192	128 593	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 22 - 14.09.33	250 000	USD	229 515	245 890	0,04
Kansas City Southern 3.50% 20 - 01.05.50	25 000	USD	22 993	17 912	0,00
Kellogg Co. 2.65% 16 - 01.12.23	25 000	USD	25 068	24 465	0,01
Kellogg Co. 3.25% 16 - 01.04.26	25 000	USD	25 098	23 833	0,00
Kellogg Co. 4.50% 16 - 01.04.46	25 000	USD	26 482	21 433	0,00
Keurig Dr Pepper Inc. 0.75% 21 - 15.03.24	25 000	USD	24 447	23 745	0,00
Keurig Dr Pepper Inc. 3.20% 20 - 01.05.30	25 000	USD	24 277	21 856	0,00
Keurig Dr Pepper Inc. 4.417% 19 - 25.05.25	6 000	USD	6 142	5 942	0,00
Keurig Dr Pepper Inc. 4.50% 15 - 15.11.45	25 000	USD	25 359	21 371	0,00
Keurig Dr Pepper Inc. 4.50% 22 - 15.04.52	80 000	USD	74 236	67 478	0,01
KeyCorp 2.55% 19 - 01.10.29	50 000	USD	47 306	42 246	0,01
Keysight Technologies Inc. 4.60% 17 - 06.04.27	25 000	USD	26 114	24 502	0,01
Kimberly-Clark Corp. 3.20% 16 - 30.07.46	50 000	USD	46 252	36 310	0,01
Kimberly-Clark Corp. 3.95% 18 - 01.11.28	60 000	USD	62 685	57 952	0,01
Kimco Realty Corp. 4.25% 15 - 01.04.45	40 000	USD	39 377	30 581	0,01
KLA Corp. 3.30% 20 - 01.03.50	25 000	USD	22 876	18 198	0,00
KLA Corp. 4.10% 19 - 15.03.29	25 000	USD	25 866	24 252	0,00
KLA Corp. 4.65% 14 - 01.11.24	8 000	USD	8 225	7 990	0,00
Kraft Heinz Foods Co. 3.00% 16 - 01.06.26	55 000	USD	54 253	51 559	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 3.75% 21 - 01.04.30	25 000	USD	24 905	22 837	0,00
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 16 - 01.06.46	100 000	USD	79 254	81 961	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 21 - 01.10.49	55 000	USD	56 910	48 017	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 5.20% 16 - 15.07.45	30 000	USD	31 819	27 815	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 6.875% 13 - 26.01.39	50 000	USD	56 963	54 654	0,01
Kroger Co. 3.70% 17 - 01.08.27	50 000	USD	50 928	47 328	0,01
Kroger Co. 3.95% 20 - 15.01.50	25 000	USD	24 699	19 574	0,00
Kroger Co. 4.45% 17 - 01.02.47	40 000	USD	41 767	33 933	0,01
Laboratory Corp. of America Holdings 2.70% 21 - 01.06.31	50 000	USD	44 283	41 555	0,01
Laboratory Corp. of America Holdings 3.60% 15 - 01.02.25	50 000	USD	50 463	48 442	0,01
Lam Research Corp. 1.90% 20 - 15.06.30	75 000	USD	68 363	61 122	0,01
Lam Research Corp. 4.875% 19 - 15.03.49	25 000	USD	29 155	23 990	0,00
Lear Corp. 5.25% 19 - 15.05.49	25 000	USD	25 988	20 671	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Legg Mason Inc. 5.625% 14 - 15.01.44	30 000	USD	35 611	29 550	0,01
Leggett & Platt Inc. 4.40% 19 - 15.03.29	30 000	USD	30 984	28 287	0,01
Lincoln National Corp. 3.40% 20 - 15.01.31	50 000	USD	49 235	41 347	0,01
Linde Inc. 1.10% 20 - 10.08.30	25 000	USD	21 680	19 247	0,00
Linde Inc. 3.20% 15 - 30.01.26	25 000	USD	25 179	24 092	0,00
Lowe's Cos Inc. 1.70% 20 - 15.10.30	25 000	USD	21 964	19 618	0,00
Lowe's Cos Inc. 1.70% 21 - 15.09.28	75 000	USD	68 649	63 064	0,01
Lowe's Cos Inc. 2.50% 16 - 15.04.26	25 000	USD	24 482	23 357	0,00
Lowe's Cos Inc. 2.80% 21 - 15.09.41	25 000	USD	21 258	17 142	0,00
Lowe's Cos Inc. 3.00% 20 - 15.10.50	75 000	USD	62 594	48 157	0,01
Lowe's Cos Inc. 3.10% 17 - 03.05.27	25 000	USD	24 794	23 321	0,00
Lowe's Cos Inc. 3.65% 19 - 05.04.29	25 000	USD	22 698	23 089	0,00
Lowe's Cos Inc. 3.70% 16 - 15.04.46	75 000	USD	70 592	55 885	0,01
Lowe's Cos Inc. 4.00% 20 - 15.04.25	50 000	USD	51 009	49 049	0,01
Lowe's Cos Inc. 4.25% 22 - 01.04.52	75 000	USD	77 889	60 269	0,01
LYB International Finance III LLC 2.25% 20 - 01.10.30	40 000	USD	34 828	31 916	0,01
LYB International Finance III LLC 4.20% 20 - 01.05.50	25 000	USD	24 191	18 695	0,00
Marathon Petroleum Corp. 4.75% 14 - 15.09.44	50 000	USD	50 451	42 028	0,01
Marsh & McLennan Cos Inc. 2.25% 20 - 15.11.30	20 000	USD	18 214	16 415	0,00
Marsh & McLennan Cos Inc. 3.50% 14 - 10.03.25	40 000	USD	40 361	38 880	0,01
Marsh & McLennan Cos Inc. 4.75% 19 - 15.03.39	25 000	USD	27 231	23 168	0,00
Marsh & McLennan Cos Inc. 4.90% 19 - 15.03.49	40 000	USD	45 038	37 314	0,01
Martin Marietta Materials Inc. 2.40% 21 - 15.07.31	75 000	USD	67 786	60 179	0,01
Marvell Technology Inc. 2.95% 21 - 15.04.31	50 000	USD	46 139	40 287	0,01
Masco Corp. 2.00% 21 - 15.02.31	20 000	USD	17 475	15 486	0,00
Mastercard Inc. 2.00% 19 - 03.03.25	25 000	USD	24 768	23 669	0,00
Mastercard Inc. 2.00% 21 - 18.11.31	25 000	USD	22 846	20 225	0,00
Mastercard Inc. 2.95% 19 - 01.06.29	50 000	USD	49 770	45 277	0,01
Mastercard Inc. 3.375% 14 - 01.04.24	25 000	USD	25 310	24 560	0,01
Mastercard Inc. 3.80% 16 - 21.11.46	25 000	USD	25 867	21 063	0,00
Mastercard Inc. 3.85% 20 - 26.03.50	75 000	USD	78 193	63 154	0,01
McCormick & Co. Inc. 3.40% 17 - 15.08.27	55 000	USD	55 437	51 340	0,01
McDonald's Corp. 0.625% 17 - 29.01.24	100 000	EUR	110 468	104 608	0,02
McDonald's Corp. 2.375% 22 - 31.05.29	100 000	EUR	99 611	98 070	0,02
McDonald's Corp. 2.625% 19 - 01.09.29	25 000	USD	23 892	21 964	0,00
McDonald's Corp. 3.125% 17 - 04.03.25	10 000	CAD	7 999	7 128	0,00
McDonald's Corp. 3.30% 20 - 01.07.25	50 000	USD	50 479	48 397	0,01
McDonald's Corp. 3.50% 17 - 01.03.27	25 000	USD	25 405	23 834	0,00
McDonald's Corp. 3.50% 20 - 01.07.27	50 000	USD	50 663	47 513	0,01
McDonald's Corp. 4.20% 20 - 01.04.50	75 000	USD	76 749	62 984	0,01
McDonald's Corp. 4.60% 15 - 26.05.45	50 000	USD	52 739	44 744	0,01
McDonald's Corp. 4.70% 15 - 09.12.35	25 000	USD	26 825	24 164	0,00
McDonald's Corp. 6.30% 07 - 15.10.37	40 000	USD	49 861	43 652	0,01
MDC Holdings Inc. 6.00% 13 - 15.01.43	25 000	USD	25 753	20 482	0,00
Mead Johnson Nutrition Co. 4.60% 14 - 01.06.44	75 000	USD	79 336	67 607	0,01
Merck & Co. Inc. 0.50% 16 - 02.11.24	100 000	EUR	100 475	101 483	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Merck & Co. Inc. 0.75% 20 - 24.02.26	25 000	USD	23 637	22 181	0,00
Merck & Co. Inc. 1.45% 20 - 24.06.30	25 000	USD	22 347	20 025	0,00
Merck & Co. Inc. 1.70% 21 - 10.06.27	25 000	USD	23 876	22 232	0,00
Merck & Co. Inc. 2.15% 21 - 10.12.31	25 000	USD	23 183	20 504	0,00
Merck & Co. Inc. 2.75% 15 - 10.02.25	75 000	USD	75 232	71 943	0,01
Merck & Co. Inc. 2.75% 21 - 10.12.51	100 000	USD	85 408	67 584	0,01
Merck & Co. Inc. 2.90% 21 - 10.12.61	40 000	USD	32 328	25 895	0,01
Merck & Co. Inc. 3.70% 15 - 10.02.45	75 000	USD	75 121	62 117	0,01
Merck & Co. Inc. 3.90% 19 - 07.03.39	50 000	USD	52 466	44 209	0,01
Merck & Co. Inc. 6.50% 03 - 01.12.33	25 000	USD	32 059	28 369	0,01
MetLife Inc. 4.05% 15 - 01.03.45	80 000	USD	80 507	67 218	0,01
MetLife Inc. 5.875% 10 - 06.02.41	20 000	USD	24 436	20 659	0,00
MetLife Inc. 6.40% 06 - 15.12.36	30 000	USD	32 562	29 176	0,01
MetLife Inc. 6.50% 02 - 15.12.32	70 000	USD	86 446	77 449	0,01
Metropolitan Life Global Funding I 1.95% 21 - 20.03.28	20 000	CAD	14 779	12 761	0,00
Microchip Technology Inc. 0.983% 21 - 01.09.24	50 000	USD	48 220	46 401	0,01
Micron Technology Inc. 5.327% 19 - 06.02.29	100 000	USD	107 215	96 202	0,02
Microsoft Corp. 2.40% 16 - 08.08.26	150 000	USD	149 287	140 115	0,03
Microsoft Corp. 2.675% 20 - 01.06.60	135 000	USD	114 516	87 741	0,02
Microsoft Corp. 2.70% 15 - 12.02.25	50 000	USD	50 340	48 124	0,01
Microsoft Corp. 2.921% 21 - 17.03.52	120 000	USD	109 790	85 512	0,02
Microsoft Corp. 3.125% 15 - 03.11.25	50 000	USD	50 807	48 343	0,01
Microsoft Corp. 4.10% 17 - 06.02.37	150 000	USD	165 080	142 773	0,03
Microsoft Corp. 5.30% 11 - 08.02.41	25 000	USD	31 018	26 942	0,01
Mondelez International Inc. 1.50% 20 - 04.05.25	25 000	USD	24 226	23 184	0,00
Mondelez International Inc. 1.875% 20 - 15.10.32	25 000	USD	21 668	19 073	0,00
Mondelez International Inc. 2.625% 20 - 04.09.50	25 000	USD	19 901	15 904	0,00
Mondelez International Inc. 3.25% 18 - 07.03.25	10 000	CAD	8 002	7 117	0,00
Moody's Corp. 5.25% 14 - 15.07.44	75 000	USD	85 767	72 486	0,01
Morgan Stanley FRN 20 - 21.10.25	100 000	USD	93 992	91 955	0,02
Morgan Stanley FRN 20 - 10.12.26	200 000	USD	186 391	175 630	0,03
Morgan Stanley FRN 21 - 21.10.25	150 000	USD	137 820	138 100	0,03
Morgan Stanley FRN 17 - 23.10.26	100 000	EUR	109 972	98 581	0,02
Morgan Stanley FRN 21 - 20.07.27	205 000	USD	190 997	178 291	0,03
Morgan Stanley FRN 21 - 04.08.27	100 000	CAD	71 192	65 369	0,01
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	100 000	EUR	111 723	97 017	0,02
Morgan Stanley FRN 21 - 28.04.32	250 000	USD	217 755	189 402	0,03
Morgan Stanley FRN 21 - 21.07.32	100 000	USD	85 160	76 878	0,01
Morgan Stanley FRN 20 - 22.01.31	120 000	USD	112 372	99 599	0,02
Morgan Stanley FRN 21 - 25.01.52	125 000	USD	103 293	78 030	0,01
Morgan Stanley FRN 17 - 22.07.28	55 000	USD	55 030	50 604	0,01
Morgan Stanley FRN 20 - 01.04.31	110 000	USD	109 332	96 506	0,02
Morgan Stanley 3.625% 17 - 20.01.27	100 000	USD	98 231	94 594	0,02
Morgan Stanley FRN 18 - 24.01.29	55 000	USD	55 335	50 450	0,01
Morgan Stanley 4.30% 15 - 27.01.45	70 000	USD	72 579	59 820	0,01
Morgan Stanley FRN 18 - 22.04.39	70 000	USD	74 600	61 859	0,01
Morgan Stanley 5.00% 13 - 24.11.25	150 000	USD	154 356	149 712	0,03

## Xtrackers II

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Morgan Stanley FRN 22 - 25.01.34	100 000	EUR	102 374	110 693	0,02
Morgan Stanley FRN 22 - 18.10.33	100 000	USD	101 815	104 946	0,02
Mosaic Co. 4.05% 17 - 15.11.27	25 000	USD	25 596	23 603	0,00
Mosaic Co. 5.625% 13 - 15.11.43	25 000	USD	29 604	23 473	0,00
Motorola Solutions Inc. 2.75% 21 - 24.05.31	50 000	USD	45 522	40 061	0,01
Motorola Solutions Inc. 4.60% 18 - 23.02.28	50 000	USD	51 394	48 568	0,01
MPLX LP 2.65% 20 - 15.08.30	25 000	USD	23 031	20 358	0,00
MPLX LP 4.00% 18 - 15.03.28	100 000	USD	101 085	93 298	0,02
MPLX LP 4.50% 18 - 15.04.38	100 000	USD	100 920	84 257	0,02
MPLX LP 4.875% 16 - 01.12.24	100 000	USD	102 854	99 148	0,02
MPLX LP 4.90% 18 - 15.04.58	40 000	USD	39 738	31 514	0,01
Nasdaq Inc. 1.65% 20 - 15.01.31	30 000	USD	25 726	23 032	0,00
Nasdaq Inc. 3.25% 20 - 28.04.50	30 000	USD	25 507	20 338	0,00
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 1.00% 21 - 15.06.26	125 000	USD	116 131	110 434	0,02
NetApp Inc. 1.875% 20 - 22.06.25	50 000	USD	48 375	46 106	0,01
Newmont Corp. 2.25% 20 - 01.10.30	25 000	USD	22 935	20 170	0,00
Newmont Corp. 2.60% 21 - 15.07.32	55 000	USD	50 639	43 997	0,01
Newmont Corp. 6.25% 09 - 01.10.39	50 000	USD	62 028	52 811	0,01
NIKE Inc. 2.375% 16 - 01.11.26	25 000	USD	24 629	23 105	0,00
NIKE Inc. 2.40% 20 - 27.03.25	25 000	USD	24 927	23 896	0,00
NIKE Inc. 2.75% 20 - 27.03.27	25 000	USD	24 879	23 405	0,00
NIKE Inc. 2.85% 20 - 27.03.30	25 000	USD	24 650	22 374	0,00
NIKE Inc. 3.25% 20 - 27.03.40	25 000	USD	24 080	20 351	0,00
NIKE Inc. 3.875% 15 - 01.11.45	50 000	USD	51 902	43 265	0,01
Northern Trust Corp. 1.95% 20 - 01.05.30	50 000	USD	45 999	41 223	0,01
NOV Inc. 3.95% 12 - 01.12.42	25 000	USD	21 997	17 496	0,00
Novartis Capital Corp. 1.75% 20 - 14.02.25	100 000	USD	98 397	94 354	0,02
Novartis Capital Corp. 2.20% 20 - 14.08.30	100 000	USD	94 181	85 280	0,02
Novartis Capital Corp. 4.40% 14 - 06.05.44	100 000	USD	111 624	93 728	0,02
NSTAR Electric Co. 3.20% 17 - 15.05.27	25 000	USD	24 993	23 529	0,00
NVIDIA Corp. 0.584% 21 - 14.06.24	25 000	USD	24 365	23 589	0,00
NVIDIA Corp. 1.55% 21 - 15.06.28	25 000	USD	23 198	21 391	0,00
NVIDIA Corp. 2.00% 21 - 15.06.31	25 000	USD	22 903	20 107	0,00
NVIDIA Corp. 2.85% 20 - 01.04.30	25 000	USD	24 502	21 897	0,00
NVIDIA Corp. 3.20% 16 - 16.09.26	25 000	USD	25 402	23 790	0,00
NVIDIA Corp. 3.50% 20 - 01.04.40	25 000	USD	24 838	20 371	0,00
NVIDIA Corp. 3.50% 20 - 01.04.50	50 000	USD	49 460	38 017	0,01
NVR Inc. 3.00% 20 - 15.05.30	25 000	USD	23 531	21 014	0,00
ONE Gas Inc. 4.658% 14 - 01.02.44	25 000	USD	26 460	21 759	0,00
ONEOK Inc. 3.10% 20 - 15.03.30	13 000	USD	12 252	10 937	0,00
ONEOK Inc. 4.35% 19 - 15.03.29	75 000	USD	76 228	69 571	0,01
ONEOK Inc. 4.45% 19 - 01.09.49	50 000	USD	48 009	37 593	0,01
ONEOK Inc. 6.35% 20 - 15.01.31	75 000	USD	81 748	76 571	0,01
Oracle Corp. 1.65% 21 - 25.03.26	100 000	USD	94 336	89 709	0,02
Oracle Corp. 2.30% 21 - 25.03.28	25 000	USD	23 113	21 712	0,00
Oracle Corp. 2.50% 20 - 01.04.25	100 000	USD	98 159	94 346	0,02
Oracle Corp. 2.80% 20 - 01.04.27	100 000	USD	96 256	91 357	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Oracle Corp. 2.875% 21 - 25.03.31	100 000	USD	90 802	83 237	0,02
Oracle Corp. 2.95% 17 - 15.11.24	50 000	USD	49 913	48 141	0,01
Oracle Corp. 3.65% 21 - 25.03.41	100 000	USD	86 014	74 331	0,01
Oracle Corp. 3.80% 17 - 15.11.37	100 000	USD	89 394	79 476	0,01
Oracle Corp. 3.90% 15 - 15.05.35	100 000	USD	92 482	83 696	0,02
Oracle Corp. 3.95% 21 - 25.03.51	250 000	USD	213 417	180 772	0,03
Oracle Corp. 4.10% 21 - 25.03.61	125 000	USD	104 957	87 706	0,02
Oracle Corp. 4.125% 15 - 15.05.45	100 000	USD	88 187	76 063	0,01
Otis Worldwide Corp. 2.565% 20 - 15.02.30	50 000	USD	46 885	42 140	0,01
Otis Worldwide Corp. 3.362% 20 - 15.02.50	16 000	USD	13 976	11 242	0,00
Owens Corning 4.30% 17 - 15.07.47	25 000	USD	24 380	19 452	0,00
Paramount Global 2.90% 16 - 15.01.27	25 000	USD	24 438	22 462	0,00
Paramount Global 4.00% 15 - 15.01.26	50 000	USD	50 793	48 039	0,01
Paramount Global 4.20% 20 - 19.05.32	50 000	USD	49 711	41 024	0,01
Paramount Global 4.375% 13 - 15.03.43	100 000	USD	94 034	69 411	0,01
Paramount Global 4.95% 20 - 15.01.31	50 000	USD	52 469	44 734	0,01
Paramount Global 4.95% 20 - 19.05.50	25 000	USD	25 713	18 280	0,00
Parker-Hannifin Corp. 3.25% 17 - 01.03.27	100 000	USD	100 271	93 509	0,02
Parker-Hannifin Corp. 4.10% 17 - 01.03.47	25 000	USD	24 638	19 999	0,00
PayPal Holdings Inc. 2.30% 20 - 01.06.30	50 000	USD	46 571	41 124	0,01
PayPal Holdings Inc. 2.40% 19 - 01.10.24	100 000	USD	98 438	95 829	0,02
PayPal Holdings Inc. 2.65% 19 - 01.10.26	75 000	USD	74 090	69 337	0,01
PayPal Holdings Inc. 3.25% 20 - 01.06.50	25 000	USD	22 392	17 267	0,00
PepsiCo Inc. 1.125% 19 - 18.03.31	100 000	EUR	106 926	89 124	0,02
PepsiCo Inc. 1.40% 20 - 25.02.31	50 000	USD	44 236	39 361	0,01
PepsiCo Inc. 1.625% 20 - 01.05.30	25 000	USD	22 656	20 375	0,00
PepsiCo Inc. 2.15% 17 - 06.05.24	10 000	CAD	7 937	7 136	0,00
PepsiCo Inc. 2.25% 20 - 19.03.25	75 000	USD	74 687	71 422	0,01
PepsiCo Inc. 2.375% 16 - 06.10.26	25 000	USD	24 672	23 315	0,00
PepsiCo Inc. 2.625% 21 - 21.10.41	25 000	USD	22 333	18 570	0,00
PepsiCo Inc. 2.75% 20 - 19.03.30	50 000	USD	48 964	44 352	0,01
PepsiCo Inc. 3.00% 17 - 15.10.27	25 000	USD	25 230	23 507	0,00
PepsiCo Inc. 3.625% 20 - 19.03.50	19 000	USD	19 258	15 669	0,00
PepsiCo Inc. 4.00% 17 - 02.05.47	75 000	USD	80 136	65 869	0,01
Pfizer Inc. 0.80% 20 - 28.05.25	220 000	USD	208 199	201 333	0,04
Pfizer Inc. 4.20% 18 - 15.09.48	140 000	USD	136 451	125 565	0,02
Pfizer Inc. 7.20% 09 - 15.03.39	150 000	USD	194 030	182 497	0,03
Phillips 66 2.15% 20 - 15.12.30	100 000	USD	89 239	80 155	0,01
Phillips 66 4.875% 14 - 15.11.44	100 000	USD	109 108	92 347	0,02
PNC Bank NA 2.50% 19 - 27.08.24	25 000	USD	24 943	23 995	0,00
PNC Bank NA 3.10% 17 - 25.10.27	45 000	USD	44 979	42 214	0,01
PNC Bank NA 3.25% 15 - 01.06.25	40 000	USD	40 372	38 615	0,01
PNC Bank NA 3.30% 14 - 30.10.24	35 000	USD	35 345	34 081	0,01
PNC Bank NA 3.875% 15 - 10.04.25	65 000	USD	66 093	63 190	0,01
PNC Bank NA 4.05% 18 - 26.07.28	25 000	USD	25 626	23 621	0,00
PNC Financial Services Group Inc. 1.15% 21 - 13.08.26	30 000	USD	28 169	26 363	0,01
PNC Financial Services Group Inc. FRN 21 - 23.04.32	20 000	USD	18 386	16 198	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
PNC Financial Services Group Inc. 2.55% 20 - 22.01.30	80 000	USD	76 113	68 191	0,01
PPG Industries Inc. 3.75% 18 - 15.03.28	25 000	USD	25 579	23 766	0,00
Principal Financial Group Inc. 6.05% 06 - 15.10.36	30 000	USD	36 643	30 997	0,01
Procter & Gamble Co. 0.55% 20 - 29.10.25	25 000	USD	23 680	22 447	0,00
Procter & Gamble Co. 1.20% 18 - 30.10.28	100 000	EUR	111 484	95 358	0,02
Procter & Gamble Co. 1.20% 20 - 29.10.30	50 000	USD	43 990	39 329	0,01
Procter & Gamble Co. 2.45% 16 - 03.11.26	50 000	USD	49 523	46 378	0,01
Procter & Gamble Co. 2.85% 17 - 11.08.27	25 000	USD	25 045	23 426	0,00
Procter & Gamble Co. 5.55% 07 - 05.03.37	25 000	USD	31 459	27 193	0,01
Progressive Corp. 2.45% 16 - 15.01.27	75 000	USD	73 652	68 830	0,01
Progressive Corp. 4.20% 18 - 15.03.48	50 000	USD	52 202	42 248	0,01
Prologis Euro Finance LLC 0.50% 21 - 16.02.32	100 000	EUR	96 033	75 941	0,01
Prologis LP 1.25% 20 - 15.10.30	40 000	USD	34 362	30 450	0,01
Prologis LP 5.25% 22 - 15.01.31	50 000	CAD	37 826	36 794	0,01
Prudential Financial Inc. FRN 20 - 01.10.50	25 000	USD	22 968	21 394	0,00
Prudential Financial Inc. FRN 17 - 15.09.47	25 000	USD	24 056	22 685	0,00
Prudential Financial Inc. 4.60% 14 - 15.05.44	25 000	USD	26 699	22 526	0,00
Prudential Financial Inc. FRN 15 - 15.05.45	25 000	USD	25 066	24 200	0,00
Prudential Financial Inc. 5.70% 06 - 14.12.36	25 000	USD	29 653	25 913	0,01
Qorvo Inc. 4.375% 20 - 15.10.29	25 000	USD	25 074	22 092	0,00
QUALCOMM Inc. 4.50% 22 - 20.05.52	100 000	USD	100 796	88 395	0,02
QUALCOMM Inc. 4.65% 15 - 20.05.35	150 000	USD	157 769	146 260	0,03
Quanta Services Inc. 0.95% 21 - 01.10.24	75 000	USD	72 304	69 023	0,01
Quest Diagnostics Inc. 2.95% 19 - 30.06.30	60 000	USD	57 008	52 016	0,01
Ralph Lauren Corp. 2.95% 20 - 15.06.30	25 000	USD	24 067	21 595	0,00
Raymond James Financial Inc. 3.75% 21 - 01.04.51	45 000	USD	42 832	32 864	0,01
Realty Income Corp. 2.85% 21 - 15.12.32	20 000	USD	18 665	16 311	0,00
Realty Income Corp. 3.10% 21 - 15.12.29	25 000	USD	24 355	21 842	0,00
Realty Income Corp. 3.25% 20 - 15.01.31	20 000	USD	19 525	17 373	0,00
Realty Income Corp. 3.40% 21 - 15.01.28	30 000	USD	29 939	27 668	0,01
Realty Income Corp. 3.875% 18 - 15.04.25	20 000	USD	20 296	19 563	0,00
Realty Income Corp. 4.125% 14 - 15.10.26	30 000	USD	30 809	29 203	0,01
Realty Income Corp. 4.65% 17 - 15.03.47	15 000	USD	16 337	13 269	0,00
Regency Centers LP 3.60% 17 - 01.02.27	50 000	USD	50 735	46 807	0,01
Regeneron Pharmaceuticals Inc. 2.80% 20 - 15.09.50	25 000	USD	19 726	15 723	0,00
Regions Bank 6.45% 07 - 26.06.37	10 000	USD	12 271	10 393	0,00
Regions Financial Corp. 2.25% 20 - 18.05.25	15 000	USD	14 710	14 037	0,00
Reinsurance Group of America Inc. 3.15% 20 - 15.06.30	20 000	USD	19 182	17 059	0,00
RELX Capital Inc. 4.00% 19 - 18.03.29	50 000	USD	51 370	46 415	0,01
Republic Services Inc. 1.75% 20 - 15.02.32	100 000	USD	86 391	77 069	0,01
Rockwell Automation Inc. 4.20% 19 - 01.03.49	25 000	USD	26 244	21 553	0,00
Roper Technologies Inc. 2.95% 19 - 15.09.29	12 000	USD	11 588	10 436	0,00
Ryder System Inc. 2.50% 19 - 01.09.24	90 000	USD	89 326	85 732	0,02
S&P Global Inc. 1.25% 20 - 15.08.30	11 000	USD	9 564	8 490	0,00
S&P Global Inc. 2.30% 20 - 15.08.60	16 000	USD	11 620	8 829	0,00
S&P Global Inc. 2.50% 19 - 01.12.29	10 000	USD	9 500	8 581	0,00

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
S&P Global Inc. 3.25% 19 - 01.12.49	17 000	USD	15 739	12 271	0,00
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.20% 17 - 15.03.28	25 000	USD	25 543	23 531	0,00
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.50% 21 - 15.05.30	65 000	USD	67 668	60 526	0,01
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 17 - 30.06.26	25 000	USD	26 653	25 307	0,01
Salesforce Inc. 0.625% 21 - 15.07.24	25 000	USD	24 356	23 483	0,00
Salesforce Inc. 1.50% 21 - 15.07.28	25 000	USD	23 097	21 394	0,00
Salesforce Inc. 1.95% 21 - 15.07.31	25 000	USD	22 879	20 042	0,00
Salesforce Inc. 2.70% 21 - 15.07.41	25 000	USD	22 011	17 968	0,00
Salesforce Inc. 2.90% 21 - 15.07.51	50 000	USD	43 699	33 467	0,01
Salesforce Inc. 3.05% 21 - 15.07.61	25 000	USD	21 578	16 048	0,00
Salesforce Inc. 3.70% 18 - 11.04.28	25 000	USD	25 751	24 075	0,00
Santander Holdings USA Inc. 3.45% 20 - 02.06.25	155 000	USD	154 417	147 665	0,03
ServiceNow Inc. 1.40% 20 - 01.09.30	25 000	USD	21 498	19 111	0,00
Sherwin-Williams Co. 2.30% 20 - 15.05.30	25 000	USD	23 044	20 605	0,00
Sherwin-Williams Co. 2.95% 19 - 15.08.29	25 000	USD	24 155	21 964	0,00
Sherwin-Williams Co. 3.45% 17 - 01.06.27	25 000	USD	25 049	23 463	0,00
Sherwin-Williams Co. 3.80% 19 - 15.08.49	40 000	USD	38 132	30 098	0,01
Sherwin-Williams Co. 4.50% 17 - 01.06.47	25 000	USD	25 960	21 058	0,00
Simon Property Group LP 2.65% 20 - 15.07.30	100 000	USD	84 382	83 441	0,02
Simon Property Group LP 3.25% 16 - 30.11.26	100 000	USD	94 110	93 672	0,02
Simon Property Group LP 3.25% 19 - 13.09.49	100 000	USD	67 482	66 447	0,01
Sonoco Products Co. 5.75% 10 - 01.11.40	50 000	USD	58 742	48 725	0,01
Spectra Energy Partners LP 4.75% 13 - 15.03.24	50 000	USD	50 992	49 697	0,01
Stanley Black & Decker Inc. FRN 20 - 15.03.60	100 000	USD	97 802	85 955	0,02
Starbucks Corp. 2.25% 20 - 12.03.30	50 000	USD	45 928	41 601	0,01
Starbucks Corp. 3.55% 19 - 15.08.29	25 000	USD	25 069	23 113	0,00
Starbucks Corp. 3.80% 18 - 15.08.25	25 000	USD	25 512	24 469	0,01
Starbucks Corp. 4.00% 18 - 15.11.28	25 000	USD	25 785	23 860	0,00
Starbucks Corp. 4.45% 19 - 15.08.49	75 000	USD	77 360	64 465	0,01
State Street Corp. FRN 19 - 01.11.25	40 000	USD	39 638	38 170	0,01
State Street Corp. FRN 19 - 01.11.34	40 000	USD	38 369	33 713	0,01
State Street Corp. 3.30% 14 - 16.12.24	30 000	USD	30 330	29 276	0,01
State Street Corp. 3.70% 13 - 20.11.23	120 000	USD	121 426	118 636	0,02
Stryker Corp. 3.65% 18 - 07.03.28	100 000	USD	96 619	95 145	0,02
SVB Financial Group 2.10% 21 - 15.05.28	40 000	USD	36 974	33 159	0,01
Synchrony Financial 2.875% 21 - 28.10.31	50 000	USD	44 613	37 476	0,01
Synchrony Financial 4.375% 19 - 19.03.24	50 000	USD	50 583	49 105	0,01
Sysco Corp. 3.15% 21 - 14.12.51	25 000	USD	20 796	16 666	0,00
Sysco Corp. 3.25% 17 - 15.07.27	25 000	USD	24 917	23 159	0,00
Sysco Corp. 3.30% 16 - 15.07.26	25 000	USD	25 090	23 641	0,00
Sysco Corp. 3.75% 15 - 01.10.25	25 000	USD	25 382	24 205	0,00
Sysco Corp. 4.50% 16 - 01.04.46	25 000	USD	25 273	21 039	0,00
Sysco Corp. 5.95% 20 - 01.04.30	25 000	USD	28 491	25 976	0,01
Target Corp. 2.25% 20 - 15.04.25	25 000	USD	24 780	23 730	0,00
Target Corp. 2.35% 20 - 15.02.30	50 000	USD	47 754	42 553	0,01
Target Corp. 2.50% 16 - 15.04.26	25 000	USD	25 024	23 444	0,00
Target Corp. 3.50% 14 - 01.07.24	25 000	USD	25 385	24 525	0,01
Target Corp. 3.625% 16 - 15.04.46	50 000	USD	50 646	39 782	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Texas Instruments Inc. 1.375% 20 - 12.03.25	25 000	USD	24 350	23 360	0,00
Texas Instruments Inc. 1.75% 20 - 04.05.30	25 000	USD	22 918	20 658	0,00
Texas Instruments Inc. 2.25% 19 - 04.09.29	25 000	USD	23 917	21 693	0,00
Texas Instruments Inc. 3.875% 19 - 15.03.39	25 000	USD	26 130	22 181	0,00
Texas Instruments Inc. 4.15% 18 - 15.05.48	25 000	USD	27 278	22 337	0,00
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.797% 21 - 18.10.23	25 000	USD	24 719	24 204	0,00
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.215% 21 - 18.10.24	50 000	USD	48 783	46 926	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.75% 21 - 15.10.28	15 000	USD	13 834	12 743	0,00
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.00% 14 - 15.04.25	100 000	EUR	112 718	103 366	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.00% 21 - 15.10.31	25 000	USD	22 506	20 296	0,00
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.60% 19 - 01.10.29	25 000	USD	23 980	22 095	0,00
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.80% 21 - 15.10.41	25 000	USD	22 213	18 527	0,00
Thermo Fisher Scientific Inc. 4.10% 17 - 15.08.47	25 000	USD	26 450	21 883	0,00
TJX Cos Inc. 2.25% 16 - 15.09.26	25 000	USD	24 382	22 909	0,00
Trane Technologies Global Holdings Co. Ltd. 5.75% 14 - 15.06.43	11 000	USD	13 190	10 860	0,00
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 3.25% 20 - 15.05.30	50 000	USD	48 671	43 517	0,01
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 4.60% 18 - 15.03.48	75 000	USD	78 218	62 766	0,01
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 7.85% 17 - 01.02.26	30 000	USD	33 574	32 059	0,01
Travelers Cos Inc. 3.75% 16 - 15.05.46	40 000	USD	38 977	31 052	0,01
Travelers Cos Inc. 4.10% 19 - 04.03.49	55 000	USD	56 200	45 006	0,01
Travelers Cos Inc. 5.35% 10 - 01.11.40	40 000	USD	47 248	39 892	0,01
Travelers Property Casualty Corp. 6.375% 03 - 15.03.33	10 000	USD	12 339	11 025	0,00
Truist Bank 3.30% 16 - 15.05.26	30 000	USD	30 166	28 237	0,01
Truist Financial Corp. 1.125% 20 - 03.08.27	40 000	USD	36 458	33 783	0,01
Truist Financial Corp. 1.20% 20 - 05.08.25	100 000	USD	95 598	91 500	0,02
Truist Financial Corp. 2.50% 19 - 01.08.24	100 000	USD	99 803	96 061	0,02
Truist Financial Corp. 3.75% 18 - 06.12.23	100 000	USD	101 190	98 988	0,02
TSMC Arizona Corp. 1.75% 21 - 25.10.26	50 000	USD	47 425	44 529	0,01
TSMC Arizona Corp. 2.50% 21 - 25.10.31	100 000	USD	92 221	82 452	0,02
TSMC Arizona Corp. 3.125% 21 - 25.10.41	50 000	USD	45 501	38 496	0,01
TWDC Enterprises 18 Corp. 1.85% 16 - 30.07.26	75 000	USD	72 162	67 924	0,01
TWDC Enterprises 18 Corp. 2.758% 17 - 07.10.24	20 000	CAD	15 922	14 213	0,00
TWDC Enterprises 18 Corp. 2.95% 17 - 15.06.27	25 000	USD	24 892	23 335	0,00
Tyson Foods Inc. 3.55% 17 - 02.06.27	25 000	USD	25 147	23 451	0,00
Tyson Foods Inc. 4.35% 19 - 01.03.29	25 000	USD	26 065	23 935	0,00
Tyson Foods Inc. 4.55% 17 - 02.06.47	25 000	USD	26 302	21 465	0,00
Tyson Foods Inc. 4.875% 14 - 15.08.34	25 000	USD	26 848	24 003	0,00
Tyson Foods Inc. 5.10% 18 - 28.09.48	25 000	USD	28 319	23 281	0,00
Unilever Capital Corp. 1.375% 20 - 14.09.30	100 000	USD	87 148	78 166	0,01
Union Pacific Corp. 2.375% 21 - 20.05.31	25 000	USD	23 507	21 030	0,00
Union Pacific Corp. 2.40% 20 - 05.02.30	25 000	USD	23 737	21 426	0,00
Union Pacific Corp. 2.95% 21 - 10.03.52	150 000	USD	130 416	102 286	0,02
Union Pacific Corp. 3.25% 15 - 15.08.25	150 000	USD	151 285	144 559	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Union Pacific Corp. 3.70% 19 - 01.03.29	50 000	USD	51 326	47 256	0,01
Union Pacific Corp. 4.30% 19 - 01.03.49	100 000	USD	107 002	86 137	0,02
United Parcel Service Inc. 1.625% 15 - 15.11.25	100 000	EUR	112 079	102 152	0,02
United Parcel Service Inc. 2.125% 17 - 21.05.24	10 000	CAD	7 928	7 121	0,00
United Parcel Service Inc. 3.05% 17 - 15.11.27	25 000	USD	25 207	23 558	0,00
United Parcel Service Inc. 3.40% 19 - 15.03.29	25 000	USD	25 494	23 317	0,00
United Parcel Service Inc. 3.40% 19 - 01.09.49	50 000	USD	41 648	38 708	0,01
United Parcel Service Inc. 4.45% 20 - 01.04.30	25 000	USD	27 044	24 668	0,01
United Parcel Service Inc. 4.875% 10 - 15.11.40	60 000	USD	68 801	57 965	0,01
United States 0.125% 21 - 15.02.24	300 000	USD	290 307	285 012	0,05
United States 0.25% 20 - 31.05.25	455 000	USD	432 445	413 161	0,07
United States 0.25% 20 - 30.06.25	500 000	USD	474 254	453 164	0,08
United States 0.25% 20 - 31.07.25	500 000	USD	473 360	451 445	0,08
United States 0.25% 20 - 31.08.25	480 000	USD	447 336	431 925	0,08
United States 0.25% 20 - 30.09.25	550 000	USD	511 397	494 141	0,09
United States 0.25% 20 - 31.10.25	500 000	USD	470 700	447 500	0,08
United States 0.25% 21 - 15.03.24	600 000	USD	585 548	568 898	0,10
United States 0.25% 21 - 15.05.24	1 000 000	USD	973 501	941 328	0,17
United States 0.25% 21 - 15.06.24	950 000	USD	922 974	891 664	0,16
United States 0.375% 20 - 30.04.25	465 000	USD	444 146	424 603	0,08
United States 0.375% 20 - 31.07.27	480 000	USD	438 352	407 737	0,07
United States 0.375% 20 - 30.09.27	640 000	USD	582 013	540 300	0,10
United States 0.375% 20 - 30.11.25	500 000	USD	471 530	447 656	0,08
United States 0.375% 20 - 31.12.25	610 000	USD	574 434	545 521	0,10
United States 0.375% 21 - 31.01.26	660 000	USD	620 249	587 709	0,10
United States 0.375% 21 - 15.04.24	750 000	USD	732 721	709 658	0,13
United States 0.375% 21 - 15.07.24	1 000 000	USD	971 618	936 836	0,17
United States 0.375% 21 - 15.08.24	1 000 000	USD	969 735	934 453	0,17
United States 0.375% 21 - 15.09.24	895 000	USD	866 122	834 168	0,15
United States 0.50% 20 - 31.03.25	500 000	USD	479 832	459 414	0,08
United States 0.50% 20 - 30.04.27	350 000	USD	315 839	301 820	0,05
United States 0.50% 20 - 31.05.27	355 000	USD	326 905	304 718	0,05
United States 0.50% 20 - 30.06.27	410 000	USD	377 163	351 159	0,06
United States 0.50% 20 - 31.08.27	400 000	USD	355 176	341 031	0,06
United States 0.50% 20 - 31.10.27	505 000	USD	461 245	427 790	0,08
United States 0.50% 21 - 28.02.26	570 000	USD	536 938	508 235	0,09
United States 0.625% 20 - 31.03.27	250 000	USD	232 323	217 266	0,04
United States 0.625% 20 - 15.05.30	500 000	USD	441 639	396 719	0,07
United States 0.625% 20 - 15.08.30	1 100 000	USD	967 925	868 656	0,15
United States 0.625% 20 - 30.11.27	550 000	USD	490 314	467 758	0,08
United States 0.625% 20 - 31.12.27	780 000	USD	714 698	661 781	0,12
United States 0.625% 21 - 31.07.26	630 000	USD	591 449	557 205	0,10
United States 0.625% 21 - 15.10.24	1 000 000	USD	970 499	934 062	0,17
United States 0.75% 21 - 31.01.28	638 000	USD	544 371	543 446	0,10
United States 0.75% 21 - 31.03.26	850 000	USD	805 927	762 742	0,14
United States 0.75% 21 - 30.04.26	625 000	USD	591 804	559 326	0,10
United States 0.75% 21 - 31.05.26	650 000	USD	614 610	580 277	0,10
United States 0.75% 21 - 31.08.26	670 000	USD	631 194	593 945	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 0.75% 21 - 15.11.24	600 000	USD	582 539	560 203	0,10
United States 0.75% 21 - 31.12.23	400 000	USD	394 641	384 547	0,07
United States 0.875% 20 - 15.11.30	1 155 000	USD	1 033 230	925 985	0,16
United States 0.875% 21 - 30.06.26	575 000	USD	545 383	514 670	0,09
United States 0.875% 21 - 30.09.26	900 000	USD	850 595	799 945	0,14
United States 0.875% 22 - 31.01.24	700 000	USD	686 663	671 562	0,12
United States 1.00% 21 - 31.07.28	675 000	USD	625 093	574 752	0,10
United States 1.00% 21 - 15.12.24	595 000	USD	579 777	556 999	0,10
United States 1.125% 20 - 28.02.25	750 000	USD	720 534	700 371	0,12
United States 1.125% 20 - 15.05.40	400 000	USD	316 711	252 250	0,05
United States 1.125% 20 - 15.08.40	520 000	USD	409 596	325 569	0,06
United States 1.125% 21 - 15.02.31	1 072 700	USD	972 056	876 932	0,16
United States 1.125% 21 - 29.02.28	685 000	USD	642 535	593 809	0,11
United States 1.125% 21 - 31.08.28	670 000	USD	624 109	573 478	0,10
United States 1.125% 21 - 31.10.26	660 000	USD	628 899	590 906	0,11
United States 1.125% 22 - 15.01.25	550 000	USD	535 219	514 809	0,09
United States 1.25% 20 - 15.05.50	609 200	USD	424 657	331 062	0,06
United States 1.25% 21 - 31.03.28	600 000	USD	565 571	522 281	0,09
United States 1.25% 21 - 30.04.28	750 000	USD	706 212	652 031	0,12
United States 1.25% 21 - 31.05.28	675 000	USD	634 820	585 352	0,10
United States 1.25% 21 - 30.06.28	635 000	USD	596 609	549 970	0,10
United States 1.25% 21 - 15.08.31	1 210 000	USD	1 108 127	985 394	0,18
United States 1.25% 21 - 30.09.28	680 000	USD	637 377	585 119	0,10
United States 1.25% 21 - 30.11.26	655 000	USD	627 002	588 272	0,10
United States 1.25% 21 - 31.12.26	630 000	USD	602 357	564 834	0,10
United States 1.375% 19 - 31.08.26	380 000	USD	366 269	344 820	0,06
United States 1.375% 20 - 31.01.25	500 000	USD	490 111	469 922	0,08
United States 1.375% 20 - 15.08.50	686 700	USD	488 118	385 518	0,07
United States 1.375% 20 - 15.11.40	615 000	USD	504 485	402 825	0,07
United States 1.375% 21 - 31.10.28	660 000	USD	622 436	571 055	0,10
United States 1.375% 21 - 15.11.31	1 150 000	USD	1 011 200	939 586	0,17
United States 1.375% 21 - 31.12.28	620 000	USD	584 276	535 767	0,10
United States 1.50% 16 - 15.08.26	600 000	USD	581 055	547 453	0,10
United States 1.50% 19 - 31.10.24	480 000	USD	454 931	454 856	0,08
United States 1.50% 20 - 31.01.27	805 000	USD	765 108	727 582	0,13
United States 1.50% 20 - 15.02.30	350 000	USD	330 146	298 922	0,05
United States 1.50% 21 - 30.11.28	655 000	USD	621 671	569 952	0,10
United States 1.50% 22 - 15.02.25	750 000	USD	726 293	706 289	0,13
United States 1.50% 22 - 29.02.24	600 000	USD	578 251	578 437	0,10
United States 1.625% 16 - 15.02.26	520 000	USD	507 515	481 284	0,09
United States 1.625% 16 - 15.05.26	790 000	USD	769 552	728 158	0,13
United States 1.625% 19 - 15.08.29	505 000	USD	481 586	438 955	0,08
United States 1.625% 19 - 30.11.26	240 000	USD	233 090	219 094	0,04
United States 1.625% 20 - 15.11.50	740 000	USD	601 916	444 809	0,08
United States 1.625% 21 - 15.05.31	1 100 000	USD	1 039 525	928 812	0,17
United States 1.75% 19 - 15.11.29	375 000	USD	360 500	327 832	0,06
United States 1.75% 19 - 31.12.24	326 000	USD	309 867	309 534	0,06
United States 1.75% 21 - 15.08.41	830 000	USD	719 099	572 700	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 1.75% 22 - 31.01.29	550 000	USD	524 333	484 301	0,09
United States 1.75% 22 - 15.03.25	510 000	USD	502 015	482 030	0,09
United States 1.875% 17 - 31.08.24	570 000	USD	565 911	545 174	0,10
United States 1.875% 21 - 15.02.51	880 000	USD	745 177	564 300	0,10
United States 1.875% 21 - 15.02.41	745 000	USD	662 821	530 347	0,09
United States 1.875% 21 - 15.11.51	741 000	USD	617 740	473 777	0,08
United States 1.875% 22 - 15.02.32	1 110 000	USD	1 049 583	945 061	0,17
United States 1.875% 22 - 28.02.27	500 000	USD	489 920	458 437	0,08
United States 1.875% 22 - 28.02.29	530 000	USD	513 730	470 375	0,08
United States 2.00% 15 - 15.02.25	590 000	USD	585 594	561 698	0,10
United States 2.00% 15 - 15.08.25	950 000	USD	940 003	897 602	0,16
United States 2.00% 16 - 15.11.26	380 000	USD	374 050	351 589	0,06
United States 2.00% 19 - 31.05.24	800 000	USD	797 223	770 781	0,14
United States 2.00% 20 - 15.02.50	570 000	USD	507 785	379 406	0,07
United States 2.00% 21 - 15.08.51	825 000	USD	704 287	544 887	0,10
United States 2.00% 21 - 15.11.41	600 000	USD	541 683	431 531	0,08
United States 2.125% 15 - 15.05.25	950 000	USD	944 222	903 242	0,16
United States 2.125% 17 - 29.02.24	300 000	USD	299 824	291 270	0,05
United States 2.125% 17 - 31.03.24	760 000	USD	759 265	736 161	0,13
United States 2.125% 17 - 30.09.24	692 000	USD	689 632	664 050	0,12
United States 2.125% 19 - 31.05.26	430 000	USD	425 706	402 621	0,07
United States 2.25% 14 - 15.11.24	750 000	USD	746 784	720 586	0,13
United States 2.25% 15 - 15.11.25	350 000	USD	348 284	331 488	0,06
United States 2.25% 16 - 15.08.46	340 000	USD	315 931	242 569	0,04
United States 2.25% 17 - 31.01.24	500 000	USD	500 505	486 816	0,09
United States 2.25% 17 - 15.02.27	445 000	USD	442 185	414 406	0,07
United States 2.25% 17 - 15.08.27	480 000	USD	476 575	444 562	0,08
United States 2.25% 17 - 15.11.27	710 000	USD	704 320	655 141	0,12
United States 2.25% 19 - 31.03.26	272 000	USD	267 447	256 530	0,05
United States 2.25% 19 - 15.08.49	485 000	USD	456 014	343 820	0,06
United States 2.25% 21 - 15.05.41	810 000	USD	762 493	612 562	0,11
United States 2.25% 22 - 15.02.52	710 000	USD	638 017	499 219	0,09
United States 2.25% 22 - 31.03.24	900 000	USD	894 719	873 141	0,16
United States 2.375% 14 - 15.08.24	760 000	USD	760 849	733 430	0,13
United States 2.375% 17 - 15.05.27	800 000	USD	798 912	746 687	0,13
United States 2.375% 19 - 30.04.26	196 800	USD	196 450	186 084	0,03
United States 2.375% 19 - 15.05.29	545 000	USD	544 032	496 504	0,09
United States 2.375% 19 - 15.11.49	300 000	USD	274 976	218 953	0,04
United States 2.375% 21 - 15.05.51	750 000	USD	724 955	543 281	0,10
United States 2.375% 22 - 15.02.42	555 900	USD	477 953	427 782	0,08
United States 2.375% 22 - 31.03.29	498 000	USD	483 472	454 153	0,08
United States 2.50% 14 - 15.05.24	500 000	USD	500 026	485 234	0,09
United States 2.50% 15 - 15.02.45	380 000	USD	368 207	288 206	0,05
United States 2.50% 16 - 15.02.46	270 000	USD	254 588	203 344	0,04
United States 2.50% 16 - 15.05.46	300 000	USD	291 638	225 516	0,04
United States 2.50% 22 - 31.03.27	694 000	USD	684 998	652 089	0,12
United States 2.50% 22 - 30.04.24	500 000	USD	496 416	485 781	0,09
United States 2.50% 22 - 31.05.24	498 000	USD	497 589	483 041	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 2.625% 18 - 31.03.25	161 000	USD	161 873	155 151	0,03
United States 2.625% 18 - 31.12.25	220 000	USD	221 281	210 581	0,04
United States 2.625% 19 - 15.02.29	665 000	USD	672 532	616 112	0,11
United States 2.625% 22 - 15.04.25	485 000	USD	484 836	466 926	0,08
United States 2.625% 22 - 31.05.27	400 000	USD	393 312	377 562	0,07
United States 2.75% 12 - 15.08.42	170 000	USD	171 682	137 753	0,03
United States 2.75% 12 - 15.11.42	100 000	USD	100 907	80 797	0,01
United States 2.75% 14 - 15.02.24	655 000	USD	659 112	640 723	0,11
United States 2.75% 17 - 15.08.47	85 000	USD	64 296	66 831	0,01
United States 2.75% 17 - 15.11.47	100 000	USD	102 559	78 625	0,01
United States 2.75% 18 - 15.02.28	710 000	USD	720 888	668 565	0,12
United States 2.75% 18 - 28.02.25	450 000	USD	453 494	434 953	0,08
United States 2.75% 18 - 30.06.25	500 000	USD	504 083	481 758	0,09
United States 2.75% 18 - 31.08.25	480 000	USD	484 096	461 662	0,08
United States 2.75% 22 - 30.04.27	500 000	USD	500 585	474 375	0,08
United States 2.75% 22 - 15.05.25	477 000	USD	477 300	460 119	0,08
United States 2.75% 22 - 31.05.29	500 000	USD	490 825	465 352	0,08
United States 2.75% 22 - 31.07.27	500 000	USD	490 827	473 711	0,08
United States 2.75% 22 - 15.08.32	1 009 500	USD	929 145	922 588	0,16
United States 2.875% 13 - 15.05.43	308 900	USD	292 848	254 022	0,05
United States 2.875% 15 - 15.08.45	240 000	USD	248 163	194 437	0,04
United States 2.875% 16 - 15.11.46	170 000	USD	176 969	137 248	0,02
United States 2.875% 18 - 30.04.25	500 000	USD	482 597	484 258	0,09
United States 2.875% 18 - 15.05.28	830 000	USD	848 026	784 609	0,14
United States 2.875% 18 - 31.05.25	640 000	USD	647 160	619 050	0,11
United States 2.875% 18 - 15.08.28	690 000	USD	705 554	651 026	0,12
United States 2.875% 19 - 15.05.49	510 000	USD	540 980	413 180	0,07
United States 2.875% 22 - 30.04.29	400 000	USD	395 370	375 375	0,07
United States 2.875% 22 - 15.05.32	1 210 000	USD	1 202 901	1 120 006	0,20
United States 2.875% 22 - 15.05.52	650 000	USD	625 617	526 297	0,09
United States 2.875% 22 - 15.06.25	400 000	USD	398 592	386 781	0,07
United States 3.00% 12 - 15.05.42	145 000	USD	152 390	122 774	0,02
United States 3.00% 14 - 15.11.44	275 000	USD	289 284	228 551	0,04
United States 3.00% 15 - 15.05.45	130 000	USD	136 939	107 758	0,02
United States 3.00% 15 - 15.11.45	140 000	USD	147 928	115 872	0,02
United States 3.00% 17 - 15.02.47	303 000	USD	322 619	249 549	0,04
United States 3.00% 17 - 15.05.47	250 000	USD	266 666	205 820	0,04
United States 3.00% 18 - 15.02.48	384 300	USD	339 070	317 168	0,06
United States 3.00% 18 - 15.08.48	495 000	USD	533 437	409 148	0,07
United States 3.00% 18 - 30.09.25	290 000	USD	294 406	280 484	0,05
United States 3.00% 19 - 15.02.49	475 000	USD	514 789	394 176	0,07
United States 3.00% 22 - 15.07.25	1 000 000	USD	965 592	969 375	0,17
United States 3.00% 22 - 15.08.52	609 000	USD	538 038	507 849	0,09
United States 3.125% 11 - 15.11.41	150 000	USD	160 424	130 266	0,02
United States 3.125% 12 - 15.02.42	200 000	USD	195 844	173 500	0,03
United States 3.125% 13 - 15.02.43	326 000	USD	283 243	280 054	0,05
United States 3.125% 14 - 15.08.44	325 000	USD	317 244	275 996	0,05
United States 3.125% 18 - 15.05.48	445 000	USD	490 327	376 651	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 3.125% 18 - 15.11.28	710 000	USD	736 434	678 327	0,12
United States 3.125% 22 - 15.08.25	200 000	USD	198 199	194 344	0,04
United States 3.125% 22 - 31.08.27	600 000	USD	579 886	578 156	0,10
United States 3.125% 22 - 31.08.29	400 000	USD	375 664	380 812	0,07
United States 3.25% 22 - 15.05.42	350 000	USD	326 417	309 312	0,06
United States 3.25% 22 - 30.06.27	450 000	USD	453 937	435 727	0,08
United States 3.25% 22 - 30.06.29	300 000	USD	309 722	287 648	0,05
United States 3.375% 14 - 15.05.44	240 000	USD	266 730	212 812	0,04
United States 3.375% 18 - 15.11.48	450 000	USD	519 305	399 937	0,07
United States 3.375% 22 - 15.08.42	300 000	USD	272 190	270 141	0,05
United States 3.50% 09 - 15.02.39	180 000	USD	184 630	170 100	0,03
United States 3.50% 22 - 15.09.25	450 000	USD	439 412	441 457	0,08
United States 3.625% 13 - 15.08.43	300 000	USD	313 719	277 969	0,05
United States 3.625% 14 - 15.02.44	265 000	USD	304 832	245 001	0,04
United States 3.75% 11 - 15.08.41	140 000	USD	162 821	133 656	0,02
United States 3.75% 13 - 15.11.43	245 000	USD	286 371	230 759	0,04
United States 3.875% 10 - 15.08.40	250 000	USD	295 172	245 312	0,04
United States 3.875% 22 - 30.09.29	100 000	USD	98 296	99 484	0,02
United States 3.875% 22 - 30.11.27	300 000	USD	301 360	298 922	0,05
United States 3.875% 22 - 30.11.29	364 000	USD	362 907	362 578	0,06
United States 3.875% 23 - 31.12.27	300 000	USD	299 064	298 841	0,05
United States 4.00% 22 - 31.10.29	500 000	USD	494 123	501 562	0,09
United States 4.00% 22 - 15.11.52	405 000	USD	419 002	409 430	0,07
United States 4.125% 22 - 30.09.27	453 300	USD	457 234	455 744	0,08
United States 4.125% 22 - 31.10.27	400 000	USD	398 128	402 187	0,07
United States 4.125% 22 - 15.11.32	696 000	USD	718 965	712 747	0,13
United States 4.25% 09 - 15.05.39	130 000	USD	160 484	134 672	0,02
United States 4.25% 22 - 30.09.24	550 000	USD	546 398	547 357	0,10
United States 4.25% 22 - 15.10.25	400 000	USD	397 980	400 094	0,07
United States 4.375% 08 - 15.02.38	75 000	USD	93 356	79 031	0,01
United States 4.375% 09 - 15.11.39	240 000	USD	300 595	251 737	0,05
United States 4.375% 10 - 15.05.40	220 000	USD	276 108	230 003	0,04
United States 4.375% 11 - 15.05.41	131 000	USD	147 459	136 567	0,02
United States 4.50% 06 - 15.02.36	95 000	USD	118 184	101 739	0,02
United States 4.50% 08 - 15.05.38	83 000	USD	84 621	88 641	0,02
United States 4.50% 09 - 15.08.39	240 000	USD	305 028	255 562	0,05
United States 4.50% 22 - 15.11.25	416 000	USD	419 300	419 022	0,07
United States 4.625% 10 - 15.02.40	140 000	USD	181 861	151 309	0,03
United States 5.00% 07 - 15.05.37	70 000	USD	91 978	78 542	0,01
United States 6.625% 97 - 15.02.27	250 000	USD	290 744	273 145	0,05
UnitedHealth Group Inc. 0.55% 21 - 15.05.24	50 000	USD	48 489	47 186	0,01
UnitedHealth Group Inc. 1.25% 20 - 15.01.26	150 000	USD	141 222	136 179	0,02
UnitedHealth Group Inc. 3.85% 18 - 15.06.28	100 000	USD	100 713	95 971	0,02
UnitedHealth Group Inc. 3.875% 19 - 15.08.59	75 000	USD	67 162	59 143	0,01
UnitedHealth Group Inc. 4.20% 22 - 15.05.32	100 000	USD	101 262	95 356	0,02
UnitedHealth Group Inc. 4.45% 18 - 15.12.48	50 000	USD	49 992	44 741	0,01
UnitedHealth Group Inc. 4.625% 11 - 15.11.41	15 000	USD	15 346	13 854	0,00
UnitedHealth Group Inc. 4.75% 15 - 15.07.45	110 000	USD	113 903	103 869	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
UnitedHealth Group Inc. 4.75% 22 - 15.05.52	82 000	USD	82 238	76 302	0,01
UnitedHealth Group Inc. 5.35% 22 - 15.02.33	100 000	USD	100 421	103 888	0,02
UnitedHealth Group Inc. 5.875% 22 - 15.02.53	100 000	USD	103 523	109 017	0,02
US Bancorp 0.85% 17 - 07.06.24	100 000	EUR	110 214	103 106	0,02
US Bancorp 1.375% 20 - 22.07.30	25 000	USD	21 878	19 472	0,00
US Bancorp 1.45% 20 - 12.05.25	40 000	USD	38 757	37 146	0,01
US Bancorp 2.375% 16 - 22.07.26	40 000	USD	39 314	36 987	0,01
US Bancorp FRN 21 - 03.11.36	25 000	USD	22 460	19 039	0,00
US Bancorp FRN 22 - 27.01.33	100 000	USD	79 540	82 042	0,02
US Bancorp 3.00% 19 - 30.07.29	20 000	USD	19 515	17 610	0,00
US Bancorp 3.15% 17 - 27.04.27	25 000	USD	25 148	23 516	0,00
US Bancorp 3.70% 14 - 30.01.24	50 000	USD	50 732	49 370	0,01
US Bancorp 3.90% 18 - 26.04.28	15 000	USD	15 434	14 407	0,00
US Bank NA 2.05% 20 - 21.01.25	75 000	USD	74 031	71 092	0,01
Valero Energy Corp. 3.65% 21 - 01.12.51	25 000	USD	21 883	17 772	0,00
Valero Energy Corp. 4.35% 18 - 01.06.28	50 000	USD	51 571	48 266	0,01
Valero Energy Corp. 7.50% 02 - 15.04.32	25 000	USD	30 973	28 208	0,01
Ventas Realty LP 3.00% 19 - 15.01.30	75 000	USD	71 683	63 436	0,01
VeriSign Inc. 2.70% 21 - 15.06.31	25 000	USD	22 890	20 504	0,00
Verisk Analytics Inc. 4.00% 15 - 15.06.25	25 000	USD	25 338	24 339	0,00
Verizon Communications Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	100 000	EUR	111 196	97 804	0,02
Verizon Communications Inc. 1.45% 21 - 20.03.26	90 000	USD	84 655	80 960	0,02
Verizon Communications Inc. 1.75% 20 - 20.01.31	125 000	USD	109 897	97 086	0,02
Verizon Communications Inc. 2.10% 21 - 22.03.28	150 000	USD	141 447	130 272	0,02
Verizon Communications Inc. 2.355% 22 - 15.03.32	100 000	USD	90 482	79 636	0,01
Verizon Communications Inc. 2.375% 21 - 22.03.28	10 000	CAD	7 521	6 548	0,00
Verizon Communications Inc. 2.50% 20 - 16.05.30	10 000	CAD	7 291	6 246	0,00
Verizon Communications Inc. 2.625% 16 - 15.08.26	50 000	USD	49 174	46 237	0,01
Verizon Communications Inc. 2.65% 20 - 20.11.40	100 000	USD	84 243	67 867	0,01
Verizon Communications Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	100 000	EUR	118 217	89 060	0,02
Verizon Communications Inc. 3.00% 20 - 22.03.27	75 000	USD	74 401	69 799	0,01
Verizon Communications Inc. 3.00% 21 - 23.03.31	200 000	AUD	120 566	106 830	0,02
Verizon Communications Inc. 3.15% 20 - 22.03.30	100 000	USD	97 982	88 339	0,02
Verizon Communications Inc. 3.375% 17 - 27.10.36	100 000	GBP	133 956	97 808	0,02
Verizon Communications Inc. 3.55% 21 - 22.03.51	100 000	USD	91 735	72 107	0,01
Verizon Communications Inc. 3.85% 12 - 01.11.42	100 000	USD	98 564	79 483	0,01
Verizon Communications Inc. 4.05% 21 - 22.03.51	10 000	CAD	7 205	5 830	0,00
Verizon Communications Inc. 4.25% 22 - 31.10.30	100 000	EUR	100 517	107 633	0,02
Verizon Communications Inc. 4.50% 17 - 10.08.33	50 000	USD	53 218	47 013	0,01
Verizon Communications Inc. 4.522% 15 - 15.09.48	175 000	USD	188 790	150 127	0,03
Verizon Communications Inc. 4.672% 15 - 15.03.55	175 000	USD	192 286	151 674	0,03
VF Corp. 2.40% 20 - 23.04.25	50 000	USD	49 334	46 949	0,01
VICI Properties LP 5.125% 22 - 15.05.32	100 000	USD	99 678	92 786	0,02
Visa Inc. 1.10% 20 - 15.02.31	50 000	USD	43 236	38 603	0,01
Visa Inc. 2.00% 20 - 15.08.50	125 000	USD	90 688	74 195	0,01
Visa Inc. 2.00% 22 - 15.06.29	100 000	EUR	106 232	97 569	0,02
Visa Inc. 2.70% 20 - 15.04.40	25 000	USD	22 573	19 036	0,00
Visa Inc. 2.75% 17 - 15.09.27	50 000	USD	49 936	46 423	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Visa Inc. 4.15% 15 - 14.12.35	25 000	USD	26 992	23 681	0,00
Visa Inc. 4.30% 15 - 14.12.45	75 000	USD	82 338	68 959	0,01
VMware Inc. 1.40% 21 - 15.08.26	25 000	USD	23 314	21 812	0,00
VMware Inc. 2.20% 21 - 15.08.31	25 000	USD	21 979	19 031	0,00
VMware Inc. 3.90% 17 - 21.08.27	25 000	USD	25 245	23 368	0,00
VMware Inc. 4.50% 20 - 15.05.25	25 000	USD	25 645	24 532	0,01
VMware Inc. 4.70% 20 - 15.05.30	25 000	USD	26 145	23 295	0,00
Vulcan Materials Co. 4.50% 17 - 15.06.47	50 000	USD	51 765	41 932	0,01
Walgreens Boots Alliance Inc. 0.95% 21 - 17.11.23	25 000	USD	24 668	24 109	0,00
Walgreens Boots Alliance Inc. 3.45% 16 - 01.06.26	25 000	USD	25 153	23 789	0,00
Walgreens Boots Alliance Inc. 3.80% 14 - 18.11.24	25 000	USD	25 371	24 396	0,01
Walgreens Boots Alliance Inc. 4.10% 20 - 15.04.50	25 000	USD	23 832	18 522	0,00
Walgreens Boots Alliance Inc. 4.80% 14 - 18.11.44	25 000	USD	25 967	20 997	0,00
Walmart Inc. 1.05% 21 - 17.09.26	50 000	USD	47 305	44 296	0,01
Walmart Inc. 1.50% 21 - 22.09.28	50 000	USD	46 477	42 904	0,01
Walmart Inc. 2.50% 21 - 22.09.41	50 000	USD	44 049	36 713	0,01
Walmart Inc. 2.85% 19 - 08.07.24	50 000	USD	50 407	48 572	0,01
Walmart Inc. 2.95% 19 - 24.09.49	100 000	USD	92 674	73 252	0,01
Walmart Inc. 3.25% 19 - 08.07.29	25 000	USD	25 625	23 396	0,00
Walmart Inc. 3.55% 18 - 26.06.25	25 000	USD	25 599	24 474	0,01
Walmart Inc. 4.05% 18 - 29.06.48	50 000	USD	43 864	44 800	0,01
Walmart Inc. 4.15% 22 - 09.09.32	50 000	USD	48 041	49 030	0,01
Walmart Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	100 000	EUR	134 260	115 759	0,02
Walmart Inc. 5.25% 05 - 01.09.35	25 000	USD	29 945	26 413	0,01
Walmart Inc. 5.625% 09 - 27.03.34	100 000	GBP	148 463	131 792	0,02
Walt Disney Co. 1.75% 19 - 30.08.24	25 000	USD	24 781	23 813	0,00
Walt Disney Co. 2.00% 19 - 01.09.29	25 000	USD	23 265	21 045	0,00
Walt Disney Co. 2.20% 20 - 13.01.28	25 000	USD	23 967	22 299	0,00
Walt Disney Co. 2.65% 20 - 13.01.31	50 000	USD	47 741	42 823	0,01
Walt Disney Co. 3.057% 20 - 30.03.27	20 000	CAD	15 716	13 729	0,00
Walt Disney Co. 3.35% 20 - 24.03.25	50 000	USD	50 594	48 454	0,01
Walt Disney Co. 3.50% 20 - 13.05.40	50 000	USD	48 439	40 524	0,01
Walt Disney Co. 3.60% 20 - 13.01.51	100 000	USD	96 864	77 480	0,01
Walt Disney Co. 3.80% 20 - 22.03.30	25 000	USD	25 862	23 320	0,00
Walt Disney Co. 3.80% 20 - 13.05.60	25 000	USD	24 420	19 262	0,00
Walt Disney Co. 4.75% 19 - 15.09.44	75 000	USD	83 125	69 437	0,01
Walt Disney Co. 6.20% 19 - 15.12.34	50 000	USD	61 779	54 774	0,01
Waste Management Inc. 3.15% 17 - 15.11.27	50 000	USD	49 350	46 713	0,01
Waste Management Inc. 4.15% 19 - 15.07.49	25 000	USD	26 195	21 809	0,00
Welltower Inc. 2.70% 19 - 15.02.27	10 000	USD	9 756	9 019	0,00
Welltower Inc. 2.75% 20 - 15.01.31	10 000	USD	9 376	8 016	0,00
Welltower Inc. 2.75% 21 - 15.01.32	15 000	USD	13 849	11 768	0,00
Welltower Inc. 2.80% 21 - 01.06.31	15 000	USD	13 982	11 980	0,00
Welltower Inc. 3.10% 19 - 15.01.30	25 000	USD	24 129	21 170	0,00
Welltower Inc. 3.625% 19 - 15.03.24	100 000	USD	98 645	97 884	0,02
Welltower Inc. 4.125% 19 - 15.03.29	25 000	USD	25 676	22 981	0,00
Welltower Inc. 4.25% 16 - 01.04.26	35 000	USD	35 856	33 958	0,01
Western Digital Corp. 4.75% 18 - 15.02.26	50 000	USD	50 668	47 043	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.95% 18 - 15.09.28	50 000	USD	48 812	48 035	0,01
Whirlpool Corp. 4.60% 20 - 15.05.50	35 000	USD	36 375	28 379	0,01
Williams Cos Inc. 2.60% 21 - 15.03.31	25 000	USD	23 058	20 346	0,00
Williams Cos Inc. 3.75% 17 - 15.06.27	25 000	USD	25 232	23 602	0,00
Williams Cos Inc. 3.90% 14 - 15.01.25	50 000	USD	50 558	48 757	0,01
Williams Cos Inc. 4.30% 14 - 04.03.24	25 000	USD	25 315	24 679	0,01
Williams Cos Inc. 5.75% 14 - 24.06.44	50 000	USD	56 491	47 786	0,01
Willis North America Inc. 3.875% 19 - 15.09.49	25 000	USD	22 475	17 846	0,00
Workday Inc. 3.70% 22 - 01.04.29	100 000	USD	89 502	91 757	0,02
WP Carey Inc. 2.40% 20 - 01.02.31	20 000	USD	18 102	15 993	0,00
WRKCo Inc. 4.65% 19 - 15.03.26	75 000	USD	77 756	73 840	0,01
WW Grainger Inc. 4.60% 15 - 15.06.45	25 000	USD	27 197	22 851	0,00
Zoetis Inc. 2.00% 20 - 15.05.30	25 000	USD	22 628	20 336	0,00
Zoetis Inc. 3.00% 17 - 12.09.27	25 000	USD	24 813	23 156	0,00
Zoetis Inc. 4.50% 15 - 13.11.25	25 000	USD	25 890	24 828	0,01
Zoetis Inc. 4.70% 13 - 01.02.43	25 000	USD	27 355	22 809	0,00
			<b>180 748 813</b>	<b>165 214 378</b>	<b>29,26</b>
<b>Uruguay</b>					
Uruguay 4.125% 12 - 20.11.45	75 000	USD	72 375	69 570	0,01
Uruguay 4.375% 19 - 23.01.31	250 000	USD	271 485	248 450	0,04
Uruguay 4.975% 18 - 20.04.55	89 000	USD	86 286	85 678	0,02
Uruguay 5.10% 14 - 18.06.50	135 000	USD	141 952	133 030	0,02
			<b>572 098</b>	<b>536 728</b>	<b>0,09</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>532 070 892</b>	<b>471 972 276</b>	<b>83,59</b>
<b>Fonds communs de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	177	USD	1 870 096	1 874 345	0,33
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	235	EUR	2 319 370	2 439 856	0,43
			<b>4 189 466</b>	<b>4 314 201</b>	<b>0,76</b>
<b>Total des fonds communs de placement/Fonds à capital variable</b>			<b>4 189 466</b>	<b>4 314 201</b>	<b>0,76</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>536 260 358</b>	<b>476 286 477</b>	<b>84,35</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 144A FRN 20 - 25.11.35	30 000	USD	26 229	22 057	0,00
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 144A FRN 20 - 22.07.30	35 000	USD	33 945	31 597	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A 2.625% 16 - 06.09.26	65 000	USD	63 990	59 991	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A 3.15% 17 - 19.09.27	15 000	USD	14 972	13 883	0,00
Commonwealth Bank of Australia 144A 3.305% 21 - 11.03.41	60 000	USD	51 950	40 972	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A FRN 19 - 12.09.34	75 000	USD	71 802	62 060	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A 3.90% 17 - 12.07.47	50 000	USD	49 412	40 867	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A 3.90% 18 - 16.03.28	20 000	USD	20 585	19 131	0,00
Macquarie Bank Ltd. 144A 2.30% 20 - 22.01.25	45 000	USD	44 210	42 599	0,01
Macquarie Bank Ltd. 144A FRN 21 - 03.03.36	20 000	USD	17 527	14 542	0,00
Macquarie Bank Ltd. 144A 3.624% 20 - 03.06.30	15 000	USD	14 168	12 177	0,00
Macquarie Bank Ltd. 144A 3.90% 16 - 15.01.26	10 000	USD	10 168	9 667	0,00
National Australia Bank Ltd. 144A 1.887% 22 - 12.01.27	100 000	USD	95 374	89 057	0,02
National Australia Bank Ltd. 144A 2.332% 20 - 21.08.30	30 000	USD	26 352	22 836	0,00
National Australia Bank Ltd. 144A 2.648% 21 - 14.01.41	30 000	USD	23 507	18 334	0,00
National Australia Bank Ltd. 144A 2.99% 21 - 21.05.31	25 000	USD	22 777	19 668	0,00
National Australia Bank Ltd. 144A FRN 19 - 02.08.34	30 000	USD	29 243	25 289	0,01
Newcrest Finance Pty Ltd. 144A 4.20% 20 - 13.05.50	35 000	USD	33 785	24 806	0,01
QBE Insurance Group Ltd. 144A FRN 20 - 31.12.99	30 000	USD	30 645	28 371	0,01
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 144A 4.375% 20 - 28.05.30	25 000	USD	26 069	22 158	0,00
Scentre Group Trust 2 144A FRN 20 - 24.09.80	90 000	USD	88 973	80 826	0,01
Suncorp-Metway Ltd. 144A 3.30% 19 - 15.04.24	100 000	USD	100 644	97 398	0,02
Telstra Corp. Ltd. 144A 3.125% 15 - 07.04.25	50 000	USD	48 364	47 895	0,01
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 144A 2.45% 20 - 16.03.31	25 000	USD	22 502	19 715	0,00
			<b>967 193</b>	<b>865 896</b>	<b>0,15</b>
<b>Bermudes</b>					
Triton Container International Ltd. 144A 3.15% 21 - 15.06.31	40 000	USD	36 725	31 221	0,01
			<b>36 725</b>	<b>31 221</b>	<b>0,01</b>
<b>Canada</b>					
Bank of Nova Scotia 144A 1.188% 21 - 13.10.26	250 000	USD	236 714	219 008	0,04
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 144A 2.05% 20 - 10.02.25	30 000	USD	29 269	27 909	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Rogers Communications Inc. 144A 3.80% 22 - 15.03.32	100 000	USD	97 977	86 621	0,02
Royal Bank of Canada 144A 1.05% 21 - 14.09.26	325 000	USD	303 223	284 160	0,05
			<b>667 183</b>	<b>617 698</b>	<b>0,11</b>
<b>Danemark</b>					
Danske Bank A/S 144A FRN 21 - 10.09.25	30 000	USD	28 649	27 358	0,01
Danske Bank A/S 144A 1.226% 20 - 22.06.24	150 000	USD	144 031	139 599	0,02
Danske Bank A/S 144A FRN 21 - 10.09.27	15 000	USD	13 873	12 853	0,00
Danske Bank A/S 144A FRN 20 - 11.09.26	15 000	USD	14 096	13 170	0,00
			<b>200 649</b>	<b>192 980</b>	<b>0,03</b>
<b>Finlande</b>					
Nordea Bank Abp 144A 0.625% 21 - 24.05.24	15 000	USD	14 558	14 058	0,01
Nordea Bank Abp 144A 0.75% 20 - 28.08.25	15 000	USD	14 120	13 392	0,00
Nordea Bank Abp 144A FRN 18 - 13.09.33	10 000	USD	10 199	9 215	0,00
			<b>38 877</b>	<b>36 665</b>	<b>0,01</b>
<b>France</b>					
Air Liquide Finance SA 144A 2.25% 19 - 10.09.29	60 000	USD	56 575	51 083	0,01
AXA SA 144A FRN 06 - 29.12.49	30 000	USD	38 353	29 567	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 144A 0.998% 21 - 04.02.25	70 000	USD	66 863	64 014	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 21 - 30.06.27	115 000	USD	106 864	99 971	0,02
BNP Paribas SA 144A FRN 20 - 30.09.28	60 000	USD	54 387	50 127	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 20 - 09.06.26	85 000	USD	81 688	78 374	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 20 - 12.08.35	30 000	USD	26 113	22 036	0,00
BNP Paribas SA 144A FRN 20 - 13.01.31	35 000	USD	32 706	28 900	0,01
BNP Paribas SA 144A 3.375% 18 - 09.01.25	50 000	USD	49 915	48 188	0,01
BNP Paribas SA 144A 3.80% 17 - 10.01.24	180 000	USD	181 095	176 960	0,03
BNP Paribas SA 144A 4.375% 16 - 12.05.26	20 000	USD	20 168	19 141	0,00
BNP Paribas SA 144A FRN 19 - 10.01.30	15 000	USD	15 874	14 348	0,00
BPCE SA 144A 1.00% 21 - 20.01.26	75 000	USD	69 840	65 886	0,01
BPCE SA 144A FRN 21 - 19.10.27	55 000	USD	51 268	47 632	0,01
BPCE SA 144A FRN 21 - 20.01.32	40 000	USD	35 032	30 091	0,01
BPCE SA 144A 2.375% 20 - 14.01.25	45 000	USD	43 935	41 942	0,01
BPCE SA 144A 2.70% 19 - 01.10.29	15 000	USD	14 234	12 580	0,00
BPCE SA 144A FRN 21 - 19.10.42	20 000	USD	17 032	13 110	0,00
BPCE SA 144A 4.00% 18 - 12.09.23	40 000	USD	40 317	39 509	0,01
BPCE SA 144A 4.625% 18 - 12.09.28	15 000	USD	15 436	13 936	0,00
Credit Agricole SA 144A FRN 21 - 26.01.27	50 000	USD	46 312	43 830	0,01
Credit Agricole SA 144A FRN 20 - 16.06.26	45 000	USD	43 010	41 064	0,01
Credit Agricole SA 144A 2.811% 21 - 11.01.41	35 000	USD	28 651	21 876	0,00
Credit Agricole SA 144A 3.25% 20 - 14.01.30	25 000	USD	23 412	20 528	0,00
Danone SA 144A 2.947% 16 - 02.11.26	100 000	USD	91 405	93 151	0,02
Societe Generale SA 144A 1.375% 20 - 08.07.25	90 000	USD	85 234	81 733	0,01
Societe Generale SA 144A FRN 20 - 14.12.26	50 000	USD	46 108	43 600	0,01
Societe Generale SA 144A FRN 21 - 09.06.32	100 000	USD	89 186	77 236	0,01
Societe Generale SA 144A 3.625% 21 - 01.03.41	25 000	USD	20 580	16 304	0,00
Societe Generale SA 144A FRN 20 - 08.07.35	35 000	USD	32 198	27 527	0,01
Societe Generale SA 144A 3.875% 19 - 28.03.24	60 000	USD	60 165	58 587	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Societe Generale SA 144A 4.00% 17 - 12.01.27	35 000	USD	34 758	32 555	0,01
Societe Generale SA 144A 4.75% 18 - 14.09.28	15 000	USD	15 307	14 332	0,00
Vinci SA 144A 3.75% 19 - 10.04.29	80 000	USD	71 831	73 615	0,01
			<b>1 705 852</b>	<b>1 593 333</b>	<b>0,28</b>
<b>Hong Kong</b>					
AIA Group Ltd. 144A 3.375% 20 - 07.04.30	20 000	USD	19 852	17 827	0,00
			<b>19 852</b>	<b>17 827</b>	<b>0,00</b>
<b>Italie</b>					
UniCredit SpA 144A FRN 21 - 03.06.27	30 000	USD	27 516	25 553	0,01
UniCredit SpA 144A FRN 20 - 22.09.26	15 000	USD	14 131	13 277	0,00
UniCredit SpA 144A FRN 21 - 03.06.32	20 000	USD	17 662	15 159	0,00
			<b>59 309</b>	<b>53 989</b>	<b>0,01</b>
<b>Japon</b>					
Meiji Yasuda Life Insurance Co. 144A FRN 18 - 26.04.48	100 000	USD	92 895	95 867	0,02
Mizuho Financial Group Inc. 144A 3.477% 16 - 12.04.26	80 000	USD	79 881	74 999	0,01
Nippon Life Insurance Co. 144A FRN 16 - 20.01.46	25 000	USD	25 554	24 042	0,00
Nippon Life Insurance Co. 144A FRN 14 - 16.10.44	40 000	USD	41 322	39 101	0,01
			<b>239 652</b>	<b>234 009</b>	<b>0,04</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV 144A FRN 21 - 13.12.29	100 000	USD	92 227	81 245	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 144A FRN 20 - 24.09.26	60 000	USD	56 097	53 130	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 144A FRN 21 - 15.12.27	40 000	USD	37 642	34 767	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 144A 2.625% 19 - 22.07.24	30 000	USD	29 877	28 803	0,01
Deutsche Telekom International Finance BV 144A 4.875% 12 - 06.03.42	50 000	USD	54 024	44 855	0,01
ING Groep NV 144A FRN 20 - 01.07.26	40 000	USD	37 663	35 948	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 0.65% 21 - 11.03.24	45 000	USD	44 018	42 766	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 1.20% 21 - 11.03.26	90 000	USD	84 875	80 153	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 1.70% 21 - 11.03.28	20 000	USD	18 616	17 104	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 2.00% 16 - 15.09.23	15 000	USD	14 979	14 660	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 2.15% 21 - 11.03.31	30 000	USD	27 686	24 450	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 2.875% 21 - 11.03.41	35 000	USD	31 019	25 935	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 3.25% 15 - 27.05.25	25 000	USD	25 160	24 142	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 3.40% 17 - 16.03.27	20 000	USD	20 192	18 862	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 4.20% 17 - 16.03.47	35 000	USD	37 255	30 499	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 4.40% 15 - 27.05.45	65 000	USD	70 662	58 336	0,01
			<b>681 992</b>	<b>615 655</b>	<b>0,11</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
ASB Bank Ltd. 144A 3.125% 19 - 23.05.24	20 000	USD	20 077	19 429	0,01
Bank of New Zealand 144A 2.00% 20 - 21.02.25	15 000	USD	14 675	14 017	0,00
Bank of New Zealand 144A 3.50% 19 - 20.02.24	15 000	USD	15 152	14 731	0,00
			<b>49 904</b>	<b>48 177</b>	<b>0,01</b>
<b>Norvège</b>					
DNB Bank ASA 144A FRN 21 - 25.05.27	70 000	USD	65 405	60 981	0,01
Yara International ASA 144A 3.148% 20 - 04.06.30	50 000	USD	47 193	40 251	0,01
			<b>112 598</b>	<b>101 232</b>	<b>0,02</b>
<b>Suède</b>					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 144A 0.55% 20 - 01.09.23	15 000	USD	14 820	14 544	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken AB 144A 0.65% 21 - 09.09.24	15 000	USD	14 476	13 881	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken AB 144A 0.85% 20 - 02.09.25	25 000	USD	23 622	22 334	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken AB 144A 1.20% 21 - 09.09.26	15 000	USD	14 043	13 065	0,00
Svenska Handelsbanken AB 144A 0.55% 21 - 11.06.24	50 000	USD	48 470	46 864	0,01
Svenska Handelsbanken AB 144A FRN 21 - 11.06.27	30 000	USD	28 088	26 317	0,01
			<b>143 519</b>	<b>137 005</b>	<b>0,02</b>
<b>Suisse</b>					
Credit Suisse Group AG 144A FRN 21 - 02.02.27	35 000	USD	31 819	27 868	0,00
Credit Suisse Group AG 144A FRN 20 - 05.06.26	130 000	USD	123 599	111 142	0,02
Credit Suisse Group AG 144A FRN 21 - 14.05.32	80 000	USD	72 336	55 677	0,01
Credit Suisse Group AG 144A FRN 18 - 12.01.29	35 000	USD	34 243	28 130	0,01
Credit Suisse Group AG 144A FRN 20 - 01.04.31	55 000	USD	54 106	42 857	0,01
UBS Group AG 144A 4.125% 16 - 15.04.26	80 000	USD	81 219	76 976	0,01
			<b>397 322</b>	<b>342 650</b>	<b>0,06</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Standard Chartered PLC 144A FRN 20 - 01.04.31	35 000	USD	35 783	31 514	0,01
			<b>35 783</b>	<b>31 514</b>	<b>0,01</b>
<b>États-Unis</b>					
Alcon Finance Corp. 144A 2.75% 19 - 23.09.26	55 000	USD	53 742	50 422	0,01
Aviation Capital Group LLC 144A 1.95% 21 - 20.09.26	50 000	USD	46 150	42 309	0,01
BMW US Capital LLC 144A 0.75% 21 - 12.08.24	75 000	USD	72 589	70 135	0,01
BMW US Capital LLC 144A 2.25% 16 - 15.09.23	25 000	USD	24 986	24 510	0,00
BMW US Capital LLC 144A 2.80% 16 - 11.04.26	50 000	USD	49 526	46 798	0,01
BMW US Capital LLC 144A 3.75% 18 - 12.04.28	25 000	USD	25 526	23 622	0,00
BMW US Capital LLC 144A 4.15% 20 - 09.04.30	25 000	USD	25 944	23 850	0,00
BorgWarner Inc. 144A 5.00% 20 - 01.10.25	25 000	USD	26 070	24 575	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Broadcom Inc. 144A 2.60% 21 - 15.02.33	100 000	USD	81 007	75 237	0,01
Broadcom Inc. 144A 3.137% 21 - 15.11.35	200 000	USD	164 409	147 766	0,03
Broadcom Inc. 144A 3.469% 21 - 15.04.34	125 000	USD	102 791	99 545	0,02
Broadcom Inc. 144A 3.50% 21 - 15.02.41	100 000	USD	79 373	71 906	0,01
Cargill Inc. 144A 2.125% 21 - 10.11.31	50 000	USD	45 283	39 642	0,01
Cargill Inc. 144A 4.76% 15 - 23.11.45	50 000	USD	56 640	45 968	0,01
Corebridge Global Funding 144A 0.90% 20 - 22.09.25	30 000	USD	28 178	26 816	0,01
CRH America Finance Inc. 144A 3.95% 18 - 04.04.28	75 000	USD	76 334	70 243	0,01
Daimler Finance North America LLC 144A 3.10% 19 - 15.08.29	25 000	USD	24 368	22 100	0,00
Daimler Trucks Finance North America LLC 144A 2.00% 21 - 14.12.26	70 000	USD	65 377	61 581	0,01
Dell International LLC Via EMC Corp. 144A 3.375% 21 - 15.12.41	25 000	USD	20 926	16 870	0,00
Dell International LLC Via EMC Corp. 144A 3.45% 21 - 15.12.51	25 000	USD	19 964	15 480	0,00
Delta Air Lines Inc. Via SkyMiles IP Ltd. 144A 4.50% 20 - 20.10.25	100 000	USD	97 697	97 465	0,02
Delta Air Lines Inc. Via SkyMiles IP Ltd. 144A 4.75% 20 - 20.10.28	25 000	USD	25 186	23 550	0,00
EMD Finance LLC 144A 3.25% 15 - 19.03.25	25 000	USD	25 140	24 021	0,00
Empower Finance 2020 LP 144A 3.075% 20 - 17.09.51	50 000	USD	41 613	31 162	0,01
Equitable Financial Life Global Funding 144A 1.30% 21 - 12.07.26	70 000	USD	65 494	60 843	0,01
ERAC USA Finance LLC 144A 3.80% 15 - 01.11.25	25 000	USD	25 423	23 925	0,00
ERAC USA Finance LLC 144A 3.85% 14 - 15.11.24	25 000	USD	25 374	24 201	0,00
ERAC USA Finance LLC 144A 5.625% 12 - 15.03.42	50 000	USD	57 841	47 443	0,01
ERAC USA Finance LLC 144A 7.00% 07 - 15.10.37	25 000	USD	32 295	27 355	0,01
Exelon Corp. 144A 4.10% 22 - 15.03.52	100 000	USD	89 962	80 725	0,01
Fresenius Medical Care US Finance III Inc. 144A 3.75% 19 - 15.06.29	60 000	USD	58 782	50 821	0,01
Great-West Lifeco US Finance 2020 LP 144A 0.904% 20 - 12.08.25	50 000	USD	47 444	44 549	0,01
Harley-Davidson Financial Services Inc. 144A 3.35% 20 - 08.06.25	100 000	USD	93 010	93 756	0,02
HCA Inc. 144A 4.625% 22 - 15.03.52	45 000	USD	44 965	35 290	0,01
Holcim Finance US LLC 144A 4.75% 16 - 22.09.46	25 000	USD	26 587	20 377	0,00
International Flavors & Fragrances Inc. 144A 1.23% 20 - 01.10.25	25 000	USD	23 605	22 123	0,00
International Flavors & Fragrances Inc. 144A 1.832% 20 - 15.10.27	25 000	USD	23 015	20 974	0,00
International Flavors & Fragrances Inc. 144A 2.30% 20 - 01.11.30	25 000	USD	22 465	19 870	0,00
International Flavors & Fragrances Inc. 144A 3.268% 20 - 15.11.40	25 000	USD	21 963	17 895	0,00
International Flavors & Fragrances Inc. 144A 3.468% 20 - 01.12.50	50 000	USD	43 513	34 080	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
MasTec Inc. 144A 4.50% 20 - 15.08.28	40 000	USD	38 120	35 857	0,01
Mercedes-Benz Finance North America LLC 144A 1.45% 21 - 02.03.26	25 000	USD	23 647	22 395	0,00
Mercedes-Benz Finance North America LLC 144A 2.45% 21 - 02.03.31	50 000	USD	45 988	41 015	0,01
Mercedes-Benz Finance North America LLC 144A 2.70% 19 - 14.06.24	50 000	USD	49 805	48 303	0,01
Mercedes-Benz Finance North America LLC 144A 3.50% 15 - 03.08.25	25 000	USD	25 142	24 084	0,00
Mercedes-Benz Finance North America LLC 144A 3.75% 18 - 22.02.28	25 000	USD	25 301	23 437	0,00
Metropolitan Life Global Funding I 144A 0.55% 21 - 07.06.24	35 000	USD	33 888	32 749	0,01
Metropolitan Life Global Funding I 144A 0.95% 20 - 02.07.25	30 000	USD	28 603	27 236	0,01
Metropolitan Life Global Funding I 144A 1.55% 21 - 07.01.31	35 000	USD	30 450	27 104	0,01
Metropolitan Life Global Funding I 144A 3.00% 17 - 19.09.27	15 000	USD	14 739	13 646	0,00
Metropolitan Life Global Funding I 144A 3.05% 19 - 17.06.29	30 000	USD	29 383	26 586	0,01
Metropolitan Life Global Funding I 144A 3.45% 16 - 18.12.26	15 000	USD	15 104	14 050	0,00
Midwest Connector Capital Co. LLC 144A 4.625% 19 - 01.04.29	50 000	USD	50 275	45 181	0,01
National Securities Clearing Corp. 144A 1.50% 20 - 23.04.25	70 000	USD	67 913	64 823	0,01
Nestle Holdings Inc. 144A 0.625% 20 - 15.01.26	30 000	USD	28 140	26 684	0,01
Nestle Holdings Inc. 144A 1.00% 20 - 15.09.27	30 000	USD	27 434	25 428	0,00
Nestle Holdings Inc. 144A 1.25% 20 - 15.09.30	25 000	USD	21 925	19 580	0,00
Nestle Holdings Inc. 144A 1.875% 21 - 14.09.31	25 000	USD	22 627	20 171	0,00
Nestle Holdings Inc. 144A 3.625% 18 - 24.09.28	45 000	USD	45 983	42 871	0,01
Nestle Holdings Inc. 144A 3.90% 18 - 24.09.38	40 000	USD	41 609	35 977	0,01
Nestle Holdings Inc. 144A 4.00% 18 - 24.09.48	60 000	USD	63 328	50 923	0,01
Penske Truck Leasing Co. Lp Via PTL Finance Corp. 144A 1.20% 20 - 15.11.25	80 000	USD	75 067	70 463	0,01
Penske Truck Leasing Co. Lp Via PTL Finance Corp. 144A 3.40% 16 - 15.11.26	25 000	USD	25 007	22 965	0,00
Phillips 66 Co. 144A 4.90% 22 - 01.10.46	60 000	USD	56 929	53 433	0,01
Principal Life Global Funding II 144A 0.50% 20 - 08.01.24	50 000	USD	48 949	47 697	0,01
Principal Life Global Funding II 144A 3.00% 16 - 18.04.26	25 000	USD	24 846	23 233	0,00
Qorvo Inc. 144A 3.375% 20 - 01.04.31	25 000	USD	22 868	20 278	0,00
Roche Holdings Inc. 144A 1.93% 21 - 13.12.28	50 000	USD	46 931	42 889	0,01
Roche Holdings Inc. 144A 2.076% 21 - 13.12.31	40 000	USD	36 818	32 544	0,01
Roche Holdings Inc. 144A 2.607% 21 - 13.12.51	50 000	USD	42 404	32 678	0,01
Roche Holdings Inc. 144A 3.00% 15 - 10.11.25	75 000	USD	75 542	71 658	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Roche Holdings Inc. 144A 4.00% 14 - 28.11.44	40 000	USD	41 674	34 980	0,01
Roche Holdings Inc. 144A 7.00% 09 - 01.03.39	40 000	USD	57 188	48 122	0,01
S&P Global Inc. 144A 2.45% 22 - 01.03.27	29 000	USD	28 349	26 522	0,01
S&P Global Inc. 144A 2.90% 22 - 01.03.32	27 000	USD	26 097	23 123	0,00
S&P Global Inc. 144A 3.70% 22 - 01.03.52	23 000	USD	22 901	17 991	0,00
S&P Global Inc. 144A 3.90% 22 - 01.03.62	11 000	USD	11 036	8 583	0,00
S&P Global Inc. 144A 4.25% 22 - 01.05.29	50 000	USD	52 122	47 832	0,01
Sabal Trail Transmission LLC 144A 4.682% 18 - 01.05.38	25 000	USD	26 833	22 578	0,00
SC Johnson & Son Inc. 144A 4.75% 15 - 15.10.46	30 000	USD	34 410	26 961	0,01
Smithfield Foods Inc. 144A 4.25% 17 - 01.02.27	50 000	USD	50 501	45 876	0,01
VICI Properties LP Via VICI Note Co. Inc. 144A 3.75% 20 - 15.02.27	75 000	USD	70 549	68 189	0,01
Warnermedia Holdings Inc. 144A 3.755% 22 - 15.03.27	175 000	USD	170 374	158 028	0,03
Warnermedia Holdings Inc. 144A 4.279% 22 - 15.03.32	100 000	USD	94 276	82 739	0,02
Warnermedia Holdings Inc. 144A 5.141% 22 - 15.03.52	136 000	USD	99 642	100 193	0,02
Warnermedia Holdings Inc. 144A 5.391% 22 - 15.03.62	58 000	USD	52 597	42 471	0,01
WEA Finance LLC 144A 2.875% 19 - 15.01.27	50 000	USD	48 013	42 958	0,01
			<b>4 051 884</b>	<b>3 682 884</b>	<b>0,65</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>9 408 294</b>	<b>8 602 735</b>	<b>1,52</b>
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires</b>					
<b>États-Unis</b>					
Fannie Mae Pool 1.50% 21 - 01.02.41	164 177	USD	130 015	133 296	0,02
Fannie Mae Pool 1.50% 21 - 01.04.36	396 509	USD	363 783	344 635	0,06
Fannie Mae Pool 1.50% 21 - 01.05.41	174 407	USD	153 879	141 589	0,03
Fannie Mae Pool 1.50% 21 - 01.10.51	93 408	USD	72 570	72 151	0,01
Fannie Mae Pool 1.50% 21 - 01.11.51	852 613	USD	764 605	658 498	0,12
Fannie Mae Pool 1.50% 21 - 01.12.36	44 577	USD	42 443	38 682	0,01
Fannie Mae Pool 1.50% 22 - 01.10.36	314 265	USD	288 983	272 703	0,05
Fannie Mae Pool 1.50% 22 - 01.05.37	142 497	USD	123 126	123 590	0,02
Fannie Mae Pool 1.50% 22 - 01.02.37	147 053	USD	128 588	128 551	0,02
Fannie Mae Pool 2.00% 20 - 01.06.35	343 264	USD	323 965	306 717	0,05
Fannie Mae Pool 2.00% 20 - 01.09.35	196 595	USD	176 505	175 663	0,03
Fannie Mae Pool 2.00% 20 - 01.09.50	789 278	USD	736 957	647 556	0,11
Fannie Mae Pool 2.00% 20 - 01.11.50	262 825	USD	210 241	214 589	0,04
Fannie Mae Pool 2.00% 21 - 01.01.51	168 697	USD	142 527	138 594	0,02
Fannie Mae Pool 2.00% 21 - 01.02.51	1 181 334	USD	1 102 992	967 749	0,17
Fannie Mae Pool 2.00% 21 - 01.04.51	385 695	USD	340 259	315 504	0,06
Fannie Mae Pool 2.00% 21 - 01.07.51	135 139	USD	125 789	110 420	0,02
Fannie Mae Pool 2.00% 21 - 01.09.51	274 686	USD	245 127	224 271	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Fannie Mae Pool 2.00% 21 - 01.11.36	306 802	USD	288 305	273 997	0,05
Fannie Mae Pool 2.00% 21 - 01.11.51	2 284 580	USD	2 125 081	1 863 851	0,33
Fannie Mae Pool 2.00% 21 - 01.01.37	180 086	USD	169 415	160 830	0,03
Fannie Mae Pool 2.00% 21 - 01.12.51	973 670	USD	905 984	794 778	0,14
Fannie Mae Pool 2.00% 22 - 01.02.52	1 839 652	USD	1 710 352	1 499 147	0,27
Fannie Mae Pool 2.00% 22 - 01.03.52	287 783	USD	267 422	234 417	0,04
Fannie Mae Pool 2.00% 22 - 01.04.37	462 644	USD	434 304	412 407	0,07
Fannie Mae Pool 2.00% 22 - 01.03.52	111 668	USD	103 852	91 068	0,02
Fannie Mae Pool 2.00% 22 - 01.04.52	559 211	USD	519 548	455 511	0,08
Fannie Mae Pool 2.00% 22 - 01.06.37	95 221	USD	90 368	84 881	0,01
Fannie Mae Pool 2.00% 22 - 01.12.36	466 949	USD	439 037	417 232	0,07
Fannie Mae Pool 2.50% 13 - 01.05.43	56 639	USD	55 107	49 744	0,01
Fannie Mae Pool 2.50% 15 - 01.04.30	97 619	USD	97 418	91 479	0,02
Fannie Mae Pool 2.50% 15 - 01.05.30	184 824	USD	184 443	173 200	0,03
Fannie Mae Pool 2.50% 16 - 01.08.31	54 343	USD	54 211	50 690	0,01
Fannie Mae Pool 2.50% 16 - 01.08.31	83 056	USD	82 855	77 473	0,01
Fannie Mae Pool 2.50% 16 - 01.11.31	150 832	USD	150 465	140 694	0,02
Fannie Mae Pool 2.50% 17 - 01.02.32	162 636	USD	162 240	151 704	0,03
Fannie Mae Pool 2.50% 17 - 01.04.31	304 281	USD	302 714	289 908	0,05
Fannie Mae Pool 2.50% 18 - 01.05.30	289 955	USD	289 037	272 458	0,05
Fannie Mae Pool 2.50% 19 - 01.03.29	42 643	USD	42 430	40 629	0,01
Fannie Mae Pool 2.50% 19 - 01.12.37	480 411	USD	469 595	433 973	0,08
Fannie Mae Pool 2.50% 20 - 01.01.51	395 482	USD	365 177	337 770	0,06
Fannie Mae Pool 2.50% 21 - 01.02.51	424 612	USD	392 696	362 517	0,06
Fannie Mae Pool 2.50% 21 - 01.04.51	420 095	USD	388 386	357 105	0,06
Fannie Mae Pool 2.50% 21 - 01.05.41	254 521	USD	247 091	222 865	0,04
Fannie Mae Pool 2.50% 21 - 01.05.41	155 779	USD	151 061	135 674	0,02
Fannie Mae Pool 2.50% 21 - 01.05.51	430 033	USD	397 457	366 693	0,06
Fannie Mae Pool 2.50% 21 - 01.05.51	428 343	USD	395 895	364 100	0,06
Fannie Mae Pool 2.50% 21 - 01.05.51	182 245	USD	159 747	154 481	0,03
Fannie Mae Pool 2.50% 21 - 01.06.51	3 375 740	USD	3 226 558	2 876 822	0,51
Fannie Mae Pool 2.50% 21 - 01.06.51	524 669	USD	484 922	445 833	0,08
Fannie Mae Pool 2.50% 21 - 01.07.51	207 493	USD	191 415	176 721	0,03
Fannie Mae Pool 2.50% 21 - 01.07.51	522 141	USD	481 923	444 708	0,08
Fannie Mae Pool 2.50% 22 - 01.01.52	381 022	USD	352 571	324 709	0,06
Fannie Mae Pool 3.00% 12 - 01.10.32	109 275	USD	109 510	102 552	0,02
Fannie Mae Pool 3.00% 12 - 01.01.33	43 818	USD	43 912	41 122	0,01
Fannie Mae Pool 3.00% 13 - 01.01.43	356 267	USD	355 723	323 067	0,06
Fannie Mae Pool 3.00% 13 - 01.04.33	95 202	USD	95 407	89 183	0,02
Fannie Mae Pool 3.00% 15 - 01.09.35	53 589	USD	53 614	49 553	0,01
Fannie Mae Pool 3.00% 16 - 01.08.46	277 981	USD	276 242	251 623	0,04
Fannie Mae Pool 3.00% 16 - 01.09.46	453 749	USD	450 910	410 725	0,07
Fannie Mae Pool 3.00% 16 - 01.09.46	101 098	USD	100 466	91 512	0,02
Fannie Mae Pool 3.00% 16 - 01.10.46	65 741	USD	65 330	59 508	0,01
Fannie Mae Pool 3.00% 16 - 01.11.36	59 882	USD	60 104	55 443	0,01
Fannie Mae Pool 3.00% 16 - 01.10.46	347 379	USD	345 205	314 441	0,06
Fannie Mae Pool 3.00% 16 - 01.10.46	374 282	USD	371 940	338 792	0,06
Fannie Mae Pool 3.00% 16 - 01.11.46	91 713	USD	91 139	82 411	0,01

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Fannie Mae Pool 3.00% 17 - 01.02.47	53 682	USD	53 346	48 237	0,01
Fannie Mae Pool 3.00% 17 - 01.02.47	138 199	USD	137 334	124 182	0,02
Fannie Mae Pool 3.00% 17 - 01.07.32	66 696	USD	67 561	63 200	0,01
Fannie Mae Pool 3.00% 17 - 01.08.32	51 616	USD	52 285	48 910	0,01
Fannie Mae Pool 3.00% 17 - 01.09.32	73 223	USD	74 173	69 385	0,01
Fannie Mae Pool 3.00% 17 - 01.01.33	58 250	USD	59 008	55 196	0,01
Fannie Mae Pool 3.00% 18 - 01.02.33	86 328	USD	87 451	81 802	0,01
Fannie Mae Pool 3.00% 18 - 01.02.48	59 102	USD	58 612	53 104	0,01
Fannie Mae Pool 3.00% 18 - 01.03.33	53 527	USD	54 101	50 635	0,01
Fannie Mae Pool 3.00% 18 - 01.03.48	168 474	USD	167 076	152 126	0,03
Fannie Mae Pool 3.00% 18 - 01.03.30	53 348	USD	53 797	51 382	0,01
Fannie Mae Pool 3.00% 19 - 01.04.47	320 237	USD	318 232	287 756	0,05
Fannie Mae Pool 3.00% 19 - 01.12.34	218 036	USD	207 660	205 679	0,04
Fannie Mae Pool 3.00% 20 - 01.01.35	93 001	USD	94 221	87 730	0,02
Fannie Mae Pool 3.00% 20 - 01.03.37	116 456	USD	116 712	109 094	0,02
Fannie Mae Pool 3.00% 20 - 01.12.48	145 708	USD	144 498	130 920	0,02
Fannie Mae Pool 3.00% 20 - 01.05.50	222 392	USD	211 566	197 726	0,03
Fannie Mae Pool 3.00% 20 - 01.08.50	596 695	USD	586 683	530 166	0,09
Fannie Mae Pool 3.00% 22 - 01.05.52	193 732	USD	184 544	170 243	0,03
Fannie Mae Pool 3.50% 17 - 01.10.47	103 474	USD	104 142	97 185	0,02
Fannie Mae Pool 3.50% 19 - 01.06.49	310 059	USD	304 164	289 153	0,05
Fannie Mae Pool 3.50% 20 - 01.09.32	108 738	USD	110 990	105 692	0,02
Fannie Mae Pool 3.50% 20 - 01.01.49	109 572	USD	110 849	102 179	0,02
Fannie Mae Pool 3.50% 20 - 01.04.48	520 121	USD	526 177	485 029	0,09
Fannie Mae Pool 3.50% 20 - 01.07.35	106 978	USD	107 624	103 455	0,02
Fannie Mae Pool 3.50% 21 - 01.11.48	168 755	USD	167 826	156 204	0,03
Fannie Mae Pool 3.50% 21 - 01.07.47	354 822	USD	359 622	330 995	0,06
Fannie Mae Pool 3.50% 21 - 01.08.43	166 424	USD	166 626	155 871	0,03
Fannie Mae Pool 3.50% 21 - 01.01.52	52 948	USD	53 132	48 224	0,01
Fannie Mae Pool 3.50% 22 - 01.03.52	274 789	USD	275 770	250 098	0,04
Fannie Mae Pool 3.50% 22 - 01.07.50	170 689	USD	170 297	158 255	0,03
Fannie Mae Pool 3.50% 22 - 01.10.51	265 880	USD	259 878	245 940	0,04
Fannie Mae Pool 3.50% 22 - 01.05.52	481 825	USD	482 817	437 857	0,08
Fannie Mae Pool 3.50% 22 - 01.06.52	193 916	USD	187 167	176 221	0,03
Fannie Mae Pool 4.00% 10 - 01.10.30	27 740	USD	28 697	27 065	0,00
Fannie Mae Pool 4.00% 10 - 01.12.30	18 837	USD	19 488	18 378	0,00
Fannie Mae Pool 4.00% 18 - 01.05.48	56 200	USD	58 105	53 971	0,01
Fannie Mae Pool 4.00% 18 - 01.06.48	332 928	USD	344 217	319 723	0,06
Fannie Mae Pool 4.00% 18 - 01.08.48	175 327	USD	181 273	168 373	0,03
Fannie Mae Pool 4.00% 18 - 01.08.38	54 381	USD	56 723	52 973	0,01
Fannie Mae Pool 4.00% 18 - 01.08.48	261 302	USD	270 164	250 939	0,04
Fannie Mae Pool 4.00% 18 - 01.09.48	303 466	USD	282 118	289 493	0,05
Fannie Mae Pool 4.00% 18 - 01.09.48	331 177	USD	342 410	318 042	0,06
Fannie Mae Pool 4.00% 19 - 01.03.49	108 692	USD	112 310	104 205	0,02
Fannie Mae Pool 4.00% 19 - 01.06.49	117 332	USD	121 239	112 489	0,02
Fannie Mae Pool 4.00% 19 - 01.12.49	39 571	USD	40 889	37 937	0,01
Fannie Mae Pool 4.00% 20 - 01.02.50	404 859	USD	417 747	385 387	0,07
Fannie Mae Pool 4.00% 20 - 01.04.50	84 555	USD	87 036	80 154	0,01

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Fannie Mae Pool 4.00% 21 - 01.07.51	104 532	USD	107 101	98 263	0,02
Fannie Mae Pool 4.00% 21 - 01.11.51	118 414	USD	121 432	111 313	0,02
Fannie Mae Pool 4.00% 21 - 01.03.34	60 712	USD	62 381	59 407	0,01
Fannie Mae Pool 4.50% 14 - 01.08.44	88 219	USD	87 722	87 344	0,02
Fannie Mae Pool 4.50% 17 - 01.05.47	34 533	USD	36 329	33 994	0,01
Fannie Mae Pool 4.50% 17 - 01.11.47	196 905	USD	206 594	193 369	0,03
Fannie Mae Pool 4.50% 18 - 01.05.48	72 765	USD	76 777	71 967	0,01
Fannie Mae Pool 4.50% 19 - 01.08.49	326 412	USD	339 110	319 595	0,06
Fannie Mae Pool 4.50% 20 - 01.05.50	197 485	USD	207 738	192 503	0,03
Fannie Mae Pool 4.50% 21 - 01.09.50	17 386	USD	18 070	17 040	0,00
Fannie Mae Pool 4.50% 22 - 01.07.52	290 992	USD	291 307	280 803	0,05
Fannie Mae Pool 4.50% 22 - 01.09.37	138 393	USD	138 063	137 526	0,02
Fannie Mae Pool 4.50% 22 - 01.11.52	197 995	USD	186 312	190 780	0,03
Fannie Mae Pool 5.00% 03 - 01.08.33	100 788	USD	99 922	101 218	0,02
Fannie Mae Pool 5.00% 06 - 01.03.36	205 034	USD	214 570	206 400	0,04
Fannie Mae Pool 5.00% 10 - 01.03.40	85 266	USD	84 950	86 272	0,02
Fannie Mae Pool 5.00% 19 - 01.05.49	92 479	USD	97 773	92 499	0,02
Fannie Mae Pool 5.00% 22 - 01.08.52	193 676	USD	199 145	190 989	0,03
Fannie Mae Pool 5.00% 22 - 01.08.52	195 592	USD	193 682	192 879	0,03
Fannie Mae Pool 5.00% 22 - 01.01.53	300 000	USD	301 182	295 838	0,05
Fannie Mae Pool 5.50% 22 - 01.07.52	195 067	USD	192 763	195 660	0,03
Fannie Mae Pool 5.50% 22 - 01.09.52	197 689	USD	202 940	201 975	0,04
Fannie Mae Pool 6.00% 22 - 01.09.52	98 766	USD	101 437	100 312	0,02
Fannie Mae Pool 6.50% 22 - 01.01.53	150 000	USD	154 090	153 729	0,03
Fannie Mae-Aces-A2- FRN 21 - 25.11.30	200 000	USD	181 238	159 568	0,03
Fannie Mae-Aces-A2- FRN 17 - 25.10.26	156 862	USD	152 281	145 735	0,03
Fannie Mae-Aces-A2- 3.143% 19 - 25.04.29	254 665	USD	259 139	235 962	0,04
Fannie Mae-Aces-A2- 3.273% 19 - 25.02.29	250 000	USD	255 840	235 397	0,04
Freddie Mac Gold Pool 2.00% 17 - 01.02.32	539 655	USD	526 344	494 793	0,09
Freddie Mac Gold Pool 2.50% 15 - 01.03.30	116 017	USD	115 842	108 831	0,02
Freddie Mac Gold Pool 2.50% 15 - 01.10.30	72 951	USD	72 840	68 433	0,01
Freddie Mac Gold Pool 2.50% 16 - 01.10.31	76 178	USD	76 029	71 125	0,01
Freddie Mac Gold Pool 2.50% 16 - 01.12.31	123 731	USD	123 500	115 524	0,02
Freddie Mac Gold Pool 3.00% 12 - 01.08.42	323 528	USD	320 848	293 684	0,05
Freddie Mac Gold Pool 3.00% 12 - 01.11.27	57 384	USD	57 921	55 412	0,01
Freddie Mac Gold Pool 3.00% 13 - 01.01.33	105 723	USD	106 010	99 316	0,02
Freddie Mac Gold Pool 3.00% 15 - 01.05.35	93 679	USD	93 784	86 707	0,02
Freddie Mac Gold Pool 3.00% 16 - 01.04.31	53 884	USD	54 620	51 115	0,01
Freddie Mac Gold Pool 3.00% 16 - 01.10.46	178 110	USD	177 116	161 382	0,03
Freddie Mac Gold Pool 3.00% 16 - 01.01.47	273 842	USD	272 314	246 313	0,04
Freddie Mac Gold Pool 3.00% 17 - 01.06.32	104 434	USD	105 849	99 053	0,02
Freddie Mac Gold Pool 3.00% 18 - 01.03.33	117 335	USD	118 924	111 289	0,02
Freddie Mac Gold Pool 3.50% 11 - 01.01.41	234 923	USD	238 255	220 227	0,04
Freddie Mac Gold Pool 3.50% 12 - 01.06.32	30 868	USD	31 510	29 609	0,01
Freddie Mac Gold Pool 3.50% 12 - 01.08.42	65 980	USD	67 548	62 257	0,01
Freddie Mac Gold Pool 3.50% 15 - 01.06.45	198 089	USD	185 909	185 767	0,03
Freddie Mac Gold Pool 3.50% 15 - 01.01.29	52 719	USD	53 794	51 286	0,01
Freddie Mac Gold Pool 3.50% 16 - 01.09.46	87 863	USD	89 068	82 245	0,01

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Freddie Mac Gold Pool 3.50% 16 - 01.12.46	93 877	USD	95 203	87 660	0,02
Freddie Mac Gold Pool 3.50% 17 - 01.11.37	64 796	USD	66 212	61 642	0,01
Freddie Mac Gold Pool 3.50% 17 - 01.10.47	122 917	USD	125 509	115 350	0,02
Freddie Mac Gold Pool 3.50% 18 - 01.09.32	51 665	USD	52 773	50 319	0,01
Freddie Mac Gold Pool 4.00% 10 - 01.12.40	57 780	USD	55 625	55 974	0,01
Freddie Mac Gold Pool 4.00% 14 - 01.04.44	46 738	USD	44 370	45 368	0,01
Freddie Mac Gold Pool 4.00% 17 - 01.06.37	27 278	USD	28 275	26 467	0,00
Freddie Mac Gold Pool 4.00% 18 - 01.01.29	24 950	USD	25 602	24 519	0,00
Freddie Mac Gold Pool 4.00% 18 - 01.10.48	154 058	USD	145 928	147 108	0,03
Freddie Mac Gold Pool 4.50% 15 - 01.11.45	290 181	USD	279 873	286 494	0,05
Freddie Mac Gold Pool 5.00% 09 - 01.07.39	201 721	USD	211 607	204 329	0,04
Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates-A2- 2.862% 19 - 25.05.26	248 624	USD	245 275	235 538	0,04
Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates-A2- 3.444% 18 - 25.12.27	401 034	USD	413 563	383 904	0,07
Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates-A2- 3.771% 19 - 25.12.28	500 000	USD	526 302	481 476	0,09
Freddie Mac Pool 1.50% 20 - 01.12.50	84 514	USD	72 135	65 294	0,01
Freddie Mac Pool 1.50% 21 - 01.11.51	1 069 683	USD	958 146	826 161	0,15
Freddie Mac Pool 1.50% 22 - 01.02.37	181 656	USD	156 968	157 638	0,03
Freddie Mac Pool 1.50% 22 - 01.04.37	996 516	USD	947 979	864 280	0,15
Freddie Mac Pool 2.00% 21 - 01.02.36	242 041	USD	228 688	216 272	0,04
Freddie Mac Pool 2.00% 21 - 01.05.51	269 289	USD	241 398	219 602	0,04
Freddie Mac Pool 2.00% 21 - 01.09.36	212 030	USD	200 559	189 355	0,03
Freddie Mac Pool 2.00% 21 - 01.10.51	323 475	USD	284 760	263 997	0,05
Freddie Mac Pool 2.00% 21 - 01.01.52	2 142 063	USD	1 991 851	1 746 199	0,31
Freddie Mac Pool 2.00% 22 - 01.02.52	705 783	USD	656 180	575 131	0,10
Freddie Mac Pool 2.00% 22 - 01.03.52	1 063 039	USD	987 036	865 876	0,15
Freddie Mac Pool 2.00% 22 - 01.04.37	280 056	USD	272 073	249 646	0,04
Freddie Mac Pool 2.00% 22 - 01.03.52	658 555	USD	611 875	536 412	0,09
Freddie Mac Pool 2.00% 22 - 01.04.52	2 079 391	USD	1 931 988	1 693 724	0,30
Freddie Mac Pool 2.00% 22 - 01.06.37	284 471	USD	269 195	253 581	0,04
Freddie Mac Pool 2.00% 22 - 01.06.52	219 702	USD	195 586	178 953	0,03
Freddie Mac Pool 2.50% 18 - 01.10.31	80 250	USD	80 055	74 859	0,01
Freddie Mac Pool 2.50% 18 - 01.10.36	530 589	USD	518 734	479 218	0,08
Freddie Mac Pool 2.50% 19 - 01.09.49	552 277	USD	531 102	474 032	0,08
Freddie Mac Pool 2.50% 21 - 01.01.51	676 383	USD	649 653	578 732	0,10
Freddie Mac Pool 2.50% 21 - 01.02.51	836 060	USD	802 892	715 098	0,13
Freddie Mac Pool 2.50% 21 - 01.05.51	237 425	USD	215 092	202 455	0,04
Freddie Mac Pool 2.50% 21 - 01.05.51	247 495	USD	229 631	210 376	0,04
Freddie Mac Pool 2.50% 21 - 01.01.37	87 349	USD	83 792	80 220	0,01
Freddie Mac Pool 2.50% 22 - 01.03.52	950 930	USD	903 439	806 590	0,14
Freddie Mac Pool 2.50% 22 - 01.04.52	1 735 075	USD	1 659 248	1 471 441	0,26
Freddie Mac Pool 3.00% 18 - 01.11.42	133 675	USD	133 471	121 237	0,02
Freddie Mac Pool 3.00% 18 - 01.01.43	116 336	USD	116 158	105 510	0,02
Freddie Mac Pool 3.00% 18 - 01.12.46	81 962	USD	81 450	73 648	0,01
Freddie Mac Pool 3.00% 18 - 01.12.46	169 428	USD	168 370	153 362	0,03
Freddie Mac Pool 3.00% 18 - 01.01.47	84 239	USD	83 712	75 694	0,01

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Freddie Mac Pool 3.00% 18 - 01.12.47	242 558	USD	240 552	217 940	0,04
Freddie Mac Pool 3.00% 18 - 01.08.45	132 518	USD	131 667	120 104	0,02
Freddie Mac Pool 3.00% 18 - 01.09.46	106 315	USD	105 429	96 751	0,02
Freddie Mac Pool 3.00% 18 - 01.12.46	151 598	USD	150 651	137 222	0,02
Freddie Mac Pool 3.00% 18 - 01.02.47	177 231	USD	176 123	159 254	0,03
Freddie Mac Pool 3.00% 18 - 01.12.47	359 576	USD	356 603	323 083	0,06
Freddie Mac Pool 3.00% 18 - 01.01.48	189 350	USD	187 784	170 133	0,03
Freddie Mac Pool 3.00% 19 - 01.09.34	152 772	USD	154 767	144 108	0,03
Freddie Mac Pool 3.00% 19 - 01.08.47	184 281	USD	176 906	165 589	0,03
Freddie Mac Pool 3.00% 22 - 01.01.52	289 041	USD	248 324	253 984	0,04
Freddie Mac Pool 3.50% 18 - 01.07.32	106 950	USD	109 110	102 489	0,02
Freddie Mac Pool 3.50% 18 - 01.10.47	112 015	USD	111 398	103 682	0,02
Freddie Mac Pool 3.50% 18 - 01.01.48	572 936	USD	578 999	530 316	0,09
Freddie Mac Pool 3.50% 18 - 01.03.48	656 274	USD	663 918	611 987	0,11
Freddie Mac Pool 4.00% 18 - 01.01.29	26 240	USD	26 926	25 641	0,00
Freddie Mac Pool 4.00% 18 - 01.08.47	170 036	USD	173 387	162 345	0,03
Freddie Mac Pool 4.00% 19 - 01.03.49	60 627	USD	62 592	57 835	0,01
Freddie Mac Pool 4.00% 21 - 01.08.51	1 181 737	USD	1 210 639	1 110 857	0,20
Freddie Mac Pool 4.50% 19 - 01.08.49	184 403	USD	192 357	180 554	0,03
Freddie Mac Pool 4.50% 20 - 01.05.50	25 758	USD	26 841	25 108	0,00
Freddie Mac Pool 4.50% 22 - 01.06.52	119 831	USD	121 982	115 466	0,02
Freddie Mac Pool 4.50% 22 - 01.07.52	173 721	USD	174 682	167 393	0,03
Freddie Mac Pool 4.50% 22 - 01.08.52	290 757	USD	291 296	280 166	0,05
Freddie Mac Pool 5.00% 22 - 01.11.43	131 100	USD	139 402	131 781	0,02
Freddie Mac Pool 5.00% 22 - 01.06.52	95 117	USD	98 443	93 797	0,02
Freddie Mac Pool 5.50% 22 - 01.04.50	334 186	USD	342 977	339 966	0,06
Freddie Mac Pool 6.00% 18 - 01.02.38	83 242	USD	91 272	87 058	0,02
Ginnie Mae I Pool 3.00% 15 - 15.06.45	73 392	USD	73 712	66 109	0,01
Ginnie Mae I Pool 3.00% 15 - 15.07.45	20 971	USD	21 063	18 890	0,00
Ginnie Mae I Pool 3.50% 11 - 15.10.41	24 127	USD	24 860	22 652	0,00
Ginnie Mae I Pool 3.50% 12 - 15.09.42	33 870	USD	34 901	31 795	0,01
Ginnie Mae I Pool 3.50% 13 - 15.06.43	38 443	USD	39 472	36 048	0,01
Ginnie Mae I Pool 4.00% 10 - 15.12.40	32 019	USD	33 830	31 125	0,01
Ginnie Mae I Pool 4.00% 10 - 15.12.40	31 233	USD	33 000	30 361	0,01
Ginnie Mae I Pool 4.00% 11 - 15.01.41	28 922	USD	30 558	28 115	0,00
Ginnie Mae I Pool 4.00% 11 - 15.10.41	16 901	USD	17 864	16 429	0,00
Ginnie Mae I Pool 4.00% 11 - 15.11.41	16 716	USD	17 668	16 249	0,00
Ginnie Mae I Pool 4.50% 09 - 15.07.39	12 976	USD	14 028	12 919	0,00
Ginnie Mae I Pool 4.50% 21 - 15.02.49	30 971	USD	33 203	30 848	0,01
Ginnie Mae II Pool 1.50% 21 - 20.05.51	42 916	USD	39 318	34 243	0,01
Ginnie Mae II Pool 1.50% 22 - 20.03.52	47 696	USD	43 662	37 620	0,01
Ginnie Mae II Pool 2.00% 21 - 20.03.51	197 967	USD	175 465	166 649	0,03
Ginnie Mae II Pool 2.00% 21 - 20.10.51	1 343 454	USD	1 280 846	1 128 009	0,20
Ginnie Mae II Pool 2.00% 21 - 20.12.51	991 330	USD	945 125	831 740	0,15
Ginnie Mae II Pool 2.00% 22 - 20.01.52	1 298 932	USD	1 238 386	1 088 355	0,19
Ginnie Mae II Pool 2.00% 22 - 20.08.51	193 220	USD	158 272	162 413	0,03
Ginnie Mae II Pool 2.50% 12 - 20.12.42	105 238	USD	103 466	92 056	0,02
Ginnie Mae II Pool 2.50% 13 - 20.01.43	85 484	USD	84 043	74 775	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Ginnie Mae II Pool 2.50% 13 - 20.03.43	109 237	USD	107 391	95 551	0,02
Ginnie Mae II Pool 2.50% 13 - 20.04.43	83 349	USD	81 940	72 906	0,01
Ginnie Mae II Pool 2.50% 13 - 20.06.43	95 149	USD	93 540	83 228	0,01
Ginnie Mae II Pool 2.50% 16 - 20.12.46	103 240	USD	97 314	90 863	0,02
Ginnie Mae II Pool 2.50% 20 - 20.07.50	436 310	USD	425 273	380 521	0,07
Ginnie Mae II Pool 2.50% 20 - 20.12.50	187 896	USD	160 105	163 373	0,03
Ginnie Mae II Pool 2.50% 21 - 20.04.51	268 371	USD	254 157	233 556	0,04
Ginnie Mae II Pool 2.50% 21 - 20.05.51	236 891	USD	223 180	206 087	0,04
Ginnie Mae II Pool 2.50% 21 - 20.08.51	304 548	USD	286 486	264 303	0,05
Ginnie Mae II Pool 2.50% 21 - 20.09.51	354 578	USD	333 345	307 664	0,05
Ginnie Mae II Pool 2.50% 21 - 20.10.51	450 624	USD	423 568	390 860	0,07
Ginnie Mae II Pool 2.50% 21 - 20.11.51	455 344	USD	427 934	395 287	0,07
Ginnie Mae II Pool 2.50% 21 - 20.12.51	415 518	USD	390 377	360 223	0,06
Ginnie Mae II Pool 2.50% 22 - 20.04.52	143 997	USD	128 489	124 560	0,02
Ginnie Mae II Pool 2.50% 22 - 20.05.52	193 118	USD	181 624	167 051	0,03
Ginnie Mae II Pool 2.50% 22 - 20.06.52	241 607	USD	226 902	209 109	0,04
Ginnie Mae II Pool 2.50% 22 - 20.12.37	145 332	USD	131 940	133 220	0,02
Ginnie Mae II Pool 3.00% 15 - 20.06.45	306 056	USD	306 388	277 397	0,05
Ginnie Mae II Pool 3.00% 15 - 20.12.45	71 763	USD	71 841	65 043	0,01
Ginnie Mae II Pool 3.00% 16 - 20.12.45	88 548	USD	88 645	80 257	0,01
Ginnie Mae II Pool 3.00% 16 - 20.05.46	131 720	USD	126 366	119 380	0,02
Ginnie Mae II Pool 3.00% 17 - 20.10.47	482 003	USD	480 795	436 793	0,08
Ginnie Mae II Pool 3.00% 17 - 20.12.47	155 803	USD	150 922	141 189	0,02
Ginnie Mae II Pool 3.00% 18 - 20.04.48	397 491	USD	396 495	360 208	0,06
Ginnie Mae II Pool 3.00% 21 - 20.07.51	511 063	USD	490 287	457 175	0,08
Ginnie Mae II Pool 3.00% 21 - 20.08.51	579 152	USD	555 339	517 922	0,09
Ginnie Mae II Pool 3.00% 21 - 20.09.51	210 142	USD	199 235	187 867	0,03
Ginnie Mae II Pool 3.00% 21 - 20.12.51	100 730	USD	95 161	89 969	0,02
Ginnie Mae II Pool 3.50% 15 - 20.03.45	106 336	USD	108 509	99 944	0,02
Ginnie Mae II Pool 3.50% 15 - 20.05.45	113 271	USD	115 586	106 462	0,02
Ginnie Mae II Pool 3.50% 15 - 20.06.45	124 286	USD	126 826	116 815	0,02
Ginnie Mae II Pool 3.50% 15 - 20.08.45	172 963	USD	176 500	162 566	0,03
Ginnie Mae II Pool 3.50% 15 - 20.10.45	132 431	USD	135 139	124 470	0,02
Ginnie Mae II Pool 3.50% 15 - 20.11.45	140 595	USD	143 470	132 144	0,02
Ginnie Mae II Pool 3.50% 15 - 20.12.45	147 442	USD	150 458	138 579	0,02
Ginnie Mae II Pool 3.50% 16 - 20.01.46	139 691	USD	142 548	131 294	0,02
Ginnie Mae II Pool 3.50% 17 - 20.09.47	168 752	USD	171 092	157 612	0,03
Ginnie Mae II Pool 3.50% 17 - 20.12.47	177 949	USD	180 416	166 202	0,03
Ginnie Mae II Pool 3.50% 18 - 20.02.48	111 259	USD	112 802	103 914	0,02
Ginnie Mae II Pool 3.50% 18 - 20.03.48	172 945	USD	175 344	161 528	0,03
Ginnie Mae II Pool 3.50% 18 - 20.04.48	157 587	USD	151 677	146 978	0,03
Ginnie Mae II Pool 3.50% 18 - 20.02.48	186 907	USD	173 430	174 568	0,03
Ginnie Mae II Pool 3.50% 18 - 20.10.48	156 542	USD	158 559	146 003	0,03
Ginnie Mae II Pool 3.50% 18 - 20.12.48	54 127	USD	54 824	50 483	0,01
Ginnie Mae II Pool 3.50% 19 - 20.03.49	93 042	USD	94 241	86 778	0,02
Ginnie Mae II Pool 4.00% 09 - 20.03.39	22 184	USD	23 543	21 675	0,00
Ginnie Mae II Pool 4.00% 10 - 20.11.40	34 680	USD	36 478	33 850	0,01
Ginnie Mae II Pool 4.00% 11 - 20.01.41	35 717	USD	37 569	34 862	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Ginnie Mae II Pool 4.00% 11 - 20.07.41	60 456	USD	63 595	58 970	0,01
Ginnie Mae II Pool 4.00% 12 - 20.04.42	36 668	USD	38 607	35 748	0,01
Ginnie Mae II Pool 4.00% 12 - 20.05.42	69 187	USD	72 847	67 452	0,01
Ginnie Mae II Pool 4.00% 12 - 20.06.42	136 957	USD	144 203	133 523	0,02
Ginnie Mae II Pool 4.00% 12 - 20.12.42	64 464	USD	67 878	62 848	0,01
Ginnie Mae II Pool 4.00% 14 - 20.02.44	30 338	USD	31 940	29 518	0,01
Ginnie Mae II Pool 4.00% 17 - 20.06.47	69 284	USD	71 651	66 610	0,01
Ginnie Mae II Pool 4.00% 17 - 20.11.47	64 171	USD	66 416	61 694	0,01
Ginnie Mae II Pool 4.00% 17 - 20.12.47	28 293	USD	29 261	27 201	0,00
Ginnie Mae II Pool 4.00% 18 - 20.02.48	70 633	USD	73 049	67 907	0,01
Ginnie Mae II Pool 4.00% 18 - 20.03.48	64 564	USD	66 773	62 072	0,01
Ginnie Mae II Pool 4.00% 22 - 20.05.52	122 398	USD	124 108	115 760	0,02
Ginnie Mae II Pool 4.00% 22 - 20.06.52	98 473	USD	91 129	93 559	0,02
Ginnie Mae II Pool 4.00% 22 - 20.07.52	246 865	USD	248 043	233 477	0,04
Ginnie Mae II Pool 4.00% 22 - 20.09.52	198 653	USD	187 913	187 880	0,03
Ginnie Mae II Pool 4.50% 10 - 20.01.40	25 894	USD	27 817	25 886	0,00
Ginnie Mae II Pool 4.50% 10 - 20.08.40	29 962	USD	32 237	29 953	0,01
Ginnie Mae II Pool 4.50% 10 - 20.10.40	30 933	USD	33 282	30 923	0,01
Ginnie Mae II Pool 4.50% 11 - 20.01.41	34 162	USD	36 758	34 152	0,01
Ginnie Mae II Pool 4.50% 11 - 20.04.41	34 543	USD	37 189	34 523	0,01
Ginnie Mae II Pool 4.50% 11 - 20.06.41	27 566	USD	29 679	27 550	0,00
Ginnie Mae II Pool 4.50% 13 - 20.09.43	36 567	USD	39 104	36 476	0,01
Ginnie Mae II Pool 4.50% 14 - 20.10.44	43 558	USD	46 488	43 340	0,01
Ginnie Mae II Pool 4.50% 22 - 20.07.52	296 014	USD	298 870	287 018	0,05
Ginnie Mae II Pool 4.50% 22 - 20.09.52	248 960	USD	238 203	241 394	0,04
Ginnie Mae II Pool 4.50% 22 - 20.11.52	99 758	USD	96 852	96 727	0,02
Ginnie Mae II Pool 5.00% 19 - 20.09.49	37 205	USD	39 305	37 319	0,01
Ginnie Mae II Pool 5.00% 21 - 20.08.51	50 865	USD	53 884	50 990	0,01
Ginnie Mae II Pool 5.00% 22 - 20.08.52	247 385	USD	252 740	245 050	0,04
Ginnie Mae II Pool 5.00% 22 - 20.10.52	149 372	USD	148 508	147 962	0,03
Ginnie Mae II Pool 5.00% 22 - 20.11.52	99 829	USD	98 974	98 887	0,02
Ginnie Mae II Pool 5.50% 22 - 20.09.52	99 477	USD	99 739	100 018	0,02
Ginnie Mae II Pool 5.50% 22 - 20.10.52	99 785	USD	102 295	100 328	0,02
Ginnie Mae II Pool 5.50% 22 - 20.11.52	99 843	USD	100 590	100 386	0,02
Ginnie Mae II Pool 6.00% 22 - 20.12.52	50 000	USD	50 992	50 516	0,01
			<b>82 019 279</b>	<b>75 251 080</b>	<b>13,33</b>
<b>Total - Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires</b>			<b>82 019 279</b>	<b>75 251 080</b>	<b>13,33</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>			<b>91 427 573</b>	<b>83 853 815</b>	<b>14,85</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>627 687 931</b>	<b>560 140 292</b>	<b>99,20</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>563 884 190</b>	<b>99,86</b>

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

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
ams-OSRAM AG 6.00% 20 - 31.07.25	2 400 000	EUR	2 406 540	2 231 873	0,25
Sappi Papier Holdings GmbH 3.625% 21 - 15.03.28	1 100 000	EUR	1 063 712	941 411	0,11
Wienerberger AG 2.00% 18 - 02.05.24	650 000	EUR	650 660	632 581	0,07
Wienerberger AG 2.75% 20 - 04.06.25	1 000 000	EUR	1 014 352	955 756	0,11
Wienerberger AG 2.75% 20 - 04.06.25	100 000	EUR	96 270	95 576	0,01
			<b>5 231 534</b>	<b>4 857 197</b>	<b>0,55</b>
<b>Belgique</b>					
LSF XI Magpie Bidco Sarl 7.25% 22 - 30.06.27	1 000 000	EUR	897 876	875 020	0,10
Ontex Group NV 3.50% 21 - 15.07.26	1 450 000	EUR	1 390 601	1 218 497	0,14
Ontex Group NV 3.50% 21 - 15.07.26	200 000	EUR	165 835	168 069	0,02
Sarens Finance Co. NV 5.75% 20 - 21.02.27	850 000	EUR	763 973	645 660	0,07
			<b>3 218 285</b>	<b>2 907 246</b>	<b>0,33</b>
<b>Îles Vierges britanniques</b>					
Fortune Star BVI Ltd. 3.95% 21 - 02.10.26	1 450 000	EUR	1 249 725	850 667	0,10
Fortune Star BVI Ltd. 4.35% 19 - 06.05.23	700 000	EUR	675 924	640 500	0,07
Fortune Star BVI Ltd. 4.35% 19 - 06.05.23	200 000	EUR	184 661	183 000	0,02
			<b>2 110 310</b>	<b>1 674 167</b>	<b>0,19</b>
<b>Bulgarie</b>					
Bulgarian Energy Holdings EAD 2.45% 21 - 22.07.28	1 300 000	EUR	1 238 821	991 878	0,11
Bulgarian Energy Holdings EAD 2.45% 21 - 22.07.28	400 000	EUR	346 006	305 193	0,04
Bulgarian Energy Holdings EAD 3.50% 18 - 28.06.25	1 650 000	EUR	1 626 534	1 488 094	0,17
			<b>3 211 361</b>	<b>2 785 165</b>	<b>0,32</b>
<b>Chypre</b>					
Atrium Finance PLC 2.625% 21 - 05.09.27	750 000	EUR	686 098	514 212	0,06
Atrium Finance PLC 2.625% 21 - 05.09.27	100 000	EUR	71 495	68 562	0,01
			<b>757 593</b>	<b>582 774</b>	<b>0,07</b>
<b>République tchèque</b>					
Allwyn International AS 3.875% 20 - 15.02.27	380 000	EUR	360 924	342 089	0,04
Allwyn International AS 3.875% 20 - 15.02.27	1 000 000	EUR	932 042	900 233	0,10
Allwyn International AS 4.125% 19 - 20.11.24	850 000	EUR	838 820	832 992	0,09
Energo-Pro AS 4.50% 18 - 04.05.24	700 000	EUR	684 592	652 366	0,07
EP Infrastructure AS 1.698% 19 - 30.07.26	1 650 000	EUR	1 335 939	1 291 785	0,15
EP Infrastructure AS 1.816% 21 - 02.03.31	1 450 000	EUR	1 008 860	927 584	0,11
EP Infrastructure AS 2.045% 19 - 09.10.28	1 450 000	EUR	1 071 879	1 011 154	0,12
			<b>6 233 056</b>	<b>5 958 203</b>	<b>0,68</b>
<b>Danemark</b>					
DKT Finance ApS 7.00% 18 - 17.06.23	2 900 000	EUR	2 896 544	2 881 440	0,33
Norican A/S 4.50% 17 - 15.05.23	900 000	EUR	879 792	846 000	0,10
SGL International A/S 7.75% 21 - 08.04.25	850 000	EUR	831 072	823 650	0,09
			<b>4 607 408</b>	<b>4 551 090</b>	<b>0,52</b>
<b>Finlande</b>					
Ahlstrom-Munksjo Holdings 3 Oy 3.625% 21 - 04.02.28	1 000 000	EUR	896 535	842 650	0,10
Huhtamaki OYJ 4.25% 22 - 09.06.27	1 400 000	EUR	1 359 744	1 363 994	0,16
Nokia OYJ 2.00% 17 - 15.03.24	2 100 000	EUR	2 112 221	2 056 565	0,23
Nokia OYJ 2.00% 19 - 11.03.26	2 100 000	EUR	2 089 291	1 967 062	0,22
Nokia OYJ 2.375% 20 - 15.05.25	1 450 000	EUR	1 461 677	1 390 001	0,16
Nokia OYJ 3.125% 20 - 15.05.28	1 400 000	EUR	1 435 736	1 324 363	0,15



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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
PHM Group Holdings Oy 144A 4.75% 21 - 18.06.26	900 000	EUR	878 352	777 875	0,09
PHM Group Holdings Oy 144A 4.75% 21 - 18.06.26	100 000	EUR	86 613	86 431	0,01
Teollisuuden Voima OYJ 1.125% 19 - 09.03.26	1 830 000	EUR	1 740 565	1 620 254	0,18
Teollisuuden Voima OYJ 1.375% 21 - 23.06.28	1 700 000	EUR	1 608 957	1 405 268	0,16
Teollisuuden Voima OYJ 2.00% 18 - 08.05.24	1 100 000	EUR	1 098 957	1 067 877	0,12
Teollisuuden Voima OYJ 2.125% 15 - 04.02.25	460 000	EUR	460 402	435 549	0,05
Teollisuuden Voima OYJ 2.125% 15 - 04.02.25	900 000	EUR	892 850	852 160	0,10
Teollisuuden Voima OYJ 2.625% 22 - 31.03.27	1 700 000	EUR	1 655 263	1 542 608	0,18
			<b>17 777 163</b>	<b>16 732 657</b>	<b>1,91</b>
<b>France</b>					
Accor SA 2.375% 21 - 29.11.28	2 000 000	EUR	1 883 799	1 699 601	0,19
Accor SA 2.50% 17 - 25.01.24	1 100 000	EUR	1 108 107	1 081 360	0,12
Accor SA 3.00% 19 - 04.02.26	1 700 000	EUR	1 709 905	1 635 073	0,19
Accor SA 3.625% 15 - 17.09.23	800 000	EUR	813 318	799 704	0,09
Afflelou SAS 4.25% 21 - 19.05.26	1 250 000	EUR	1 198 775	1 107 875	0,13
Altice France SA 2.125% 20 - 15.02.25	1 250 000	EUR	1 213 295	1 101 058	0,13
Altice France SA 2.125% 20 - 15.02.25	100 000	EUR	89 244	88 085	0,01
Altice France SA 2.50% 19 - 15.01.25	1 650 000	EUR	1 584 469	1 475 581	0,17
Altice France SA 3.375% 19 - 15.01.28	2 800 000	EUR	2 603 162	2 100 129	0,24
Altice France SA 4.00% 21 - 15.07.29	1 100 000	EUR	1 014 484	827 900	0,09
Altice France SA 4.00% 21 - 15.07.29	100 000	EUR	78 944	75 264	0,01
Altice France SA 4.125% 20 - 15.01.29	1 400 000	EUR	1 294 893	1 061 180	0,12
Altice France SA 4.25% 21 - 15.10.29	2 250 000	EUR	2 076 262	1 679 660	0,19
Altice France SA 5.875% 18 - 01.02.27	2 900 000	EUR	2 876 470	2 523 399	0,29
Atos SE 1.00% 21 - 12.11.29	2 300 000	EUR	1 534 085	1 419 183	0,16
Atos SE 1.75% 18 - 07.05.25	1 800 000	EUR	1 481 660	1 455 732	0,17
Atos SE 1.75% 18 - 07.05.25	300 000	EUR	234 982	242 622	0,03
Atos SE 2.50% 18 - 07.11.28	1 000 000	EUR	694 029	651 735	0,07
Banijay Entertainment SASU 3.50% 20 - 01.03.25	1 650 000	EUR	1 620 874	1 550 140	0,18
Banijay Group SAS 6.50% 20 - 01.03.26	1 200 000	EUR	1 178 118	1 125 683	0,13
Burger King France SAS FRN 21 - 01.11.26	1 750 000	EUR	1 743 920	1 704 281	0,19
CAB SELAS 3.375% 21 - 01.02.28	2 800 000	EUR	2 713 687	2 243 000	0,26
CAB SELAS 3.375% 21 - 01.02.28	500 000	EUR	423 214	400 536	0,05
Casino Guichard Perrachon SA 3.58% 14 - 07.02.25	800 000	EUR	746 136	531 507	0,06
Casino Guichard Perrachon SA 3.58% 14 - 07.02.25	200 000	EUR	138 008	132 877	0,02
Casino Guichard Perrachon SA 4.498% 14 - 07.03.24	1 500 000	EUR	1 408 286	1 241 450	0,14
Casino Guichard Perrachon SA 5.25% 21 - 15.04.27	1 300 000	EUR	1 233 698	654 316	0,07
Casino Guichard Perrachon SA 5.25% 21 - 15.04.27	200 000	EUR	110 334	100 664	0,01
Casino Guichard Perrachon SA 6.625% 20 - 15.01.26	1 010 000	EUR	948 598	542 269	0,06
Casino Guichard Perrachon SA 6.625% 20 - 15.01.26	100 000	EUR	57 053	53 690	0,01
CGG SA 7.75% 21 - 01.04.27	1 400 000	EUR	1 364 849	1 133 763	0,13
CGG SA 7.75% 21 - 01.04.27	300 000	EUR	270 421	242 949	0,03
Chrome Bidco SASU 3.50% 21 - 31.05.28	2 000 000	EUR	1 900 929	1 675 263	0,19
Chrome Holdco SASU 5.00% 21 - 31.05.29	1 500 000	EUR	1 421 493	1 157 737	0,13
CMA CGM SA 7.50% 20 - 15.01.26	1 500 000	EUR	1 557 804	1 545 839	0,18
Constellium SE 3.125% 21 - 15.07.29	850 000	EUR	772 955	669 374	0,08
Constellium SE 4.25% 17 - 15.02.26	1 100 000	EUR	1 082 938	1 052 942	0,12
Crown European Holdings SA 2.625% 16 - 30.09.24	1 720 000	EUR	1 728 132	1 679 766	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Crown European Holdings SA 2.875% 18 - 01.02.26	1 400 000	EUR	1 389 022	1 328 656	0,15
Crown European Holdings SA 3.375% 15 - 15.05.25	1 750 000	EUR	1 778 803	1 720 746	0,20
Derichebourg SA 2.25% 21 - 15.07.28	850 000	EUR	785 492	725 392	0,08
Elior Group SA 3.75% 21 - 15.07.26	1 550 000	EUR	1 456 182	1 295 380	0,15
Elis SA 1.00% 19 - 03.04.25	500 000	EUR	488 773	463 450	0,05
Elis SA 1.00% 19 - 03.04.25	900 000	EUR	873 101	834 210	0,09
Elis SA 1.625% 19 - 03.04.28	1 600 000	EUR	1 501 603	1 363 707	0,16
Elis SA 1.75% 19 - 11.04.24	1 400 000	EUR	1 399 285	1 357 972	0,15
Elis SA 2.875% 18 - 15.02.26	1 100 000	EUR	1 089 286	1 047 847	0,12
Elis SA 4.125% 22 - 24.05.27	800 000	EUR	800 117	777 667	0,09
Emeria SASU 3.375% 21 - 31.03.28	1 100 000	EUR	1 030 793	912 982	0,10
Faurecia SE 2.375% 19 - 15.06.27	2 200 000	EUR	2 063 555	1 828 449	0,21
Faurecia SE 2.375% 19 - 15.06.27	400 000	EUR	329 135	332 445	0,04
Faurecia SE 2.375% 21 - 15.06.29	1 000 000	EUR	950 038	753 483	0,09
Faurecia SE 2.375% 21 - 15.06.29	100 000	EUR	77 640	75 348	0,01
Faurecia SE 2.625% 18 - 15.06.25	2 400 000	EUR	2 357 755	2 174 352	0,25
Faurecia SE 2.625% 18 - 15.06.25	400 000	EUR	392 527	362 392	0,04
Faurecia SE 2.75% 21 - 15.02.27	3 400 000	EUR	3 241 705	2 860 148	0,33
Faurecia SE 3.125% 19 - 15.06.26	2 200 000	EUR	2 150 418	1 936 818	0,22
Faurecia SE 3.75% 20 - 15.06.28	1 950 000	EUR	1 854 314	1 655 062	0,19
Faurecia SE 7.25% 22 - 15.06.26	2 000 000	EUR	2 048 053	2 011 500	0,23
Fnac Darty SA 1.875% 19 - 30.05.24	800 000	EUR	792 423	781 616	0,09
Fnac Darty SA 2.625% 19 - 30.05.26	1 000 000	EUR	993 459	940 660	0,11
Getlink SE 3.50% 20 - 30.10.25	2 500 000	EUR	2 502 419	2 425 017	0,28
Goldstory SASU 5.375% 21 - 01.03.26	1 100 000	EUR	1 092 334	1 006 390	0,11
Goldstory SASU FRN 21 - 01.03.26	650 000	EUR	637 600	637 159	0,07
Iliad Holdings SASU 5.125% 21 - 15.10.26	3 100 000	EUR	3 084 830	2 860 198	0,33
Iliad Holdings SASU 5.625% 21 - 15.10.28	2 100 000	EUR	2 098 019	1 898 946	0,22
iliad SA 1.50% 17 - 14.10.24	1 800 000	EUR	1 744 788	1 703 761	0,19
iliad SA 1.875% 18 - 25.04.25	1 800 000	EUR	1 733 344	1 655 002	0,19
iliad SA 1.875% 21 - 11.02.28	1 800 000	EUR	1 559 287	1 479 372	0,17
iliad SA 1.875% 21 - 11.02.28	200 000	EUR	166 211	164 375	0,02
iliad SA 2.375% 20 - 17.06.26	1 600 000	EUR	1 515 627	1 438 235	0,16
iliad SA 2.375% 20 - 17.06.26	300 000	EUR	277 663	269 669	0,03
Iqera Group SAS 4.25% 17 - 30.09.24	800 000	EUR	773 700	725 685	0,08
Kapla Holdings SAS 3.375% 19 - 15.12.26	200 000	EUR	187 370	176 822	0,02
Kapla Holdings SAS 3.375% 19 - 15.12.26	1 200 000	EUR	1 143 118	1 060 935	0,12
Kapla Holdings SAS FRN 19 - 15.12.26	1 060 000	EUR	1 024 305	992 160	0,11
La Financiere Atalian SASU 4.00% 17 - 15.05.24	1 700 000	EUR	1 634 655	1 453 500	0,17
La Financiere Atalian SASU 5.125% 18 - 15.05.25	1 050 000	EUR	994 653	719 674	0,08
Laboratoire Eimer Selas 5.00% 21 - 01.02.29	500 000	EUR	473 630	380 750	0,04
Laboratoire Eimer Selas 5.00% 21 - 01.02.29	200 000	EUR	158 154	152 300	0,02
Loxam SAS 2.875% 19 - 15.04.26	800 000	EUR	758 783	709 450	0,08
Loxam SAS 3.25% 19 - 14.01.25	2 050 000	EUR	2 000 632	1 948 867	0,22
Loxam SAS 3.75% 19 - 15.07.26	900 000	EUR	884 021	808 047	0,09
Loxam SAS 3.75% 19 - 15.07.26	400 000	EUR	367 097	359 132	0,04
Loxam SAS 4.25% 17 - 15.04.24	800 000	EUR	798 338	794 373	0,09
Loxam SAS 4.50% 22 - 15.02.27	1 000 000	EUR	952 726	909 335	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Mobilux Finance SAS 4.25% 21 - 15.07.28	1 250 000	EUR	1 165 668	972 458	0,11
Mobilux Finance SAS 4.25% 21 - 15.07.28	200 000	EUR	153 358	155 593	0,02
Nexans SA 3.75% 18 - 08.08.23	100 000	EUR	101 112	100 007	0,01
Nexans SA 3.75% 18 - 08.08.23	800 000	EUR	809 113	800 060	0,09
Novafives SAS 5.00% 18 - 15.06.25	950 000	EUR	829 187	760 921	0,09
Novafives SAS FRN 18 - 15.06.25	750 000	EUR	658 978	600 287	0,07
Paprec Holdings SA 3.50% 21 - 01.07.28	1 300 000	EUR	1 232 850	1 123 444	0,13
Paprec Holdings SA 4.00% 18 - 31.03.25	1 650 000	EUR	1 616 600	1 588 537	0,18
Parts Europe SA FRN 21 - 20.07.27	1 050 000	EUR	1 043 113	1 014 830	0,12
Parts Europe SA 6.50% 20 - 16.07.25	1 750 000	EUR	1 774 788	1 740 501	0,20
Picard Groupe SAS 3.875% 21 - 01.07.26	2 100 000	EUR	2 033 468	1 785 819	0,20
Quatrim SASU 5.875% 19 - 15.01.24	1 800 000	EUR	1 800 874	1 746 030	0,20
Renault SA 1.00% 17 - 08.03.23	2 100 000	EUR	2 098 660	2 080 347	0,24
Renault SA 1.00% 17 - 28.11.25	1 900 000	EUR	1 836 622	1 745 505	0,20
Renault SA 1.00% 17 - 28.11.25	200 000	EUR	183 838	183 737	0,02
Renault SA 1.00% 18 - 18.04.24	1 900 000	EUR	1 872 991	1 811 743	0,21
Renault SA 1.125% 19 - 04.10.27	1 400 000	EUR	1 233 800	1 121 603	0,13
Renault SA 1.25% 19 - 24.06.25	500 000	EUR	483 074	447 108	0,05
Renault SA 1.25% 19 - 24.06.25	2 400 000	EUR	2 296 212	2 146 118	0,24
Renault SA 2.00% 18 - 28.09.26	2 100 000	EUR	1 975 272	1 838 426	0,21
Renault SA 2.375% 20 - 25.05.26	2 900 000	EUR	2 813 855	2 603 922	0,30
Renault SA 2.50% 21 - 01.04.28	1 600 000	EUR	1 534 832	1 347 006	0,15
Renault SA 2.50% 21 - 01.04.28	100 000	EUR	84 503	84 188	0,01
Renault SA 2.50% 21 - 02.06.27	1 400 000	EUR	1 330 852	1 212 391	0,14
Rexel SA 2.125% 21 - 15.06.28	1 100 000	EUR	1 036 604	959 322	0,11
Rexel SA 2.125% 21 - 15.12.28	1 610 000	EUR	1 567 010	1 393 812	0,16
Rexel SA 2.125% 21 - 15.12.28	100 000	EUR	88 440	86 572	0,01
Seche Environnement SA 2.25% 21 - 15.11.28	850 000	EUR	793 968	726 537	0,08
SPCM SA 2.00% 20 - 01.02.26	1 100 000	EUR	1 067 584	1 015 583	0,12
SPCM SA 2.625% 20 - 01.02.29	1 000 000	EUR	982 646	834 684	0,10
SPIE SA 2.625% 19 - 18.06.26	1 600 000	EUR	1 585 926	1 502 027	0,17
SPIE SA 3.125% 17 - 22.03.24	1 700 000	EUR	1 717 827	1 683 245	0,19
Tereos Finance Groupe I SA 4.125% 16 - 16.06.23	800 000	EUR	802 384	792 608	0,09
Tereos Finance Groupe I SA 4.75% 22 - 30.04.27	1 000 000	EUR	958 690	902 442	0,10
Tereos Finance Groupe I SA 7.50% 20 - 30.10.25	1 150 000	EUR	1 176 728	1 152 108	0,13
Valeo 0.625% 17 - 11.01.23	1 400 000	EUR	1 399 931	1 395 460	0,16
Valeo 1.00% 21 - 03.08.28	2 000 000	EUR	1 828 706	1 531 055	0,17
Valeo 1.50% 18 - 18.06.25	1 700 000	EUR	1 672 480	1 564 736	0,18
Valeo 1.625% 16 - 18.03.26	1 700 000	EUR	1 652 905	1 520 010	0,17
Valeo 3.25% 14 - 22.01.24	1 900 000	EUR	1 932 421	1 878 253	0,21
Valeo 5.375% 22 - 28.05.27	2 200 000	EUR	2 193 834	2 137 898	0,24
Verallia SA 1.625% 21 - 14.05.28	1 400 000	EUR	1 366 196	1 198 878	0,14
Verallia SA 1.875% 21 - 10.11.31	1 300 000	EUR	1 176 606	1 009 362	0,11
Verallia SA 1.875% 21 - 10.11.31	100 000	EUR	80 801	77 643	0,01
			<b>160 363 420</b>	<b>147 105 439</b>	<b>16,78</b>
<b>Allemagne</b>					
Adler Pelzer Holdings GmbH 4.125% 17 - 01.04.24	300 000	EUR	288 274	254 963	0,03
Adler Pelzer Holdings GmbH 4.125% 17 - 01.04.24	700 000	EUR	621 634	594 914	0,07

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
ADLER Real Estate AG 1.875% 18 - 27.04.23	1 400 000	EUR	1 352 461	1 288 000	0,15
ADLER Real Estate AG 2.125% 17 - 06.02.24	900 000	EUR	820 926	787 506	0,09
ADLER Real Estate AG 3.00% 18 - 27.04.26	800 000	EUR	694 599	550 667	0,06
APCOA Parking Holdings GmbH 4.625% 21 - 15.01.27	900 000	EUR	840 278	768 563	0,09
APCOA Parking Holdings GmbH FRN 21 - 15.01.27	1 050 000	EUR	1 030 616	985 180	0,11
Bilfinger SE 4.50% 19 - 14.06.24	700 000	EUR	708 623	693 712	0,08
CECONOMY AG 1.75% 21 - 24.06.26	1 300 000	EUR	1 207 407	818 402	0,09
CECONOMY AG 1.75% 21 - 24.06.26	100 000	EUR	63 072	62 954	0,01
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.50% 20 - 11.02.27	1 500 000	EUR	1 434 825	1 309 093	0,15
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 20 - 15.01.28	1 400 000	EUR	1 390 726	1 225 320	0,14
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 20 - 15.01.28	200 000	EUR	181 068	175 046	0,02
Commerzbank AG 4.00% 16 - 23.03.26	2 920 000	EUR	3 006 524	2 852 286	0,32
Commerzbank AG 4.00% 17 - 30.03.27	1 900 000	EUR	1 977 384	1 830 955	0,21
CT Investment GmbH 5.50% 21 - 15.04.26	1 300 000	EUR	1 225 886	1 146 288	0,13
Ctec II GmbH 5.25% 22 - 15.02.30	1 350 000	EUR	1 237 597	1 117 553	0,13
DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG 1.875% 19 - 15.10.24	1 200 000	EUR	1 144 324	832 080	0,09
DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG 1.875% 19 - 15.10.24	500 000	EUR	466 084	346 700	0,04
Deutsche Lufthansa AG 0.25% 19 - 06.09.24	1 300 000	EUR	1 256 519	1 215 825	0,14
Deutsche Lufthansa AG 2.00% 21 - 14.07.24	1 300 000	EUR	1 291 171	1 241 201	0,14
Deutsche Lufthansa AG 2.00% 21 - 14.07.24	100 000	EUR	95 981	95 477	0,01
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21 - 11.02.25	1 700 000	EUR	1 678 756	1 595 600	0,18
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21 - 11.02.25	400 000	EUR	374 855	375 435	0,04
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21 - 16.05.27	2 600 000	EUR	2 388 190	2 248 642	0,26
Deutsche Lufthansa AG 3.00% 20 - 29.05.26	700 000	EUR	628 343	627 155	0,07
Deutsche Lufthansa AG 3.00% 20 - 29.05.26	2 200 000	EUR	2 175 285	1 971 057	0,22
Deutsche Lufthansa AG 3.50% 21 - 14.07.29	1 100 000	EUR	1 080 580	929 115	0,11
Deutsche Lufthansa AG 3.50% 21 - 14.07.29	300 000	EUR	247 049	253 395	0,03
Deutsche Lufthansa AG 3.75% 21 - 11.02.28	2 200 000	EUR	2 159 291	1 946 923	0,22
Deutsche Lufthansa AG 3.75% 21 - 11.02.28	200 000	EUR	174 224	176 993	0,02
DIC Asset AG 2.25% 21 - 22.09.26	1 100 000	EUR	968 459	618 839	0,07
Douglas GmbH 6.00% 21 - 08.04.26	2 850 000	EUR	2 780 519	2 372 625	0,27
Douglas GmbH 6.00% 21 - 08.04.26	850 000	EUR	701 341	707 625	0,08
Gruenthal GmbH 3.625% 21 - 15.11.26	1 110 000	EUR	1 090 427	1 013 032	0,12
Gruenthal GmbH 4.125% 21 - 15.05.28	1 550 000	EUR	1 506 199	1 390 851	0,16
Hapag-Lloyd AG 2.50% 21 - 15.04.28	750 000	EUR	718 094	660 984	0,08
Hapag-Lloyd AG 2.50% 21 - 15.04.28	100 000	EUR	86 260	88 131	0,01
Hornbach Baumarkt AG 3.25% 19 - 25.10.26	700 000	EUR	698 160	655 329	0,07
HT Troplast GmbH 9.25% 20 - 15.07.25	950 000	EUR	935 086	862 596	0,10
INEOS Styrolution Group GmbH 2.25% 20 - 16.01.27	1 700 000	EUR	1 594 996	1 374 460	0,16
K+S AG 2.625% 17 - 06.04.23	1 050 000	EUR	1 050 705	1 043 696	0,12
Mahle GmbH 2.375% 21 - 14.05.28	800 000	EUR	761 017	574 635	0,07
Mahle GmbH 2.375% 21 - 14.05.28	1 300 000	EUR	1 107 332	933 782	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Nidda BondCo GmbH 7.25% 18 - 30.09.25	100 000	EUR	93 048	87 250	0,01
Nidda Healthcare Holdings GmbH 3.50% 17 - 30.09.24	1 000 000	EUR	982 630	970 583	0,11
Nidda Healthcare Holdings GmbH 7.50% 22 - 21.08.26	4 000 000	EUR	3 868 270	3 790 012	0,43
Nordex SE 6.50% 18 - 01.02.23	700 000	EUR	699 737	688 205	0,08
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 21 - 15.04.29	1 450 000	EUR	1 416 946	1 230 963	0,14
PCF GmbH 4.75% 21 - 15.04.26	1 100 000	EUR	1 074 471	908 490	0,10
PCF GmbH FRN 21 - 15.04.26	1 000 000	EUR	956 032	897 100	0,10
Peach Property Finance GmbH 4.375% 20 - 15.11.25	830 000	EUR	783 822	609 013	0,07
PrestigeBidCo GmbH FRN 22 - 15.07.27	1 000 000	EUR	932 000	927 492	0,11
ProGroup AG 3.00% 18 - 31.03.26	1 700 000	EUR	1 647 806	1 489 922	0,17
Renk AG 5.75% 20 - 15.07.25	1 500 000	EUR	1 477 025	1 410 300	0,16
Schaeffler AG 1.875% 19 - 26.03.24	2 100 000	EUR	2 111 556	2 046 595	0,23
Schaeffler AG 1.875% 19 - 26.03.24	100 000	EUR	97 637	97 457	0,01
Schaeffler AG 2.75% 20 - 12.10.25	2 200 000	EUR	2 217 728	2 091 869	0,24
Schaeffler AG 2.875% 19 - 26.03.27	1 800 000	EUR	1 767 197	1 656 795	0,19
Schaeffler AG 3.375% 20 - 12.10.28	1 000 000	EUR	994 548	867 691	0,10
Schaeffler AG 3.375% 20 - 12.10.28	1 100 000	EUR	1 074 113	954 461	0,11
SGL Carbon SE 4.625% 19 - 30.09.24	650 000	EUR	631 075	642 796	0,07
Standard Profil Automotive GmbH 6.25% 21 - 30.04.26	800 000	EUR	698 588	482 151	0,05
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6.00% 18 - 30.07.26	1 030 420	EUR	1 026 248	963 701	0,11
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2.00% 20 - 15.07.25	3 250 000	EUR	3 156 339	2 976 057	0,34
Tele Columbus AG 3.875% 18 - 02.05.25	1 850 000	EUR	1 680 149	1 389 928	0,16
thyssenkrupp AG 1.875% 19 - 06.03.23	2 800 000	EUR	2 796 196	2 779 182	0,32
thyssenkrupp AG 2.50% 15 - 25.02.25	1 650 000	EUR	1 616 316	1 607 911	0,18
thyssenkrupp AG 2.875% 19 - 22.02.24	4 300 000	EUR	4 283 423	4 227 476	0,48
TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 20 - 15.07.28	1 665 000	EUR	1 590 649	1 366 021	0,16
TK Elevator Midco GmbH 4.375% 20 - 15.07.27	3 050 000	EUR	2 997 875	2 695 285	0,31
TK Elevator Midco GmbH FRN 20 - 15.07.27	1 000 000	EUR	994 962	964 000	0,11
TK Elevator Midco GmbH FRN 20 - 15.07.27	400 000	EUR	384 110	385 600	0,04
TUI Cruises GmbH 6.50% 21 - 15.05.26	1 500 000	EUR	1 459 779	1 243 402	0,14
WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 19 - 15.12.27	1 090 000	EUR	985 709	885 593	0,10
ZF Finance GmbH 2.00% 21 - 06.05.27	1 400 000	EUR	1 312 206	1 143 975	0,13
ZF Finance GmbH 2.25% 21 - 03.05.28	1 200 000	EUR	1 133 865	934 275	0,11
ZF Finance GmbH 2.25% 21 - 03.05.28	200 000	EUR	161 560	155 713	0,02
ZF Finance GmbH 2.75% 20 - 25.05.27	1 400 000	EUR	1 303 125	1 175 880	0,13
ZF Finance GmbH 3.00% 20 - 21.09.25	2 100 000	EUR	2 061 809	1 929 718	0,22
ZF Finance GmbH 3.75% 20 - 21.09.28	2 200 000	EUR	2 145 435	1 842 298	0,21
			<b>101 855 131</b>	<b>93 128 745</b>	<b>10,62</b>
<b>Gibraltar</b>					
888 Acquisitions Ltd. FRN 22 - 15.07.28	850 000	EUR	770 700	743 066	0,08
888 Acquisitions Ltd. 7.558% 22 - 15.07.27	1 100 000	EUR	990 154	937 159	0,11
			<b>1 760 854</b>	<b>1 680 225</b>	<b>0,19</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Grèce</b>					
Mytilneos SA 2.25% 21 - 30.10.26	1 320 000	EUR	1 268 143	1 189 628	0,14
Public Power Corp. SA 3.375% 21 - 31.07.28	1 400 000	EUR	1 327 956	1 186 338	0,13
Public Power Corp. SA 3.875% 21 - 30.03.26	2 150 000	EUR	2 136 722	1 995 759	0,23
			<b>4 732 821</b>	<b>4 371 725</b>	<b>0,50</b>
<b>Guernesey</b>					
Summit Properties Ltd. 2.00% 18 - 31.01.25	700 000	EUR	680 314	599 477	0,07
			<b>680 314</b>	<b>599 477</b>	<b>0,07</b>
<b>Irlande</b>					
Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA Inc. 2.125% 19 - 15.08.26	1 300 000	EUR	1 204 570	1 083 871	0,12
Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA Inc. 2.125% 20 - 15.08.26	2 300 000	EUR	2 166 931	1 917 618	0,22
eircorn Finance Dac 1.75% 19 - 01.11.24	1 000 000	EUR	988 773	958 034	0,11
eircorn Finance Dac 2.625% 19 - 15.02.27	950 000	EUR	886 642	798 461	0,09
eircorn Finance Dac 3.50% 19 - 15.05.26	2 100 000	EUR	2 059 797	1 891 225	0,22
James Hardie International Finance Dac 3.625% 18 - 01.10.26	1 110 000	EUR	1 090 948	1 032 314	0,12
Motion Bondco Dac 4.50% 19 - 15.11.27	1 000 000	EUR	935 928	813 850	0,09
			<b>9 333 589</b>	<b>8 495 373</b>	<b>0,97</b>
<b>Île de Man</b>					
Playtech PLC 4.25% 19 - 07.03.26	1 100 000	EUR	1 079 070	1 034 578	0,12
			<b>1 079 070</b>	<b>1 034 578</b>	<b>0,12</b>
<b>Italie</b>					
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA 4.875% 21 - 30.10.26	1 050 000	EUR	1 027 909	978 758	0,11
Amplifon SpA 1.125% 20 - 13.02.27	900 000	EUR	859 034	798 543	0,09
Amplifon SpA 1.125% 20 - 13.02.27	100 000	EUR	94 245	88 727	0,01
Atlantia SpA 1.625% 17 - 03.02.25	2 100 000	EUR	2 071 118	1 948 275	0,22
Atlantia SpA 1.875% 17 - 13.07.27	2 800 000	EUR	2 674 860	2 370 790	0,27
Atlantia SpA 1.875% 21 - 12.02.28	2 800 000	EUR	2 694 620	2 317 420	0,26
Azzurra Aeroporti SpA 2.125% 20 - 30.05.24	1 000 000	EUR	986 918	938 828	0,11
Azzurra Aeroporti SpA 2.625% 20 - 30.05.27	900 000	EUR	868 900	775 851	0,09
Bach Bidco SpA FRN 21 - 15.10.28	1 000 000	EUR	965 266	916 578	0,10
Banca IFIS SpA 1.75% 20 - 25.06.24	1 100 000	EUR	1 089 054	1 048 872	0,12
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1.875% 20 - 09.01.26	2 100 000	EUR	1 986 362	1 795 253	0,20
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.625% 20 - 28.04.25	2 200 000	EUR	2 088 555	1 982 650	0,23
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% 19 - 24.09.24	2 100 000	EUR	2 087 820	1 987 267	0,23
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 10.50% 19 - 23.07.29	850 000	EUR	829 745	781 384	0,09
Banca Popolare di Sondrio SPA 2.375% 19 - 03.04.24	1 350 000	EUR	1 350 641	1 312 580	0,15
Banco BPM SpA 0.875% 21 - 15.07.26	1 400 000	EUR	1 334 808	1 217 152	0,14
Banco BPM SpA 1.625% 20 - 18.02.25	2 100 000	EUR	2 053 086	1 950 508	0,22
Banco BPM SpA 1.75% 18 - 24.04.23	1 400 000	EUR	1 403 284	1 394 837	0,16
Banco BPM SpA 1.75% 19 - 28.01.25	200 000	EUR	196 559	189 638	0,02
Banco BPM SpA 1.75% 19 - 28.01.25	1 250 000	EUR	1 236 184	1 185 235	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Banco BPM SpA 2.50% 19 - 21.06.24	1 500 000	EUR	1 502 377	1 462 057	0,17
Banco BPM SpA 6.00% 22 - 13.09.26	1 300 000	EUR	1 300 537	1 319 564	0,15
Bormioli Pharma Spa FRN 17 - 15.11.24	800 000	EUR	769 701	728 925	0,08
BPER Banca 1.875% 20 - 07.07.25	1 400 000	EUR	1 363 554	1 283 424	0,15
Castor SpA 6.00% 22 - 15.02.29	1 000 000	EUR	945 113	888 800	0,10
Castor SpA FRN 22 - 15.02.29	2 950 000	EUR	2 901 439	2 847 635	0,32
Cedacri Mergerco SPA FRN 21 - 15.05.28	1 800 000	EUR	1 787 846	1 667 562	0,19
Cedacri Mergerco SPA FRN 21 - 15.05.28	300 000	EUR	282 948	277 927	0,03
Centurion Bidco SpA 5.875% 20 - 30.09.26	1 700 000	EUR	1 671 592	1 459 766	0,17
Conceria Pasubio SpA FRN 21 - 30.09.28	950 000	EUR	869 269	721 525	0,08
doValue SpA 3.375% 21 - 31.07.26	800 000	EUR	785 740	702 640	0,08
doValue SpA 5.00% 20 - 04.08.25	800 000	EUR	787 190	766 210	0,09
Eolo SpA 4.875% 21 - 21.10.28	1 050 000	EUR	984 170	739 368	0,08
Esselunga SpA 0.875% 17 - 25.10.23	1 500 000	EUR	1 493 130	1 460 187	0,17
Esselunga SpA 1.875% 17 - 25.10.27	1 350 000	EUR	1 323 102	1 206 133	0,14
EVOCA SpA FRN 19 - 01.11.26	1 500 000	EUR	1 369 275	1 258 856	0,14
Fiber Bidco Spa 11.00% 22 - 25.10.27	750 000	EUR	773 062	791 711	0,09
Fiber Bidco SpA FRN 22 - 25.10.27	2 100 000	EUR	2 044 184	2 079 979	0,24
FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.625% 22 - 01.08.27	950 000	EUR	911 798	752 748	0,09
Golden Goose SpA FRN 21 - 14.05.27	1 400 000	EUR	1 354 009	1 288 586	0,15
Guala Closures SpA 3.25% 21 - 15.06.28	1 400 000	EUR	1 311 590	1 190 786	0,14
IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3.75% 20 - 15.01.28	2 350 000	EUR	2 238 972	1 921 302	0,22
IMA Industria Macchine Automatiche SpA FRN 20 - 15.01.28	1 350 000	EUR	1 320 451	1 268 565	0,14
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA 2.125% 19 - 28.11.24	1 000 000	EUR	968 596	901 820	0,10
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA 2.125% 19 - 28.11.24	100 000	EUR	90 362	90 182	0,01
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.625% 20 - 21.10.28	2 160 000	EUR	2 066 507	1 830 951	0,21
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.75% 21 - 19.04.31	1 470 000	EUR	1 294 646	1 157 998	0,13
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.875% 20 - 08.07.26	2 850 000	EUR	2 807 444	2 605 451	0,30
International Design Group SPA FRN 21 - 15.05.26	1 250 000	EUR	1 230 656	1 179 687	0,13
International Design Group SPA 6.50% 18 - 15.11.25	1 150 000	EUR	1 119 479	1 040 232	0,12
Intesa Sanpaolo SpA 2.855% 15 - 23.04.25	1 500 000	EUR	1 510 566	1 458 713	0,17
Intesa Sanpaolo SpA 2.925% 20 - 14.10.30	1 350 000	EUR	1 248 192	1 070 757	0,12
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13 - 13.09.23	4 000 000	EUR	4 135 592	4 069 593	0,46
Intesa Sanpaolo Vita SpA 2.375% 20 - 22.12.30	1 750 000	EUR	1 620 635	1 262 691	0,14
Italmatch Chemicals SpA FRN 18 - 30.09.24	1 800 000	EUR	1 733 852	1 708 200	0,19
Kepler SpA FRN 22 - 15.05.29	1 000 000	EUR	970 873	964 297	0,11
Leonardo SpA 1.50% 17 - 07.06.24	1 700 000	EUR	1 694 188	1 642 400	0,19
Leonardo SpA 2.375% 20 - 08.01.26	1 400 000	EUR	1 395 564	1 313 550	0,15
Libra Groupco SpA 5.00% 21 - 15.05.27	950 000	EUR	882 574	736 642	0,08
Limacorporate SpA FRN 17 - 15.08.23	820 000	EUR	808 230	796 056	0,09

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Lottomatica SpA 5.125% 21 - 15.07.25	1 550 000	EUR	1 540 427	1 461 340	0,17
Lottomatica SpA 6.25% 20 - 15.07.25	100 000	EUR	96 902	97 000	0,01
Lottomatica SpA 6.25% 20 - 15.07.25	850 000	EUR	858 293	824 499	0,09
Lottomatica SpA FRN 20 - 15.07.25	100 000	EUR	98 898	98 966	0,01
Lottomatica SpA FRN 20 - 15.07.25	750 000	EUR	748 777	742 246	0,08
Lottomatica SpA 9.75% 22 - 30.09.27	1 100 000	EUR	1 119 381	1 135 111	0,13
Marcolin SpA 6.125% 21 - 15.11.26	1 000 000	EUR	947 757	857 376	0,10
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 3.75% 16 - 16.06.26	810 000	EUR	845 289	782 708	0,09
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 5.75% 13 - 18.04.23	1 300 000	EUR	1 316 426	1 308 876	0,15
Mediocredito Centrale - Banca Del Mezzogiorno SpA 1.50% 19 - 24.10.24	800 000	EUR	795 004	751 112	0,09
Mooney Group SpA FRN 19 - 17.12.26	1 300 000	EUR	1 287 834	1 228 699	0,14
Mooney Group SpA FRN 19 - 17.12.26	200 000	EUR	191 634	189 031	0,02
Nexi SpA 1.625% 21 - 30.04.26	2 600 000	EUR	2 496 438	2 362 282	0,27
Nexi SpA 1.75% 19 - 31.10.24	1 400 000	EUR	1 380 506	1 349 709	0,15
Nexi SpA 2.125% 21 - 30.04.29	2 900 000	EUR	2 722 073	2 346 790	0,27
Paganini Bidco SpA FRN 21 - 30.10.28	2 200 000	EUR	2 150 805	2 112 477	0,24
Piaggio & C SpA 3.625% 18 - 30.04.25	750 000	EUR	747 956	733 853	0,08
Pro-Gest SpA 3.25% 17 - 15.12.24	700 000	EUR	605 020	432 250	0,05
Rekeep SpA 7.25% 21 - 01.02.26	1 000 000	EUR	1 016 323	833 300	0,09
Rimini Bidco SpA FRN 21 - 14.12.26	1 300 000	EUR	1 238 262	1 150 991	0,13
Shiba Bidco SpA 4.50% 21 - 31.10.28	1 500 000	EUR	1 390 286	1 272 888	0,15
TeamSystem SpA 3.50% 21 - 15.02.28	800 000	EUR	746 650	665 956	0,08
TeamSystem SpA FRN 21 - 15.02.28	2 400 000	EUR	2 364 327	2 257 440	0,26
Telecom Italia SpA 1.625% 21 - 18.01.29	2 800 000	EUR	2 504 321	2 109 548	0,24
Telecom Italia SpA 2.375% 17 - 12.10.27	3 500 000	EUR	3 326 429	2 930 822	0,33
Telecom Italia SpA 2.50% 17 - 19.07.23	2 900 000	EUR	2 907 021	2 847 234	0,32
Telecom Italia SpA 2.75% 19 - 15.04.25	2 900 000	EUR	2 869 812	2 677 361	0,31
Telecom Italia SpA 2.875% 18 - 28.01.26	2 100 000	EUR	2 058 419	1 902 705	0,22
Telecom Italia SpA 3.00% 16 - 30.09.25	2 800 000	EUR	2 785 461	2 591 304	0,30
Telecom Italia SpA 3.25% 15 - 16.01.23	2 700 000	EUR	2 702 435	2 689 650	0,31
Telecom Italia SpA 3.625% 16 - 19.01.24	2 210 000	EUR	2 226 024	2 158 710	0,25
Telecom Italia SpA 3.625% 16 - 25.05.26	2 800 000	EUR	2 819 856	2 611 033	0,30
Telecom Italia SpA 4.00% 19 - 11.04.24	3 400 000	EUR	3 460 937	3 304 381	0,38
UnipolSai Assicurazioni SpA 3.875% 18 - 01.03.28	1 450 000	EUR	1 436 429	1 353 043	0,15
Verde Bidco SpA 4.625% 21 - 01.10.26	1 500 000	EUR	1 401 999	1 278 979	0,15
Webuild SpA 1.75% 17 - 26.10.24	1 300 000	EUR	1 232 533	1 157 087	0,13
Webuild SpA 3.625% 20 - 28.01.27	725 000	EUR	681 128	548 608	0,06
Webuild SpA 3.875% 22 - 28.07.26	1 100 000	EUR	1 020 981	876 013	0,10
Webuild SpA 5.875% 20 - 15.12.25	1 750 000	EUR	1 755 110	1 555 242	0,18
Webuild SpA 5.875% 20 - 15.12.25	400 000	EUR	366 819	355 484	0,04
			<b>145 828 955</b>	<b>135 834 726</b>	<b>15,49</b>
<b>Japon</b>					
SoftBank Group Corp. 2.125% 21 - 06.07.24	1 900 000	EUR	1 848 631	1 781 376	0,20
SoftBank Group Corp. 2.875% 21 - 06.01.27	1 300 000	EUR	1 170 345	1 059 803	0,12
SoftBank Group Corp. 3.125% 17 - 19.09.25	2 100 000	EUR	2 048 869	1 888 373	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
SoftBank Group Corp. 3.375% 21 - 06.07.29	1 100 000	EUR	1 042 601	806 836	0,09
SoftBank Group Corp. 3.375% 21 - 06.07.29	300 000	EUR	253 583	220 046	0,03
SoftBank Group Corp. 4.00% 18 - 20.04.23	1 709 000	EUR	1 715 025	1 697 699	0,19
SoftBank Group Corp. 4.50% 18 - 20.04.25	400 000	EUR	380 375	376 195	0,04
SoftBank Group Corp. 4.50% 18 - 20.04.25	400 000	EUR	404 695	376 195	0,04
SoftBank Group Corp. 4.75% 15 - 30.07.25	1 800 000	EUR	1 802 964	1 684 215	0,19
SoftBank Group Corp. 5.00% 18 - 15.04.28	2 850 000	EUR	2 889 305	2 417 427	0,28
			<b>13 556 393</b>	<b>12 308 165</b>	<b>1,40</b>
<b>Jersey</b>					
Adient Global Holdings Ltd. 3.50% 16 - 15.08.24	2 254 000	EUR	2 220 603	2 148 978	0,24
Avis Budget Finance PLC 4.125% 16 - 15.11.24	900 000	EUR	887 601	856 195	0,10
Avis Budget Finance PLC 4.50% 17 - 15.05.25	700 000	EUR	684 286	660 164	0,08
Avis Budget Finance PLC 4.75% 18 - 30.01.26	980 000	EUR	971 738	912 928	0,10
G City Europe Ltd. 4.25% 18 - 11.09.25	1 450 000	EUR	1 407 291	1 196 822	0,14
Kane Bidco Ltd. 5.00% 22 - 15.02.27	1 000 000	EUR	940 249	873 333	0,10
Oriflame Investment Holdings PLC FRN 21 - 04.05.26	750 000	EUR	658 557	435 485	0,05
			<b>7 770 325</b>	<b>7 083 905</b>	<b>0,81</b>
<b>Lituanie</b>					
Akropolis Group Uab 2.875% 21 - 02.06.26	530 000	EUR	517 957	434 052	0,05
Akropolis Group Uab 2.875% 21 - 02.06.26	300 000	EUR	257 052	245 690	0,03
			<b>775 009</b>	<b>679 742</b>	<b>0,08</b>
<b>Luxembourg</b>					
ADLER Group SA 2.25% 21 - 27.04.27	1 100 000	EUR	939 566	376 160	0,04
ADLER Group SA 2.25% 21 - 27.04.27	300 000	EUR	148 162	102 589	0,01
Albion Financing 1 SARL Via Aggreko Holdings Inc. 5.25% 21 - 15.10.26	1 250 000	EUR	1 181 968	1 089 537	0,12
Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp Via Atlas Luxco 4 Sarl 3.625% 21 - 01.06.28	2 300 000	EUR	2 164 013	1 812 745	0,21
Altice Financing SA 2.25% 20 - 15.01.25	300 000	EUR	280 265	274 709	0,03
Altice Financing SA 2.25% 20 - 15.01.25	1 400 000	EUR	1 347 718	1 281 974	0,15
Altice Financing SA 3.00% 20 - 15.01.28	3 100 000	EUR	2 813 068	2 437 762	0,28
Altice Financing SA 4.25% 21 - 15.08.29	2 350 000	EUR	2 168 631	1 888 201	0,22
Altice Finco SA 4.75% 17 - 15.01.28	1 900 000	EUR	1 683 997	1 409 087	0,16
Altice France Holdings SA 4.00% 20 - 15.02.28	1 400 000	EUR	1 149 878	892 885	0,10
Altice France Holdings SA 8.00% 20 - 15.05.27	3 700 000	EUR	3 608 673	2 721 942	0,31
AnaCap Financial Europe SA SICAV-RAIF FRN 17 - 01.08.24	900 000	EUR	819 575	756 000	0,09
Aramark International Finance Sarl 3.125% 17 - 01.04.25	950 000	EUR	921 774	904 994	0,10
Arena Luxembourg Finance Sarl 1.875% 20 - 01.02.28	1 300 000	EUR	1 155 311	1 033 977	0,12
BK LC Lux Finco1 Sarl 5.25% 21 - 30.04.29	1 240 000	EUR	1 200 418	1 066 465	0,12
Cidron Aida Finco Sarl 5.00% 21 - 01.04.28	1 830 000	EUR	1 712 834	1 558 409	0,18
Cirsa Finance International Sarl 4.50% 21 - 15.03.27	1 700 000	EUR	1 627 262	1 457 353	0,17
Cirsa Finance International Sarl 4.75% 19 - 22.05.25	1 100 000	EUR	1 060 927	1 035 926	0,12
Cirsa Finance International Sarl FRN 19 - 30.09.25	1 350 000	EUR	1 304 501	1 293 146	0,15
Cirsa Finance International Sarl 10.375% 22 - 30.11.27	1 300 000	EUR	1 347 511	1 329 250	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Consolidated Energy Finance SA 5.00% 21 - 15.10.28	600 000	EUR	558 698	500 794	0,06
Consolidated Energy Finance SA 5.00% 21 - 15.10.28	100 000	EUR	80 492	83 466	0,01
ContourGlobal Power Holdings SA 2.75% 20 - 01.01.26	1 100 000	EUR	1 030 310	969 682	0,11
ContourGlobal Power Holdings SA 3.125% 20 - 01.01.28	900 000	EUR	827 113	734 675	0,08
ContourGlobal Power Holdings SA 4.125% 18 - 01.08.25	1 200 000	EUR	1 189 873	1 168 245	0,13
Cullinan Holdco Scsp 4.625% 21 - 15.10.26	1 020 000	EUR	968 736	889 950	0,10
Cullinan Holdco Scsp FRN 21 - 15.10.26	700 000	EUR	666 623	654 803	0,07
Dana Financing Luxembourg Sarl 3.00% 21 - 15.07.29	950 000	EUR	860 511	723 685	0,08
Flamingo Lux II SCA 5.00% 21 - 31.03.29	700 000	EUR	653 776	536 830	0,06
Garfunkelux Holdco 3 SA 6.75% 20 - 01.11.25	2 200 000	EUR	2 123 506	1 729 750	0,20
Garfunkelux Holdco 3 SA 6.75% 20 - 01.11.25	100 000	EUR	75 762	78 625	0,01
Garfunkelux Holdco 3 SA FRN 20 - 01.05.26	1 800 000	EUR	1 738 951	1 552 441	0,18
GTC Aurora Luxembourg SA 2.25% 21 - 23.06.26	1 400 000	EUR	1 259 164	1 013 353	0,12
Hanesbrands Finance Luxembourg SCA 3.50% 16 - 15.06.24	1 350 000	EUR	1 360 753	1 308 305	0,15
Herens Midco Sarl 5.25% 21 - 15.05.29	1 350 000	EUR	1 174 662	934 740	0,11
HSE Finance Sarl 5.625% 21 - 15.10.26	1 100 000	EUR	991 646	585 956	0,07
HSE Finance Sarl FRN 21 - 15.10.26	700 000	EUR	591 621	396 200	0,04
Ideal Standard International SA 6.375% 21 - 30.07.26	900 000	EUR	774 930	371 025	0,04
InPost SA 2.25% 21 - 15.07.27	1 300 000	EUR	1 240 937	1 064 278	0,12
Intralot Capital Luxembourg SA 5.25% 17 - 15.09.24	1 100 000	EUR	999 396	984 225	0,11
Kleopatra Finco Sarl 4.25% 21 - 01.03.26	1 200 000	EUR	1 100 852	930 270	0,11
Kleopatra Holdings 2 SCA 6.50% 21 - 01.09.26	850 000	EUR	744 964	467 727	0,05
Lincoln Financing SARL 3.625% 19 - 01.04.24	3 450 000	EUR	3 430 786	3 387 817	0,39
Lincoln Financing SARL FRN 19 - 01.04.24	1 700 000	EUR	1 693 378	1 686 479	0,19
Lion Via Polaris Lux 4 SA FRN 21 - 01.07.26	1 900 000	EUR	1 884 238	1 770 515	0,20
Loarre Investments Sarl 6.50% 22 - 15.05.29	1 450 000	EUR	1 410 473	1 335 655	0,15
Loarre Investments Sarl FRN 22 - 15.05.29	1 000 000	EUR	971 514	962 947	0,11
Lune Holdings Sarl 5.625% 21 - 15.11.28	1 250 000	EUR	1 147 694	1 014 775	0,12
Matterhorn Telecom SA 2.625% 19 - 15.09.24	800 000	EUR	792 722	767 446	0,09
Matterhorn Telecom SA 3.125% 19 - 15.09.26	1 800 000	EUR	1 727 546	1 623 650	0,18
Matterhorn Telecom SA 4.00% 17 - 15.11.27	1 230 000	EUR	1 193 294	1 119 123	0,13
Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 19 - 15.03.25	800 000	EUR	773 206	765 296	0,09
Motion Finco Sarl 7.00% 20 - 15.05.25	1 500 000	EUR	1 510 009	1 490 320	0,17
Mytilineos Financial Partners SA 2.50% 19 - 01.12.24	1 500 000	EUR	1 478 232	1 468 400	0,17
Picard Bondco SA 5.375% 21 - 01.07.27	900 000	EUR	813 623	721 710	0,08
PLT VII Finance Sarl 4.625% 20 - 05.01.26	1 300 000	EUR	1 292 267	1 220 489	0,14
PLT VII Finance Sarl FRN 20 - 05.01.26	700 000	EUR	687 786	679 232	0,08
Rossini Sarl FRN 19 - 30.10.25	1 800 000	EUR	1 772 316	1 767 614	0,20
Rossini Sarl 6.75% 18 - 30.10.25	1 900 000	EUR	1 938 213	1 879 183	0,21
Samsonite Finco Sarl 3.50% 18 - 15.05.26	1 000 000	EUR	952 607	923 780	0,11
Sani Via Ikos Financial Holdings 1 Sarl 5.625% 21 - 15.12.26	850 000	EUR	838 846	785 071	0,09
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 1.875% 20 - 18.06.23	1 150 000	EUR	1 152 435	1 138 117	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 2.125% 20 - 18.06.25	1 600 000	EUR	1 595 205	1 535 233	0,17
Signa Development Finance SCS 5.50% 21 - 23.07.26	800 000	EUR	693 772	492 900	0,06
Stena International SA 3.75% 20 - 01.02.25	900 000	EUR	865 390	823 253	0,09
Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 19 - 31.10.27	1 189 390	EUR	1 138 982	899 278	0,10
Summer BC Holdco B SARL 5.75% 19 - 31.10.26	2 900 000	EUR	2 835 324	2 461 140	0,28
Takko Luxembourg 2 SCA 5.375% 17 - 15.11.23	830 000	EUR	785 291	670 462	0,08
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 3.50% 17 - 01.03.28	600 000	EUR	589 429	541 162	0,06
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 3.50% 17 - 01.03.28	900 000	EUR	860 745	811 743	0,09
Vivion Investments Sarl 3.00% 19 - 08.08.24	600 000	EUR	579 041	462 000	0,05
Vivion Investments Sarl 3.00% 19 - 08.08.24	1 400 000	EUR	1 307 956	1 078 000	0,12
Vivion Investments Sarl 3.50% 19 - 01.11.25	1 800 000	EUR	1 736 999	1 321 329	0,15
			<b>90 098 647</b>	<b>80 006 255</b>	<b>9,12</b>
<b>Mexique</b>					
Cemex SAB de CV 3.125% 19 - 19.03.26	1 200 000	EUR	1 176 359	1 149 560	0,13
Nemak SAB de CV 2.25% 21 - 20.07.28	1 350 000	EUR	1 232 590	1 072 570	0,12
			<b>2 408 949</b>	<b>2 222 130</b>	<b>0,25</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Ashland Services BV 2.00% 20 - 30.01.28	1 100 000	EUR	1 056 366	935 186	0,11
Ashland Services BV 2.00% 20 - 30.01.28	300 000	EUR	259 914	255 051	0,03
Axalta Coating Systems Dutch Holdings B BV 3.75% 16 - 15.01.25	1 300 000	EUR	1 275 958	1 243 862	0,14
Compact Bidco BV 5.75% 21 - 01.05.26	850 000	EUR	742 474	572 362	0,07
Darling Global Finance BV 3.625% 18 - 15.05.26	1 500 000	EUR	1 481 102	1 454 683	0,17
Dufry One BV 2.00% 19 - 15.02.27	2 200 000	EUR	1 998 054	1 792 340	0,20
Dufry One BV 2.50% 17 - 15.10.24	2 200 000	EUR	2 154 489	2 128 527	0,24
Dufry One BV 3.375% 21 - 15.04.28	2 100 000	EUR	1 972 768	1 731 429	0,20
Eagle Intermediate Global Holdings BV Via Eagle US Finance LLC 5.375% 18 - 01.05.23	650 000	EUR	613 284	416 000	0,05
Energizer Gamma Acquisition BV 3.50% 21 - 30.06.29	1 550 000	EUR	1 470 217	1 232 314	0,14
Energizer Gamma Acquisition BV 3.50% 21 - 30.06.29	300 000	EUR	230 493	238 512	0,03
Goodyear Europe BV 2.75% 21 - 15.08.28	100 000	EUR	81 721	79 938	0,01
Goodyear Europe BV 2.75% 21 - 15.08.28	1 000 000	EUR	953 440	799 379	0,09
IPD 3 BV 5.50% 20 - 01.12.25	1 400 000	EUR	1 403 290	1 323 834	0,15
IPD 3 BV FRN 20 - 01.12.25	600 000	EUR	598 542	585 762	0,07
IPD 3 BV FRN 20 - 01.12.25	300 000	EUR	289 406	292 881	0,03
MAS Securities BV 4.25% 21 - 19.05.26	850 000	EUR	782 017	654 723	0,07
Maxeda DIY Holdings BV 5.875% 20 - 01.10.26	900 000	EUR	886 050	627 196	0,07
Maxeda DIY Holdings BV 5.875% 20 - 01.10.26	400 000	EUR	268 312	278 754	0,03
Metinvest BV 5.625% 19 - 17.06.25	850 000	EUR	724 581	454 222	0,05
Nobel Bidco BV 3.125% 21 - 15.06.28	1 900 000	EUR	1 719 323	1 271 939	0,15
Nobian Finance BV 3.625% 21 - 15.07.26	1 500 000	EUR	1 444 465	1 259 175	0,14
OI European Group BV 2.875% 19 - 15.02.25	1 450 000	EUR	1 443 581	1 393 088	0,16
OI European Group BV 3.125% 16 - 15.11.24	2 050 000	EUR	2 046 258	1 987 936	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Phoenix PIB Dutch Finance BV 2.375% 20 - 05.08.25	900 000	EUR	899 806	840 613	0,10
Phoenix PIB Dutch Finance BV 2.375% 20 - 05.08.25	200 000	EUR	189 506	186 803	0,02
PPF Telecom Group BV 2.125% 19 - 31.01.25	200 000	EUR	188 448	187 907	0,02
PPF Telecom Group BV 2.125% 19 - 31.01.25	1 500 000	EUR	1 490 190	1 409 301	0,16
PPF Telecom Group BV 3.125% 19 - 27.03.26	1 450 000	EUR	1 453 838	1 350 607	0,15
PPF Telecom Group BV 3.25% 20 - 29.09.27	1 500 000	EUR	1 481 433	1 343 103	0,15
PPF Telecom Group BV 3.50% 20 - 20.05.24	1 400 000	EUR	1 422 360	1 373 993	0,16
PPF Telecom Group BV 3.50% 20 - 20.05.24	300 000	EUR	295 266	294 427	0,03
Promontoria Holdings 264 BV 6.375% 22 - 01.03.27	900 000	EUR	863 328	836 175	0,10
Promontoria Holdings 264 BV 6.375% 22 - 01.03.27	100 000	EUR	92 602	92 908	0,01
Promontoria Holdings 264 BV FRN 22 - 01.03.27	700 000	EUR	689 391	665 661	0,08
Q-Park Holdings I BV 1.50% 20 - 01.03.25	850 000	EUR	822 571	776 588	0,09
Q-Park Holdings I BV 1.50% 20 - 01.03.25	300 000	EUR	271 143	274 090	0,03
Q-Park Holdings I BV 2.00% 20 - 01.03.27	1 800 000	EUR	1 633 236	1 499 280	0,17
Q-Park Holdings I BV FRN 20 - 01.03.26	1 150 000	EUR	1 095 191	1 063 558	0,12
Saipem Finance International BV 2.625% 17 - 07.01.25	1 330 000	EUR	1 282 713	1 252 534	0,14
Saipem Finance International BV 3.125% 21 - 31.03.28	1 460 000	EUR	1 334 835	1 205 653	0,14
Saipem Finance International BV 3.375% 20 - 15.07.26	1 450 000	EUR	1 412 745	1 318 736	0,15
Saipem Finance International BV 3.75% 16 - 08.09.23	1 400 000	EUR	1 410 950	1 389 600	0,16
Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV 1.80% 17 - 06.07.24	800 000	EUR	772 780	735 147	0,08
Schoeller Packaging BV 6.375% 19 - 01.11.24	700 000	EUR	615 672	476 780	0,05
Sigma Holdco BV 5.75% 18 - 15.05.26	1 900 000	EUR	1 692 836	1 358 918	0,16
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.125% 16 - 15.10.24	1 800 000	EUR	1 713 344	1 671 798	0,19
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.25% 15 - 31.03.23	1 610 000	EUR	1 605 173	1 586 396	0,18
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 21 - 09.05.27	3 100 000	EUR	2 947 632	2 675 972	0,31
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 21 - 09.05.30	4 300 000	EUR	4 000 992	3 542 716	0,40
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.50% 18 - 01.03.25	2 600 000	EUR	2 591 286	2 483 916	0,28
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6.00% 20 - 31.01.25	2 500 000	EUR	2 580 856	2 457 146	0,28
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6.00% 20 - 31.01.25	300 000	EUR	299 515	294 857	0,03
Titan Holdings II BV 5.125% 21 - 15.07.29	1 050 000	EUR	947 547	828 056	0,09
TMNL Holdings BV 3.75% 21 - 15.01.29	2 250 000	EUR	2 137 847	1 959 557	0,22
Trivium Packaging Finance BV 3.75% 19 - 15.08.26	1 800 000	EUR	1 754 714	1 639 601	0,19
Trivium Packaging Finance BV FRN 19 - 15.08.26	950 000	EUR	938 028	897 750	0,10
United Group BV 3.125% 20 - 15.02.26	1 700 000	EUR	1 587 300	1 360 893	0,16
United Group BV 3.625% 20 - 15.02.28	1 770 000	EUR	1 569 865	1 275 351	0,15
United Group BV 4.00% 20 - 15.11.27	1 600 000	EUR	1 454 858	1 180 667	0,13
United Group BV 4.625% 21 - 15.08.28	800 000	EUR	726 430	585 563	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
United Group BV 4.875% 17 - 01.07.24	1 500 000	EUR	1 479 432	1 393 650	0,16
United Group BV FRN 20 - 15.02.26	1 250 000	EUR	1 188 131	1 073 500	0,12
United Group BV 5.25% 22 - 01.02.30	1 450 000	EUR	1 340 630	1 038 037	0,12
United Group BV FRN 19 - 15.05.25	1 600 000	EUR	1 549 372	1 445 856	0,16
United Group BV FRN 22 - 01.02.29	1 300 000	EUR	1 250 968	1 115 424	0,13
Villa Dutch Bidco BV 9.00% 22 - 03.11.29	430 000	EUR	399 299	403 878	0,05
VZ Secured Financing BV 3.50% 22 - 15.01.32	1 800 000	EUR	1 676 995	1 400 715	0,16
VZ Secured Financing BV 3.50% 22 - 15.01.32	300 000	EUR	238 598	233 453	0,03
VZ Vendor Financing II BV 2.875% 20 - 15.01.29	2 000 000	EUR	1 823 852	1 534 218	0,17
Wizz Air Finance Co. BV 1.00% 22 - 19.01.26	1 400 000	EUR	1 175 058	1 153 081	0,13
Wp Via ap Telecom Holdings III BV 5.50% 21 - 15.01.30	1 560 000	EUR	1 496 686	1 273 407	0,15
ZF Europe Finance BV 1.25% 19 - 23.10.23	1 400 000	EUR	1 386 854	1 359 568	0,16
ZF Europe Finance BV 2.00% 19 - 23.02.26	2 000 000	EUR	1 927 916	1 720 950	0,20
ZF Europe Finance BV 2.00% 19 - 23.02.26	500 000	EUR	436 687	430 238	0,05
ZF Europe Finance BV 2.50% 19 - 23.10.27	1 500 000	EUR	1 432 825	1 232 986	0,14
ZF Europe Finance BV 2.50% 19 - 23.10.27	200 000	EUR	170 585	164 398	0,02
ZF Europe Finance BV 3.00% 19 - 23.10.29	1 800 000	EUR	1 721 577	1 364 323	0,16
ZF Europe Finance BV 3.00% 19 - 23.10.29	200 000	EUR	161 759	151 591	0,02
Ziggo Bond Co. BV 3.375% 20 - 28.02.30	2 250 000	EUR	2 103 209	1 620 383	0,18
Ziggo Bond Co. BV 3.375% 20 - 28.02.30	300 000	EUR	230 171	216 051	0,02
Ziggo BV 2.875% 19 - 15.01.30	1 350 000	EUR	1 243 535	1 079 741	0,12
			<b>98 596 471</b>	<b>88 787 162</b>	<b>10,13</b>
<b>Norvège</b>					
Adevinta ASA 2.625% 20 - 15.11.25	1 950 000	EUR	1 927 935	1 809 171	0,21
Adevinta ASA 3.00% 20 - 15.11.27	1 150 000	EUR	1 071 594	1 013 028	0,11
Axactor ASA FRN 21 - 15.09.26	850 000	EUR	820 137	799 000	0,09
			<b>3 819 666</b>	<b>3 621 199</b>	<b>0,41</b>
<b>Panama</b>					
Carnival Corp. 7.625% 20 - 01.03.26	1 450 000	EUR	1 419 259	1 164 688	0,13
Carnival Corp. 10.125% 20 - 01.02.26	1 000 000	EUR	1 061 157	989 543	0,12
Carnival Corp. 10.125% 20 - 01.02.26	200 000	EUR	200 619	197 908	0,02
			<b>2 681 035</b>	<b>2 352 139</b>	<b>0,27</b>
<b>Pologne</b>					
Canpack SA Via Canpack US LLC 2.375% 20 - 01.11.27	1 700 000	EUR	1 641 908	1 329 612	0,15
Synthos SA 2.50% 21 - 07.06.28	1 700 000	EUR	1 557 393	1 305 804	0,15
			<b>3 199 301</b>	<b>2 635 416</b>	<b>0,30</b>
<b>Portugal</b>					
Caixa Geral de Depositos SA 1.25% 19 - 25.11.24	1 400 000	EUR	1 367 397	1 316 799	0,15
Transportes Aereos Portugueses SA 5.625% 19 - 02.12.24	1 000 000	EUR	901 701	945 351	0,11
			<b>2 269 098</b>	<b>2 262 150</b>	<b>0,26</b>
<b>Roumanie</b>					
RCS & RDS SA 2.50% 20 - 05.02.25	1 200 000	EUR	1 150 751	1 089 405	0,12
RCS & RDS SA 3.25% 20 - 05.02.28	1 000 000	EUR	965 315	795 591	0,09
RCS & RDS SA 3.25% 20 - 05.02.28	100 000	EUR	75 944	79 559	0,01
			<b>2 192 010</b>	<b>1 964 555</b>	<b>0,22</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne</b>					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA 1.375% 20 - 17.06.25	2 000 000	EUR	1 994 043	1 840 451	0,21
Aedas Homes Opco SLU 4.00% 21 - 15.08.26	900 000	EUR	885 099	755 610	0,09
Almirall SA 2.125% 21 - 30.09.26	850 000	EUR	816 027	774 083	0,09
Banco de Sabadell SA 1.125% 19 - 27.03.25	800 000	EUR	790 944	731 246	0,08
Banco de Sabadell SA 1.125% 19 - 27.03.25	700 000	EUR	649 020	639 840	0,07
Banco de Sabadell SA 1.75% 19 - 10.05.24	2 800 000	EUR	2 789 036	2 691 117	0,31
Banco de Sabadell SA 5.625% 16 - 06.05.26	100 000	EUR	97 702	100 468	0,01
Banco de Sabadell SA 5.625% 16 - 06.05.26	1 300 000	EUR	1 394 772	1 306 088	0,15
Cellnex Finance Co. SA 0.75% 21 - 15.11.26	1 200 000	EUR	1 162 505	1 025 577	0,12
Cellnex Finance Co. SA 0.75% 21 - 15.11.26	200 000	EUR	170 586	170 929	0,02
Cellnex Finance Co. SA 1.00% 21 - 15.09.27	500 000	EUR	419 962	414 903	0,05
Cellnex Finance Co. SA 1.00% 21 - 15.09.27	2 300 000	EUR	2 196 242	1 908 552	0,22
Cellnex Finance Co. SA 1.25% 21 - 15.01.29	2 100 000	EUR	1 883 657	1 676 252	0,19
Cellnex Finance Co. SA 1.50% 21 - 08.06.28	2 900 000	EUR	2 740 415	2 407 400	0,27
Cellnex Finance Co. SA 2.25% 22 - 12.04.26	2 900 000	EUR	2 802 071	2 667 283	0,30
Cellnex Telecom SA 1.00% 20 - 20.04.27	1 200 000	EUR	1 121 111	1 019 919	0,12
Cellnex Telecom SA 1.75% 20 - 23.10.30	2 900 000	EUR	2 676 038	2 241 123	0,26
Cellnex Telecom SA 1.875% 20 - 26.06.29	2 100 000	EUR	1 963 072	1 711 191	0,20
Cellnex Telecom SA 2.375% 16 - 16.01.24	300 000	EUR	302 040	296 436	0,03
Cellnex Telecom SA 2.375% 16 - 16.01.24	1 800 000	EUR	1 815 829	1 778 615	0,20
Cellnex Telecom SA 2.875% 17 - 18.04.25	1 500 000	EUR	1 518 026	1 450 520	0,17
eDreams ODIGEO SA 5.50% 22 - 15.07.27	1 050 000	EUR	961 628	824 644	0,09
Food Service Project SA 5.50% 22 - 21.01.27	850 000	EUR	824 909	783 663	0,09
Foodco Bondco SA 6.25% 19 - 15.05.26	910 000	EUR	840 166	357 933	0,04
Gestamp Automocion SA 3.25% 18 - 30.04.26	1 150 000	EUR	1 101 397	1 084 646	0,12
Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 21 - 15.10.28	3 900 000	EUR	3 672 097	3 258 556	0,37
Grifols SA 1.625% 19 - 15.02.25	1 900 000	EUR	1 882 759	1 790 494	0,20
Grifols SA 1.625% 19 - 15.02.25	500 000	EUR	466 539	471 183	0,05
Grifols SA 2.25% 19 - 15.11.27	1 500 000	EUR	1 480 132	1 304 918	0,15
Grifols SA 2.25% 19 - 15.11.27	600 000	EUR	529 085	521 967	0,06
Grifols SA 3.20% 17 - 01.05.25	2 900 000	EUR	2 807 910	2 672 275	0,31
Grupo Antolin-Irausa SA 3.375% 18 - 30.04.26	830 000	EUR	737 143	672 508	0,08
Grupo Antolin-Irausa SA 3.50% 21 - 30.04.28	1 000 000	EUR	908 998	706 580	0,08
International Consolidated Airlines Group SA 0.50% 19 - 04.07.23	1 400 000	EUR	1 377 695	1 362 808	0,16
International Consolidated Airlines Group SA 1.50% 19 - 04.07.27	1 500 000	EUR	1 270 757	1 174 250	0,13
International Consolidated Airlines Group SA 2.75% 21 - 25.03.25	1 200 000	EUR	1 156 162	1 091 727	0,12
International Consolidated Airlines Group SA 2.75% 21 - 25.03.25	200 000	EUR	179 870	181 954	0,02
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 21 - 25.03.29	2 000 000	EUR	1 869 077	1 530 467	0,17
Kaixo Bondco Telecom SA 5.125% 21 - 30.09.29	1 450 000	EUR	1 360 503	1 227 667	0,14
Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 20 - 18.09.27	6 600 000	EUR	6 429 913	5 898 750	0,67
Neinor Homes SA 4.50% 21 - 15.10.26	900 000	EUR	849 741	761 534	0,09
NH Hotel Group SA 4.00% 21 - 02.07.26	1 100 000	EUR	1 059 910	1 007 592	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Tendam Brands SAU FRN 22 - 31.03.28	900 000	EUR	863 604	867 777	0,10
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA 5.25% 21 - 01.04.26	800 000	EUR	775 270	714 220	0,08
			<b>63 593 462</b>	<b>57 875 716</b>	<b>6,60</b>
<b>Suède</b>					
Assemblin Financing AB FRN 19 - 15.05.25	1 000 000	EUR	987 812	973 722	0,11
Dometic Group AB 2.00% 21 - 29.09.28	900 000	EUR	822 739	709 101	0,08
Dometic Group AB 3.00% 18 - 13.09.23	750 000	EUR	754 788	742 798	0,09
Dometic Group AB 3.00% 19 - 08.05.26	800 000	EUR	787 766	739 560	0,08
Heimstaden AB 4.25% 21 - 09.03.26	1 000 000	EUR	904 552	693 722	0,08
Heimstaden AB 4.375% 21 - 06.03.27	1 100 000	EUR	1 021 758	721 276	0,08
Intrum AB 3.00% 19 - 15.09.27	2 350 000	EUR	2 125 811	1 870 700	0,21
Intrum AB 3.125% 17 - 15.07.24	677 444	EUR	665 230	650 292	0,07
Intrum AB 3.50% 19 - 15.07.26	2 200 000	EUR	2 088 533	1 840 410	0,21
Intrum AB 4.875% 20 - 15.08.25	2 520 000	EUR	2 489 567	2 284 798	0,26
Ren10 Holdings AB FRN 22 - 01.02.27	1 000 000	EUR	963 958	945 594	0,11
Transcom Holdings AB FRN 21 - 15.12.26	900 000	EUR	877 839	868 140	0,10
Verisure Holdings AB 3.25% 21 - 15.02.27	3 300 000	EUR	3 179 082	2 855 226	0,33
Verisure Holdings AB 3.875% 20 - 15.07.26	1 900 000	EUR	1 875 283	1 714 085	0,20
Verisure Holdings AB 3.875% 20 - 15.07.26	300 000	EUR	275 823	270 645	0,03
Verisure Holdings AB 9.25% 22 - 15.10.27	1 500 000	EUR	1 570 343	1 565 756	0,18
Verisure Midholding AB 5.25% 21 - 15.02.29	3 350 000	EUR	3 149 470	2 660 012	0,30
Volvo Car AB 2.00% 17 - 24.01.25	1 350 000	EUR	1 347 713	1 268 032	0,15
Volvo Car AB 2.125% 19 - 02.04.24	1 650 000	EUR	1 654 225	1 599 250	0,18
Volvo Car AB 2.50% 20 - 07.10.27	1 300 000	EUR	1 307 309	1 142 393	0,13
Volvo Car AB 2.50% 20 - 07.10.27	100 000	EUR	89 461	87 876	0,01
Volvo Car AB 4.25% 22 - 31.05.28	1 500 000	EUR	1 473 388	1 375 472	0,16
			<b>30 412 450</b>	<b>27 578 860</b>	<b>3,15</b>
<b>Turquie</b>					
Arcelik AS 3.00% 21 - 27.05.26	600 000	EUR	575 178	542 427	0,06
Arcelik AS 3.00% 21 - 27.05.26	400 000	EUR	346 148	361 618	0,04
			<b>921 326</b>	<b>904 045</b>	<b>0,10</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Allwyn Entertainment Financing UK PLC FRN 22 - 15.02.28	1 100 000	EUR	1 079 201	1 064 255	0,12
BCP V Modular Services Finance II PLC 4.75% 21 - 30.11.28	2 200 000	EUR	2 065 105	1 833 425	0,21
BCP V Modular Services Finance PLC 6.75% 21 - 30.11.29	1 200 000	EUR	1 084 880	881 100	0,10
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC 1.75% 23 - 07.04.26	900 000	EUR	699 282	701 730	0,08
Carnival PLC 1.00% 19 - 28.10.29	1 700 000	EUR	1 221 758	687 529	0,08
Castle UK Finco PLC FRN 22 - 15.05.28	1 300 000	EUR	1 178 169	955 258	0,11
Deuce Finco PLC FRN 21 - 15.06.27	850 000	EUR	819 832	771 769	0,09
Drax Finco PLC 2.625% 20 - 01.11.25	700 000	EUR	659 346	658 223	0,08
EC Finance PLC 3.00% 21 - 15.10.26	1 400 000	EUR	1 344 904	1 262 987	0,14
eG Global Finance PLC 3.625% 19 - 07.02.24	800 000	EUR	775 066	755 870	0,09
eG Global Finance PLC 4.375% 19 - 07.02.25	1 900 000	EUR	1 825 097	1 643 737	0,19

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
eG Global Finance PLC 6.25% 19 - 30.10.25	1 050 000	EUR	1 013 165	916 970	0,10
eG Global Finance PLC 6.25% 19 - 30.10.25	900 000	EUR	894 865	785 974	0,09
Energia Group NI FinanceCo PLC Via Energia Group ROI Holdings Dac 4.00% 17 - 15.09.25	255 000	EUR	255 524	248 435	0,03
Energia Group NI FinanceCo PLC Via Energia Group ROI Holdings Dac 4.00% 17 - 15.09.25	750 000	EUR	728 860	730 691	0,08
INEOS Finance PLC 2.125% 17 - 15.11.25	1 550 000	EUR	1 494 245	1 398 676	0,16
INEOS Finance PLC 2.875% 19 - 01.05.26	550 000	EUR	514 215	473 158	0,05
INEOS Finance PLC 2.875% 19 - 01.05.26	1 600 000	EUR	1 548 403	1 376 460	0,16
INEOS Finance PLC 3.375% 20 - 31.03.26	950 000	EUR	922 061	845 708	0,10
INEOS Quattro Finance 1 PLC 3.75% 21 - 15.07.26	1 280 000	EUR	1 204 635	1 049 445	0,12
INEOS Quattro Finance 2 PLC 2.50% 21 - 15.01.26	2 300 000	EUR	2 228 731	1 947 509	0,22
INEOS Quattro Finance 2 PLC 2.50% 21 - 15.01.26	100 000	EUR	89 377	84 674	0,01
International Game Technology PLC 2.375% 19 - 15.04.28	1 450 000	EUR	1 326 096	1 248 305	0,14
International Game Technology PLC 3.50% 18 - 15.07.24	740 000	EUR	748 637	732 403	0,08
International Game Technology PLC 3.50% 19 - 15.06.26	2 200 000	EUR	2 186 752	2 086 524	0,24
International Personal Finance PLC 9.75% 20 - 12.11.25	100 000	EUR	77 725	81 500	0,01
International Personal Finance PLC 9.75% 20 - 12.11.25	850 000	EUR	840 922	692 750	0,08
Jaguar Land Rover Automotive PLC 2.20% 17 - 15.01.24	1 950 000	EUR	1 884 601	1 846 393	0,21
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4.50% 18 - 15.01.26	1 400 000	EUR	1 319 310	1 199 926	0,14
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4.50% 21 - 15.07.28	1 450 000	EUR	1 361 787	1 093 284	0,12
Jaguar Land Rover Automotive PLC 5.875% 19 - 15.11.24	1 350 000	EUR	1 358 422	1 266 165	0,14
Jaguar Land Rover Automotive PLC 6.875% 19 - 15.11.26	250 000	EUR	248 192	220 936	0,03
Jaguar Land Rover Automotive PLC 6.875% 19 - 15.11.26	1 200 000	EUR	1 164 078	1 060 493	0,12
Nomad Foods Bondco PLC 2.50% 21 - 24.06.28	2 300 000	EUR	2 173 499	1 935 239	0,22
Paysafe Finance PLC Via Paysafe Holdings US Corp. 3.00% 21 - 15.06.29	1 200 000	EUR	1 055 273	917 850	0,10
PeopleCert Wisdom Issuer PLC 5.75% 21 - 15.09.26	800 000	EUR	795 886	742 973	0,09
Pinnacle Bidco PLC 5.50% 20 - 15.02.25	1 350 000	EUR	1 311 958	1 177 920	0,13
Rolls-Royce PLC 0.875% 18 - 09.05.24	1 600 000	EUR	1 553 300	1 499 950	0,17
Rolls-Royce PLC 1.625% 18 - 09.05.28	1 300 000	EUR	1 196 292	1 027 000	0,12
Rolls-Royce PLC 1.625% 18 - 09.05.28	300 000	EUR	237 882	237 000	0,03
Rolls-Royce PLC 4.625% 20 - 16.02.26	2 200 000	EUR	2 228 728	2 126 058	0,24
Sherwood Financing PLC 4.50% 21 - 15.11.26	1 100 000	EUR	992 131	884 435	0,10
Sherwood Financing PLC FRN 21 - 15.11.27	1 800 000	EUR	1 754 330	1 627 107	0,19
SIG PLC 5.25% 21 - 30.11.26	750 000	EUR	733 717	617 775	0,07
SIG PLC 5.25% 21 - 30.11.26	100 000	EUR	83 770	82 370	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



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

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC FRN 20 - 31.07.25	1 350 000	EUR	1 305 260	1 229 563	0,14
Synthomer PLC 3.875% 20 - 01.07.25	1 440 000	EUR	1 385 984	1 312 046	0,15
TI Automotive Finance PLC 3.75% 21 - 15.04.29	1 700 000	EUR	1 584 591	1 252 815	0,14
Titan Global Finance PLC 2.375% 17 - 16.11.24	950 000	EUR	930 362	917 928	0,10
Titan Global Finance PLC 2.75% 20 - 09.07.27	700 000	EUR	673 785	635 478	0,07
Victoria PLC 3.625% 21 - 24.08.26	1 350 000	EUR	1 313 209	1 105 519	0,13
Victoria PLC 3.75% 21 - 15.03.28	750 000	EUR	707 914	584 113	0,07
Virgin Media Finance PLC 3.75% 20 - 15.07.30	1 450 000	EUR	1 327 776	1 109 890	0,13
Vmed O2 UK Financing I PLC 3.25% 20 - 31.01.31	2 700 000	EUR	2 578 040	2 137 680	0,24
			<b>62 086 930</b>	<b>55 762 971</b>	<b>6,36</b>
<b>États-Unis</b>					
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC Via Ardagh Metal Packaging Finance PLC 2.00% 21 - 01.09.28	1 200 000	EUR	1 110 192	964 260	0,11
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC Via Ardagh Metal Packaging Finance PLC 3.00% 21 - 01.09.29	1 400 000	EUR	1 310 880	1 013 310	0,12
Avantor Funding Inc. 2.625% 20 - 01.11.25	1 850 000	EUR	1 834 119	1 740 857	0,20
Avantor Funding Inc. 3.875% 20 - 15.07.28	1 150 000	EUR	1 123 454	1 058 322	0,12
Ball Corp. 0.875% 19 - 15.03.24	2 050 000	EUR	2 032 972	1 974 641	0,22
Ball Corp. 0.875% 19 - 15.03.24	100 000	EUR	96 529	96 324	0,01
Ball Corp. 1.50% 19 - 15.03.27	200 000	EUR	187 747	176 766	0,02
Ball Corp. 1.50% 19 - 15.03.27	1 400 000	EUR	1 344 555	1 237 362	0,14
Belden Inc. 3.375% 17 - 15.07.27	1 300 000	EUR	1 259 593	1 188 113	0,14
Belden Inc. 3.375% 21 - 15.07.31	750 000	EUR	716 085	622 820	0,07
Belden Inc. 3.875% 18 - 15.03.28	1 000 000	EUR	973 229	910 380	0,10
Boxer Parent Co. Inc. 6.50% 20 - 02.10.25	1 050 000	EUR	1 061 163	998 183	0,11
Catalent Pharma Solutions Inc. 2.375% 20 - 01.03.28	1 700 000	EUR	1 639 748	1 376 405	0,16
Catalent Pharma Solutions Inc. 2.375% 20 - 01.03.28	600 000	EUR	530 644	485 790	0,06
Chemours Co. 4.00% 18 - 15.05.26	1 260 000	EUR	1 195 601	1 126 902	0,13
Clarios Global LP Via Clarios US Finance Co. 4.375% 19 - 15.05.26	1 900 000	EUR	1 884 863	1 743 343	0,20
Coty Inc. 3.875% 21 - 15.04.26	1 600 000	EUR	1 602 214	1 484 137	0,17
Coty Inc. 3.875% 21 - 15.04.26	400 000	EUR	370 072	371 034	0,04
Encore Capital Group Inc. 4.875% 20 - 15.10.25	1 000 000	EUR	987 923	932 284	0,11
Encore Capital Group Inc. FRN 20 - 15.01.28	1 200 000	EUR	1 173 379	1 132 140	0,13
Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 18 - 07.02.25	1 450 000	EUR	1 392 054	1 342 695	0,15
Ford Motor Credit Co. LLC 1.514% 19 - 17.02.23	300 000	EUR	300 119	297 547	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 1.514% 19 - 17.02.23	2 600 000	EUR	2 597 259	2 578 743	0,29
Ford Motor Credit Co. LLC 1.744% 20 - 19.07.24	2 400 000	EUR	2 345 096	2 284 032	0,26
Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 19 - 25.11.25	1 600 000	EUR	1 572 697	1 472 640	0,17
Ford Motor Credit Co. LLC 2.386% 19 - 17.02.26	100 000	EUR	91 872	91 002	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 2.386% 19 - 17.02.26	2 000 000	EUR	1 935 825	1 820 040	0,21
Ford Motor Credit Co. LLC FRN 18 - 15.11.23	1 200 000	EUR	1 178 727	1 177 810	0,13
Ford Motor Credit Co. LLC FRN 17 - 01.12.24	1 725 000	EUR	1 659 566	1 655 333	0,19
Ford Motor Credit Co. LLC 3.021% 19 - 06.03.24	2 040 000	EUR	2 050 287	1 998 741	0,23
Ford Motor Credit Co. LLC 3.021% 19 - 06.03.24	1 510 000	EUR	1 476 578	1 479 460	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Ford Motor Credit Co. LLC 3.25% 20 - 15.09.25	2 200 000	EUR	2 201 073	2 082 780	0,24
Graphic Packaging International LLC 2.625% 21 - 01.02.29	850 000	EUR	766 574	740 741	0,08
IQVIA Inc. 1.75% 21 - 15.03.26	1 500 000	EUR	1 450 539	1 372 362	0,16
IQVIA Inc. 2.25% 19 - 15.01.28	2 000 000	EUR	1 939 519	1 755 392	0,20
IQVIA Inc. 2.25% 21 - 15.03.29	2 350 000	EUR	2 249 920	1 972 000	0,22
IQVIA Inc. 2.25% 21 - 15.03.29	200 000	EUR	169 037	167 830	0,02
IQVIA Inc. 2.875% 17 - 15.09.25	1 200 000	EUR	1 196 144	1 154 547	0,13
IQVIA Inc. 2.875% 20 - 15.06.28	2 100 000	EUR	2 030 455	1 867 209	0,21
Kronos International Inc. 3.75% 17 - 15.09.25	1 150 000	EUR	1 106 037	997 504	0,11
Levi Strauss & Co. 3.375% 17 - 15.03.27	1 280 000	EUR	1 280 239	1 194 609	0,14
Mauser Packaging Solutions Holdings Co. 4.75% 18 - 15.04.24	1 300 000	EUR	1 282 330	1 243 775	0,14
MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp. 0.993% 21 - 15.10.26	1 350 000	EUR	1 263 200	1 023 158	0,12
MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp. 3.325% 17 - 24.03.25	1 450 000	EUR	1 439 460	1 306 115	0,15
Olympus Water US Holdings Corp. 3.875% 21 - 01.10.28	1 400 000	EUR	1 300 035	1 128 624	0,13
Olympus Water US Holdings Corp. 5.375% 21 - 01.10.29	750 000	EUR	657 071	543 688	0,06
Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 21 - 30.04.28	3 550 000	EUR	3 412 343	3 095 296	0,35
Primo Water Holdings Inc. 3.875% 20 - 31.10.28	1 250 000	EUR	1 181 293	1 100 710	0,13
SCIL IV LLC Via SCIL USA Holdings LLC-H-4.375% 21 - 01.11.26	950 000	EUR	886 741	812 193	0,09
SCIL IV LLC Via SCIL USA Holdings LLC-H- FRN 21 - 01.11.26	900 000	EUR	879 465	853 545	0,10
Sealed Air Corp. 4.50% 15 - 15.09.23	600 000	EUR	611 618	600 669	0,07
Sealed Air Corp. 4.50% 15 - 15.09.23	500 000	EUR	507 351	500 557	0,06
Silgan Holdings Inc. 2.25% 20 - 01.06.28	1 400 000	EUR	1 328 904	1 184 680	0,13
Silgan Holdings Inc. 3.25% 18 - 15.03.25	1 900 000	EUR	1 885 132	1 839 691	0,21
Spectrum Brands Inc. 4.00% 16 - 01.10.26	1 200 000	EUR	1 156 870	1 118 928	0,13
Standard Industries Inc. 2.25% 19 - 21.11.26	2 250 000	EUR	2 138 462	1 906 403	0,22
UGI International LLC 2.50% 21 - 01.12.29	1 100 000	EUR	1 035 771	839 410	0,10
WMG Acquisition Corp. 2.25% 21 - 15.08.31	1 200 000	EUR	1 094 864	938 490	0,11
WMG Acquisition Corp. 2.75% 20 - 15.07.28	930 000	EUR	873 432	836 098	0,09
ZF North America Capital Inc. 2.75% 15 - 27.04.23	3 100 000	EUR	3 106 341	3 081 467	0,35
			<b>79 465 262</b>	<b>74 089 887</b>	<b>8,45</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>932 627 198</b>	<b>852 433 084</b>	<b>97,22</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1 272	EUR	12 365 967	12 374 207	1,41
			<b>12 365 967</b>	<b>12 374 207</b>	<b>1,41</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>12 365 967</b>	<b>12 374 207</b>	<b>1,41</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>944 993 165</b>	<b>864 807 291</b>	<b>98,63</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>944 993 165</b>	<b>864 807 291</b>	<b>98,63</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>876 932 724</b>	<b>100,02</b>

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

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Macquarie Group Ltd. FRN 18 - 05.03.25	400 000	EUR	396 783	387 788	0,52
			<b>396 783</b>	<b>387 788</b>	<b>0,52</b>
<b>Autriche</b>					
OMV AG Zero Coupon 20 - 16.06.23	76 000	EUR	75 162	75 167	0,10
			<b>75 162</b>	<b>75 167</b>	<b>0,10</b>
<b>Bermudes</b>					
FIL Ltd. 2.50% 16 - 04.11.26	1 700 000	EUR	1 530 218	1 492 243	2,00
			<b>1 530 218</b>	<b>1 492 243</b>	<b>2,00</b>
<b>Danemark</b>					
Jyske Bank A/S FRN 21 - 02.09.26	500 000	EUR	445 614	439 140	0,59
			<b>445 614</b>	<b>439 140</b>	<b>0,59</b>
<b>France</b>					
Bouygues SA 5.50% 06 - 06.10.26	50 000	GBP	59 636	56 859	0,08
BPCE SA 0.625% 19 - 26.09.24	1 300 000	EUR	1 246 728	1 235 806	1,65
BPCE SA 3.00% 14 - 19.07.24	800 000	EUR	795 444	800 896	1,07
Carrefour Banque SA 0.107% 21 - 14.06.25	100 000	EUR	95 213	91 700	0,12
Casino Guichard Perrachon SA 5.25% 21 - 15.04.27	131 000	EUR	69 828	66 152	0,09
Casino Guichard Perrachon SA 6.625% 20 - 15.01.26	207 000	EUR	117 323	112 449	0,15
Credit Mutuel Arkea SA 1.00% 15 - 26.01.23	2 500 000	EUR	2 499 074	2 498 525	3,34
Crown European Holdings SA 3.375% 15 - 15.05.25	4 000	EUR	4 089	3 930	0,01
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 21 - 21.04.42	900 000	EUR	647 997	645 804	0,87
IM Group SAS 6.625% 20 - 01.03.25	487 000	EUR	472 773	470 598	0,63
Iqera Group SAS FRN 18 - 30.09.24	571 428	EUR	568 976	540 691	0,72
Mercialys SA 2.50% 22 - 28.02.29	4 200 000	EUR	3 305 035	3 197 628	4,28
RCI Banque SA 1.625% 17 - 11.04.25	159 000	EUR	151 948	149 945	0,20
RCI Banque SA 2.00% 19 - 11.07.24	77 000	EUR	74 876	74 895	0,10
Wendel SE 1.375% 22 - 18.01.34	5 000 000	EUR	3 637 591	3 429 050	4,59
			<b>13 746 531</b>	<b>13 374 928</b>	<b>17,90</b>
<b>Allemagne</b>					
ADLER Real Estate AG 2.125% 17 - 06.02.24	100 000	EUR	95 532	87 921	0,12
ADLER Real Estate AG 3.00% 18 - 27.04.26	300 000	EUR	280 628	206 766	0,28
Clearstream Banking AG Zero Coupon 20 - 01.12.25	2 600 000	EUR	2 504 797	2 347 878	3,14
Commerzbank AG 1.00% 19 - 04.03.26	82 000	EUR	75 765	75 162	0,10
Commerzbank AG 4.00% 16 - 23.03.26	200 000	EUR	202 849	195 690	0,26
Continental AG Zero Coupon 19 - 12.09.23	79 000	EUR	77 530	77 389	0,10
DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG 1.875% 19 - 15.10.24	200 000	EUR	194 790	137 056	0,18
Deutsche Bahn Finance GmbH 2.00% 12 - 20.02.23	73 000	EUR	73 184	73 021	0,10
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.60% 17 - 22.02.27	400 000	EUR	363 828	333 436	0,45
E.ON SE 0.375% 20 - 20.04.23	77 000	EUR	76 699	76 510	0,10
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 3.875% 22 - 20.09.27	56 000	EUR	53 862	53 562	0,07
Gruenenthal GmbH 3.625% 21 - 15.11.26	142 000	EUR	132 525	129 892	0,17
Heraeus Finance GmbH 2.625% 22 - 09.06.27	2 200 000	EUR	2 069 438	1 975 006	2,64
IHO Verwaltungs GmbH FRN 19 - 15.05.25	160 000	EUR	147 890	146 024	0,20
TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 20 - 15.07.28	270 000	EUR	266 458	222 953	0,30

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Volkswagen Financial Services AG 2.25% 18 - 16.10.26	1 077 000	EUR	1 030 987	1 009 526	1,35
ZF Finance GmbH 2.00% 21 - 06.05.27	500 000	EUR	445 289	408 930	0,55
			<b>8 092 051</b>	<b>7 556 722</b>	<b>10,11</b>
<b>Guernesey</b>					
Sirius Real Estate Ltd. 1.125% 21 - 22.06.26	2 000 000	EUR	1 786 524	1 554 180	2,08
			<b>1 786 524</b>	<b>1 554 180</b>	<b>2,08</b>
<b>Italie</b>					
Autostrade per l'Italia SpA 5.875% 04 - 09.06.24	400 000	EUR	417 998	408 988	0,55
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 17 - 18.01.24	600 000	EUR	590 872	589 992	0,79
Leonardo SpA 4.875% 05 - 24.03.25	73 000	EUR	74 432	73 756	0,10
Lottomatica SpA 6.25% 20 - 15.07.25	101 000	EUR	98 837	98 444	0,13
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 21 - 02.11.28	1 371 000	EUR	1 126 177	1 114 719	1,49
Telecom Italia SpA 3.25% 15 - 16.01.23	122 000	EUR	121 919	121 846	0,16
UniCredit SpA FRN 19 - 23.09.29	4 000 000	EUR	3 606 565	3 671 000	4,91
			<b>6 036 800</b>	<b>6 078 745</b>	<b>8,13</b>
<b>Japon</b>					
Mizuho Financial Group Inc. 1.631% 22 - 08.04.27	1 650 000	EUR	1 482 923	1 493 052	2,00
SoftBank Group Corp. 5.00% 18 - 15.04.28	200 000	EUR	176 721	169 500	0,22
			<b>1 659 644</b>	<b>1 662 552</b>	<b>2,22</b>
<b>Luxembourg</b>					
Cirsa Finance International Sarl 6.25% 18 - 20.12.23	41 750	EUR	41 568	41 441	0,06
Euroclear Investments SA FRN 21 - 16.06.51	5 100 000	EUR	3 953 289	3 911 343	5,24
Lincoln Financing SARL 3.625% 19 - 01.04.24	200 000	EUR	199 848	197 094	0,26
Logicor Financing Sarl 0.75% 19 - 15.07.24	180 000	EUR	174 247	165 065	0,22
Sani Via Ikos Financial Holdings 1 Sarl 5.625% 21 - 15.12.26	131 000	EUR	122 733	121 846	0,16
			<b>4 491 685</b>	<b>4 436 789</b>	<b>5,94</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Abertis Infraestructuras Finance BV FRN 20 - 31.12.99	200 000	EUR	190 363	169 256	0,23
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	400 000	EUR	328 727	316 076	0,42
Airbus SE 2.375% 20 - 09.06.40	1 000 000	EUR	863 910	753 800	1,01
BMW Finance NV Zero Coupon 20 - 14.04.23	65 000	EUR	64 604	64 626	0,09
BP Capital Markets BV 0.933% 20 - 04.12.40	470 000	EUR	368 983	275 716	0,37
Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 16 - 23.03.26	79 000	EUR	75 085	74 098	0,10
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 16 - 03.04.23	1 432 000	EUR	1 427 193	1 425 485	1,91
Dtek Renewables Finance BV 8.50% 19 - 12.11.24	400 000	EUR	130 308	125 624	0,17
E.ON International Finance BV 1.50% 18 - 31.07.29	390 000	EUR	342 364	336 387	0,45
EDP Finance BV 8.625% 08 - 04.01.24	60 000	GBP	71 522	70 130	0,09
Koninklijke KPN NV 5.625% 09 - 30.09.24	79 000	EUR	82 761	81 953	0,11
Linde Finance BV 2.00% 13 - 18.04.23	77 000	EUR	77 270	76 973	0,10
Mercedes-Benz International Finance BV 0.75% 16 - 11.05.23	77 000	EUR	76 755	76 529	0,10
Repsol International Finance BV FRN 15 - 25.03.75	1 231 000	EUR	1 215 812	1 189 651	1,59
Sagax Euro Mtn NL BV 1.00% 21 - 17.05.29	493 000	EUR	338 597	343 951	0,46

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Stellantis NV 2.00% 17 - 23.03.24	1 200 000	EUR	1 178 163	1 178 160	1,58
Stellantis NV 2.375% 16 - 14.04.23	75 000	EUR	75 112	74 790	0,10
Summer BidCo BV FRN 20 - 15.11.25	450 617	EUR	365 696	323 016	0,43
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 21 - 09.05.27	100 000	EUR	90 181	86 442	0,12
United Group BV FRN 19 - 15.05.25	100 000	EUR	91 945	91 518	0,12
Ziggo Bond Co. BV 3.375% 20 - 28.02.30	295 000	EUR	235 651	212 674	0,28
			<b>7 691 002</b>	<b>7 346 855</b>	<b>9,83</b>
<b>Norvège</b>					
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.625% 19 - 25.03.24	2 479 000	EUR	2 414 399	2 385 418	3,19
			<b>2 414 399</b>	<b>2 385 418</b>	<b>3,19</b>
<b>Suède</b>					
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	100 000	EUR	71 334	73 963	0,10
			<b>71 334</b>	<b>73 963</b>	<b>0,10</b>
<b>Suisse</b>					
Credit Suisse Group AG FRN 20 - 14.01.28	1 200 000	EUR	969 656	895 560	1,20
Credit Suisse Group AG FRN 17 - 17.07.25	2 207 000	EUR	2 045 283	1 982 350	2,65
Credit Suisse Group AG FRN 20 - 02.04.26	684 000	EUR	638 788	614 191	0,82
UBS Group AG 1.50% 16 - 30.11.24	2 297 000	EUR	2 239 609	2 234 705	2,99
			<b>5 893 336</b>	<b>5 726 806</b>	<b>7,66</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
BAT International Finance PLC 7.25% 08 - 12.03.24	63 000	GBP	73 572	72 101	0,10
DS Smith PLC 1.375% 17 - 26.07.24	1 100 000	EUR	1 070 968	1 062 094	1,42
Imperial Brands Finance PLC 3.375% 14 - 26.02.26	533 000	EUR	505 010	517 436	0,69
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4.50% 18 - 15.01.26	700 000	EUR	677 542	602 287	0,81
Jaguar Land Rover Automotive PLC 5.875% 19 - 15.11.24	159 000	EUR	161 673	149 063	0,20
Northumbrian Water Finance PLC 6.875% 98 - 06.02.23	63 000	GBP	73 742	71 154	0,09
South Eastern Power Networks PLC 5.50% 03 - 05.06.26	63 000	GBP	75 468	71 827	0,10
Tritax EuroBox PLC 0.95% 21 - 02.06.26	549 000	EUR	461 997	446 727	0,60
United Kingdom 1.625% 18 - 22.10.71	1 005 000	GBP	779 973	629 418	0,84
			<b>3 879 945</b>	<b>3 622 107</b>	<b>4,85</b>
<b>États-Unis</b>					
AbbVie Inc. 1.375% 16 - 17.05.24	473 000	EUR	470 927	460 257	0,62
Altria Group Inc. 2.20% 19 - 15.06.27	1 540 000	EUR	1 420 527	1 382 027	1,85
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC Via Ardagh Metal Packaging Finance PLC 2.00% 21 - 01.09.28	280 000	EUR	228 704	225 400	0,30
AT&T Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	885 000	EUR	837 571	798 562	1,07
AT&T Inc. 2.60% 14 - 17.12.29	1 400 000	EUR	1 329 491	1 281 616	1,71
AT&T Inc. 3.15% 17 - 04.09.36	695 000	EUR	653 077	596 727	0,80
Banff Merger Sub Inc. 8.375% 18 - 01.09.26	50 000	EUR	49 850	45 099	0,06
Boston Scientific Corp. 0.625% 19 - 01.12.27	100 000	EUR	87 086	85 856	0,11
Celanese US Holdings LLC 1.125% 16 - 26.09.23	200 000	EUR	197 610	196 370	0,26
FedEx Corp. 0.45% 21 - 04.05.29	1 000 000	EUR	788 789	791 700	1,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Goldman Sachs Group Inc. FRN 21 - 30.04.24	3 000 000	EUR	2 965 543	2 964 450	3,97
Goldman Sachs Group Inc. 0.75% 21 - 23.03.32	2 730 000	EUR	2 067 825	1 976 957	2,65
International Flavors & Fragrances Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	200 000	EUR	175 218	181 952	0,24
IQVIA Inc. 2.875% 20 - 15.06.28	2 878 000	EUR	2 602 510	2 561 420	3,43
Mondelez International Inc. 0.25% 21 - 17.03.28	570 000	EUR	505 852	474 405	0,63
Philip Morris International Inc. 1.45% 19 - 01.08.39	1 105 000	EUR	742 467	630 513	0,84
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	64 000	EUR	68 915	68 429	0,09
Verizon Communications Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	200 000	EUR	178 744	161 084	0,22
Wells Fargo & Co. FRN 22 - 26.04.28	1 155 000	GBP	1 355 793	1 185 137	1,59
ZF North America Capital Inc. 2.75% 15 - 27.04.23	500 000	EUR	499 587	497 100	0,66
			<b>17 226 086</b>	<b>16 565 061</b>	<b>22,16</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>75 437 114</b>	<b>72 778 464</b>	<b>97,38</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>75 437 114</b>	<b>72 778 464</b>	<b>97,38</b>
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Luxembourg</b>					
Altice France Holdings SA 144A 8.00% 20 - 15.05.27	130 000	EUR	110 411	96 144	0,13
			<b>110 411</b>	<b>96 144</b>	<b>0,13</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>110 411</b>	<b>96 144</b>	<b>0,13</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>			<b>110 411</b>	<b>96 144</b>	<b>0,13</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>75 547 525</b>	<b>72 874 608</b>	<b>97,51</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>73 741 088</b>	<b>98,67</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Chine</b>					
Agricultural Development Bank of China 2.25% 20 - 22.04.25	4 000 000	CNY	602 889	571 939	0,76
Agricultural Development Bank of China 2.96% 20 - 17.04.30	4 000 000	CNY	592 726	573 839	0,76
Agricultural Development Bank of China 3.19% 21 - 03.03.24	4 000 000	CNY	627 603	580 848	0,77
Agricultural Development Bank of China 3.24% 19 - 14.08.24	2 000 000	CNY	309 254	291 378	0,39
Agricultural Development Bank of China 3.30% 21 - 05.11.31	4 000 000	CNY	604 610	585 419	0,78
Agricultural Development Bank of China 3.35% 21 - 24.03.26	2 000 000	CNY	309 423	293 434	0,39
Agricultural Development Bank of China 3.45% 20 - 23.09.25	1 000 000	CNY	154 935	147 267	0,20
Agricultural Development Bank of China 3.48% 21 - 04.02.28	3 000 000	CNY	476 743	443 302	0,59
Agricultural Development Bank of China 3.52% 21 - 24.05.31	2 000 000	CNY	313 509	297 058	0,40
Agricultural Development Bank of China 3.58% 16 - 22.04.26	3 000 000	CNY	470 718	443 325	0,59
Agricultural Development Bank of China 3.74% 19 - 12.07.29	3 000 000	CNY	465 493	450 343	0,60
Agricultural Development Bank of China 3.79% 20 - 26.10.30	3 000 000	CNY	478 504	453 380	0,60
Agricultural Development Bank of China 3.85% 17 - 06.01.27	6 000 000	CNY	952 359	895 194	1,19
Agricultural Development Bank of China 4.39% 17 - 08.09.27	4 000 000	CNY	655 055	613 512	0,82
Agricultural Development Bank of China 4.98% 18 - 12.01.25	3 000 000	CNY	484 716	452 308	0,60
China 1.99% 20 - 09.04.25	13 000 000	CNY	1 915 641	1 853 416	2,47
China 2.18% 22 - 25.06.24	7 000 000	CNY	1 039 178	1 005 313	1,34
China 2.26% 22 - 24.02.25	10 000 000	CNY	1 523 189	1 434 167	1,91
China 2.28% 22 - 17.03.24	1 000 000	CNY	148 562	143 933	0,19
China 2.37% 22 - 20.01.27	3 000 000	CNY	468 671	427 796	0,57
China 2.37% 22 - 20.01.27	6 000 000	CNY	885 244	855 592	1,14
China 2.47% 21 - 02.09.24	10 000 000	CNY	1 572 009	1 441 996	1,92
China 2.48% 22 - 15.04.27	12 000 000	CNY	1 779 443	1 716 210	2,28
China 2.68% 20 - 21.05.30	13 000 000	CNY	1 931 754	1 848 679	2,46
China 2.69% 21 - 12.08.26	13 000 000	CNY	2 061 091	1 877 977	2,50
China 2.69% 22 - 15.08.32	3 000 000	CNY	434 826	424 821	0,57
China 2.75% 22 - 17.02.32	12 000 000	CNY	1 804 442	1 708 714	2,27
China 2.75% 22 - 17.02.32	3 000 000	CNY	470 068	427 178	0,57
China 2.76% 22 - 15.05.32	3 000 000	CNY	436 814	427 260	0,57
China 2.76% 22 - 15.05.32	7 000 000	CNY	1 037 735	996 940	1,33
China 2.80% 22 - 24.03.29	13 000 000	CNY	1 980 631	1 871 359	2,49
China 2.84% 21 - 08.04.24	1 000 000	CNY	154 700	144 959	0,19
China 2.84% 21 - 08.04.24	10 000 000	CNY	1 553 185	1 449 589	1,93

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
China 2.85% 20 - 04.06.27	13 000 000	CNY	1 908 020	1 889 360	2,52
China 2.91% 21 - 14.10.28	11 000 000	CNY	1 647 041	1 599 181	2,13
China 2.94% 19 - 17.10.24	2 000 000	CNY	308 820	290 976	0,39
China 2.94% 19 - 17.10.24	9 000 000	CNY	1 406 285	1 309 391	1,74
China 2.99% 15 - 15.10.25	6 000 000	CNY	946 934	879 077	1,17
China 3.01% 21 - 13.05.28	12 000 000	CNY	1 869 588	1 753 253	2,33
China 3.02% 20 - 22.10.25	15 000 000	CNY	2 313 915	2 193 437	2,92
China 3.02% 21 - 27.05.31	15 000 000	CNY	2 347 636	2 186 144	2,91
China 3.03% 21 - 11.03.26	13 000 000	CNY	2 054 033	1 902 828	2,53
China 3.12% 19 - 05.12.26	12 000 000	CNY	1 784 755	1 761 368	2,34
China 3.13% 19 - 21.11.29	10 000 000	CNY	1 547 802	1 473 937	1,96
China 3.19% 19 - 11.04.24	14 000 000	CNY	2 195 981	2 039 454	2,71
China 3.22% 18 - 06.12.25	10 000 000	CNY	1 452 508	1 473 711	1,96
China 3.25% 18 - 22.11.28	3 000 000	CNY	448 941	444 226	0,59
China 3.25% 18 - 22.11.28	7 000 000	CNY	1 128 550	1 036 527	1,38
China 3.25% 19 - 06.06.26	1 000 000	CNY	156 692	147 169	0,20
China 3.27% 20 - 19.11.30	2 000 000	CNY	316 990	297 557	0,40
China 3.28% 20 - 03.12.27	13 000 000	CNY	2 021 919	1 925 422	2,56
China 3.29% 19 - 23.05.29	10 000 000	CNY	1 558 624	1 491 316	1,99
China 3.54% 18 - 16.08.28	3 000 000	CNY	483 307	453 942	0,60
China 3.54% 18 - 16.08.28	2 000 000	CNY	320 286	302 628	0,40
China 3.57% 17 - 22.06.24	5 000 000	CNY	782 704	734 409	0,98
China 3.60% 18 - 06.09.25	5 000 000	CNY	732 812	745 099	0,99
China 3.61% 18 - 07.06.25	10 000 000	CNY	1 530 689	1 486 329	1,98
China 3.69% 17 - 21.09.24	8 000 000	CNY	1 268 101	1 181 094	1,57
China 3.69% 18 - 17.05.28	4 000 000	CNY	647 002	609 871	0,81
China 3.77% 18 - 08.03.25	7 500 000	CNY	1 222 947	1 116 547	1,49
China Development Bank 2.89% 20 - 22.06.25	2 000 000	CNY	305 545	290 210	0,39
China Development Bank 2.98% 22 - 22.04.32	4 000 000	CNY	592 152	572 117	0,76
China Development Bank 3.00% 21 - 17.06.24	7 000 000	CNY	1 096 457	1 015 312	1,35
China Development Bank 3.07% 20 - 10.03.30	2 000 000	CNY	303 620	288 989	0,38
China Development Bank 3.09% 20 - 18.06.30	2 000 000	CNY	303 643	289 299	0,39
China Development Bank 3.18% 16 - 05.04.26	3 000 000	CNY	457 993	438 462	0,58
China Development Bank 3.34% 20 - 14.07.25	2 000 000	CNY	309 783	293 285	0,39
China Development Bank 3.39% 20 - 10.07.27	2 000 000	CNY	308 467	294 306	0,39
China Development Bank 3.41% 21 - 07.06.31	4 000 000	CNY	634 834	590 380	0,79
China Development Bank 3.48% 19 - 08.01.29	2 000 000	CNY	306 326	296 184	0,39
China Development Bank 3.65% 19 - 21.05.29	1 000 000	CNY	154 351	149 440	0,20
China Development Bank 3.66% 21 - 01.03.31	3 000 000	CNY	475 552	450 659	0,60
China Development Bank 3.68% 19 - 26.02.26	2 000 000	CNY	311 668	296 473	0,39
China Development Bank 3.70% 20 - 20.10.30	3 000 000	CNY	466 855	451 298	0,60
China Development Bank 3.74% 15 - 10.09.25	1 000 000	CNY	161 028	148 078	0,20
China Development Bank 4.30% 17 - 21.08.24	5 000 000	CNY	792 696	740 069	0,99
China Development Bank 4.88% 18 - 09.02.28	2 000 000	CNY	327 591	315 093	0,42
Export-Import Bank of China 2.93% 20 - 02.03.25	4 000 000	CNY	612 651	579 833	0,77
Export-Import Bank of China 3.14% 21 - 02.04.24	2 000 000	CNY	291 612	290 241	0,39
Export-Import Bank of China 3.18% 22 - 11.03.32	5 000 000	CNY	746 453	725 563	0,97
Export-Import Bank of China 3.22% 21 - 14.05.26	1 000 000	CNY	155 679	146 173	0,19

Xtrackers II

Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Export-Import Bank of China 3.23% 20 - 23.03.30	5 000 000	CNY	754 345	729 812	0,97
Export-Import Bank of China 3.26% 20 - 24.02.27	5 000 000	CNY	767 446	730 892	0,97
Export-Import Bank of China 3.28% 19 - 11.02.24	5 000 000	CNY	772 090	726 045	0,97
Export-Import Bank of China 3.33% 16 - 22.02.26	4 000 000	CNY	632 519	586 748	0,78
Export-Import Bank of China 3.38% 21 - 16.07.31	4 000 000	CNY	628 179	588 316	0,78
Export-Import Bank of China 3.40% 21 - 11.01.28	2 000 000	CNY	312 623	294 600	0,39
Export-Import Bank of China 3.74% 20 - 16.11.30	4 000 000	CNY	637 521	602 678	0,80
Export-Import Bank of China 3.87% 15 - 14.09.25	3 000 000	CNY	468 487	445 258	0,59
Export-Import Bank of China 4.29% 15 - 07.04.25	2 000 000	CNY	320 940	298 224	0,40
Export-Import Bank of China 4.89% 18 - 26.03.28	2 000 000	CNY	333 815	314 790	0,42
			<b>77 841 523</b>	<b>73 851 525</b>	<b>98,29</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>77 841 523</b>	<b>73 851 525</b>	<b>98,29</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>77 841 523</b>	<b>73 851 525</b>	<b>98,29</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>77 841 523</b>	<b>73 851 525</b>	<b>98,29</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>74 920 941</b>	<b>99,72</b>

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

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Aurizon Network Pty Ltd. 2.00% 14 - 18.09.24	500 000	EUR	490 645	482 755	0,06
Aurizon Network Pty Ltd. 3.125% 16 - 01.06.26	400 000	EUR	394 622	384 580	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.625% 18 - 21.02.23	400 000	EUR	402 366	399 156	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 21 - 05.05.31	390 000	EUR	345 104	331 079	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.75% 16 - 29.09.26	400 000	EUR	380 632	360 712	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.75% 16 - 29.09.26	200 000	EUR	181 052	180 356	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 19 - 21.11.29	630 000	EUR	594 963	582 599	0,07
Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd. 1.75% 14 - 15.10.24	300 000	EUR	291 740	286 662	0,03
Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd. 3.125% 13 - 26.09.23	300 000	EUR	307 499	298 776	0,04
Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd. 3.125% 13 - 26.09.23	100 000	EUR	99 860	99 592	0,01
Brambles Finance Ltd. 2.375% 14 - 12.06.24	400 000	EUR	401 491	393 388	0,05
Commonwealth Bank of Australia FRN 17 - 03.10.29	300 000	EUR	299 749	282 666	0,03
Commonwealth Bank of Australia FRN 17 - 03.10.29	300 000	EUR	280 272	282 666	0,03
Goodman Australia Finance Pty Ltd. 1.375% 17 - 27.09.25	300 000	EUR	291 523	274 887	0,03
National Australia Bank Ltd. 0.25% 19 - 20.05.24	400 000	EUR	388 878	384 648	0,05
National Australia Bank Ltd. 0.625% 16 - 10.11.23	300 000	EUR	298 403	295 056	0,03
National Australia Bank Ltd. 0.625% 17 - 18.09.24	400 000	EUR	389 136	382 832	0,05
National Australia Bank Ltd. 0.625% 18 - 30.08.23	400 000	EUR	397 115	394 848	0,05
National Australia Bank Ltd. 1.25% 16 - 18.05.26	600 000	EUR	580 232	563 808	0,07
Scentre Group Trust 1 2.25% 14 - 16.07.24	400 000	EUR	397 439	388 408	0,05
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.375% 16 - 22.03.23	300 000	EUR	300 165	298 482	0,04
Scentre Group Trust 2 3.25% 13 - 11.09.23	300 000	EUR	302 175	298 569	0,04
Stockland Trust 1.625% 18 - 27.04.26	200 000	EUR	185 989	177 332	0,02
Telstra Corp. Ltd. 1.125% 16 - 14.04.26	300 000	EUR	298 176	276 375	0,03
Telstra Corp. Ltd. 1.125% 16 - 14.04.26	400 000	EUR	372 078	368 500	0,04
Telstra Corp. Ltd. 2.50% 13 - 15.09.23	830 000	EUR	846 227	827 136	0,10
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.875% 14 - 16.09.24	500 000	EUR	501 628	487 770	0,06
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 2.00% 15 - 28.08.25	120 000	EUR	114 467	115 316	0,01
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 2.00% 15 - 28.08.25	300 000	EUR	303 760	288 291	0,03
Westpac Banking Corp. 0.375% 17 - 05.03.23	300 000	EUR	300 346	299 094	0,04
Westpac Banking Corp. 0.375% 17 - 05.03.23	100 000	EUR	100 844	99 698	0,01
Westpac Banking Corp. 0.625% 17 - 22.11.24	200 000	EUR	191 785	189 124	0,02
Westpac Banking Corp. 0.75% 18 - 17.10.23	400 000	EUR	397 255	393 756	0,05
Westpac Banking Corp. FRN 21 - 13.05.31	600 000	EUR	531 238	507 936	0,06
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	300 000	EUR	278 497	265 716	0,03
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	400 000	EUR	357 210	355 392	0,04
			<b>12 594 561</b>	<b>12 297 961</b>	<b>1,47</b>

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Autriche</b>					
BAWAG Group AG FRN 19 - 26.03.29	300 000	EUR	291 301	282 342	0,03
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	200 000	EUR	165 489	167 448	0,02
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	200 000	EUR	176 989	157 488	0,02
CA Immobilien Anlagen AG 1.00% 20 - 27.10.25	300 000	EUR	267 323	256 857	0,03
Erste Group Bank AG 0.05% 20 - 16.09.25	400 000	EUR	376 088	360 784	0,04
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	100 000	EUR	83 016	82 021	0,01
Erste Group Bank AG 0.375% 19 - 16.04.24	400 000	EUR	388 156	383 292	0,05
Erste Group Bank AG 0.875% 19 - 22.05.26	200 000	EUR	186 125	178 676	0,02
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	400 000	EUR	360 188	350 020	0,04
Erste Group Bank AG FRN 21 - 15.11.32	500 000	EUR	401 716	396 050	0,05
Erste Group Bank AG FRN 19 - 10.06.30	200 000	EUR	191 870	176 158	0,02
Erste Group Bank AG FRN 19 - 10.06.30	100 000	EUR	89 063	88 079	0,01
Erste Group Bank AG 1.50% 22 - 07.04.26	300 000	EUR	282 120	278 883	0,03
Erste Group Bank AG FRN 20 - 08.09.31	300 000	EUR	276 137	259 101	0,03
Kommunalkredit Austria AG 0.25% 21 - 14.05.24	200 000	EUR	193 302	187 130	0,02
Raiffeisen Bank International AG 0.05% 21 - 01.09.27	300 000	EUR	239 105	239 181	0,03
Raiffeisen Bank International AG 0.25% 20 - 22.01.25	400 000	EUR	381 000	364 120	0,04
Raiffeisen Bank International AG 0.375% 19 - 25.09.26	500 000	EUR	432 658	423 375	0,05
Raiffeisen Bank International AG 1.00% 18 - 04.12.23	200 000	EUR	194 999	194 526	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 19 - 12.03.30	300 000	EUR	260 815	250 092	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 20 - 18.06.32	200 000	EUR	158 117	162 870	0,02
Raiffeisen Bank International AG 4.125% 22 - 08.09.25	400 000	EUR	394 794	393 332	0,05
Raiffeisen Bank International AG 6.00% 13 - 16.10.23	400 000	EUR	420 253	402 068	0,05
Raiffeisen Bank International AG FRN 22 - 20.12.32	300 000	EUR	301 185	297 120	0,04
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	600 000	EUR	586 909	554 154	0,07
Telekom Finanzmanagement GmbH 3.50% 13 - 04.07.23	200 000	EUR	204 830	200 814	0,03
UNIQA Insurance Group AG FRN 15 - 27.07.46	200 000	EUR	213 968	199 698	0,03
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 15 - 02.03.46	200 000	EUR	193 785	189 126	0,02
			<b>7 711 301</b>	<b>7 474 805</b>	<b>0,90</b>
<b>Belgique</b>					
AG Insurance SA FRN 15 - 30.06.47	200 000	EUR	181 769	182 704	0,02
Barry Callebaut Services NV 2.375% 16 - 24.05.24	500 000	EUR	501 148	492 830	0,06
Belfius Bank SA Zero Coupon 19 - 28.08.26	500 000	EUR	442 030	439 685	0,05
Belfius Bank SA 0.01% 20 - 15.10.25	300 000	EUR	283 488	272 643	0,03
Belfius Bank SA 0.375% 19 - 13.02.26	100 000	EUR	100 008	89 478	0,01
Belfius Bank SA 0.375% 19 - 13.02.26	200 000	EUR	179 698	178 956	0,02
Belfius Bank SA 0.375% 20 - 02.09.25	300 000	EUR	286 049	273 615	0,03
Belfius Bank SA 0.375% 21 - 08.06.27	200 000	EUR	171 539	172 346	0,02
Belfius Bank SA 0.625% 18 - 30.08.23	200 000	EUR	201 354	197 292	0,02
Belfius Bank SA 1.00% 17 - 26.10.24	400 000	EUR	386 117	382 572	0,05
Belfius Bank SA 3.125% 16 - 11.05.26	300 000	EUR	302 961	288 066	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Elia Group SA FRN 18 - 31.12.49	500 000	EUR	494 848	487 270	0,06
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 15 - 27.05.24	500 000	EUR	495 719	483 940	0,06
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 19 - 14.01.26	500 000	EUR	485 763	465 110	0,06
Groupe Bruxelles Lambert NV 1.375% 17 - 23.05.24	500 000	EUR	495 683	487 285	0,06
Groupe Bruxelles Lambert NV 1.875% 18 - 19.06.25	400 000	EUR	396 145	385 216	0,05
KBC Group NV FRN 20 - 10.09.26	400 000	EUR	370 202	359 212	0,04
KBC Group NV FRN 21 - 01.03.27	400 000	EUR	362 816	352 712	0,04
KBC Group NV FRN 20 - 16.06.27	300 000	EUR	279 653	264 627	0,03
KBC Group NV FRN 19 - 03.12.29	500 000	EUR	461 380	450 685	0,05
KBC Group NV 0.625% 19 - 10.04.25	200 000	EUR	191 402	188 026	0,02
KBC Group NV FRN 21 - 07.12.31	500 000	EUR	424 489	413 235	0,05
KBC Group NV 0.75% 16 - 18.10.23	400 000	EUR	397 665	393 880	0,05
KBC Group NV FRN 22 - 21.01.28	200 000	EUR	192 713	172 430	0,02
KBC Group NV FRN 22 - 21.01.28	200 000	EUR	170 006	172 430	0,02
KBC Group NV 0.875% 18 - 27.06.23	300 000	EUR	297 704	297 891	0,04
KBC Group NV 1.125% 19 - 25.01.24	600 000	EUR	593 365	588 870	0,07
KBC Group NV FRN 22 - 29.03.26	500 000	EUR	485 868	470 885	0,06
KBC Group NV FRN 17 - 18.09.29	300 000	EUR	293 554	278 937	0,03
KBC Group NV FRN 22 - 29.06.25	500 000	EUR	494 681	491 670	0,06
KBC Group NV FRN 22 - 23.11.27	500 000	EUR	506 601	501 670	0,06
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	400 000	EUR	379 765	363 408	0,04
Solvay SA 2.75% 15 - 02.12.27	400 000	EUR	389 292	385 048	0,05
VGP NV 1.625% 22 - 17.01.27	300 000	EUR	232 713	226 611	0,03
			<b>11 928 188</b>	<b>11 651 235</b>	<b>1,40</b>
<b>Canada</b>					
Bank of Montreal 2.75% 22 - 15.06.27	410 000	EUR	393 547	387 376	0,05
Bank of Nova Scotia 0.125% 19 - 04.09.26	400 000	EUR	365 668	347 236	0,04
Bank of Nova Scotia 0.50% 19 - 30.04.24	600 000	EUR	585 366	576 960	0,07
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 19 - 03.05.24	356 000	EUR	350 263	341 789	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 19 - 03.05.24	200 000	EUR	190 268	192 016	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.75% 18 - 22.03.23	600 000	EUR	601 835	598 104	0,07
Great-West Lifeco Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	300 000	EUR	292 838	274 956	0,03
Great-West Lifeco Inc. 2.50% 13 - 18.04.23	300 000	EUR	301 565	299 577	0,04
Magna International Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	100 000	EUR	87 585	88 695	0,01
Magna International Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	400 000	EUR	355 897	354 780	0,04
Magna International Inc. 1.90% 15 - 24.11.23	500 000	EUR	504 036	495 505	0,06
Royal Bank of Canada 0.125% 19 - 23.07.24	600 000	EUR	576 753	571 806	0,07
Royal Bank of Canada 0.25% 19 - 02.05.24	300 000	EUR	291 354	288 693	0,04
Toronto-Dominion Bank 0.375% 19 - 25.04.24	900 000	EUR	871 856	866 115	0,10
Toronto-Dominion Bank 0.50% 22 - 18.01.27	530 000	EUR	486 619	460 522	0,06
Toronto-Dominion Bank 0.625% 18 - 20.07.23	100 000	EUR	99 620	98 908	0,01
Toronto-Dominion Bank 0.625% 18 - 20.07.23	700 000	EUR	698 919	692 356	0,08
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	660 000	EUR	623 291	616 084	0,07
			<b>7 677 280</b>	<b>7 551 478</b>	<b>0,90</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Croatie</b>					
Erste & Steiermaerkische Bank FRN 21 - 06.07.28	300 000	EUR	259 337	244 209	0,03
			<b>259 337</b>	<b>244 209</b>	<b>0,03</b>
<b>République tchèque</b>					
Ceska sporitelna AS FRN 21 - 13.09.28	300 000	EUR	232 171	240 549	0,03
Ceska Sporitelna AS FRN 22 - 14.11.25	200 000	EUR	206 512	204 806	0,02
Raiffeisenbank AS FRN 21 - 09.06.28	300 000	EUR	235 812	230 178	0,03
			<b>674 495</b>	<b>675 533</b>	<b>0,08</b>
<b>Danemark</b>					
AP Moller - Maersk A/S 1.75% 18 - 16.03.26	700 000	EUR	689 125	655 886	0,08
Danica Pension Livsforsikrings AB FRN 15 - 29.09.45	100 000	EUR	107 513	96 500	0,01
Danica Pension Livsforsikrings AB FRN 15 - 29.09.45	200 000	EUR	189 411	193 000	0,02
Danske Bank A/S FRN 21 - 10.11.24	700 000	EUR	684 658	677 733	0,08
Danske Bank A/S FRN 19 - 27.08.25	600 000	EUR	570 745	562 194	0,07
Danske Bank A/S 0.625% 20 - 26.05.25	600 000	EUR	576 495	557 142	0,07
Danske Bank A/S 0.75% 16 - 02.06.23	600 000	EUR	596 627	595 032	0,07
Danske Bank A/S 0.875% 18 - 22.05.23	424 000	EUR	421 384	420 510	0,05
Danske Bank A/S 0.875% 18 - 22.05.23	200 000	EUR	200 301	198 354	0,02
Danske Bank A/S FRN 21 - 15.05.31	500 000	EUR	441 151	432 230	0,05
Danske Bank A/S FRN 19 - 12.02.30	500 000	EUR	463 872	456 950	0,06
Danske Bank A/S FRN 22 - 17.02.27	400 000	EUR	364 479	363 420	0,04
Danske Bank A/S FRN 20 - 02.09.30	200 000	EUR	191 026	179 394	0,02
Danske Bank A/S 1.625% 19 - 15.03.24	250 000	EUR	247 470	243 690	0,03
Danske Bank A/S FRN 19 - 21.06.29	500 000	EUR	490 661	479 795	0,06
DSV A/S 0.375% 20 - 26.02.27	400 000	EUR	363 867	345 356	0,04
H Lundbeck A/S 0.875% 20 - 14.10.27	420 000	EUR	356 429	356 017	0,04
ISS Global A/S 0.875% 19 - 18.06.26	400 000	EUR	370 450	353 972	0,04
ISS Global A/S 1.50% 17 - 31.08.27	500 000	EUR	439 081	434 615	0,05
ISS Global A/S 2.125% 14 - 02.12.24	300 000	EUR	301 517	290 820	0,04
Jyske Bank A/S FRN 21 - 02.09.26	300 000	EUR	279 487	263 448	0,03
Jyske Bank A/S FRN 21 - 17.02.28	300 000	EUR	268 335	252 771	0,03
Jyske Bank A/S FRN 20 - 15.10.25	300 000	EUR	284 663	277 167	0,03
Jyske Bank A/S FRN 19 - 20.06.24	300 000	EUR	296 889	295 614	0,04
Jyske Bank A/S FRN 17 - 05.04.29	200 000	EUR	197 121	190 810	0,02
Jyske Bank A/S FRN 22 - 11.04.26	370 000	EUR	367 557	367 155	0,04
Jyske Bank A/S 5.50% 22 - 16.11.27	200 000	EUR	205 048	201 214	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.125% 19 - 10.07.24	300 000	EUR	286 097	283 047	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.25% 20 - 13.01.26	500 000	EUR	458 031	440 730	0,05
Nykredit Realkredit AS 0.50% 20 - 10.07.25	400 000	EUR	379 902	367 584	0,04
Nykredit Realkredit AS 0.625% 19 - 17.01.25	400 000	EUR	382 222	373 240	0,05
Nykredit Realkredit AS 0.75% 20 - 20.01.27	300 000	EUR	276 171	259 248	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.875% 19 - 17.01.24	300 000	EUR	293 617	290 844	0,04
Nykredit Realkredit AS FRN 21 - 28.07.31	300 000	EUR	265 163	254 238	0,03
Nykredit Realkredit AS 1.375% 22 - 12.07.27	300 000	EUR	273 070	266 052	0,03
Nykredit Realkredit AS FRN 22 - 29.12.32	300 000	EUR	298 569	294 825	0,04
Sydbank AS FRN 21 - 10.11.26	300 000	EUR	272 221	263 550	0,03
Sydbank AS 1.375% 18 - 18.09.23	300 000	EUR	298 448	295 623	0,04
Sydbank AS FRN 22 - 30.09.25	300 000	EUR	298 938	298 314	0,04
			<b>13 747 811</b>	<b>13 428 084</b>	<b>1,61</b>

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande</b>					
Balder Finland OYJ 1.00% 22 - 18.01.27	300 000	EUR	249 540	222 894	0,03
Castellum Helsinki Finance Holdings Abp 2.00% 22 - 24.03.25	200 000	EUR	184 085	177 124	0,02
CRH Finland Services OYJ 0.875% 20 - 05.11.23	520 000	EUR	512 864	509 777	0,06
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	300 000	EUR	254 178	252 519	0,03
Elisa OYJ 0.875% 17 - 17.03.24	300 000	EUR	296 203	290 808	0,04
Elisa OYJ 1.125% 19 - 26.02.26	250 000	EUR	246 175	230 410	0,03
Kojamo OYJ 1.50% 17 - 19.06.24	328 000	EUR	315 280	311 101	0,04
Kojamo OYJ 1.625% 18 - 07.03.25	300 000	EUR	289 930	274 566	0,03
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	300 000	EUR	261 223	253 305	0,03
Kojamo OYJ 2.00% 22 - 31.03.26	100 000	EUR	98 886	89 037	0,01
Metso Outotec OYJ 4.875% 22 - 07.12.27	300 000	EUR	304 050	300 699	0,04
Nordea Bank Abp 0.375% 19 - 28.05.26	400 000	EUR	374 403	362 812	0,04
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	700 000	EUR	628 623	615 090	0,07
Nordea Bank Abp FRN 21 - 18.08.31	600 000	EUR	527 533	515 394	0,06
Nordea Bank Abp 0.875% 18 - 26.06.23	700 000	EUR	698 152	694 540	0,08
Nordea Bank Abp 1.00% 16 - 22.02.23	720 000	EUR	723 835	718 949	0,09
Nordea Bank Abp FRN 19 - 27.06.29	200 000	EUR	191 819	187 062	0,02
Nordea Bank Abp 1.125% 15 - 12.02.25	600 000	EUR	589 562	574 434	0,07
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	610 000	EUR	548 264	548 817	0,07
Nordea Bank Abp 1.125% 22 - 16.02.27	530 000	EUR	500 092	479 136	0,06
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	550 000	EUR	471 859	461 296	0,06
OP Corporate Bank PLC 0.125% 20 - 01.07.24	600 000	EUR	579 465	572 214	0,07
OP Corporate Bank PLC 0.25% 21 - 24.03.26	200 000	EUR	194 517	176 644	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 18 - 29.08.23	300 000	EUR	297 998	295 512	0,04
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 26.02.24	200 000	EUR	192 256	193 372	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 26.02.24	100 000	EUR	100 180	96 686	0,01
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 19.06.24	200 000	EUR	198 892	190 478	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.50% 20 - 12.08.25	600 000	EUR	567 068	554 106	0,07
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	300 000	EUR	269 742	260 001	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.625% 22 - 27.07.27	340 000	EUR	298 888	288 153	0,03
OP Corporate Bank PLC 1.00% 18 - 22.05.25	300 000	EUR	291 594	282 429	0,03
OP Corporate Bank PLC FRN 20 - 09.06.30	600 000	EUR	562 385	547 116	0,07
OP Corporate Bank PLC 2.875% 22 - 15.12.25	800 000	EUR	780 245	782 032	0,09
OP Corporate Bank PLC 4.125% 22 - 18.04.27	270 000	EUR	272 838	274 142	0,03
Sampo OYJ 1.00% 16 - 18.09.23	100 000	EUR	100 412	99 011	0,01
SATO OYJ 1.375% 19 - 31.05.24	300 000	EUR	291 802	281 814	0,03
SATO OYJ 2.25% 20 - 07.04.23	100 000	EUR	100 873	99 802	0,01
Stora Enso OYJ 2.125% 16 - 16.06.23	300 000	EUR	300 549	298 902	0,04
Stora Enso OYJ 2.50% 17 - 07.06.27	200 000	EUR	192 307	189 142	0,02
			<b>13 858 567</b>	<b>13 551 326</b>	<b>1,62</b>
<b>France</b>					
Air Liquide Finance SA 0.75% 16 - 13.06.24	400 000	EUR	393 221	389 940	0,05
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	600 000	EUR	564 846	547 614	0,07
Air Liquide Finance SA 1.00% 20 - 02.04.25	400 000	EUR	391 357	380 768	0,05
Air Liquide Finance SA 1.25% 15 - 03.06.25	200 000	EUR	204 222	195 370	0,02
Air Liquide Finance SA 1.25% 15 - 03.06.25	300 000	EUR	287 316	293 055	0,04
Air Liquide Finance SA 1.875% 14 - 05.06.24	200 000	EUR	208 479	199 320	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Air Liquide Finance SA 1.875% 14 - 05.06.24	200 000	EUR	196 180	199 320	0,02
Air Liquide SA 2.375% 13 - 06.09.23	100 000	EUR	99 879	99 973	0,01
ALD SA Zero Coupon 21 - 23.02.24	300 000	EUR	288 323	286 293	0,03
ALD SA 0.375% 19 - 18.07.23	300 000	EUR	296 253	295 647	0,04
ALD SA 0.375% 20 - 19.10.23	300 000	EUR	296 599	292 371	0,04
ALD SA 1.25% 22 - 02.03.26	400 000	EUR	368 553	365 460	0,04
ALD SA 4.00% 22 - 05.07.27	300 000	EUR	304 263	299 895	0,04
ALD SA 4.75% 22 - 13.10.25	500 000	EUR	500 600	509 610	0,06
Alstom SA 0.125% 21 - 27.07.27	500 000	EUR	431 415	433 135	0,05
Alstom SA 0.25% 19 - 14.10.26	500 000	EUR	456 742	445 040	0,05
APRR SA 1.125% 16 - 09.01.26	200 000	EUR	204 732	186 612	0,02
APRR SA 1.125% 16 - 09.01.26	300 000	EUR	285 330	279 918	0,03
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	200 000	EUR	199 230	182 998	0,02
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	200 000	EUR	182 664	182 998	0,02
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	500 000	EUR	470 067	456 675	0,05
APRR SA 1.50% 15 - 15.01.24	200 000	EUR	204 560	197 408	0,02
APRR SA 1.50% 15 - 15.01.24	200 000	EUR	195 504	197 408	0,02
APRR SA 1.875% 14 - 15.01.25	700 000	EUR	695 666	676 501	0,08
Arkema SA 0.125% 20 - 14.10.26	300 000	EUR	267 259	263 550	0,03
Arkema SA 1.50% 15 - 20.01.25	700 000	EUR	685 840	670 950	0,08
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	700 000	EUR	657 166	639 737	0,08
Arkema SA FRN 20 - 31.12.99	300 000	EUR	260 816	253 242	0,03
Arkema SA FRN 19 - 31.12.99	300 000	EUR	294 038	279 102	0,03
Arval Service Lease SA Zero Coupon 21 - 30.09.24	500 000	EUR	475 266	469 785	0,06
Arval Service Lease SA Zero Coupon 21 - 01.10.25	300 000	EUR	271 285	271 053	0,03
Arval Service Lease SA 0.875% 22 - 17.02.25	500 000	EUR	475 677	470 565	0,06
Arval Service Lease SA 3.375% 22 - 04.01.26	200 000	EUR	197 048	195 032	0,02
Arval Service Lease SA 4.00% 22 - 22.09.26	500 000	EUR	492 065	497 565	0,06
Arval Service Lease SA 4.75% 22 - 22.05.27	200 000	EUR	205 816	202 410	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.00% 16 - 13.05.26	400 000	EUR	383 009	367 748	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	200 000	EUR	205 473	185 052	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	200 000	EUR	185 620	185 052	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	400 000	EUR	399 256	366 380	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	400 000	EUR	375 163	366 380	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 2.95% 14 - 17.01.24	500 000	EUR	508 056	501 645	0,06
AXA SA FRN 16 - 06.07.47	900 000	EUR	868 335	832 401	0,10
AXA SA FRN 14 - 20.05.49	500 000	EUR	497 184	482 630	0,06
AXA SA FRN 14 - 29.11.49	600 000	EUR	611 736	585 750	0,07
AXA SA FRN 13 - 04.07.43	600 000	EUR	622 345	603 396	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 11.05.26	1 000 000	EUR	908 966	882 470	0,11



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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 07.03.25	400 000	EUR	389 165	369 856	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 07.03.25	600 000	EUR	558 957	554 784	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.10% 20 - 08.10.27	500 000	EUR	425 623	423 180	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.125% 19 - 05.02.24	900 000	EUR	877 045	870 489	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 22 - 19.11.27	400 000	EUR	343 514	338 244	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 18 - 17.07.25	600 000	EUR	569 451	558 774	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 18 - 17.07.25	200 000	EUR	198 022	186 258	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 15.06.23	100 000	EUR	100 388	99 271	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 15.06.23	800 000	EUR	799 945	794 168	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 08.06.26	1 000 000	EUR	945 882	903 050	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.00% 22 - 23.05.25	900 000	EUR	864 605	847 008	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 15 - 14.01.25	800 000	EUR	789 366	762 712	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	800 000	EUR	734 075	718 496	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 16 - 19.01.26	700 000	EUR	687 391	656 299	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 17 - 15.11.27	100 000	EUR	89 357	88 173	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 16 - 04.11.26	300 000	EUR	284 909	276 270	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.375% 16 - 24.03.26	600 000	EUR	589 816	570 396	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 14 - 18.03.24	900 000	EUR	915 597	893 808	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	300 000	EUR	295 802	280 872	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 13 - 28.11.23	700 000	EUR	717 215	701 645	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 14 - 21.05.24	600 000	EUR	607 876	595 902	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 15 - 11.09.25	600 000	EUR	604 965	588 558	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 22 - 14.09.27	1 000 000	EUR	971 724	972 540	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 22 - 16.06.32	800 000	EUR	759 801	750 800	0,09

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
BNP Paribas Cardif SA 1.00% 17 - 29.11.24	400 000	EUR	388 442	377 656	0,05
BNP Paribas Cardif SA FRN 14 - 29.11.49	600 000	EUR	590 220	576 630	0,07
BNP Paribas SA 0.125% 19 - 04.09.26	600 000	EUR	536 865	523 644	0,06
BNP Paribas SA FRN 21 - 13.04.27	700 000	EUR	636 278	610 638	0,07
BNP Paribas SA FRN 20 - 14.10.27	400 000	EUR	357 036	345 620	0,04
BNP Paribas SA FRN 19 - 15.07.25	600 000	EUR	579 172	569 286	0,07
BNP Paribas SA FRN 19 - 04.06.26	400 000	EUR	381 758	366 908	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 19.02.28	700 000	EUR	620 350	594 251	0,07
BNP Paribas SA FRN 20 - 01.09.28	700 000	EUR	575 618	581 385	0,07
BNP Paribas SA FRN 21 - 30.05.28	300 000	EUR	265 806	253 293	0,03
BNP Paribas SA FRN 21 - 30.05.28	200 000	EUR	165 240	168 862	0,02
BNP Paribas SA 1.00% 17 - 27.06.24	500 000	EUR	490 736	482 870	0,06
BNP Paribas SA 1.00% 18 - 17.04.24	300 000	EUR	294 190	291 474	0,04
BNP Paribas SA 1.125% 17 - 10.10.23	600 000	EUR	597 696	592 164	0,07
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 11.06.26	800 000	EUR	756 617	730 776	0,09
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 22.11.23	600 000	EUR	597 592	591 792	0,07
BNP Paribas SA 1.125% 19 - 28.08.24	400 000	EUR	389 713	386 004	0,05
BNP Paribas SA FRN 20 - 15.01.32	600 000	EUR	522 963	504 966	0,06
BNP Paribas SA 1.25% 18 - 19.03.25	300 000	EUR	289 814	284 952	0,03
BNP Paribas SA 1.25% 18 - 19.03.25	200 000	EUR	197 966	189 968	0,02
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 17.11.25	700 000	EUR	680 182	660 079	0,08
BNP Paribas SA 1.625% 16 - 23.02.26	600 000	EUR	587 551	569 862	0,07
BNP Paribas SA FRN 19 - 23.01.27	1 300 000	EUR	1 275 208	1 213 407	0,15
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	600 000	EUR	567 314	561 396	0,07
BNP Paribas SA 2.375% 14 - 20.05.24	580 000	EUR	586 128	573 440	0,07
BNP Paribas SA 2.375% 15 - 17.02.25	800 000	EUR	792 726	778 464	0,09
BNP Paribas SA FRN 18 - 20.11.30	100 000	EUR	108 485	92 286	0,01
BNP Paribas SA FRN 18 - 20.11.30	200 000	EUR	184 466	184 572	0,02
BNP Paribas SA FRN 22 - 31.03.32	500 000	EUR	483 769	441 900	0,05
BNP Paribas SA FRN 22 - 31.03.32	300 000	EUR	258 194	265 140	0,03
BNP Paribas SA 2.75% 15 - 27.01.26	500 000	EUR	499 026	482 210	0,06
BNP Paribas SA FRN 22 - 25.07.28	800 000	EUR	778 671	740 384	0,09
BNP Paribas SA 2.875% 13 - 26.09.23	970 000	EUR	993 675	971 484	0,12
BNP Paribas SA 2.875% 16 - 01.10.26	400 000	EUR	390 696	384 840	0,05
BNP Paribas SA 4.50% 11 - 21.03.23	800 000	EUR	824 887	804 120	0,10
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	600 000	EUR	559 256	543 948	0,07
BPCE SA 0.01% 21 - 14.01.27	400 000	EUR	358 904	344 116	0,04
BPCE SA 0.125% 19 - 04.12.24	300 000	EUR	291 029	282 408	0,03
BPCE SA 0.25% 20 - 15.01.26	900 000	EUR	844 558	812 178	0,10
BPCE SA 0.375% 16 - 05.10.23	400 000	EUR	395 069	392 976	0,05
BPCE SA 0.375% 22 - 02.02.26	300 000	EUR	285 617	271 008	0,03
BPCE SA 0.375% 22 - 02.02.26	400 000	EUR	360 745	361 344	0,04
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	500 000	EUR	441 917	431 920	0,05
BPCE SA FRN 20 - 15.09.27	800 000	EUR	717 251	692 672	0,08
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	200 000	EUR	183 801	170 634	0,02
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	200 000	EUR	175 711	170 634	0,02
BPCE SA 0.625% 18 - 26.09.23	700 000	EUR	693 817	689 108	0,08
BPCE SA 0.625% 19 - 26.09.24	800 000	EUR	775 682	760 616	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
BPCE SA 0.625% 20 - 28.04.25	900 000	EUR	868 352	840 150	0,10
BPCE SA 0.875% 18 - 31.01.24	600 000	EUR	593 246	584 334	0,07
BPCE SA 1.00% 19 - 15.07.24	700 000	EUR	690 649	676 179	0,08
BPCE SA 1.00% 19 - 01.04.25	600 000	EUR	575 865	564 516	0,07
BPCE SA 1.375% 18 - 23.03.26	400 000	EUR	390 755	368 264	0,04
BPCE SA 1.75% 22 - 26.04.27	600 000	EUR	567 198	552 180	0,07
BPCE SA FRN 22 - 02.03.32	300 000	EUR	271 306	265 053	0,03
BPCE SA 2.875% 13 - 16.01.24	400 000	EUR	414 449	400 368	0,05
BPCE SA 2.875% 16 - 22.04.26	400 000	EUR	393 615	385 048	0,05
BPCE SA 3.00% 14 - 19.07.24	400 000	EUR	406 131	400 456	0,05
BPCE SA 4.25% 12 - 06.02.23	400 000	EUR	404 629	400 724	0,05
BPCE SA 4.625% 13 - 18.07.23	500 000	EUR	515 470	504 255	0,06
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	400 000	EUR	430 102	416 968	0,05
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama FRN 14 - 29.05.49	400 000	EUR	414 983	406 000	0,05
Capgemini SE 0.625% 20 - 23.06.25	700 000	EUR	670 430	653 387	0,08
Capgemini SE 1.00% 18 - 18.10.24	500 000	EUR	493 226	478 610	0,06
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	100 000	EUR	94 919	94 069	0,01
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	600 000	EUR	604 384	564 414	0,07
Capgemini SE 2.50% 15 - 01.07.23	300 000	EUR	307 859	299 415	0,04
Capgemini SE 2.50% 15 - 01.07.23	500 000	EUR	500 090	499 025	0,06
Carmila SA 1.625% 20 - 30.05.27	200 000	EUR	148 638	163 524	0,02
Carmila SA 2.375% 15 - 18.09.23	300 000	EUR	296 280	294 204	0,04
Carmila SA 2.375% 16 - 16.09.24	200 000	EUR	189 460	192 522	0,02
Carrefour Banque SA 0.107% 21 - 14.06.25	300 000	EUR	275 420	275 157	0,03
Carrefour SA 0.75% 16 - 26.04.24	620 000	EUR	606 106	598 641	0,07
Carrefour SA 0.875% 18 - 12.06.23	400 000	EUR	396 435	396 984	0,05
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	500 000	EUR	447 812	442 365	0,05
Carrefour SA 1.25% 15 - 03.06.25	600 000	EUR	576 943	565 662	0,07
Carrefour SA 1.75% 18 - 04.05.26	500 000	EUR	480 099	468 105	0,06
Carrefour SA 1.875% 22 - 30.10.26	600 000	EUR	571 171	559 704	0,07
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	800 000	EUR	764 528	755 600	0,09
Cie de Saint-Gobain 0.625% 19 - 15.03.24	100 000	EUR	96 488	96 718	0,01
Cie de Saint-Gobain 0.625% 19 - 15.03.24	600 000	EUR	588 010	580 308	0,07
Cie de Saint-Gobain 0.875% 18 - 21.09.23	200 000	EUR	198 978	197 334	0,02
Cie de Saint-Gobain 0.875% 18 - 21.09.23	100 000	EUR	98 657	98 667	0,01
Cie de Saint-Gobain 1.00% 17 - 17.03.25	600 000	EUR	581 770	566 970	0,07
Cie de Saint-Gobain 1.125% 18 - 23.03.26	700 000	EUR	680 858	645 253	0,08
Cie de Saint-Gobain 1.375% 17 - 14.06.27	500 000	EUR	463 576	453 300	0,05
Cie de Saint-Gobain 1.625% 22 - 10.08.25	500 000	EUR	482 106	475 520	0,06
Cie de Saint-Gobain 1.75% 20 - 03.04.23	600 000	EUR	603 942	598 938	0,07
Cie de Saint-Gobain 2.375% 20 - 04.10.27	800 000	EUR	758 368	758 144	0,09
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 0.375% 16 - 07.02.25	500 000	EUR	479 867	469 755	0,06
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 1.125% 17 - 13.10.27	700 000	EUR	632 625	627 879	0,08

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.875% 18 - 03.09.25	600 000	EUR	587 594	563 040	0,07
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 15 - 28.05.27	300 000	EUR	288 950	279 450	0,03
CNP Assurances FRN 14 - 29.11.49	300 000	EUR	310 004	295 125	0,04
CNP Assurances FRN 14 - 05.06.45	300 000	EUR	313 647	297 099	0,04
CNP Assurances FRN 15 - 10.06.47	400 000	EUR	392 830	396 332	0,05
Covivio 1.50% 17 - 21.06.27	400 000	EUR	364 954	358 756	0,04
Covivio 1.625% 17 - 17.10.24	200 000	EUR	197 189	192 710	0,02
Covivio 1.875% 16 - 20.05.26	200 000	EUR	203 072	187 568	0,02
Credit Agricole Assurances SA FRN 15 - 31.12.99	600 000	EUR	599 129	583 476	0,07
Credit Agricole Assurances SA FRN 14 - 31.10.49	400 000	EUR	402 221	389 660	0,05
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	700 000	EUR	586 565	579 103	0,07
Credit Agricole SA 0.375% 19 - 21.10.25	500 000	EUR	470 384	459 705	0,06
Credit Agricole SA 0.50% 19 - 24.06.24	600 000	EUR	582 384	575 478	0,07
Credit Agricole SA FRN 22 - 12.01.28	400 000	EUR	355 540	345 316	0,04
Credit Agricole SA 0.75% 18 - 05.12.23	600 000	EUR	594 469	587 868	0,07
Credit Agricole SA 1.00% 17 - 16.09.24	400 000	EUR	393 764	384 808	0,05
Credit Agricole SA FRN 20 - 22.04.26	900 000	EUR	865 281	838 773	0,10
Credit Agricole SA 1.00% 22 - 18.09.25	700 000	EUR	674 735	657 937	0,08
Credit Agricole SA 1.25% 16 - 14.04.26	800 000	EUR	772 554	741 216	0,09
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	900 000	EUR	840 042	814 428	0,10
Credit Agricole SA 1.375% 18 - 13.03.25	600 000	EUR	587 065	572 844	0,07
Credit Agricole SA FRN 20 - 05.06.30	500 000	EUR	473 187	460 495	0,06
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	900 000	EUR	861 772	828 414	0,10
Credit Agricole SA FRN 22 - 22.04.27	200 000	EUR	193 632	184 872	0,02
Credit Agricole SA FRN 22 - 22.04.27	300 000	EUR	277 161	277 308	0,03
Credit Agricole SA 2.375% 14 - 20.05.24	700 000	EUR	711 097	691 572	0,08
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	1 112 000	EUR	1 068 390	1 039 320	0,12
Credit Agricole SA 3.125% 13 - 17.07.23	600 000	EUR	619 017	601 182	0,07
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	600 000	EUR	617 414	596 784	0,07
Credit Agricole SA 3.375% 22 - 28.07.27	500 000	EUR	502 381	488 510	0,06
Credit Agricole SA FRN 22 - 12.10.26	600 000	EUR	598 944	597 474	0,07
Credit Agricole SA 5.125% 11 - 18.04.23	500 000	EUR	517 080	504 290	0,06
Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 20 - 28.01.26	100 000	EUR	99 811	88 697	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 20 - 28.01.26	200 000	EUR	181 524	177 394	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 18 - 05.10.23	200 000	EUR	198 813	197 304	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	500 000	EUR	445 630	439 335	0,05
Credit Mutuel Arkea SA 1.25% 17 - 31.05.24	300 000	EUR	298 972	290 676	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 1.375% 19 - 17.01.25	300 000	EUR	293 864	286 689	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 1.625% 19 - 15.04.26	200 000	EUR	200 134	185 358	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 17 - 25.10.29	400 000	EUR	388 454	377 428	0,05
Credit Mutuel Arkea SA 3.25% 16 - 01.06.26	200 000	EUR	193 414	193 018	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 22 - 19.09.27	300 000	EUR	291 798	291 228	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 22 - 19.09.27	300 000	EUR	288 696	291 228	0,04
Danone SA Zero Coupon 21 - 01.12.25	300 000	EUR	291 769	272 967	0,03
Danone SA Zero Coupon 21 - 01.12.25	500 000	EUR	458 141	454 945	0,05
Danone SA 0.571% 20 - 17.03.27	700 000	EUR	647 098	627 200	0,08

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Danone SA 0.709% 16 - 03.11.24	1 100 000	EUR	1 077 028	1 055 384	0,13
Danone SA 1.00% 18 - 26.03.25	200 000	EUR	200 521	191 208	0,02
Danone SA FRN 21 - 31.12.99	400 000	EUR	351 630	335 420	0,04
Danone SA 1.125% 15 - 14.01.25	700 000	EUR	683 933	669 977	0,08
Danone SA 1.25% 15 - 30.05.24	600 000	EUR	595 078	584 406	0,07
Danone SA FRN 17 - 31.12.99	700 000	EUR	691 952	689 360	0,08
Danone SA 2.60% 13 - 28.06.23	400 000	EUR	406 962	400 000	0,05
Dassault Systemes SE Zero Coupon 19 - 16.09.24	700 000	EUR	672 594	661 906	0,08
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	400 000	EUR	383 384	355 568	0,04
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	400 000	EUR	357 466	355 568	0,04
Edenred 1.375% 15 - 10.03.25	400 000	EUR	392 212	380 136	0,05
Edenred 1.875% 17 - 30.03.27	400 000	EUR	380 818	375 700	0,05
Edenred 1.875% 18 - 06.03.26	500 000	EUR	492 556	477 215	0,06
ELO SACA 2.25% 13 - 06.04.23	200 000	EUR	200 106	198 652	0,02
ELO SACA 2.375% 19 - 25.04.25	700 000	EUR	684 085	662 907	0,08
ELO SACA 2.625% 19 - 30.01.24	700 000	EUR	695 921	686 952	0,08
ELO SACA 2.875% 20 - 29.01.26	100 000	EUR	93 441	93 894	0,01
ELO SACA 2.875% 20 - 29.01.26	600 000	EUR	598 804	563 364	0,07
ELO SACA 3.25% 20 - 23.07.27	400 000	EUR	383 993	367 708	0,04
ELO SACA 3.25% 20 - 23.07.27	200 000	EUR	178 380	183 854	0,02
EssilorLuxottica SA Zero Coupon 19 - 27.05.23	1 000 000	EUR	991 451	991 360	0,12
EssilorLuxottica SA 0.125% 19 - 27.05.25	1 400 000	EUR	1 337 675	1 309 196	0,16
EssilorLuxottica SA 0.25% 20 - 05.01.24	500 000	EUR	490 606	486 565	0,06
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	1 300 000	EUR	1 159 795	1 135 134	0,14
EssilorLuxottica SA 0.375% 20 - 05.01.26	500 000	EUR	490 933	460 655	0,06
EssilorLuxottica SA 0.375% 20 - 05.01.26	500 000	EUR	469 580	460 655	0,06
EssilorLuxottica SA 2.375% 14 - 09.04.24	200 000	EUR	202 414	198 848	0,02
EssilorLuxottica SA 2.625% 14 - 10.02.24	400 000	EUR	407 930	399 604	0,05
Eutelsat SA 2.00% 18 - 02.10.25	600 000	EUR	582 263	525 354	0,06
Eutelsat SA 2.25% 19 - 13.07.27	400 000	EUR	345 060	328 820	0,04
Eutelsat SA 2.25% 19 - 13.07.27	200 000	EUR	171 070	164 410	0,02
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	500 000	EUR	452 888	448 805	0,05
Gecina SA 1.50% 15 - 20.01.25	200 000	EUR	206 055	190 152	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 0.625% 17 - 27.03.23	500 000	EUR	496 615	495 970	0,06
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 17 - 27.11.27	200 000	EUR	179 378	173 156	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.25% 14 - 24.03.25	600 000	EUR	586 635	572 622	0,07
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.50% 20 - 04.05.27	600 000	EUR	576 770	551 178	0,07
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	800 000	EUR	676 921	682 104	0,08
HSBC Continental Europe SA 0.25% 19 - 17.05.24	500 000	EUR	485 059	480 460	0,06
HSBC Continental Europe SA 0.60% 18 - 20.03.23	300 000	EUR	301 554	299 079	0,04
HSBC Continental Europe SA 0.60% 18 - 20.03.23	400 000	EUR	398 254	398 772	0,05
ICADE 1.125% 16 - 17.11.25	200 000	EUR	187 250	179 752	0,02
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	400 000	EUR	347 078	346 328	0,04
ICADE 1.75% 16 - 10.06.26	500 000	EUR	491 826	447 720	0,05

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	200 000	EUR	179 142	180 074	0,02
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	300 000	EUR	275 351	270 111	0,03
Imerys SA 2.00% 14 - 10.12.24	500 000	EUR	492 711	485 630	0,06
JCDecaux SE 1.00% 16 - 01.06.23	600 000	EUR	596 448	595 452	0,07
JCDecaux SE 2.00% 20 - 24.10.24	500 000	EUR	496 272	482 170	0,06
Kering SA 0.25% 20 - 13.05.23	500 000	EUR	498 316	496 460	0,06
Kering SA 1.25% 16 - 10.05.26	400 000	EUR	392 212	375 816	0,05
Kering SA 1.25% 22 - 05.05.25	600 000	EUR	586 241	574 020	0,07
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	400 000	EUR	379 798	372 248	0,04
Kering SA 2.75% 14 - 08.04.24	200 000	EUR	206 769	200 228	0,02
Kering SA 2.75% 14 - 08.04.24	200 000	EUR	199 792	200 228	0,02
Klepierre SA 1.00% 15 - 17.04.23	300 000	EUR	301 660	298 887	0,04
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	300 000	EUR	278 293	266 232	0,03
Klepierre SA 1.75% 14 - 06.11.24	300 000	EUR	288 903	290 895	0,03
Klepierre SA 1.875% 16 - 19.02.26	300 000	EUR	288 422	278 958	0,03
Legrand SA 0.50% 17 - 09.10.23	300 000	EUR	298 757	294 810	0,04
Legrand SA 0.75% 17 - 06.07.24	400 000	EUR	389 653	386 628	0,05
Legrand SA 1.00% 18 - 06.03.26	300 000	EUR	289 909	274 185	0,03
Legrand SA 1.875% 15 - 16.12.27	300 000	EUR	278 418	274 626	0,03
L'Oreal SA 0.375% 22 - 29.03.24	800 000	EUR	782 376	777 440	0,09
L'Oreal SA 0.875% 22 - 29.06.26	1 100 000	EUR	1 060 011	1 021 405	0,12
Mercialys SA 1.80% 18 - 27.02.26	200 000	EUR	191 662	170 404	0,02
New Immo Holdings SA 2.75% 19 - 26.11.26	100 000	EUR	87 167	84 758	0,01
New Immo Holdings SA 2.75% 19 - 26.11.26	100 000	EUR	84 108	84 758	0,01
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	300 000	EUR	282 903	264 021	0,03
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	400 000	EUR	355 247	352 028	0,04
Orange SA Zero Coupon 21 - 29.06.26	600 000	EUR	553 529	531 792	0,06
Orange SA 0.75% 17 - 11.09.23	700 000	EUR	692 361	691 215	0,08
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	600 000	EUR	567 199	540 252	0,06
Orange SA 1.00% 16 - 12.05.25	600 000	EUR	587 539	566 892	0,07
Orange SA 1.00% 18 - 12.09.25	700 000	EUR	676 497	655 921	0,08
Orange SA 1.125% 19 - 15.07.24	1 000 000	EUR	985 258	970 950	0,12
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	600 000	EUR	570 105	542 280	0,07
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	500 000	EUR	459 872	455 510	0,05
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	400 000	EUR	354 733	353 632	0,04
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	900 000	EUR	861 190	850 068	0,10
Orange SA 2.50% 12 - 01.03.23	400 000	EUR	405 398	400 240	0,05
Orange SA 3.125% 13 - 09.01.24	600 000	EUR	621 698	601 002	0,07
Orange SA FRN 14 - 29.10.49	1 100 000	EUR	1 150 176	1 101 232	0,13
Orange SA FRN 14 - 29.12.49	930 000	EUR	966 813	935 822	0,11
Publicis Groupe SA 0.50% 16 - 03.11.23	400 000	EUR	395 197	392 420	0,05
Publicis Groupe SA 1.625% 14 - 16.12.24	500 000	EUR	498 879	482 320	0,06
SANEF SA 1.875% 15 - 16.03.26	500 000	EUR	481 978	464 505	0,06
Sanofi 0.50% 16 - 13.01.27	1 000 000	EUR	937 792	897 270	0,11
Sanofi 0.50% 18 - 21.03.23	1 500 000	EUR	1 502 351	1 493 895	0,18
Sanofi 0.625% 16 - 05.04.24	600 000	EUR	590 434	582 906	0,07
Sanofi 0.875% 22 - 06.04.25	900 000	EUR	872 079	859 257	0,10
Sanofi 1.00% 18 - 21.03.26	1 400 000	EUR	1 349 006	1 306 326	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Sanofi 1.00% 20 - 01.04.25	900 000	EUR	883 141	860 256	0,10
Sanofi 1.50% 15 - 22.09.25	500 000	EUR	496 936	477 740	0,06
Sanofi 1.75% 14 - 10.09.26	1 200 000	EUR	1 200 105	1 143 564	0,14
Sanofi 2.50% 13 - 14.11.23	700 000	EUR	712 540	699 832	0,08
Schneider Electric SE Zero Coupon 20 - 12.06.23	500 000	EUR	496 838	494 275	0,06
Schneider Electric SE 0.25% 16 - 09.09.24	500 000	EUR	485 238	475 225	0,06
Schneider Electric SE 0.25% 16 - 09.09.24	500 000	EUR	480 921	475 225	0,06
Schneider Electric SE 0.875% 15 - 11.03.25	600 000	EUR	587 130	570 720	0,07
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	600 000	EUR	571 257	545 382	0,07
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	400 000	EUR	374 500	362 300	0,04
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	700 000	EUR	663 313	640 514	0,08
Schneider Electric SE 1.50% 15 - 08.09.23	600 000	EUR	602 565	595 158	0,07
Schneider Electric SE 3.25% 22 - 09.11.27	500 000	EUR	510 102	494 240	0,06
SCOR SE FRN 15 - 08.06.46	400 000	EUR	392 095	367 000	0,04
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 18 - 29.05.25	200 000	EUR	194 129	185 682	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 20 - 05.06.27	400 000	EUR	360 184	347 716	0,04
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	100 000	EUR	100 139	89 175	0,01
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	600 000	EUR	553 583	535 050	0,06
Societe Generale SA FRN 21 - 17.11.26	600 000	EUR	553 671	537 054	0,06
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	300 000	EUR	278 409	255 273	0,03
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	400 000	EUR	342 358	340 364	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 02.12.27	300 000	EUR	287 534	257 793	0,03
Societe Generale SA FRN 21 - 02.12.27	300 000	EUR	256 672	257 793	0,03
Societe Generale SA 0.75% 16 - 26.05.23	500 000	EUR	499 715	496 785	0,06
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	800 000	EUR	716 380	691 624	0,08
Societe Generale SA 0.875% 19 - 01.07.26	400 000	EUR	369 390	356 676	0,04
Societe Generale SA FRN 20 - 22.09.28	700 000	EUR	590 221	593 614	0,07
Societe Generale SA FRN 20 - 24.11.30	500 000	EUR	452 900	438 290	0,05
Societe Generale SA 1.125% 18 - 23.01.25	800 000	EUR	775 608	757 192	0,09
Societe Generale SA FRN 20 - 21.04.26	500 000	EUR	479 575	465 270	0,06
Societe Generale SA FRN 21 - 30.06.31	500 000	EUR	440 832	427 160	0,05
Societe Generale SA 1.25% 19 - 15.02.24	1 000 000	EUR	990 652	976 290	0,12
Societe Generale SA FRN 18 - 23.02.28	600 000	EUR	593 067	594 186	0,07
Societe Generale SA FRN 22 - 30.05.25	600 000	EUR	588 991	581 112	0,07
Societe Generale SA 2.625% 15 - 27.02.25	700 000	EUR	699 036	681 814	0,08
Societe Generale SA 4.00% 13 - 07.06.23	500 000	EUR	516 677	500 980	0,06
Societe Generale SA 4.00% 22 - 16.11.27	500 000	EUR	511 746	499 655	0,06
Societe Generale SA FRN 22 - 06.09.32	300 000	EUR	289 921	300 228	0,04
Sodexo SA 0.50% 20 - 17.01.24	500 000	EUR	489 443	487 105	0,06
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	800 000	EUR	722 273	715 184	0,09
Sodexo SA 0.75% 20 - 27.04.25	500 000	EUR	484 794	473 235	0,06
Sodexo SA 1.125% 18 - 22.05.25	200 000	EUR	194 422	189 296	0,02
Sodexo SA 2.50% 14 - 24.06.26	400 000	EUR	404 770	387 492	0,05
Sogecap SA FRN 14 - 29.12.49	100 000	EUR	98 110	95 617	0,01
Sogecap SA FRN 14 - 29.12.49	400 000	EUR	389 768	382 468	0,05
Teleperformance 0.25% 20 - 26.11.27	400 000	EUR	329 740	325 564	0,04
Teleperformance 1.875% 18 - 02.07.25	600 000	EUR	590 258	564 960	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	600 000	EUR	508 338	509 238	0,06

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 16 - 21.02.25	300 000	EUR	289 476	280 683	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 15 - 14.03.25	400 000	EUR	380 088	373 520	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	400 000	EUR	359 687	348 840	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	300 000	EUR	269 788	258 858	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 18 - 15.09.25	500 000	EUR	470 260	459 975	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 16 - 09.03.26	300 000	EUR	283 414	272 685	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	700 000	EUR	636 540	595 287	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.125% 20 - 09.04.25	300 000	EUR	295 050	286 533	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 13 - 12.06.23	300 000	EUR	302 522	299 010	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 26.02.24	300 000	EUR	302 564	295 257	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 04.06.26	400 000	EUR	393 844	377 148	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	400 000	EUR	335 005	303 748	0,04
Vinci SA 1.00% 18 - 26.09.25	800 000	EUR	777 991	752 600	0,09
Vivendi SE 0.625% 19 - 11.06.25	600 000	EUR	575 363	557 928	0,07
Vivendi SE 0.875% 17 - 18.09.24	700 000	EUR	681 698	666 568	0,08
Vivendi SE 1.125% 16 - 24.11.23	500 000	EUR	495 656	492 615	0,06
Vivendi SE 1.875% 16 - 26.05.26	500 000	EUR	491 675	468 040	0,06
Wendel SE 1.375% 19 - 26.04.26	200 000	EUR	188 804	182 414	0,02
Wendel SE 2.50% 15 - 09.02.27	400 000	EUR	384 509	373 284	0,04
Worldline SA 0.25% 19 - 18.09.24	100 000	EUR	93 921	94 615	0,01
Worldline SA 0.25% 19 - 18.09.24	300 000	EUR	282 625	283 845	0,03
Worldline SA 0.50% 20 - 30.06.23	400 000	EUR	397 176	395 272	0,05
Worldline SA 0.875% 20 - 30.06.27	200 000	EUR	180 432	173 246	0,02
Worldline SA 0.875% 20 - 30.06.27	300 000	EUR	257 096	259 869	0,03
WPP Finance SA 2.25% 14 - 22.09.26	400 000	EUR	384 748	377 796	0,05
WPP Finance SA 2.25% 14 - 22.09.26	300 000	EUR	299 054	283 347	0,03
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	620 000	EUR	597 418	578 082	0,07
			<b>178 861 619</b>	<b>174 449 599</b>	<b>20,89</b>
<b>Allemagne</b>					
Aareal Bank AG 0.05% 21 - 02.09.26	400 000	EUR	338 449	330 244	0,04
Aareal Bank AG 0.25% 20 - 23.11.27	400 000	EUR	316 568	315 100	0,04
Aareal Bank AG 0.375% 19 - 10.04.24	300 000	EUR	287 649	285 504	0,03
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	300 000	EUR	257 990	246 792	0,03
Aareal Bank AG 4.50% 22 - 25.07.25	200 000	EUR	206 284	200 156	0,02
adidas AG Zero Coupon 20 - 09.09.24	400 000	EUR	387 063	378 444	0,05
adidas AG Zero Coupon 20 - 09.09.24	100 000	EUR	95 446	94 611	0,01
adidas AG 3.00% 22 - 21.11.25	300 000	EUR	301 424	296 568	0,04
Albemarle New Holdings GmbH 1.125% 19 - 25.11.25	300 000	EUR	287 377	278 025	0,03
Allianz SE FRN 15 - 07.07.45	900 000	EUR	868 925	839 988	0,10
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	300 000	EUR	303 675	276 690	0,03
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	300 000	EUR	276 483	276 690	0,03
Allianz SE FRN 14 - 31.12.99	800 000	EUR	806 595	770 984	0,09
Allianz SE FRN 13 - 31.12.49	100 000	EUR	110 695	99 244	0,01
Allianz SE FRN 13 - 31.12.49	800 000	EUR	809 823	793 952	0,10
alstria office REIT-AG 0.50% 19 - 26.09.25	300 000	EUR	249 436	239 922	0,03
alstria office REIT-AG 1.50% 17 - 15.11.27	200 000	EUR	146 715	142 428	0,02
alstria office REIT-AG 1.50% 20 - 23.06.26	100 000	EUR	105 163	78 468	0,01



## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
alstria office REIT-AG 2.125% 16 - 12.04.23	200 000	EUR	198 585	197 678	0,02
Amphenol Technologies Holdings GmbH 0.75% 20 - 04.05.26	320 000	EUR	302 253	295 562	0,04
Berlin Hyp AG 0.375% 18 - 28.08.23	200 000	EUR	200 772	196 458	0,02
Berlin Hyp AG 0.375% 22 - 25.01.27	300 000	EUR	280 781	264 225	0,03
Berlin Hyp AG 0.50% 16 - 26.09.23	300 000	EUR	295 237	294 408	0,04
Berlin Hyp AG 1.00% 19 - 05.02.26	300 000	EUR	287 456	275 940	0,03
Berlin Hyp AG 1.125% 17 - 25.10.27	200 000	EUR	174 246	176 590	0,02
Berlin Hyp AG 1.25% 15 - 22.01.25	500 000	EUR	485 097	475 415	0,06
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.125% 16 - 27.04.26	400 000	EUR	392 790	371 940	0,04
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.25% 18 - 29.09.25	400 000	EUR	388 573	378 124	0,05
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.75% 14 - 14.10.24	300 000	EUR	297 682	291 741	0,04
Clearstream Banking AG Zero Coupon 20 - 01.12.25	200 000	EUR	181 848	180 704	0,02
Clearstream Banking AG Zero Coupon 20 - 01.12.25	100 000	EUR	96 640	90 352	0,01
Commerzbank AG 0.10% 21 - 11.09.25	490 000	EUR	462 565	445 003	0,05
Commerzbank AG 0.25% 19 - 16.09.24	300 000	EUR	282 217	281 319	0,03
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	450 000	EUR	383 808	386 910	0,05
Commerzbank AG 0.50% 16 - 13.09.23	666 000	EUR	654 872	655 564	0,08
Commerzbank AG 0.50% 18 - 28.08.23	520 000	EUR	519 639	512 918	0,06
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	600 000	EUR	545 529	528 912	0,06
Commerzbank AG 0.625% 19 - 28.08.24	600 000	EUR	580 404	572 154	0,07
Commerzbank AG FRN 20 - 24.03.26	300 000	EUR	282 330	274 158	0,03
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	400 000	EUR	365 921	341 800	0,04
Commerzbank AG 1.00% 19 - 04.03.26	800 000	EUR	757 342	733 352	0,09
Commerzbank AG 1.125% 17 - 24.05.24	200 000	EUR	198 298	193 636	0,02
Commerzbank AG 1.125% 17 - 19.09.25	200 000	EUR	186 817	182 178	0,02
Commerzbank AG 1.125% 19 - 22.06.26	200 000	EUR	182 590	176 242	0,02
Commerzbank AG 1.25% 18 - 23.10.23	300 000	EUR	295 239	295 212	0,04
Commerzbank AG FRN 22 - 14.09.27	300 000	EUR	289 131	279 060	0,03
Commerzbank AG FRN 22 - 21.03.28	400 000	EUR	385 526	390 880	0,05
Continental AG Zero Coupon 19 - 12.09.23	420 000	EUR	412 518	411 659	0,05
Continental AG 0.375% 19 - 27.06.25	690 000	EUR	652 943	637 746	0,08
Continental AG 2.50% 20 - 27.08.26	700 000	EUR	693 553	671 314	0,08
Continental AG 3.625% 22 - 30.11.27	350 000	EUR	350 499	340 211	0,04
Continental AG 3.625% 22 - 30.11.27	100 000	EUR	100 512	97 203	0,01
Covestro AG 0.875% 20 - 03.02.26	500 000	EUR	465 830	456 710	0,05
Covestro AG 1.75% 16 - 25.09.24	415 000	EUR	414 994	400 525	0,05
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.27	400 000	EUR	377 930	348 452	0,04
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.27	300 000	EUR	253 731	261 339	0,03
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.25	100 000	EUR	101 560	93 310	0,01
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.25	800 000	EUR	756 416	746 480	0,09
Deutsche Bank AG 1.125% 15 - 17.03.25	500 000	EUR	479 363	474 640	0,06
Deutsche Bank AG 1.125% 18 - 30.08.23	500 000	EUR	501 971	494 705	0,06
Deutsche Bank AG FRN 20 - 10.06.26	350 000	EUR	340 292	328 832	0,04
Deutsche Bank AG FRN 20 - 03.09.26	400 000	EUR	374 018	364 236	0,04
Deutsche Bank AG FRN 20 - 03.09.26	100 000	EUR	90 552	91 059	0,01
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	1 500 000	EUR	1 355 980	1 320 900	0,16
Deutsche Bank AG FRN 22 - 23.02.28	700 000	EUR	630 159	611 555	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Deutsche Bank AG 2.625% 19 - 12.02.26	500 000	EUR	483 419	471 115	0,06
Deutsche Bank AG 2.75% 15 - 17.02.25	680 000	EUR	670 902	668 610	0,08
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.05.28	100 000	EUR	97 405	92 210	0,01
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.05.28	200 000	EUR	177 422	184 420	0,02
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.06.32	800 000	EUR	704 712	707 352	0,08
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.06.32	100 000	EUR	91 243	88 419	0,01
Deutsche Bank AG 4.00% 22 - 29.11.27	300 000	EUR	302 148	295 974	0,04
Deutsche Bank AG 4.00% 22 - 29.11.27	100 000	EUR	100 779	98 658	0,01
Deutsche Bank AG 4.50% 16 - 19.05.26	400 000	EUR	391 912	393 212	0,05
Deutsche Bank AG 4.50% 16 - 19.05.26	100 000	EUR	100 270	98 303	0,01
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.05.31	600 000	EUR	580 626	584 832	0,07
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.05.31	100 000	EUR	99 724	97 472	0,01
Deutsche Boerse AG Zero Coupon 21 - 22.02.26	300 000	EUR	278 559	270 141	0,03
Deutsche Boerse AG FRN 20 - 16.06.47	300 000	EUR	250 440	261 054	0,03
Deutsche Boerse AG 1.625% 15 - 08.10.25	200 000	EUR	205 882	194 430	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.10% 21 - 02.02.26	300 000	EUR	272 479	254 601	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.125% 19 - 05.09.24	200 000	EUR	189 868	184 806	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.25% 21 - 27.10.25	400 000	EUR	358 832	347 288	0,04
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.25% 22 - 17.01.25	400 000	EUR	378 978	361 536	0,04
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.75% 19 - 07.02.23	500 000	EUR	498 897	498 950	0,06
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.375% 22 - 28.08.26	300 000	EUR	292 160	288 432	0,03
Deutsche Post AG 0.375% 20 - 20.05.26	700 000	EUR	654 353	642 845	0,08
Deutsche Post AG 1.00% 17 - 13.12.27	400 000	EUR	365 352	361 084	0,04
Deutsche Post AG 1.25% 16 - 01.04.26	400 000	EUR	389 142	377 552	0,05
Deutsche Post AG 2.75% 13 - 09.10.23	415 000	EUR	428 622	416 311	0,05
Deutsche Post AG 2.875% 12 - 11.12.24	540 000	EUR	562 249	539 692	0,06
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	1 030 000	EUR	953 906	912 158	0,11
Deutsche Telekom AG 0.875% 19 - 25.03.26	350 000	EUR	337 207	325 549	0,04
Deutsche Wohnen SE 1.00% 20 - 30.04.25	400 000	EUR	386 262	370 184	0,04
Eurogrid GmbH 1.625% 15 - 03.11.23	700 000	EUR	700 520	692 797	0,08
Eurogrid GmbH 1.875% 15 - 10.06.25	400 000	EUR	402 868	384 072	0,05
Evonik Industries AG 0.375% 16 - 07.09.24	671 000	EUR	650 790	639 899	0,08
Evonik Industries AG 0.625% 20 - 18.09.25	400 000	EUR	381 606	368 924	0,04
Evonik Industries AG 2.25% 22 - 25.09.27	700 000	EUR	643 184	651 609	0,08
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 0.25% 19 - 29.11.23	650 000	EUR	636 656	633 132	0,08
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 0.625% 19 - 30.11.26	460 000	EUR	422 381	398 673	0,05
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.00% 20 - 29.05.26	350 000	EUR	332 237	314 370	0,04
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.50% 18 - 11.07.25	350 000	EUR	351 921	329 977	0,04
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 3.875% 22 - 20.09.27	620 000	EUR	596 439	593 619	0,07
Fresenius SE & Co. KGaA 0.375% 20 - 28.09.26	500 000	EUR	455 887	432 025	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	1 000 000	EUR	895 000	875 610	0,11
Fresenius SE & Co. KGaA 1.875% 19 - 15.02.25	420 000	EUR	412 801	402 263	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 1.875% 22 - 24.05.25	620 000	EUR	601 646	585 826	0,07

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Fresenius SE & Co. KGaA 4.00% 14 - 01.02.24	400 000	EUR	414 453	401 496	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 4.25% 22 - 28.05.26	200 000	EUR	200 330	196 670	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 4.25% 22 - 28.05.26	100 000	EUR	100 576	98 335	0,01
Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 21 - 09.03.26	300 000	EUR	275 693	255 339	0,03
Hamburg Commercial Bank AG FRN 21 - 22.09.26	300 000	EUR	268 994	254 856	0,03
Hamburg Commercial Bank AG 6.25% 22 - 18.11.24	200 000	EUR	203 927	202 434	0,02
Hannover Rueck SE FRN 14 - 29.06.49	300 000	EUR	287 882	286 701	0,03
HeidelbergCement AG 1.50% 16 - 07.02.25	836 000	EUR	813 109	800 813	0,10
HeidelbergCement AG 2.25% 16 - 03.06.24	720 000	EUR	727 751	708 257	0,09
Hella GmbH & Co. KGaA 0.50% 19 - 26.01.27	420 000	EUR	372 233	350 927	0,04
Hella GmbH & Co. KGaA 1.00% 17 - 17.05.24	300 000	EUR	293 035	288 924	0,03
Henkel AG & Co. KGaA 2.625% 22 - 13.09.27	500 000	EUR	484 817	484 600	0,06
HOCHTIEF AG 0.50% 19 - 03.09.27	450 000	EUR	353 507	366 291	0,04
HOCHTIEF AG 1.75% 18 - 03.07.25	409 000	EUR	395 346	387 118	0,05
Infineon Technologies AG 0.625% 22 - 17.02.25	500 000	EUR	477 424	469 695	0,06
Infineon Technologies AG 0.75% 20 - 24.06.23	200 000	EUR	198 144	198 152	0,02
Infineon Technologies AG 0.75% 20 - 24.06.23	300 000	EUR	299 647	297 228	0,04
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	600 000	EUR	579 102	548 712	0,07
KION Group AG 1.625% 20 - 24.09.25	400 000	EUR	352 610	350 700	0,04
Knorr-Bremse AG 1.125% 18 - 13.06.25	620 000	EUR	608 151	591 449	0,07
Knorr-Bremse AG 3.25% 22 - 21.09.27	600 000	EUR	586 077	586 914	0,07
LANXESS AG Zero Coupon 21 - 08.09.27	500 000	EUR	406 690	418 750	0,05
LANXESS AG 1.00% 16 - 07.10.26	340 000	EUR	331 268	312 691	0,04
LANXESS AG 1.125% 18 - 16.05.25	420 000	EUR	406 202	397 219	0,05
LEG Immobilien SE 0.375% 22 - 17.01.26	100 000	EUR	99 090	87 507	0,01
LEG Immobilien SE 0.375% 22 - 17.01.26	200 000	EUR	177 465	175 014	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	300 000	EUR	256 737	248 193	0,03
LEG Immobilien SE 1.25% 17 - 23.01.24	200 000	EUR	194 847	192 902	0,02
Merck Financial Services GmbH 0.005% 19 - 15.12.23	400 000	EUR	390 572	388 864	0,05
Merck Financial Services GmbH 0.125% 20 - 16.07.25	600 000	EUR	570 490	554 862	0,07
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	500 000	EUR	459 872	438 480	0,05
Merck Financial Services GmbH 1.875% 22 - 15.06.26	400 000	EUR	389 006	380 836	0,05
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	400 000	EUR	385 591	376 652	0,05
Merck KGaA FRN 20 - 09.09.80	1 000 000	EUR	903 309	887 330	0,11
Merck KGaA FRN 14 - 12.12.74	340 000	EUR	348 034	334 094	0,04
METRO AG 1.125% 18 - 06.03.23	400 000	EUR	392 863	392 504	0,05
METRO AG 1.50% 15 - 19.03.25	500 000	EUR	486 725	485 220	0,06
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 1.75% 18 - 05.07.25	500 000	EUR	483 662	473 910	0,06
Santander Consumer Bank AG 0.25% 19 - 15.10.24	300 000	EUR	287 397	281 076	0,03
SAP SE Zero Coupon 20 - 17.05.23	500 000	EUR	496 511	496 165	0,06
SAP SE 0.125% 20 - 18.05.26	600 000	EUR	560 660	540 804	0,06
SAP SE 0.75% 18 - 10.12.24	700 000	EUR	684 482	671 496	0,08
SAP SE 1.00% 15 - 01.04.25	200 000	EUR	194 498	193 632	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
SAP SE 1.00% 15 - 01.04.25	300 000	EUR	302 572	290 448	0,04
SAP SE 1.00% 18 - 13.03.26	400 000	EUR	390 588	374 220	0,05
SAP SE 1.125% 14 - 20.02.23	880 000	EUR	884 761	878 354	0,11
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	830 000	EUR	820 486	782 424	0,09
Talanx AG FRN 17 - 05.12.47	400 000	EUR	346 244	342 324	0,04
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	200 000	EUR	214 493	191 818	0,02
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	100 000	EUR	95 998	95 909	0,01
Talanx AG 3.125% 13 - 13.02.23	400 000	EUR	404 131	400 188	0,05
Vonovia SE Zero Coupon 21 - 01.09.23	200 000	EUR	196 931	195 400	0,02
Vonovia SE Zero Coupon 21 - 01.12.25	800 000	EUR	729 394	700 784	0,08
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	200 000	EUR	168 152	163 754	0,02
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	400 000	EUR	343 195	327 508	0,04
Vonovia SE 1.375% 22 - 28.01.26	600 000	EUR	561 285	543 762	0,07
Vonovia SE 4.75% 22 - 23.05.27	300 000	EUR	303 117	296 010	0,04
Vonovia SE 4.75% 22 - 23.05.27	200 000	EUR	202 190	197 340	0,02
			<b>65 712 771</b>	<b>64 157 162</b>	<b>7,68</b>
<b>Guernesey</b>					
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 2.95% 20 - 29.07.26	200 000	EUR	173 292	156 784	0,02
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 3.00% 18 - 29.03.25	400 000	EUR	370 919	349 404	0,04
Sirius Real Estate Ltd. 1.125% 21 - 22.06.26	200 000	EUR	173 459	155 498	0,02
			<b>717 670</b>	<b>661 686</b>	<b>0,08</b>
<b>Hongrie</b>					
Erste Bank Hungary Zrt FRN 22 - 04.02.26	200 000	EUR	187 058	176 880	0,02
OTP Bank Nyrt FRN 22 - 13.07.25	220 000	EUR	219 952	214 405	0,02
OTP Bank Nyrt FRN 22 - 04.03.26	400 000	EUR	400 898	397 956	0,05
			<b>807 908</b>	<b>789 241</b>	<b>0,09</b>
<b>Irlande</b>					
Abbott Ireland Financing Dac 0.10% 19 - 19.11.24	580 000	EUR	551 092	546 638	0,07
Abbott Ireland Financing Dac 0.375% 19 - 19.11.27	400 000	EUR	359 200	347 912	0,04
Abbott Ireland Financing Dac 0.875% 18 - 27.09.23	950 000	EUR	938 167	938 078	0,11
Abbott Ireland Financing Dac 1.50% 18 - 27.09.26	1 050 000	EUR	998 448	982 348	0,12
AIB Group PLC FRN 21 - 17.11.27	400 000	EUR	353 892	338 440	0,04
AIB Group PLC 1.25% 19 - 28.05.24	400 000	EUR	392 973	385 304	0,05
AIB Group PLC 2.25% 18 - 03.07.25	200 000	EUR	193 096	189 784	0,02
AIB Group PLC FRN 22 - 04.04.28	600 000	EUR	548 880	535 302	0,06
AIB Group PLC FRN 22 - 04.07.26	490 000	EUR	484 386	475 344	0,06
Bank of Ireland Group PLC FRN 21 - 10.05.27	450 000	EUR	385 502	385 659	0,05
Bank of Ireland Group PLC FRN 19 - 08.07.24	300 000	EUR	294 003	295 320	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 19 - 25.11.25	420 000	EUR	390 135	392 923	0,05
Bank of Ireland Group PLC 1.375% 18 - 29.08.23	300 000	EUR	295 590	296 802	0,04
Bank of Ireland Group PLC FRN 22 - 05.06.26	630 000	EUR	588 769	584 735	0,07
CCEP Finance Ireland Dac Zero Coupon 21 - 06.09.25	700 000	EUR	650 759	638 190	0,08
CRH Finance Dac 3.125% 13 - 03.04.23	600 000	EUR	609 038	600 324	0,07
CRH SMW Finance Dac 1.25% 20 - 05.11.26	620 000	EUR	591 085	566 240	0,07
Dell Bank International Dac 0.50% 21 - 27.10.26	200 000	EUR	182 023	173 024	0,02
Dell Bank International Dac 0.50% 21 - 27.10.26	300 000	EUR	268 899	259 536	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Dell Bank International Dac 1.625% 20 - 24.06.24	360 000	EUR	354 690	347 148	0,04
Dell Bank International Dac 4.50% 22 - 18.10.27	420 000	EUR	414 246	419 530	0,05
DXC Capital Funding Dac 0.45% 21 - 15.09.27	620 000	EUR	513 798	510 638	0,06
Eaton Capital UnLtd Co. 0.128% 21 - 08.03.26	800 000	EUR	741 927	714 352	0,09
Eaton Capital UnLtd Co. 0.697% 19 - 14.05.25	520 000	EUR	498 440	485 628	0,06
Eaton Capital UnLtd Co. 0.75% 16 - 20.09.24	500 000	EUR	489 931	476 925	0,06
Fresenius Finance Ireland PLC Zero Coupon 21 - 01.10.25	500 000	EUR	461 106	445 775	0,05
Fresenius Finance Ireland PLC 1.50% 17 - 30.01.24	700 000	EUR	696 960	685 783	0,08
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	440 000	EUR	438 171	403 418	0,05
GE Capital European Funding Unlimited Co. 2.625% 13 - 15.03.23	300 000	EUR	302 124	300 258	0,04
Grenke Finance PLC 0.625% 19 - 09.01.25	200 000	EUR	179 235	174 526	0,02
Grenke Finance PLC 1.50% 18 - 05.10.23	100 000	EUR	97 637	98 015	0,01
Grenke Finance PLC 1.625% 19 - 05.04.24	200 000	EUR	188 910	188 394	0,02
Grenke Finance PLC 3.95% 20 - 09.07.25	200 000	EUR	186 392	188 334	0,02
Hammerson Ireland Finance Dac 1.75% 21 - 03.06.27	450 000	EUR	342 840	351 018	0,04
Johnson Controls International PLC 1.00% 17 - 15.09.23	700 000	EUR	696 583	690 256	0,08
Johnson Controls International PLC 1.375% 16 - 25.02.25	400 000	EUR	388 795	381 240	0,05
Johnson Controls International PLC Via Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	450 000	EUR	380 245	383 841	0,05
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 2.375% 15 - 10.09.25	800 000	EUR	811 771	784 056	0,09
Linde PLC Zero Coupon 21 - 30.09.26	600 000	EUR	546 797	527 088	0,06
Linde PLC 1.00% 22 - 31.03.27	400 000	EUR	371 946	364 000	0,04
Ryanair Dac 0.875% 21 - 25.05.26	1 010 000	EUR	920 251	902 132	0,11
Ryanair Dac 1.125% 15 - 10.03.23	300 000	EUR	298 573	298 650	0,04
Ryanair Dac 1.125% 17 - 15.08.23	1 000 000	EUR	987 380	989 130	0,12
Ryanair Dac 2.875% 20 - 15.09.25	810 000	EUR	798 161	785 651	0,09
Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2.875% 18 - 15.01.26	900 000	EUR	903 122	872 271	0,10
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.50% 19-15.09.27	650 000	EUR	570 696	582 049	0,07
			<b>22 656 664</b>	<b>22 282 009</b>	<b>2,67</b>
<b>Italie</b>					
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 17 - 08.06.27	410 000	EUR	369 563	363 404	0,04
Assicurazioni Generali SpA 4.125% 14 - 04.05.26	600 000	EUR	618 725	605 862	0,07
Assicurazioni Generali SpA FRN 14 - 30.11.49	500 000	EUR	478 866	485 775	0,06
Assicurazioni Generali SpA FRN 14 - 30.11.49	400 000	EUR	407 238	388 620	0,05
Assicurazioni Generali SpA 5.125% 09 - 16.09.24	958 000	EUR	1 021 535	983 761	0,12
Assicurazioni Generali SpA FRN 15 - 27.10.47	680 000	EUR	673 526	686 392	0,08
ASTM SpA 1.00% 21 - 25.11.26	700 000	EUR	628 094	598 864	0,07
ASTM SpA 3.375% 14 - 13.02.24	400 000	EUR	401 277	396 020	0,05
Banca Mediolanum SpA FRN 22 - 22.01.27	200 000	EUR	203 846	199 748	0,02
Buzzi Unicem SpA 2.125% 16 - 28.04.23	400 000	EUR	403 775	397 976	0,05
Credito Emiliano SpA FRN 22 - 19.01.28	300 000	EUR	269 904	256 890	0,03
ERG SpA 0.50% 20 - 11.09.27	500 000	EUR	420 631	423 405	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
ERG SpA 1.875% 19 - 11.04.25	500 000	EUR	490 635	480 265	0,06
FCA Bank SpA Zero Coupon 21 - 16.04.24	760 000	EUR	727 273	723 155	0,09
FCA Bank SpA 0.125% 20 - 16.11.23	660 000	EUR	645 636	639 989	0,08
FCA Bank SpA 0.25% 20 - 28.02.23	710 000	EUR	707 774	707 700	0,08
FCA Bank SpA 0.50% 19 - 13.09.24	760 000	EUR	730 726	715 487	0,09
FCA Bank SpA 0.50% 20 - 18.09.23	650 000	EUR	641 416	636 415	0,08
FCA Bank SpA 4.25% 22 - 24.03.24	450 000	EUR	453 690	451 345	0,05
FinecoBank Banca Fineco SpA FRN 21 - 21.10.27	300 000	EUR	274 601	255 468	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 21 - 24.02.26	550 000	EUR	490 926	487 162	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 19 - 04.12.24	500 000	EUR	482 985	474 120	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 04.07.24	720 000	EUR	709 870	691 790	0,08
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 19.11.26	750 000	EUR	695 936	666 720	0,08
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 17 - 18.01.24	500 000	EUR	496 668	491 670	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 1.50% 19 - 10.04.24	300 000	EUR	297 758	292 752	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 1.625% 19 - 21.04.25	250 000	EUR	236 373	235 665	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 18 - 12.04.23	250 000	EUR	252 743	249 425	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 18 - 30.08.23	800 000	EUR	804 586	796 896	0,10
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 20 - 26.05.25	850 000	EUR	838 235	813 977	0,10
Intesa Sanpaolo SpA 2.625% 19 - 20.06.24	250 000	EUR	253 170	245 953	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 4.00% 13 - 30.10.23	500 000	EUR	513 754	504 730	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 22 - 06.09.27	510 000	EUR	495 487	512 779	0,06
Leasys SpA Zero Coupon 21 - 22.07.24	320 000	EUR	303 843	300 768	0,04
Leasys SpA Zero Coupon 21 - 22.07.24	200 000	EUR	191 005	187 980	0,02
Leasys SpA 4.375% 22 - 07.12.24	500 000	EUR	504 560	500 975	0,06
Lkq Italia Bondco Di Lkq Italia Bondco Gp SRL E C SAPA 3.875% 16 - 01.04.24	530 000	EUR	534 104	528 691	0,06
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 20 - 15.07.27	200 000	EUR	173 123	171 128	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 21 - 02.11.28	250 000	EUR	205 598	202 835	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 19 - 15.01.26	200 000	EUR	187 827	181 532	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	200 000	EUR	172 350	174 128	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	100 000	EUR	89 896	87 064	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 19 - 15.07.25	200 000	EUR	193 883	186 732	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 19 - 15.07.25	100 000	EUR	96 043	93 366	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 20 - 23.04.25	300 000	EUR	275 919	282 513	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.625% 19 - 07.01.25	300 000	EUR	295 603	288 096	0,03
Societa Cattolica Di Assicurazione SpA FRN 17 - 14.12.47	300 000	EUR	292 224	288 000	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.125% 19 - 25.07.25	500 000	EUR	463 881	458 135	0,06
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 18 - 23.07.23	800 000	EUR	798 107	792 120	0,10

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 19 - 10.04.26	400 000	EUR	387 192	369 280	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	820 000	EUR	765 569	739 829	0,09
Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.90% 04 - 28.10.24	800 000	EUR	853 699	817 480	0,10
UniCredit SpA 0.325% 21 - 19.01.26	500 000	EUR	454 051	444 215	0,05
UniCredit SpA 0.50% 19 - 09.04.25	400 000	EUR	375 890	369 948	0,04
UniCredit SpA FRN 22 - 18.01.28	760 000	EUR	673 865	650 758	0,08
UniCredit SpA FRN 20 - 20.01.26	750 000	EUR	703 960	694 582	0,08
UniCredit SpA FRN 19 - 25.06.25	820 000	EUR	788 247	784 896	0,09
UniCredit SpA FRN 20 - 16.06.26	820 000	EUR	770 944	756 335	0,09
UniCredit SpA FRN 19 - 03.07.25	500 000	EUR	493 940	480 195	0,06
UniCredit SpA 2.00% 16 - 04.03.23	600 000	EUR	604 134	599 670	0,07
UniCredit SpA 2.125% 16 - 24.10.26	500 000	EUR	480 424	471 685	0,06
UniCredit SpA FRN 20 - 22.07.27	750 000	EUR	719 027	678 600	0,08
UniCredit SpA FRN 22 - 15.11.27	550 000	EUR	566 489	557 760	0,07
			<b>30 552 619</b>	<b>29 999 476</b>	<b>3,59</b>
<b>Japon</b>					
East Japan Railway Co. 2.614% 22 - 08.09.25	600 000	EUR	588 270	583 044	0,07
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN 21 - 08.06.27	400 000	EUR	374 314	349 724	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.339% 19 - 19.07.24	200 000	EUR	191 286	190 880	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.872% 17 - 07.09.24	450 000	EUR	442 523	430 160	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.978% 20 - 09.06.24	200 000	EUR	198 908	193 358	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.98% 18 - 09.10.23	500 000	EUR	496 121	492 640	0,06
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN 22 - 14.06.25	560 000	EUR	550 004	545 166	0,07
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN 22 - 19.09.25	700 000	EUR	689 436	688 933	0,08
Mizuho Financial Group Inc. 0.118% 19 - 06.09.24	300 000	EUR	289 017	283 596	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.184% 21 - 13.04.26	400 000	EUR	364 954	353 804	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 0.214% 20 - 07.10.25	400 000	EUR	374 956	364 972	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 0.523% 19 - 10.06.24	500 000	EUR	483 831	478 915	0,06
Mizuho Financial Group Inc. 0.956% 17 - 16.10.24	200 000	EUR	192 634	190 866	0,02
Mizuho Financial Group Inc. 1.02% 18 - 11.10.23	200 000	EUR	200 989	196 742	0,02
Mizuho Financial Group Inc. 1.631% 22 - 08.04.27	400 000	EUR	377 715	361 936	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 3.49% 22 - 05.09.27	450 000	EUR	432 779	437 211	0,05
Nidec Corp. 0.046% 21 - 30.03.26	420 000	EUR	386 436	373 645	0,05
NTT Finance Corp. 0.01% 21 - 03.03.25	900 000	EUR	854 859	834 516	0,10
NTT Finance Corp. 0.082% 21 - 13.12.25	600 000	EUR	562 882	543 072	0,07
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2.75% 13 - 24.07.23	300 000	EUR	307 968	300 129	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.303% 20 - 28.10.27	270 000	EUR	223 061	225 339	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.465% 19 - 30.05.24	400 000	EUR	392 023	384 504	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.819% 18 - 23.07.23	300 000	EUR	299 597	297 057	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.934% 17 - 11.10.24	300 000	EUR	298 859	287 235	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	330 000	EUR	295 537	295 977	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1.546% 16 - 15.06.26	800 000	EUR	769 244	738 512	0,09
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	620 000	EUR	566 157	543 492	0,07
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	1 350 000	EUR	1 344 389	1 280 920	0,15
			<b>12 548 749</b>	<b>12 246 345</b>	<b>1,47</b>
<b>Jersey</b>					
Aptiv PLC 1.50% 15 - 10.03.25	600 000	EUR	584 534	568 806	0,07
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 20 - 12.10.25	700 000	EUR	668 339	650 398	0,08
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd. 3.25% 15 - 12.11.25	300 000	EUR	246 039	232 893	0,02
			<b>1 498 912</b>	<b>1 452 097</b>	<b>0,17</b>
<b>Corée</b>					
Shinhan Bank Co. Ltd. 0.25% 19 - 16.10.24	300 000	EUR	290 763	281 214	0,03
			<b>290 763</b>	<b>281 214</b>	<b>0,03</b>
<b>Luxembourg</b>					
Aroundtown SA Zero Coupon 20 - 16.07.26	600 000	EUR	488 279	426 402	0,05
Aroundtown SA 0.375% 21 - 15.04.27	700 000	EUR	549 519	462 287	0,05
Aroundtown SA 0.625% 19 - 09.07.25	500 000	EUR	437 023	389 380	0,05
Aroundtown SA 1.00% 17 - 07.01.25	400 000	EUR	366 612	329 008	0,04
Aroundtown SA 1.50% 19 - 28.05.26	300 000	EUR	275 423	227 829	0,03
Aroundtown SA FRN 21 - 31.12.99	400 000	EUR	283 636	131 728	0,02
Aroundtown SA 2.00% 18 - 02.11.26	200 000	EUR	175 437	150 386	0,02
Aroundtown SA FRN 18 - 31.12.99	200 000	EUR	160 060	70 838	0,01
Aroundtown SA FRN 19 - 31.12.99	200 000	EUR	158 347	78 510	0,01
Aroundtown SA FRN 19 - 31.12.99	400 000	EUR	300 228	185 168	0,02
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 19 - 04.06.23	600 000	EUR	597 524	595 350	0,07
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 19 - 04.06.26	550 000	EUR	523 257	502 959	0,06
CNH Industrial Finance Europe SA Zero Coupon 20 - 01.04.24	700 000	EUR	680 833	669 760	0,08
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 17 - 12.09.25	600 000	EUR	583 497	567 654	0,07
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	520 000	EUR	485 931	476 590	0,06
CNH Industrial Finance Europe SA 1.875% 18 - 19.01.26	400 000	EUR	398 468	376 208	0,04
CNH Industrial Finance Europe SA 2.875% 16 - 17.05.23	300 000	EUR	302 848	299 664	0,04
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl 2.125% 20 - 19.11.25	255 000	EUR	227 853	202 942	0,02
DH Europe Finance II Sarl 0.20% 19 - 18.03.26	500 000	EUR	449 384	450 405	0,05
DH Europe Finance II Sarl 0.20% 19 - 18.03.26	650 000	EUR	620 979	585 527	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
DH Europe Finance Sarl 1.20% 17 - 30.06.27	430 000	EUR	397 523	388 122	0,05
Eurofins Scientific SE 2.125% 17 - 25.07.24	300 000	EUR	301 114	293 655	0,03
Eurofins Scientific SE 3.75% 20 - 17.07.26	400 000	EUR	412 067	405 072	0,05
GELF Bond Issuer I SA 1.625% 16 - 20.10.26	200 000	EUR	173 234	172 306	0,02
Grand City Properties SA 1.375% 17 - 03.08.26	300 000	EUR	284 539	240 945	0,03
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	400 000	EUR	350 983	309 608	0,04
Grand City Properties SA FRN 20 - 31.12.99	300 000	EUR	215 107	125 268	0,01
Grand City Properties SA FRN 20 - 31.12.99	100 000	EUR	78 102	41 756	0,00
Grand City Properties SA FRN 18 - 31.12.99	200 000	EUR	178 901	87 380	0,01
Hannover Finance Luxembourg SA FRN 12 - 30.06.43	300 000	EUR	312 452	300 744	0,04
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.125% 19 - 01.12.27	600 000	EUR	535 728	529 332	0,06
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	440 000	EUR	398 393	400 523	0,05
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.625% 17 - 07.04.26	950 000	EUR	918 561	891 223	0,11
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2.50% 20 - 09.10.24	470 000	EUR	475 422	462 480	0,06
Highland Holdings Sarl Zero Coupon 21 - 12.11.23	360 000	EUR	351 982	349 520	0,04
Highland Holdings Sarl Zero Coupon 21 - 12.11.23	100 000	EUR	97 271	97 089	0,01
Highland Holdings Sarl 0.318% 21 - 15.12.26	500 000	EUR	455 109	437 585	0,05
Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 19.07.27	440 000	EUR	383 128	371 589	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 19 - 29.11.26	400 000	EUR	368 808	351 196	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 1.375% 16 - 26.05.23	819 000	EUR	818 121	815 110	0,10
Holcim Finance Luxembourg SA 1.50% 22 - 06.04.25	400 000	EUR	385 162	379 556	0,05
Holcim Finance Luxembourg SA 2.375% 20 - 09.04.25	520 000	EUR	521 900	504 343	0,06
Holcim Finance Luxembourg SA 3.00% 14 - 22.01.24	300 000	EUR	304 612	299 688	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA FRN 19 - 31.12.99	360 000	EUR	341 102	346 226	0,04
John Deere Bank SA 2.50% 22 - 14.09.26	600 000	EUR	584 199	578 106	0,07
John Deere Cash Management SARL 0.50% 17 - 15.09.23	420 000	EUR	415 182	413 973	0,05
John Deere Cash Management SARL 1.375% 20 - 02.04.24	600 000	EUR	598 435	588 108	0,07
Medtronic Global Holdings SCA Zero Coupon 20 - 15.03.23	1 040 000	EUR	1 032 376	1 036 038	0,12
Medtronic Global Holdings SCA Zero Coupon 20 - 15.10.25	980 000	EUR	891 778	889 752	0,11
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 19 - 02.07.25	850 000	EUR	787 041	785 247	0,09
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 19 - 07.03.23	500 000	EUR	496 969	498 530	0,06
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 19 - 07.03.23	750 000	EUR	746 529	747 795	0,09
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 19 - 07.03.27	1 350 000	EUR	1 226 318	1 223 572	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Medtronic Global Holdings SCA 2.625% 22 - 15.10.25	410 000	EUR	403 018	399 123	0,05
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 12.11.24	570 000	EUR	551 520	540 440	0,06
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.12.25	400 000	EUR	376 397	366 664	0,04
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 21 - 14.06.26	1 300 000	EUR	1 208 084	1 169 103	0,14
Nestle Finance International Ltd. 0.125% 20 - 12.11.27	450 000	EUR	400 316	389 750	0,05
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 17 - 18.01.24	400 000	EUR	394 140	392 076	0,05
Nestle Finance International Ltd. 0.75% 15 - 16.05.23	535 000	EUR	534 793	532 459	0,06
Nestle Finance International Ltd. 0.875% 22 - 29.03.27	520 000	EUR	499 405	473 725	0,06
Nestle Finance International Ltd. 1.125% 20 - 01.04.26	900 000	EUR	875 371	851 445	0,10
Novartis Finance SA 0.125% 16 - 20.09.23	1 040 000	EUR	1 028 319	1 024 171	0,12
Novartis Finance SA 0.50% 18 - 14.08.23	620 000	EUR	615 490	613 670	0,07
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	460 000	EUR	419 072	415 412	0,05
Novartis Finance SA 1.625% 14 - 09.11.26	600 000	EUR	599 397	564 330	0,07
Segro Capital Sarl 1.25% 22 - 23.03.26	400 000	EUR	370 113	365 420	0,04
SES SA 0.875% 19 - 04.11.27	400 000	EUR	342 376	332 468	0,04
SES SA 1.625% 18 - 22.03.26	570 000	EUR	546 117	516 967	0,06
Simon International Finance SCA 1.25% 16 - 13.05.25	200 000	EUR	189 510	187 562	0,02
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 20 - 14.02.25	500 000	EUR	478 949	463 965	0,06
Tyco Electronics Group SA 1.10% 15 - 01.03.23	400 000	EUR	401 199	398 724	0,05
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.10% 17 - 09.11.27	300 000	EUR	264 051	259 056	0,03
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.10% 17 - 09.11.27	100 000	EUR	87 968	86 352	0,01
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.25% 16 - 02.11.26	520 000	EUR	492 260	469 908	0,06
			<b>34 981 151</b>	<b>33 352 822</b>	<b>3,99</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABB Finance BV 0.625% 16 - 03.05.23	600 000	EUR	599 660	595 650	0,07
ABB Finance BV 0.625% 22 - 31.03.24	640 000	EUR	628 226	619 834	0,07
ABB Finance BV 0.75% 17 - 16.05.24	700 000	EUR	685 722	676 410	0,08
ABN AMRO Bank NV 0.50% 18 - 17.07.23	700 000	EUR	697 902	693 035	0,08
ABN AMRO Bank NV 0.50% 19 - 15.04.26	500 000	EUR	471 454	457 910	0,05
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	800 000	EUR	727 000	703 552	0,08
ABN AMRO Bank NV 0.875% 18 - 22.04.25	500 000	EUR	483 374	475 170	0,06
ABN AMRO Bank NV 0.875% 19 - 15.01.24	900 000	EUR	894 289	882 837	0,11
ABN AMRO Bank NV 1.00% 15 - 16.04.25	596 000	EUR	584 514	570 348	0,07
ABN AMRO Bank NV 1.25% 20 - 28.05.25	700 000	EUR	682 599	663 712	0,08
ABN AMRO Bank NV 2.375% 22 - 01.06.27	400 000	EUR	386 033	374 400	0,04
ABN AMRO Bank NV 2.50% 13 - 29.11.23	680 000	EUR	690 585	679 286	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	500 000	EUR	461 418	454 875	0,05
Achmea BV 3.625% 22 - 29.11.25	300 000	EUR	301 447	296 796	0,04
Achmea BV FRN 15 - 29.12.49	400 000	EUR	400 133	390 796	0,05
Achmea BV FRN 13 - 04.04.43	200 000	EUR	213 733	200 178	0,02
Adecco International Financial Services BV 1.00% 16 - 02.12.24	400 000	EUR	389 731	383 056	0,05
Adecco International Financial Services BV FRN 21 - 21.03.82	450 000	EUR	345 561	344 475	0,04
Aegon Bank NV 0.625% 19 - 21.06.24	200 000	EUR	194 409	190 496	0,02
Aegon NV 1.00% 16 - 08.12.23	300 000	EUR	298 887	295 293	0,04
Aegon NV FRN 14 - 25.04.44	400 000	EUR	399 821	391 620	0,05
Akzo Nobel NV 1.125% 16 - 08.04.26	520 000	EUR	493 576	479 138	0,06
Akzo Nobel NV 1.75% 14 - 07.11.24	420 000	EUR	417 531	411 520	0,05
Allianz Finance II BV Zero Coupon 20 - 14.01.25	300 000	EUR	287 867	280 380	0,03
Allianz Finance II BV Zero Coupon 21 - 22.11.26	300 000	EUR	273 281	263 727	0,03
Allianz Finance II BV 0.25% 17 - 06.06.23	300 000	EUR	300 413	297 492	0,04
Allianz Finance II BV 0.875% 17 - 06.12.27	500 000	EUR	449 910	444 175	0,05
Allianz Finance II BV 0.875% 19 - 15.01.26	500 000	EUR	481 724	464 030	0,06
American Medical Systems Europe BV 0.75% 22 - 08.03.25	880 000	EUR	834 868	825 449	0,10
ASML Holdings NV 1.375% 16 - 07.07.26	900 000	EUR	878 268	843 534	0,10
ASML Holdings NV 1.625% 16 - 28.05.27	600 000	EUR	578 996	558 456	0,07
ASML Holdings NV 3.375% 13 - 19.09.23	640 000	EUR	657 153	643 328	0,08
ASR Nederland NV FRN 14 - 30.09.49	200 000	EUR	200 851	198 420	0,02
ASR Nederland NV FRN 14 - 30.09.49	100 000	EUR	99 488	99 210	0,01
ASR Nederland NV FRN 15 - 29.09.45	300 000	EUR	319 200	297 750	0,04
ATF Netherlands BV FRN 16 - 29.12.49	100 000	EUR	83 871	48 993	0,01
ATF Netherlands BV FRN 16 - 29.12.49	200 000	EUR	156 514	97 986	0,01
Athora Netherlands NV FRN 21 - 15.07.31	100 000	EUR	88 050	84 608	0,01
Athora Netherlands NV FRN 22 - 31.08.32	370 000	EUR	343 982	347 349	0,04
BMW Finance NV Zero Coupon 19 - 24.03.23	1 040 000	EUR	1 034 375	1 034 301	0,12
BMW Finance NV Zero Coupon 20 - 14.04.23	800 000	EUR	795 849	795 376	0,10
BMW Finance NV Zero Coupon 21 - 11.01.26	930 000	EUR	871 792	844 198	0,10
BMW Finance NV 0.375% 18 - 10.07.23	1 180 000	EUR	1 172 695	1 167 398	0,14
BMW Finance NV 0.375% 19 - 24.09.27	700 000	EUR	613 967	609 126	0,07
BMW Finance NV 0.375% 20 - 14.01.27	640 000	EUR	596 064	570 854	0,07
BMW Finance NV 0.50% 22 - 22.02.25	1 040 000	EUR	999 750	980 460	0,12
BMW Finance NV 0.625% 19 - 06.10.23	1 420 000	EUR	1 405 102	1 396 059	0,17
BMW Finance NV 0.75% 16 - 15.04.24	705 000	EUR	694 510	685 951	0,08
BMW Finance NV 0.75% 17 - 12.07.24	649 000	EUR	641 057	625 733	0,07
BMW Finance NV 0.75% 19 - 13.07.26	635 000	EUR	608 619	582 333	0,07
BMW Finance NV 0.875% 17 - 03.04.25	635 000	EUR	620 894	603 231	0,07
BMW Finance NV 1.00% 15 - 21.01.25	520 000	EUR	504 506	498 228	0,06
BMW Finance NV 1.00% 15 - 21.01.25	100 000	EUR	99 848	95 813	0,01
BMW Finance NV 1.00% 18 - 29.08.25	530 000	EUR	523 305	500 945	0,06
BMW Finance NV 1.00% 18 - 14.11.24	825 000	EUR	815 894	793 056	0,09
BMW Finance NV 1.125% 18 - 22.05.26	624 000	EUR	604 096	581 924	0,07
BMW Finance NV 2.625% 14 - 17.01.24	620 000	EUR	631 777	620 998	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Brenntag Finance BV 1.125% 17 - 27.09.25	400 000	EUR	385 294	374 580	0,04
Citycon Treasury BV 1.25% 16 - 08.09.26	200 000	EUR	163 032	156 278	0,02
Citycon Treasury BV 2.50% 14 - 01.10.24	200 000	EUR	200 403	187 122	0,02
Citycon Treasury BV 2.50% 14 - 01.10.24	100 000	EUR	95 912	93 561	0,01
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	600 000	EUR	540 210	537 084	0,06
Coca-Cola HBC Finance BV 1.875% 16 - 11.11.24	500 000	EUR	502 388	484 700	0,06
Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 22 - 23.09.25	450 000	EUR	443 060	437 499	0,05
Coloplast Finance BV 2.25% 22 - 19.05.27	720 000	EUR	693 839	674 690	0,08
Compass Group Finance Netherlands BV 0.625% 17 - 03.07.24	520 000	EUR	508 684	499 819	0,06
Compass Group Finance Netherlands BV 0.625% 17 - 03.07.24	100 000	EUR	95 920	96 119	0,01
Conti-Gummi Finance BV 1.125% 20 - 25.09.24	490 000	EUR	475 316	470 155	0,06
Conti-Gummi Finance BV 1.125% 20 - 25.09.24	60 000	EUR	60 856	57 570	0,01
Conti-Gummi Finance BV 2.125% 20 - 27.11.23	560 000	EUR	563 927	553 694	0,07
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 19 - 30.10.26	400 000	EUR	382 795	352 680	0,04
Cooperatieve Rabobank UA FRN 21 - 01.12.27	600 000	EUR	538 542	518 244	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 19 - 27.02.24	800 000	EUR	790 306	777 064	0,09
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 18 - 29.08.23	600 000	EUR	596 697	593 100	0,07
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	500 000	EUR	440 740	433 620	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 16 - 23.03.26	1 200 000	EUR	1 175 419	1 125 996	0,13
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	850 000	EUR	818 085	784 881	0,09
Cooperatieve Rabobank UA 2.375% 13 - 22.05.23	800 000	EUR	814 823	800 128	0,10
Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 13 - 25.07.23	350 000	EUR	358 219	351 638	0,04
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 30.11.32	400 000	EUR	390 619	381 228	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 10 - 14.07.25	1 664 000	EUR	1 781 380	1 703 337	0,20
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 27.01.28	600 000	EUR	608 716	606 258	0,07
CRH Funding BV 1.875% 15 - 09.01.24	500 000	EUR	501 397	492 720	0,06
Daimler Truck International Finance BV 1.25% 22 - 06.04.25	600 000	EUR	578 332	567 630	0,07
Daimler Truck International Finance BV 1.625% 22 - 06.04.27	500 000	EUR	462 859	452 125	0,05
de Volksbank NV 0.01% 19 - 16.09.24	300 000	EUR	287 033	282 123	0,03
de Volksbank NV 0.25% 21 - 22.06.26	400 000	EUR	349 704	347 160	0,04
de Volksbank NV 0.75% 18 - 25.06.23	300 000	EUR	299 227	297 039	0,04
de Volksbank NV FRN 20 - 22.10.30	200 000	EUR	191 535	181 174	0,02
de Volksbank NV FRN 22 - 04.05.27	300 000	EUR	282 007	278 607	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 16 - 03.04.23	1 553 000	EUR	1 551 567	1 545 825	0,19
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 17 - 13.12.24	520 000	EUR	506 488	495 976	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 0.875% 17 - 30.01.24	1 040 000	EUR	1 035 364	1 017 588	0,12
Deutsche Telekom International Finance BV 1.125% 17 - 22.05.26	650 000	EUR	633 646	605 644	0,07
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	1 140 000	EUR	1 105 689	1 056 370	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 18 - 01.12.25	930 000	EUR	913 070	882 914	0,11
Deutsche Telekom International Finance BV 2.75% 12 - 24.10.24	680 000	EUR	691 805	675 587	0,08
Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 10 - 22.04.25	400 000	EUR	432 140	414 948	0,05
Digital Dutch Finco BV 0.625% 20 - 15.07.25	300 000	EUR	282 721	268 050	0,03
Essity Capital BV 3.00% 22 - 21.09.26	540 000	EUR	530 540	525 793	0,06
Euronext NV 0.125% 21 - 17.05.26	300 000	EUR	264 627	263 550	0,03
Euronext NV 1.00% 18 - 18.04.25	400 000	EUR	391 237	375 104	0,04
EXOR NV 2.50% 14 - 08.10.24	300 000	EUR	306 497	294 240	0,04
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	420 000	EUR	389 206	379 840	0,05
GSK Capital BV 3.00% 22 - 28.11.27	400 000	EUR	403 655	390 956	0,05
IMCD NV 2.125% 22 - 31.03.27	200 000	EUR	180 608	176 308	0,02
ING Groep NV FRN 19 - 03.09.25	700 000	EUR	663 649	654 395	0,08
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.25	700 000	EUR	660 705	648 445	0,08
ING Groep NV FRN 21 - 29.09.28	900 000	EUR	732 848	742 248	0,09
ING Groep NV FRN 21 - 09.06.32	300 000	EUR	243 927	252 600	0,03
ING Groep NV 1.00% 18 - 20.09.23	600 000	EUR	596 378	591 414	0,07
ING Groep NV FRN 19 - 13.11.30	600 000	EUR	539 789	528 426	0,06
ING Groep NV FRN 21 - 16.11.32	500 000	EUR	419 755	411 445	0,05
ING Groep NV 1.125% 18 - 14.02.25	600 000	EUR	587 311	571 842	0,07
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.27	900 000	EUR	843 947	816 300	0,10
ING Groep NV FRN 17 - 26.09.29	600 000	EUR	574 564	561 420	0,07
ING Groep NV FRN 18 - 22.03.30	500 000	EUR	482 153	462 895	0,06
ING Groep NV 2.125% 19 - 10.01.26	500 000	EUR	500 296	475 320	0,06
ING Groep NV FRN 20 - 26.05.31	900 000	EUR	854 348	816 309	0,10
ING Groep NV FRN 22 - 23.05.26	900 000	EUR	871 285	856 134	0,10
ING Groep NV FRN 17 - 15.02.29	400 000	EUR	397 967	387 632	0,05
ING Groep NV FRN 17 - 11.04.28	500 000	EUR	507 061	497 225	0,06
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.27	700 000	EUR	719 640	712 166	0,09
ISS Finance BV 1.25% 20 - 07.07.25	500 000	EUR	477 682	468 960	0,06
JDE Peet's NV Zero Coupon 21 - 16.01.26	620 000	EUR	558 933	549 766	0,07
JDE Peet's NV 0.244% 21 - 16.01.25	500 000	EUR	470 107	464 590	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 19 - 26.06.25	500 000	EUR	480 771	462 040	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 17 - 19.09.24	600 000	EUR	583 988	575 502	0,07
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.125% 18 - 19.03.26	500 000	EUR	481 846	462 130	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	420 000	EUR	399 682	389 092	0,05
Koninklijke DSM NV 0.75% 16 - 28.09.26	700 000	EUR	662 506	628 446	0,08
Koninklijke DSM NV 1.00% 15 - 09.04.25	420 000	EUR	407 456	396 325	0,05
Koninklijke DSM NV 2.375% 14 - 03.04.24	400 000	EUR	406 452	395 292	0,05
Koninklijke KPN NV 0.625% 16 - 09.04.25	500 000	EUR	479 068	467 850	0,06
Koninklijke KPN NV 5.625% 09 - 30.09.24	400 000	EUR	433 680	415 208	0,05
LeasePlan Corp. NV 0.125% 19 - 13.09.23	300 000	EUR	296 735	292 695	0,03
LeasePlan Corp. NV 0.125% 19 - 13.09.23	300 000	EUR	290 487	292 695	0,04
LeasePlan Corp. NV 0.25% 21 - 23.02.26	600 000	EUR	545 578	520 878	0,06
LeasePlan Corp. NV 0.25% 21 - 07.09.26	600 000	EUR	535 821	513 624	0,06
LeasePlan Corp. NV 1.00% 18 - 02.05.23	200 000	EUR	199 324	198 644	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
LeasePlan Corp. NV 1.375% 19 - 07.03.24	300 000	EUR	296 653	291 354	0,03
LeasePlan Corp. NV 2.125% 22 - 06.05.25	400 000	EUR	386 212	380 424	0,05
LeasePlan Corp. NV 3.50% 20 - 09.04.25	200 000	EUR	205 491	195 572	0,02
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	600 000	EUR	536 224	529 626	0,06
Linde Finance BV 1.875% 14 - 22.05.24	200 000	EUR	204 540	199 778	0,02
Linde Finance BV 2.00% 13 - 18.04.23	410 000	EUR	412 348	409 857	0,05
Lseg Netherlands BV Zero Coupon 21 - 06.04.25	100 000	EUR	91 828	92 168	0,01
Lseg Netherlands BV Zero Coupon 21 - 06.04.25	100 000	EUR	96 307	92 168	0,01
Lseg Netherlands BV Zero Coupon 21 - 06.04.25	100 000	EUR	96 350	92 168	0,01
Mondelez International Holdings Netherlands BV Zero Coupon 20 - 22.09.26	500 000	EUR	454 632	434 660	0,05
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 19 - 31.05.23	300 000	EUR	298 935	297 327	0,04
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 19 - 26.02.25	300 000	EUR	281 961	277 851	0,03
NIBC Bank NV 0.25% 21 - 09.09.26	400 000	EUR	351 167	336 448	0,04
NIBC Bank NV 0.875% 19 - 08.07.25	200 000	EUR	183 836	180 988	0,02
NIBC Bank NV 0.875% 22 - 24.06.27	300 000	EUR	255 484	248 022	0,03
NIBC Bank NV 1.125% 18 - 19.04.23	300 000	EUR	299 254	298 527	0,04
NIBC Bank NV 2.00% 19 - 09.04.24	400 000	EUR	398 414	389 380	0,05
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	150 000	EUR	137 566	135 447	0,02
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	100 000	EUR	98 329	90 298	0,01
NN Group NV FRN 14 - 29.06.49	500 000	EUR	508 080	493 170	0,06
NN Group NV FRN 14 - 15.07.49	600 000	EUR	604 261	582 912	0,07
NN Group NV FRN 14 - 08.04.44	600 000	EUR	607 232	594 294	0,07
Novo Nordisk Finance Netherlands BV Zero Coupon 21 - 04.06.24	600 000	EUR	584 228	573 390	0,07
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 0.75% 22 - 31.03.25	500 000	EUR	484 208	471 915	0,06
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.125% 22 - 30.09.27	350 000	EUR	318 279	315 476	0,04
OCI NV 3.625% 20 - 15.10.25	279 000	EUR	277 305	275 934	0,03
PACCAR Financial Europe BV Zero Coupon 20 - 03.03.23	300 000	EUR	299 078	298 881	0,04
PACCAR Financial Europe BV Zero Coupon 21 - 01.03.26	200 000	EUR	184 348	177 258	0,02
PACCAR Financial Europe BV 3.25% 22 - 29.11.25	500 000	EUR	501 658	493 780	0,06
PostNL NV 0.625% 19 - 23.09.26	200 000	EUR	190 189	177 148	0,02
PostNL NV 1.00% 17 - 21.11.24	300 000	EUR	291 726	284 118	0,03
Prosus NV 1.207% 22 - 19.01.26	400 000	EUR	358 971	360 168	0,04
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.375% 20 - 19.05.26	710 000	EUR	671 284	641 180	0,08
RELX Finance BV Zero Coupon 20 - 18.03.24	600 000	EUR	581 276	576 582	0,07
RELX Finance BV 1.00% 17 - 22.03.24	400 000	EUR	394 430	387 732	0,05
RELX Finance BV 1.375% 16 - 12.05.26	540 000	EUR	525 164	501 557	0,06
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	550 000	EUR	517 951	503 002	0,06
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 22 - 27.06.27	500 000	EUR	511 080	495 160	0,06
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 22 - 27.06.27	210 000	EUR	219 017	207 967	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Roche Finance Europe BV 0.50% 16 - 27.02.23	545 000	EUR	546 509	543 697	0,07
Roche Finance Europe BV 0.875% 15 - 25.02.25	933 000	EUR	917 828	899 561	0,11
Sagax Euro Mtn NL BV 1.625% 22 - 24.02.26	300 000	EUR	267 678	263 298	0,03
SGS Nederland Holdings BV 0.125% 21 - 21.04.27	600 000	EUR	523 499	519 480	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 19 - 05.09.24	360 000	EUR	348 523	343 030	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.23	1 000 000	EUR	998 140	997 150	0,12
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	900 000	EUR	846 867	811 233	0,10
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 05.06.24	700 000	EUR	687 049	672 490	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 05.06.24	100 000	EUR	96 654	96 070	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.30% 19 - 28.02.24	740 000	EUR	728 502	717 075	0,09
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 18 - 06.09.23	936 000	EUR	927 549	923 832	0,11
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 20 - 05.06.26	800 000	EUR	761 714	723 208	0,09
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.625% 22 - 25.02.27	400 000	EUR	373 734	358 432	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	620 000	EUR	566 536	565 025	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.25% 22 - 10.03.25	900 000	EUR	889 365	881 028	0,11
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.50% 22 - 08.09.27	500 000	EUR	482 821	479 850	0,06
Signify NV 2.00% 20 - 11.05.24	690 000	EUR	686 035	673 109	0,08
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	500 000	EUR	477 519	469 950	0,06
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	430 000	EUR	390 798	381 285	0,05
Sudzucker International Finance BV 1.00% 17 - 28.11.25	400 000	EUR	379 610	370 636	0,04
Sudzucker International Finance BV 1.25% 16 - 29.11.23	200 000	EUR	198 766	196 996	0,02
Sudzucker International Finance BV 5.125% 22 - 31.10.27	400 000	EUR	398 900	406 376	0,05
Thermo Fisher Scientific Finance I BV Zero Coupon 21 - 18.11.23	400 000	EUR	392 478	389 076	0,05
Thermo Fisher Scientific Finance I BV Zero Coupon 21 - 18.11.25	500 000	EUR	462 858	452 720	0,05
Unilever Finance Netherlands BV 0.375% 17 - 14.02.23	500 000	EUR	501 521	498 525	0,06
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 16 - 29.04.24	400 000	EUR	392 492	386 664	0,05
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 18 - 12.08.23	420 000	EUR	417 348	415 661	0,05
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 18 - 06.01.25	700 000	EUR	680 384	662 781	0,08
Unilever Finance Netherlands BV 0.75% 22 - 28.02.26	450 000	EUR	429 648	415 714	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Unilever Finance Netherlands BV 0.875% 17 - 31.07.25	500 000	EUR	490 545	470 985	0,06
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 15 - 03.06.23	200 000	EUR	200 560	198 754	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 15 - 03.06.23	100 000	EUR	99 529	99 377	0,01
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 17 - 14.02.27	500 000	EUR	482 127	455 900	0,05
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	450 000	EUR	422 755	411 503	0,05
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	200 000	EUR	193 471	182 890	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.25% 20 - 25.03.25	830 000	EUR	819 617	794 667	0,10
Universal Music Group NV 3.00% 22 - 30.06.27	420 000	EUR	421 412	402 990	0,05
Vonovia Finance BV 0.125% 19 - 06.04.23	200 000	EUR	198 307	198 538	0,02
Vonovia Finance BV 0.625% 19 - 07.10.27	300 000	EUR	241 938	243 945	0,03
Vonovia Finance BV 0.625% 20 - 09.07.26	200 000	EUR	188 974	172 286	0,02
Vonovia Finance BV 0.625% 20 - 09.07.26	200 000	EUR	170 048	172 286	0,02
Vonovia Finance BV 0.75% 18 - 15.01.24	200 000	EUR	197 475	193 494	0,02
Vonovia Finance BV 0.875% 18 - 03.07.23	100 000	EUR	100 518	98 766	0,01
Vonovia Finance BV 1.125% 17 - 08.09.25	200 000	EUR	195 655	181 980	0,02
Vonovia Finance BV 1.25% 16 - 06.12.24	300 000	EUR	290 717	284 136	0,03
Vonovia Finance BV 1.50% 15 - 31.03.25	290 000	EUR	277 323	277 513	0,03
Vonovia Finance BV 1.50% 16 - 10.06.26	200 000	EUR	199 265	178 542	0,02
Vonovia Finance BV 1.50% 18 - 22.03.26	400 000	EUR	372 187	360 384	0,04
Vonovia Finance BV 1.625% 20 - 07.04.24	100 000	EUR	97 647	97 162	0,01
Vonovia Finance BV 1.75% 17 - 25.01.27	300 000	EUR	274 146	264 393	0,03
Vonovia Finance BV 1.80% 19 - 29.06.25	300 000	EUR	295 988	280 836	0,03
Vonovia Finance BV 1.80% 19 - 29.06.25	100 000	EUR	92 608	93 612	0,01
Vonovia Finance BV 2.25% 15 - 15.12.23	300 000	EUR	299 087	296 277	0,04
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 21 - 03.12.27	400 000	EUR	342 872	338 820	0,04
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	320 000	EUR	303 371	293 533	0,04
Wolters Kluwer NV 2.50% 14 - 13.05.24	400 000	EUR	405 941	395 952	0,05
Wolters Kluwer NV 2.875% 13 - 21.03.23	600 000	EUR	609 247	600 462	0,07
Wolters Kluwer NV 3.00% 22 - 23.09.26	450 000	EUR	445 741	439 996	0,05
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	300 000	EUR	272 178	267 657	0,03
WPC Eurobond BV 2.25% 17 - 19.07.24	300 000	EUR	301 550	288 060	0,03
WPC Eurobond BV 2.25% 18 - 09.04.26	300 000	EUR	288 283	276 246	0,03
			<b>113 695 719</b>	<b>111 019 108</b>	<b>13,30</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0.20% 21 - 23.09.27	400 000	EUR	331 230	333 912	0,04
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 1.125% 18 - 20.03.25	400 000	EUR	390 139	380 644	0,05
ASB Finance Ltd. 0.75% 19 - 13.03.24	300 000	EUR	294 564	290 724	0,04
BNZ International Funding Ltd. 0.375% 19 - 14.09.24	400 000	EUR	387 303	379 232	0,05
BNZ International Funding Ltd. 0.50% 17 - 13.05.23	400 000	EUR	399 070	397 116	0,05
Chorus Ltd. 0.875% 19 - 05.12.26	250 000	EUR	232 617	221 758	0,03
Fonterra Co-operative Group Ltd. 0.75% 16 - 08.11.24	300 000	EUR	295 980	282 816	0,03
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	420 000	EUR	364 765	347 886	0,04
Westpac Securities NZ Ltd. 0.30% 19 - 25.06.24	300 000	EUR	291 032	287 073	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Nouvelle-Zélande (suite)</b>					
Westpac Securities NZ Ltd. 0.427% 21 - 14.12.26	500 000	EUR	452 410	434 220	0,05
Westpac Securities NZ Ltd. 1.099% 22 - 24.03.26	400 000	EUR	386 199	364 360	0,04
			<b>3 825 309</b>	<b>3 719 741</b>	<b>0,45</b>
<b>Norvège</b>					
DNB Bank ASA 0.05% 19 - 14.11.23	912 000	EUR	892 308	889 337	0,11
DNB Bank ASA 0.05% 19 - 14.11.23	200 000	EUR	197 286	195 030	0,02
DNB Bank ASA 0.25% 19 - 09.04.24	500 000	EUR	488 280	480 765	0,06
DNB Bank ASA FRN 22 - 18.01.28	500 000	EUR	459 238	435 170	0,05
DNB Bank ASA 0.60% 18 - 25.09.23	400 000	EUR	397 025	393 744	0,05
DNB Bank ASA 1.125% 16 - 01.03.23	500 000	EUR	502 113	499 200	0,06
DNB Bank ASA FRN 18 - 20.03.28	400 000	EUR	397 590	396 148	0,05
DNB Bank ASA FRN 22 - 31.05.26	400 000	EUR	386 072	379 136	0,05
DNB Bank ASA FRN 22 - 21.09.27	790 000	EUR	772 959	771 411	0,09
Norsk Hydro ASA 1.125% 19 - 11.04.25	420 000	EUR	403 892	392 024	0,05
Santander Consumer Bank AS 0.125% 19 - 11.09.24	300 000	EUR	287 238	281 649	0,03
Santander Consumer Bank AS 0.125% 20 - 25.02.25	300 000	EUR	287 448	275 856	0,03
Santander Consumer Bank AS 0.125% 21 - 14.04.26	400 000	EUR	367 326	351 392	0,04
Santander Consumer Bank AS 0.50% 22 - 11.08.25	200 000	EUR	187 217	182 208	0,02
Santander Consumer Bank AS 0.75% 18 - 01.03.23	200 000	EUR	200 922	199 538	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 0.25% 19 - 30.09.24	300 000	EUR	292 420	281 340	0,03
Sparebank 1 Oestlandet 0.875% 18 - 13.03.23	300 000	EUR	299 672	299 049	0,04
Sparebank 1 Oestlandet 1.75% 22 - 27.04.27	300 000	EUR	285 159	272 640	0,03
SpareBank 1 SMN 0.125% 19 - 11.09.26	300 000	EUR	274 482	262 371	0,03
SpareBank 1 SMN 0.75% 18 - 03.07.23	300 000	EUR	297 330	296 907	0,04
SpareBank 1 SMN 3.125% 22 - 22.12.25	300 000	EUR	294 423	292 857	0,04
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.25% 21 - 09.11.26	300 000	EUR	272 360	259 683	0,03
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 21 - 15.07.27	200 000	EUR	186 191	173 416	0,02
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.625% 19 - 25.03.24	500 000	EUR	487 599	481 145	0,06
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.875% 22 - 20.09.25	300 000	EUR	293 777	291 195	0,03
			<b>9 210 327</b>	<b>9 033 211</b>	<b>1,08</b>
<b>Pologne</b>					
mBank SA FRN 21 - 21.09.27	300 000	EUR	238 790	231 015	0,03
			<b>238 790</b>	<b>231 015</b>	<b>0,03</b>
<b>Portugal</b>					
NOS SGPS SA 1.125% 18 - 02.05.23	300 000	EUR	300 534	298 065	0,04
			<b>300 534</b>	<b>298 065</b>	<b>0,04</b>
<b>Singapour</b>					
DBS Group Holdings Ltd. FRN 18 - 11.04.28	400 000	EUR	397 951	395 300	0,05
			<b>397 951</b>	<b>395 300</b>	<b>0,05</b>
<b>Espagne</b>					
Abertis Infraestructuras SA 0.625% 19 - 15.07.25	500 000	EUR	469 259	457 825	0,05
Abertis Infraestructuras SA 1.00% 16 - 27.02.27	500 000	EUR	448 787	432 015	0,05
Abertis Infraestructuras SA 1.375% 16 - 20.05.26	900 000	EUR	848 297	816 129	0,10
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 19 - 27.09.27	900 000	EUR	823 514	813 600	0,10
Abertis Infraestructuras SA 2.50% 14 - 27.02.25	400 000	EUR	401 584	386 244	0,05
Abertis Infraestructuras SA 3.75% 13 - 20.06.23	500 000	EUR	506 131	500 585	0,06
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0.375% 21 - 07.10.27	400 000	EUR	344 597	343 188	0,04

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA 1.875% 18 - 20.04.26	500 000	EUR	471 701	455 190	0,05
Amadeus IT Group SA 0.875% 18 - 18.09.23	500 000	EUR	493 712	491 655	0,06
Amadeus IT Group SA 1.50% 18 - 18.09.26	400 000	EUR	392 164	371 020	0,04
Amadeus IT Group SA 2.50% 20 - 20.05.24	500 000	EUR	504 073	492 010	0,06
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	400 000	EUR	398 897	383 024	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 21 - 24.03.27	600 000	EUR	550 849	529 998	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 02.10.24	500 000	EUR	484 811	474 340	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	500 000	EUR	454 827	438 150	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	700 000	EUR	633 512	610 596	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 20 - 04.06.25	600 000	EUR	580 715	563 334	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.00% 19 - 21.06.26	600 000	EUR	567 023	547 140	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 20 - 16.01.30	600 000	EUR	544 566	543 354	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.125% 19 - 28.02.24	600 000	EUR	592 882	584 694	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.375% 18 - 14.05.25	600 000	EUR	587 551	570 558	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.75% 22 - 26.11.25	600 000	EUR	574 367	568 122	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 19 - 22.02.29	500 000	EUR	494 862	487 285	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 22 - 20.09.27	700 000	EUR	672 631	679 301	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	500 000	EUR	492 126	486 655	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	100 000	EUR	100 067	97 331	0,01
Banco de Sabadell SA FRN 19 - 07.11.25	200 000	EUR	188 915	185 872	0,02
Banco de Sabadell SA 0.875% 17 - 05.03.23	600 000	EUR	599 491	598 284	0,07
Banco de Sabadell SA 0.875% 19 - 22.07.25	600 000	EUR	564 250	546 990	0,07
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 11.03.27	300 000	EUR	279 906	267 858	0,03
Banco de Sabadell SA 1.625% 18 - 07.03.24	500 000	EUR	492 623	486 350	0,06
Banco de Sabadell SA FRN 22 - 10.11.28	400 000	EUR	407 857	400 620	0,05
Banco Santander SA FRN 22 - 26.01.25	800 000	EUR	778 555	770 992	0,09
Banco Santander SA 0.25% 19 - 19.06.24	700 000	EUR	683 330	669 144	0,08
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	500 000	EUR	462 750	439 285	0,05
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	700 000	EUR	624 278	605 038	0,07
Banco Santander SA FRN 21 - 24.03.27	600 000	EUR	539 888	531 534	0,06
Banco Santander SA 1.125% 18 - 17.01.25	800 000	EUR	779 297	760 504	0,09
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	500 000	EUR	444 307	443 490	0,05
Banco Santander SA 1.375% 20 - 05.01.26	700 000	EUR	675 592	648 970	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Banco Santander SA 1.375% 20 - 05.01.26	100 000	EUR	97 599	92 710	0,01
Banco Santander SA 2.50% 15 - 18.03.25	800 000	EUR	797 154	779 944	0,09
Banco Santander SA 3.125% 17 - 19.01.27	600 000	EUR	586 806	575 316	0,07
Banco Santander SA 3.25% 16 - 04.04.26	900 000	EUR	890 784	872 244	0,10
Banco Santander SA FRN 22 - 27.09.26	900 000	EUR	893 487	890 595	0,11
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	500 000	EUR	418 603	420 890	0,05
Bankinter SA 0.875% 19 - 05.03.24	200 000	EUR	197 765	194 022	0,02
Bankinter SA 0.875% 19 - 08.07.26	400 000	EUR	365 000	354 584	0,04
Bankinter SA FRN 21 - 23.12.32	400 000	EUR	323 376	318 928	0,04
CaixaBank SA 0.375% 20 - 03.02.25	600 000	EUR	574 273	559 602	0,07
CaixaBank SA FRN 20 - 18.11.26	500 000	EUR	456 271	443 600	0,05
CaixaBank SA 0.625% 19 - 01.10.24	500 000	EUR	480 877	473 530	0,06
CaixaBank SA FRN 22 - 21.01.28	600 000	EUR	539 820	520 410	0,06
CaixaBank SA 0.75% 18 - 18.04.23	600 000	EUR	600 572	596 916	0,07
CaixaBank SA 0.75% 19 - 09.07.26	500 000	EUR	458 637	443 860	0,05
CaixaBank SA FRN 20 - 10.07.26	500 000	EUR	475 189	458 980	0,06
CaixaBank SA FRN 21 - 26.05.28	600 000	EUR	513 484	503 868	0,06
CaixaBank SA 0.875% 19 - 25.03.24	400 000	EUR	392 096	387 672	0,05
CaixaBank SA 1.00% 19 - 25.06.24	300 000	EUR	292 726	288 648	0,03
CaixaBank SA 1.125% 17 - 17.05.24	600 000	EUR	590 426	581 244	0,07
CaixaBank SA 1.125% 19 - 27.03.26	600 000	EUR	573 904	545 862	0,07
CaixaBank SA 1.125% 19 - 12.11.26	100 000	EUR	90 084	89 059	0,01
CaixaBank SA 1.125% 19 - 12.11.26	300 000	EUR	279 074	267 177	0,03
CaixaBank SA FRN 21 - 18.06.31	600 000	EUR	533 017	511 848	0,06
CaixaBank SA 1.375% 19 - 19.06.26	800 000	EUR	749 422	724 136	0,09
CaixaBank SA FRN 22 - 13.04.26	500 000	EUR	475 856	467 655	0,06
CaixaBank SA 1.75% 18 - 24.10.23	500 000	EUR	502 803	494 360	0,06
CaixaBank SA FRN 18 - 17.04.30	600 000	EUR	556 221	546 852	0,07
CaixaBank SA 2.375% 19 - 01.02.24	500 000	EUR	500 339	495 045	0,06
CaixaBank SA FRN 17 - 14.07.28	600 000	EUR	597 315	588 990	0,07
CaixaBank SA FRN 19 - 15.02.29	600 000	EUR	598 202	589 068	0,07
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	570 000	EUR	525 184	519 498	0,06
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 0.815% 19 - 04.12.23	600 000	EUR	591 714	583 632	0,07
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 1.661% 19 - 04.12.26	400 000	EUR	375 765	355 112	0,04
Ferrovial Emisiones SA 1.375% 17 - 31.03.25	500 000	EUR	488 324	471 265	0,06
Ferrovial Emisiones SA 1.382% 20 - 14.05.26	600 000	EUR	588 626	547 212	0,07
Ferrovial Emisiones SA 2.50% 14 - 15.07.24	300 000	EUR	303 745	293 928	0,04
Ibercaja Banco SA FRN 22 - 15.06.25	100 000	EUR	98 160	97 787	0,01
Ibercaja Banco SA FRN 22 - 15.06.25	100 000	EUR	98 533	97 787	0,01
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.625% 17 - 28.11.25	300 000	EUR	294 466	276 207	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.00% 18 - 17.04.26	400 000	EUR	378 580	369 312	0,04
Lar Espana Real Estate Socimi SA 1.75% 21 - 22.07.26	200 000	EUR	181 068	160 882	0,02
Mapfre SA 1.625% 16 - 19.05.26	500 000	EUR	489 937	459 105	0,06
Mapfre SA FRN 17 - 31.03.47	300 000	EUR	294 929	282 837	0,03

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Merlin Properties Socimi SA 1.75% 17 - 26.05.25	400 000	EUR	390 098	375 948	0,05
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	500 000	EUR	466 607	448 255	0,05
Merlin Properties Socimi SA 2.225% 16 - 25.04.23	400 000	EUR	400 321	398 412	0,05
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 20 - 13.07.27	200 000	EUR	198 028	178 912	0,02
Red Electrica Corp. SA 0.875% 20 - 14.04.25	300 000	EUR	297 067	282 702	0,03
Red Electrica Financiaciones SAU 1.00% 16 - 21.04.26	400 000	EUR	385 153	369 984	0,04
Red Electrica Financiaciones SAU 1.125% 15 - 24.04.25	400 000	EUR	393 392	379 420	0,05
Red Electrica Financiaciones SAU 1.25% 18 - 13.03.27	600 000	EUR	569 977	550 182	0,07
Red Electrica Financiaciones SAU 2.125% 14 - 01.07.23	200 000	EUR	202 557	199 298	0,02
Santander Consumer Finance SA Zero Coupon 21 - 23.02.26	200 000	EUR	182 227	177 056	0,02
Santander Consumer Finance SA Zero Coupon 21 - 23.02.26	100 000	EUR	93 119	88 528	0,01
Santander Consumer Finance SA 0.375% 19 - 27.06.24	500 000	EUR	483 060	477 410	0,06
Santander Consumer Finance SA 0.375% 20 - 17.01.25	600 000	EUR	568 238	561 486	0,07
Santander Consumer Finance SA 0.50% 19 - 14.11.26	300 000	EUR	276 747	263 472	0,03
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	500 000	EUR	451 401	435 725	0,05
Santander Consumer Finance SA 0.875% 18 - 30.05.23	300 000	EUR	299 434	298 200	0,04
Santander Consumer Finance SA 1.00% 19 - 27.02.24	700 000	EUR	691 184	681 030	0,08
Santander Consumer Finance SA 1.125% 18 - 09.10.23	500 000	EUR	499 940	492 890	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.069% 19 - 05.02.24	100 000	EUR	98 433	97 819	0,01
Telefonica Emisiones SA 1.069% 19 - 05.02.24	800 000	EUR	793 254	782 552	0,09
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	1 100 000	EUR	999 013	980 276	0,12
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	900 000	EUR	857 823	824 715	0,10
Telefonica Emisiones SA 1.46% 16 - 13.04.26	1 100 000	EUR	1 080 313	1 025 145	0,12
Telefonica Emisiones SA 1.495% 18 - 11.09.25	700 000	EUR	697 066	664 608	0,08
Telefonica Emisiones SA 1.528% 17 - 17.01.25	1 100 000	EUR	1 094 436	1 060 939	0,13
Unicaja Banco SA FRN 21 - 01.12.26	200 000	EUR	189 079	175 490	0,02
Unicaja Banco SA FRN 21 - 01.12.26	200 000	EUR	174 449	175 490	0,02
Unicaja Banco SA FRN 22 - 30.06.25	200 000	EUR	203 113	198 784	0,02
			<b>54 100 286</b>	<b>52 715 181</b>	<b>6,31</b>
<b>Suède</b>					
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	220 000	EUR	206 503	199 102	0,02
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	200 000	EUR	187 759	181 002	0,02
Atlas Copco AB 2.50% 13 - 28.02.23	200 000	EUR	200 924	200 196	0,02
Atlas Copco AB 2.50% 13 - 28.02.23	100 000	EUR	101 508	100 098	0,01
Castellum AB 0.75% 19 - 04.09.26	300 000	EUR	251 713	231 555	0,03
Castellum AB 2.125% 18 - 20.11.23	200 000	EUR	197 601	191 870	0,02
Electrolux AB 4.125% 22 - 05.10.26	410 000	EUR	410 630	413 932	0,05
Essity AB 1.125% 15 - 05.03.25	200 000	EUR	199 002	189 316	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Essity AB 1.125% 17 - 27.03.24	600 000	EUR	595 055	583 290	0,07
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	400 000	EUR	379 078	366 060	0,04
Essity AB 2.50% 13 - 09.06.23	400 000	EUR	405 443	399 688	0,05
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	200 000	EUR	172 329	147 794	0,02
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 14.03.25	300 000	EUR	270 491	253 884	0,03
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 23.01.26	300 000	EUR	274 942	240 018	0,03
Molnlycke Holdings AB 1.75% 15 - 28.02.24	400 000	EUR	398 897	391 056	0,05
Molnlycke Holdings AB 1.875% 17 - 28.02.25	400 000	EUR	397 874	380 904	0,05
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	100 000	EUR	91 373	80 614	0,01
Sagax AB 2.00% 18 - 17.01.24	200 000	EUR	197 214	191 572	0,02
Sagax AB 2.25% 19 - 13.03.25	300 000	EUR	288 055	276 726	0,03
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.00% 20 - 12.08.27	380 000	EUR	261 109	262 466	0,03
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.125% 19 - 04.09.26	300 000	EUR	252 658	221 940	0,03
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.75% 19 - 14.01.25	300 000	EUR	268 601	255 987	0,03
Sandvik AB 2.125% 22 - 07.06.27	420 000	EUR	408 203	390 251	0,05
Sandvik AB 3.00% 14 - 18.06.26	300 000	EUR	304 712	293 703	0,03
Securitas AB 1.125% 17 - 20.02.24	400 000	EUR	394 241	388 464	0,05
Securitas AB 1.25% 18 - 06.03.25	200 000	EUR	192 134	187 130	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.05% 19 - 01.07.24	600 000	EUR	582 917	571 284	0,07
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.25% 20 - 19.05.23	400 000	EUR	395 442	396 888	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.25% 20 - 19.05.23	200 000	EUR	199 280	198 444	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	500 000	EUR	447 965	433 455	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.50% 18 - 13.03.23	600 000	EUR	600 278	598 146	0,07
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 21 - 03.11.31	400 000	EUR	346 550	338 596	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 22 - 09.08.27	650 000	EUR	578 444	565 026	0,07
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 16 - 31.10.28	500 000	EUR	491 233	486 455	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.75% 22 - 11.11.26	600 000	EUR	577 173	560 226	0,07
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.25% 22 - 24.11.25	500 000	EUR	501 384	493 615	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.00% 22 - 09.11.26	500 000	EUR	508 621	500 985	0,06
SKF AB 1.25% 18 - 17.09.25	200 000	EUR	192 051	186 326	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.01% 20 - 02.12.27	400 000	EUR	335 368	331 392	0,04
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	400 000	EUR	362 582	347 836	0,04
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 19 - 18.06.24	456 000	EUR	438 160	434 741	0,05
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 19 - 18.06.24	100 000	EUR	98 325	95 338	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 21 - 03.11.26	500 000	EUR	455 970	437 360	0,05
Svenska Handelsbanken AB 0.375% 18 - 03.07.23	300 000	EUR	297 359	296 832	0,04
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 18 - 21.03.23	400 000	EUR	399 361	398 568	0,05
Svenska Handelsbanken AB 1.00% 20 - 15.04.25	700 000	EUR	687 751	663 789	0,08
Svenska Handelsbanken AB FRN 18 - 02.03.28	500 000	EUR	497 984	497 290	0,06
Svenska Handelsbanken AB FRN 18 - 05.03.29	500 000	EUR	490 077	480 625	0,06
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 22 - 01.11.27	410 000	EUR	419 926	409 955	0,05
Swedbank AB 0.25% 19 - 09.10.24	500 000	EUR	482 088	470 990	0,06
Swedbank AB 0.25% 21 - 02.11.26	500 000	EUR	456 279	437 825	0,05
Swedbank AB FRN 21 - 20.05.27	600 000	EUR	541 772	524 034	0,06
Swedbank AB 0.40% 18 - 29.08.23	400 000	EUR	394 701	393 852	0,05
Swedbank AB 0.75% 20 - 05.05.25	700 000	EUR	672 719	653 947	0,08
Swedbank AB 1.30% 22 - 17.02.27	400 000	EUR	379 431	354 272	0,04
Swedbank AB FRN 18 - 18.09.28	300 000	EUR	297 458	291 912	0,03
Swedbank AB 2.10% 22 - 25.05.27	600 000	EUR	578 059	558 258	0,07
Swedbank AB FRN 22 - 23.08.32	500 000	EUR	473 143	460 960	0,05
Swedbank AB 3.75% 22 - 14.11.25	300 000	EUR	303 629	299 967	0,04
Tele2 AB 1.125% 18 - 15.05.24	420 000	EUR	414 139	404 884	0,05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 22 - 08.02.27	660 000	EUR	574 722	563 105	0,07
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.875% 17 - 01.03.24	420 000	EUR	413 156	408 841	0,05
Telia Co. AB FRN 20 - 11.05.81	350 000	EUR	316 993	309 943	0,04
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	550 000	EUR	538 841	532 576	0,06
Telia Co. AB 3.625% 12 - 14.02.24	600 000	EUR	619 793	601 818	0,07
Telia Co. AB 3.875% 10 - 01.10.25	500 000	EUR	535 436	503 780	0,06
Telia Co. AB FRN 22 - 21.12.82	500 000	EUR	494 550	489 690	0,06
Volvo Treasury AB Zero Coupon 20 - 11.02.23	540 000	EUR	538 334	538 850	0,06
Volvo Treasury AB Zero Coupon 21 - 18.05.26	400 000	EUR	369 603	353 228	0,04
Volvo Treasury AB Zero Coupon 21 - 09.05.24	600 000	EUR	579 109	573 318	0,07
Volvo Treasury AB 0.125% 20 - 17.09.24	500 000	EUR	478 880	471 700	0,06
Volvo Treasury AB 0.625% 22 - 14.02.25	500 000	EUR	478 092	469 505	0,06
Volvo Treasury AB 1.625% 20 - 26.05.25	400 000	EUR	391 991	381 492	0,05
Volvo Treasury AB 1.625% 22 - 18.09.25	450 000	EUR	438 203	425 498	0,05
Volvo Treasury AB 2.00% 22 - 19.08.27	420 000	EUR	396 689	387 370	0,05
Volvo Treasury AB 2.125% 22 - 01.09.24	340 000	EUR	337 032	332 030	0,04
Volvo Treasury AB 2.625% 22 - 20.02.26	650 000	EUR	632 711	628 329	0,07
Volvo Treasury AB FRN 14 - 10.03.78	500 000	EUR	508 291	497 390	0,06
			<b>30 848 094</b>	<b>30 061 154</b>	<b>3,60</b>
<b>Suisse</b>					
Bank Julius Baer & Co. AG Zero Coupon 21 - 25.06.24	300 000	EUR	290 024	283 059	0,03
Credit Suisse AG 0.25% 21 - 05.01.26	850 000	EUR	777 261	722 304	0,09
Credit Suisse AG 0.45% 20 - 19.05.25	300 000	EUR	279 554	266 094	0,03
Credit Suisse AG 1.00% 16 - 07.06.23	700 000	EUR	694 913	688 177	0,08
Credit Suisse AG 1.50% 16 - 10.04.26	800 000	EUR	765 134	692 304	0,08
Credit Suisse AG 2.125% 22 - 31.05.24	510 000	EUR	491 826	484 072	0,06
Credit Suisse Group AG FRN 20 - 14.01.28	800 000	EUR	661 514	596 392	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Credit Suisse Group AG FRN 19 - 24.06.27	900 000	EUR	785 125	705 519	0,08
Credit Suisse Group AG FRN 17 - 17.07.25	800 000	EUR	752 808	717 840	0,09
Credit Suisse Group AG FRN 22 - 13.10.26	1 080 000	EUR	982 098	918 032	0,11
Credit Suisse Group AG FRN 20 - 02.04.26	1 100 000	EUR	1 065 354	987 041	0,12
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.23% 22 - 01.11.27	300 000	EUR	313 290	306 906	0,04
UBS AG 0.01% 21 - 31.03.26	900 000	EUR	839 226	795 501	0,10
UBS AG 0.01% 21 - 29.06.26	200 000	EUR	194 190	175 226	0,02
UBS AG 0.75% 20 - 21.04.23	1 230 000	EUR	1 231 703	1 224 539	0,15
UBS Group AG FRN 20 - 29.01.26	800 000	EUR	744 658	733 624	0,09
UBS Group AG FRN 20 - 05.11.28	900 000	EUR	748 171	734 589	0,09
UBS Group AG FRN 21 - 03.11.26	900 000	EUR	819 061	800 127	0,10
UBS Group AG FRN 22 - 21.03.25	1 000 000	EUR	972 935	962 090	0,11
UBS Group AG 1.25% 16 - 01.09.26	700 000	EUR	660 006	630 364	0,08
UBS Group AG FRN 18 - 17.04.25	1 000 000	EUR	987 838	961 730	0,11
UBS Group AG 1.50% 16 - 30.11.24	700 000	EUR	690 163	681 359	0,08
UBS Group AG 2.125% 16 - 04.03.24	200 000	EUR	209 728	197 426	0,02
UBS Group AG 2.125% 16 - 04.03.24	200 000	EUR	196 092	197 426	0,02
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.27	600 000	EUR	585 214	567 324	0,07
			<b>16 737 886</b>	<b>16 029 065</b>	<b>1,92</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
AstraZeneca PLC 0.75% 16 - 12.05.24	700 000	EUR	689 038	681 212	0,08
Aviva PLC 0.625% 16 - 27.10.23	200 000	EUR	199 388	195 704	0,02
Aviva PLC FRN 15 - 04.12.45	600 000	EUR	596 171	563 490	0,07
Aviva PLC FRN 14 - 03.07.44	500 000	EUR	503 296	488 185	0,06
Aviva PLC FRN 13 - 05.07.43	300 000	EUR	309 047	302 271	0,04
Barclays Bank PLC 2.25% 14 - 10.06.24	300 000	EUR	307 349	296 817	0,04
Barclays PLC FRN 19 - 09.06.25	500 000	EUR	478 019	474 350	0,06
Barclays PLC FRN 22 - 28.01.28	760 000	EUR	672 473	648 972	0,08
Barclays PLC FRN 21 - 22.03.31	600 000	EUR	522 648	510 288	0,06
Barclays PLC FRN 18 - 24.01.26	600 000	EUR	574 215	561 486	0,07
Barclays PLC 1.50% 18 - 03.09.23	400 000	EUR	401 616	396 032	0,05
Barclays PLC 1.875% 16 - 08.12.23	600 000	EUR	599 273	594 252	0,07
Barclays PLC FRN 17 - 07.02.28	900 000	EUR	891 825	893 556	0,11
Barclays PLC FRN 22 - 31.01.27	550 000	EUR	533 084	520 657	0,06
Barclays PLC FRN 20 - 02.04.25	1 000 000	EUR	1 014 834	989 720	0,12
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	420 000	EUR	383 775	377 525	0,04
British Telecommunications PLC 0.50% 19 - 12.09.25	510 000	EUR	480 878	466 466	0,06
British Telecommunications PLC 0.875% 18 - 26.09.23	120 000	EUR	117 937	118 271	0,01
British Telecommunications PLC 0.875% 18 - 26.09.23	300 000	EUR	297 804	295 677	0,04
British Telecommunications PLC 1.00% 17 - 23.06.24	500 000	EUR	494 985	480 505	0,06
British Telecommunications PLC 1.00% 17 - 21.11.24	930 000	EUR	902 420	882 170	0,11
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	1 040 000	EUR	948 786	932 017	0,11
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	1 000 000	EUR	988 700	936 750	0,11
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	100 000	EUR	95 504	93 675	0,01
British Telecommunications PLC 2.75% 22 - 30.08.27	440 000	EUR	423 137	415 853	0,05

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 16 - 26.05.24	400 000	EUR	395 946	387 828	0,05
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	550 000	EUR	513 549	497 942	0,06
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 20 - 27.03.26	500 000	EUR	487 560	473 410	0,06
Coca-Cola Europacific Partners PLC 2.375% 13 - 07.05.25	300 000	EUR	307 260	294 960	0,04
Coca-Cola Europacific Partners PLC 2.625% 13 - 06.11.23	400 000	EUR	407 381	399 276	0,05
DS Smith PLC 0.875% 19 - 12.09.26	500 000	EUR	462 175	443 460	0,05
DS Smith PLC 1.375% 17 - 26.07.24	620 000	EUR	601 609	598 666	0,07
easyJet PLC 0.875% 19 - 11.06.25	350 000	EUR	319 879	318 917	0,04
easyJet PLC 0.875% 19 - 11.06.25	100 000	EUR	92 592	91 119	0,01
easyJet PLC 1.125% 16 - 18.10.23	420 000	EUR	410 437	411 176	0,05
easyJet PLC 1.75% 16 - 09.02.23	100 000	EUR	100 522	99 745	0,01
easyJet PLC 1.75% 16 - 09.02.23	300 000	EUR	299 844	299 235	0,04
Experian Finance PLC 1.375% 17 - 25.06.26	400 000	EUR	383 833	370 484	0,04
GlaxoSmithKline Capital PLC Zero Coupon 19 - 23.09.23	500 000	EUR	491 309	489 845	0,06
GlaxoSmithKline Capital PLC 0.125% 20 - 12.05.23	620 000	EUR	618 182	615 480	0,07
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.00% 17 - 12.09.26	600 000	EUR	570 942	552 036	0,07
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	100 000	EUR	102 864	93 149	0,01
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	700 000	EUR	670 710	652 043	0,08
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 14 - 02.12.24	800 000	EUR	794 518	774 328	0,09
GlaxoSmithKline Capital PLC 4.00% 05 - 16.06.25	620 000	EUR	660 770	634 657	0,08
GlaxoSmithKline Capital PLC 4.00% 05 - 16.06.25	100 000	EUR	103 455	102 364	0,01
HBOS PLC FRN 05 - 18.03.30	180 000	EUR	177 628	172 532	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.26	600 000	EUR	552 751	534 288	0,06
HSBC Holdings PLC 0.875% 16 - 06.09.24	1 100 000	EUR	1 072 102	1 054 438	0,13
HSBC Holdings PLC FRN 18 - 04.12.24	720 000	EUR	712 789	707 134	0,08
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	600 000	EUR	580 903	559 962	0,07
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	200 000	EUR	188 929	186 654	0,02
HSBC Holdings PLC 3.00% 15 - 30.06.25	1 000 000	EUR	1 003 823	973 210	0,12
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 15.06.27	1 120 000	EUR	1 083 579	1 066 162	0,13
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 16.11.32	600 000	EUR	620 478	608 016	0,07
Informa PLC 1.50% 18 - 05.07.23	500 000	EUR	498 954	495 630	0,06
Informa PLC 2.125% 20 - 06.10.25	600 000	EUR	580 155	569 622	0,07
InterContinental Hotels Group PLC 1.625% 20 - 08.10.24	400 000	EUR	391 475	382 540	0,05
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	400 000	EUR	365 040	367 308	0,04
Intermediate Capital Group PLC 1.625% 20 - 17.02.27	300 000	EUR	256 956	245 712	0,03
International Distributions Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	400 000	EUR	372 195	354 924	0,04
International Distributions Services PLC 2.375% 14 - 29.07.24	500 000	EUR	497 545	487 070	0,06
Investec Bank PLC FRN 21 - 17.02.27	200 000	EUR	184 590	170 166	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Investec Bank PLC FRN 22 - 11.08.26	100 000	EUR	90 561	89 426	0,01
Investec Bank PLC FRN 22 - 11.08.26	100 000	EUR	96 047	89 426	0,01
ITV PLC 1.375% 19 - 26.09.26	500 000	EUR	463 815	451 295	0,05
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 0.375% 20 - 28.01.25	500 000	EUR	477 430	465 310	0,06
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 2.375% 20 - 09.04.26	600 000	EUR	595 642	571 272	0,07
Lloyds Bank PLC 1.25% 15 - 13.01.25	400 000	EUR	400 034	381 344	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 19 - 12.11.25	600 000	EUR	569 810	560 646	0,07
Lloyds Banking Group PLC 1.00% 16 - 09.11.23	400 000	EUR	396 398	393 752	0,05
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	400 000	EUR	352 761	358 680	0,04
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	100 000	EUR	87 759	89 670	0,01
Lloyds Banking Group PLC FRN 18 - 07.09.28	500 000	EUR	490 288	480 730	0,06
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 01.04.26	900 000	EUR	921 222	885 285	0,11
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 18.03.30	200 000	EUR	209 521	192 160	0,02
London Stock Exchange Group PLC 0.875% 17 - 19.09.24	300 000	EUR	293 648	288 144	0,03
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 18 - 06.12.27	300 000	EUR	279 378	275 748	0,03
Mitsubishi HC Capital UK PLC Zero Coupon 21 - 29.10.24	200 000	EUR	188 992	184 702	0,02
Mitsubishi HC Capital UK PLC 0.25% 22 - 03.02.25	200 000	EUR	188 681	182 646	0,02
Mondi Finance PLC 1.50% 16 - 15.04.24	400 000	EUR	395 530	389 420	0,05
Mondi Finance PLC 1.625% 18 - 27.04.26	600 000	EUR	571 849	555 906	0,07
Motability Operations Group PLC 0.375% 19 - 03.01.26	100 000	EUR	90 573	90 989	0,01
Motability Operations Group PLC 0.375% 19 - 03.01.26	400 000	EUR	382 931	363 956	0,04
Motability Operations Group PLC 0.875% 17 - 14.03.25	520 000	EUR	500 675	491 410	0,06
Motability Operations Group PLC 1.625% 15 - 09.06.23	400 000	EUR	405 101	397 848	0,05
Nationwide Building Society 0.25% 20 - 22.07.25	630 000	EUR	597 866	579 392	0,07
Nationwide Building Society 0.625% 17 - 19.04.23	400 000	EUR	399 752	397 884	0,05
Nationwide Building Society 1.25% 15 - 03.03.25	500 000	EUR	491 310	475 860	0,06
Nationwide Building Society FRN 18 - 08.03.26	600 000	EUR	575 872	560 634	0,07
Nationwide Building Society FRN 17 - 25.07.29	530 000	EUR	518 712	499 467	0,06
Nationwide Building Society 2.00% 22 - 28.04.27	500 000	EUR	480 905	462 015	0,06
NatWest Group PLC FRN 19 - 15.11.25	500 000	EUR	473 232	467 595	0,06
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.32	430 000	EUR	330 964	344 004	0,04
NatWest Group PLC FRN 18 - 02.03.26	800 000	EUR	772 032	752 640	0,09
NatWest Group PLC FRN 18 - 02.03.26	100 000	EUR	98 403	94 080	0,01
NatWest Group PLC FRN 18 - 04.03.25	500 000	EUR	495 382	487 700	0,06
NatWest Group PLC 2.50% 16 - 22.03.23	900 000	EUR	909 700	900 288	0,11
NatWest Group PLC FRN 22 - 06.09.28	550 000	EUR	526 147	535 463	0,06
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 18.06.26	700 000	EUR	629 171	610 211	0,07
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 12.11.25	600 000	EUR	552 096	536 856	0,06
NatWest Markets PLC 1.00% 19 - 28.05.24	700 000	EUR	691 016	674 898	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
NatWest Markets PLC 1.125% 18 - 14.06.23	200 000	EUR	199 737	198 690	0,02
NatWest Markets PLC 1.375% 22 - 02.03.27	640 000	EUR	595 228	571 520	0,07
NatWest Markets PLC 2.00% 22 - 27.08.25	300 000	EUR	288 816	285 165	0,03
NatWest Markets PLC 2.75% 20 - 02.04.25	600 000	EUR	608 557	584 208	0,07
Omnicom Finance Holdings PLC 0.80% 19 - 08.07.27	450 000	EUR	400 837	393 592	0,05
OTE PLC 0.875% 19 - 24.09.26	400 000	EUR	377 425	363 124	0,04
Pearson Funding PLC 1.375% 15 - 06.05.25	200 000	EUR	193 865	189 144	0,02
Rentokil Initial PLC 0.875% 19 - 30.05.26	420 000	EUR	395 391	378 265	0,05
Rentokil Initial PLC 0.95% 17 - 22.11.24	400 000	EUR	391 651	380 156	0,05
Rio Tinto Finance PLC 2.875% 12 - 11.12.24	300 000	EUR	308 331	300 000	0,04
Santander UK Group Holdings PLC FRN 20 - 28.02.25	400 000	EUR	385 302	381 620	0,05
Santander UK Group Holdings PLC 1.125% 16 - 08.09.23	400 000	EUR	395 584	395 384	0,05
Santander UK Group Holdings PLC FRN 22 - 25.08.28	450 000	EUR	428 620	420 372	0,05
Santander UK PLC 1.125% 15 - 10.03.25	300 000	EUR	289 079	285 141	0,03
Smiths Group PLC 1.25% 15 - 28.04.23	500 000	EUR	499 371	495 590	0,06
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	100 000	EUR	87 479	93 476	0,01
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	500 000	EUR	472 965	467 380	0,06
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	440 000	EUR	382 614	375 456	0,04
Standard Chartered PLC FRN 19 - 02.07.27	300 000	EUR	279 040	265 059	0,03
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	500 000	EUR	450 852	415 005	0,05
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	100 000	EUR	84 748	83 001	0,01
Standard Chartered PLC FRN 17 - 03.10.27	300 000	EUR	278 015	269 292	0,03
Standard Chartered PLC FRN 20 - 09.09.30	500 000	EUR	478 295	461 640	0,05
Standard Chartered PLC 3.125% 14 - 19.11.24	200 000	EUR	203 517	196 344	0,02
Swiss Re Finance UK PLC 1.375% 16 - 27.05.23	500 000	EUR	500 062	497 185	0,06
Virgin Money UK PLC FRN 21 - 27.05.24	400 000	EUR	393 683	392 644	0,05
Virgin Money UK PLC FRN 20 - 24.06.25	300 000	EUR	298 832	287 301	0,03
Vodafone Group PLC 0.50% 16 - 30.01.24	440 000	EUR	433 224	427 288	0,05
Vodafone Group PLC 0.90% 19 - 24.11.26	600 000	EUR	563 424	542 772	0,06
Vodafone Group PLC 1.125% 17 - 20.11.25	200 000	EUR	199 115	186 478	0,02
Vodafone Group PLC 1.125% 17 - 20.11.25	700 000	EUR	656 046	652 673	0,08
Vodafone Group PLC 1.50% 17 - 24.07.27	350 000	EUR	331 957	318 315	0,04
Vodafone Group PLC 1.75% 16 - 25.08.23	800 000	EUR	804 707	794 584	0,09
Vodafone Group PLC 1.875% 14 - 11.09.25	800 000	EUR	797 699	764 944	0,09
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	1 360 000	EUR	1 355 952	1 292 558	0,15
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	200 000	EUR	206 140	190 082	0,02
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	300 000	EUR	284 810	275 226	0,03
WPP Finance 2013 3.00% 13 - 20.11.23	600 000	EUR	617 055	599 490	0,07
WPP Finance 2016 1.375% 18 - 20.03.25	550 000	EUR	532 245	520 250	0,06
Yorkshire Building Society 0.625% 20 - 21.09.25	200 000	EUR	191 638	181 356	0,02
			<b>64 994 545</b>	<b>63 431 911</b>	<b>7,60</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co. 0.95% 15 - 15.05.23	400 000	EUR	402 498	398 068	0,05
3M Co. 0.95% 15 - 15.05.23	100 000	EUR	99 689	99 517	0,01
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	300 000	EUR	278 316	281 760	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	320 000	EUR	315 851	300 544	0,04
AbbVie Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	650 000	EUR	585 738	568 971	0,07
AbbVie Inc. 1.25% 20 - 01.06.24	500 000	EUR	498 106	485 315	0,06
AbbVie Inc. 1.375% 16 - 17.05.24	1 150 000	EUR	1 143 918	1 119 168	0,13
AbbVie Inc. 1.375% 16 - 17.05.24	160 000	EUR	156 326	155 710	0,02
AbbVie Inc. 1.50% 20 - 15.11.23	390 000	EUR	388 895	384 965	0,05
Air Products and Chemicals Inc. 1.00% 15 - 12.02.25	300 000	EUR	293 421	289 074	0,03
American Honda Finance Corp. 0.55% 18 - 17.03.23	400 000	EUR	399 561	398 540	0,05
American Honda Finance Corp. 0.75% 17 - 17.01.24	420 000	EUR	415 288	409 248	0,05
American Honda Finance Corp. 1.95% 20 - 18.10.24	900 000	EUR	892 965	875 961	0,10
American International Group Inc. 1.875% 17 - 21.06.27	560 000	EUR	522 354	504 112	0,06
American Tower Corp. 0.40% 21 - 15.02.27	400 000	EUR	351 593	341 224	0,04
American Tower Corp. 0.45% 21 - 15.01.27	600 000	EUR	539 169	513 936	0,06
American Tower Corp. 1.375% 17 - 04.04.25	500 000	EUR	485 769	471 070	0,06
American Tower Corp. 1.95% 18 - 22.05.26	500 000	EUR	479 740	462 795	0,05
Amgen Inc. 2.00% 16 - 25.02.26	420 000	EUR	428 698	400 373	0,05
Amgen Inc. 2.00% 16 - 25.02.26	200 000	EUR	191 675	190 654	0,02
Apple Inc. Zero Coupon 19 - 15.11.25	900 000	EUR	851 513	827 244	0,10
Apple Inc. 0.875% 17 - 24.05.25	600 000	EUR	576 892	570 414	0,07
Apple Inc. 0.875% 17 - 24.05.25	500 000	EUR	504 451	475 345	0,06
Apple Inc. 1.375% 15 - 17.01.24	920 000	EUR	924 066	912 695	0,11
Apple Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	1 220 000	EUR	1 206 464	1 157 487	0,14
Apple Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	100 000	EUR	101 750	94 876	0,01
Apple Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	500 000	EUR	474 245	475 930	0,06
Apple Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	200 000	EUR	191 678	190 372	0,02
Archer-Daniels-Midland Co. 1.00% 18 - 12.09.25	500 000	EUR	473 385	468 675	0,06
Archer-Daniels-Midland Co. 1.75% 15 - 23.06.23	400 000	EUR	398 988	398 576	0,05
AT&T Inc. 0.25% 19 - 04.03.26	830 000	EUR	748 338	742 759	0,09
AT&T Inc. 1.05% 18 - 05.09.23	390 000	EUR	383 590	384 532	0,05
AT&T Inc. 1.30% 15 - 05.09.23	1 040 000	EUR	1 025 051	1 029 049	0,12
AT&T Inc. 1.80% 18 - 05.09.26	1 320 000	EUR	1 234 052	1 226 900	0,15
AT&T Inc. 1.95% 19 - 15.09.23	200 000	EUR	198 130	198 670	0,02
AT&T Inc. 1.95% 19 - 15.09.23	230 000	EUR	227 548	228 471	0,03
AT&T Inc. 2.40% 14 - 15.03.24	1 230 000	EUR	1 218 089	1 214 600	0,15
AT&T Inc. 2.50% 13 - 15.03.23	1 150 000	EUR	1 151 754	1 149 724	0,14
AT&T Inc. 2.75% 16 - 19.05.23	380 000	EUR	380 431	379 544	0,05
AT&T Inc. 3.50% 13 - 17.12.25	300 000	EUR	298 908	302 364	0,04
AT&T Inc. 3.50% 13 - 17.12.25	630 000	EUR	632 852	634 964	0,08
Avery Dennison Corp. 1.25% 17 - 03.03.25	400 000	EUR	387 346	388 524	0,05
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.08.28	530 000	EUR	456 626	445 555	0,05
Bank of America Corp. 0.75% 16 - 26.07.23	250 000	EUR	251 197	247 530	0,03
Bank of America Corp. 0.75% 16 - 26.07.23	600 000	EUR	590 428	594 072	0,07
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.26	700 000	EUR	663 131	647 416	0,08
Bank of America Corp. 1.375% 15 - 26.03.25	300 000	EUR	293 213	286 698	0,03
Bank of America Corp. FRN 17 - 07.02.25	800 000	EUR	791 995	778 696	0,09
Bank of America Corp. FRN 18 - 25.04.28	730 000	EUR	675 073	653 270	0,08
Bank of America Corp. FRN 17 - 04.05.27	900 000	EUR	870 972	829 170	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.10.26	1 020 000	EUR	983 774	957 005	0,11
Bank of America Corp. 2.375% 14 - 19.06.24	820 000	EUR	832 957	809 914	0,10
Baxter International Inc. 0.40% 19 - 15.05.24	620 000	EUR	601 088	594 716	0,07
Baxter International Inc. 1.30% 17 - 30.05.25	500 000	EUR	492 962	472 455	0,06
Becton Dickinson and Co. Zero Coupon 21 - 13.08.23	400 000	EUR	392 876	392 608	0,05
Becton Dickinson and Co. 0.034% 21 - 13.08.25	500 000	EUR	467 211	454 175	0,05
Becton Dickinson and Co. 1.401% 18 - 24.05.23	200 000	EUR	200 031	199 290	0,02
Becton Dickinson and Co. 1.90% 16 - 15.12.26	100 000	EUR	92 898	93 042	0,01
Becton Dickinson and Co. 1.90% 16 - 15.12.26	320 000	EUR	315 358	297 734	0,04
Berry Global Inc. 1.00% 20 - 15.01.25	580 000	EUR	538 936	544 469	0,06
Berry Global Inc. 1.50% 20 - 15.01.27	380 000	EUR	324 870	338 215	0,04
BlackRock Inc. 1.25% 15 - 06.05.25	300 000	EUR	297 290	287 562	0,03
BMW US Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	430 000	EUR	401 159	387 374	0,05
Booking Holdings Inc. 0.10% 21 - 08.03.25	800 000	EUR	753 192	739 824	0,09
Booking Holdings Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	900 000	EUR	867 534	829 476	0,10
Booking Holdings Inc. 2.375% 14 - 23.09.24	900 000	EUR	904 708	882 288	0,11
Booking Holdings Inc. 4.00% 22 - 15.11.26	600 000	EUR	616 870	604 494	0,07
Boston Scientific Corp. 0.625% 19 - 01.12.27	700 000	EUR	608 132	600 831	0,07
Bristol-Myers Squibb Co. 1.00% 15 - 15.05.25	500 000	EUR	492 343	473 840	0,06
Capital One Financial Corp. 0.80% 19 - 12.06.24	200 000	EUR	191 992	190 176	0,02
Chubb INA Holdings Inc. 0.30% 19 - 15.12.24	400 000	EUR	386 340	372 976	0,04
Chubb INA Holdings Inc. 0.875% 19 - 15.06.27	200 000	EUR	172 556	174 874	0,02
Chubb INA Holdings Inc. 0.875% 19 - 15.06.27	150 000	EUR	137 196	131 156	0,02
Citigroup Inc. FRN 19 - 08.10.27	880 000	EUR	791 369	765 750	0,09
Citigroup Inc. 0.75% 16 - 26.10.23	900 000	EUR	889 704	885 924	0,11
Citigroup Inc. FRN 20 - 06.07.26	1 100 000	EUR	1 066 244	1 025 321	0,12
Citigroup Inc. FRN 18 - 24.07.26	1 000 000	EUR	962 884	935 520	0,11
Citigroup Inc. 1.75% 15 - 28.01.25	820 000	EUR	811 242	792 309	0,09
Citigroup Inc. 2.125% 14 - 10.09.26	500 000	EUR	498 716	467 760	0,06
Citigroup Inc. 2.375% 14 - 22.05.24	600 000	EUR	601 855	593 832	0,07
Citigroup Inc. FRN 22 - 22.09.28	610 000	EUR	592 925	594 665	0,07
Citigroup Inc. FRN 05 - 25.02.30	150 000	EUR	153 903	148 365	0,02
Coca-Cola Co. 0.50% 17 - 08.03.24	220 000	EUR	217 973	213 635	0,03
Coca-Cola Co. 0.50% 17 - 08.03.24	100 000	EUR	96 964	97 107	0,01
Coca-Cola Co. 0.75% 19 - 22.09.26	300 000	EUR	287 705	275 217	0,03
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	700 000	EUR	646 949	638 393	0,08
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	120 000	EUR	118 931	109 439	0,01
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	550 000	EUR	532 402	501 595	0,06
Coca-Cola Co. 1.875% 14 - 22.09.26	800 000	EUR	799 758	760 264	0,09
Colgate-Palmolive Co. 0.50% 19 - 06.03.26	300 000	EUR	291 915	275 046	0,03
Colgate-Palmolive Co. 0.50% 19 - 06.03.26	220 000	EUR	204 681	201 700	0,02
Danaher Corp. 1.70% 20 - 30.03.24	850 000	EUR	854 833	834 538	0,10
Danaher Corp. 2.10% 20 - 30.09.26	700 000	EUR	690 045	667 793	0,08
Digital Euro Finco LLC 2.50% 19 - 16.01.26	600 000	EUR	581 191	555 624	0,07
Digital Euro Finco LLC 2.625% 16 - 15.04.24	400 000	EUR	398 508	388 012	0,05
Discovery Communications LLC 1.90% 15 - 19.03.27	570 000	EUR	508 538	514 847	0,06
Dover Corp. 0.75% 19 - 04.11.27	400 000	EUR	351 993	342 596	0,04
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	300 000	EUR	299 411	271 584	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	200 000	EUR	179 862	181 056	0,02
DXC Technology Co. 1.75% 18 - 15.01.26	600 000	EUR	574 227	553 560	0,07
Eli Lilly & Co. 1.625% 15 - 02.06.26	700 000	EUR	692 556	658 805	0,08
Equinix Inc. 0.25% 21 - 15.03.27	400 000	EUR	349 915	345 764	0,04
FedEx Corp. 0.45% 19 - 05.08.25	400 000	EUR	378 350	371 272	0,04
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	1 130 000	EUR	1 091 231	1 041 487	0,12
Fidelity National Information Services Inc. 0.625% 19 - 03.12.25	600 000	EUR	568 391	546 150	0,06
Fidelity National Information Services Inc. 0.75% 19 - 21.05.23	1 040 000	EUR	1 035 135	1 032 200	0,12
Fidelity National Information Services Inc. 1.10% 17 - 15.07.24	400 000	EUR	394 902	385 252	0,05
Fidelity National Information Services Inc. 1.10% 17 - 15.07.24	120 000	EUR	115 816	115 576	0,01
Fidelity National Information Services Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	1 050 000	EUR	965 776	940 558	0,11
Fiserv Inc. 0.375% 19 - 01.07.23	400 000	EUR	397 501	395 864	0,05
Fiserv Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	440 000	EUR	405 935	389 668	0,05
General Electric Co. 0.875% 17 - 17.05.25	700 000	EUR	662 830	656 950	0,08
General Electric Co. 1.25% 15 - 26.05.23	300 000	EUR	300 447	298 260	0,04
General Electric Co. 1.875% 15 - 28.05.27	400 000	EUR	372 948	368 784	0,04
General Mills Inc. 0.125% 21 - 15.11.25	400 000	EUR	370 495	362 564	0,04
General Mills Inc. 0.45% 20 - 15.01.26	550 000	EUR	515 534	500 649	0,06
General Mills Inc. 0.45% 20 - 15.01.26	100 000	EUR	92 659	91 027	0,01
General Mills Inc. 1.00% 15 - 27.04.23	400 000	EUR	399 171	397 904	0,05
General Mills Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	210 000	EUR	195 250	190 014	0,02
General Mills Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	100 000	EUR	92 976	90 483	0,01
General Motors Financial Co. Inc. 0.60% 21 - 20.05.27	800 000	EUR	689 624	676 272	0,08
General Motors Financial Co. Inc. 0.85% 20 - 26.02.26	400 000	EUR	363 172	357 680	0,04
General Motors Financial Co. Inc. 1.00% 22 - 24.02.25	600 000	EUR	564 528	559 746	0,07
General Motors Financial Co. Inc. 1.694% 18 - 26.03.25	420 000	EUR	399 676	397 286	0,05
General Motors Financial Co. Inc. 2.20% 19 - 01.04.24	1 100 000	EUR	1 081 102	1 078 165	0,13
Goldman Sachs Group Inc. FRN 21 - 30.04.24	1 150 000	EUR	1 134 671	1 136 430	0,14
Goldman Sachs Group Inc. 0.125% 19 - 19.08.24	600 000	EUR	575 570	569 400	0,07
Goldman Sachs Group Inc. 1.25% 16 - 01.05.25	800 000	EUR	776 944	760 600	0,09
Goldman Sachs Group Inc. 1.375% 17 - 15.05.24	1 200 000	EUR	1 185 947	1 174 848	0,14
Goldman Sachs Group Inc. 1.625% 16 - 27.07.26	1 140 000	EUR	1 085 860	1 061 830	0,13
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 15 - 27.07.23	800 000	EUR	809 368	797 272	0,10
Goldman Sachs Group Inc. 2.125% 14 - 30.09.24	500 000	EUR	496 305	489 080	0,06
Goldman Sachs Group Inc. 2.875% 14 - 03.06.26	400 000	EUR	401 128	389 400	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 3.25% 13 - 01.02.23	600 000	EUR	609 619	600 540	0,07
Goldman Sachs Group Inc. 3.375% 20 - 27.03.25	1 100 000	EUR	1 130 097	1 092 817	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Harley-Davidson Financial Services Inc. 0.90% 19 - 19.11.24	600 000	EUR	581 934	569 568	0,07
Harley-Davidson Financial Services Inc. 3.875% 20 - 19.05.23	500 000	EUR	510 194	501 480	0,06
Illinois Tool Works Inc. 0.25% 19 - 05.12.24	300 000	EUR	286 240	282 987	0,03
Illinois Tool Works Inc. 0.25% 19 - 05.12.24	300 000	EUR	293 088	282 987	0,03
Illinois Tool Works Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	400 000	EUR	354 328	349 896	0,04
Illinois Tool Works Inc. 1.25% 15 - 22.05.23	400 000	EUR	401 000	398 136	0,05
International Business Machines Corp. 0.375% 19 - 31.01.23	760 000	EUR	763 098	758 784	0,09
International Business Machines Corp. 0.375% 19 - 31.01.23	700 000	EUR	697 931	698 880	0,08
International Business Machines Corp. 0.875% 19 - 31.01.25	600 000	EUR	574 157	569 124	0,07
International Business Machines Corp. 0.875% 19 - 31.01.25	400 000	EUR	395 588	379 416	0,04
International Business Machines Corp. 0.95% 17 - 23.05.25	700 000	EUR	672 748	659 778	0,08
International Business Machines Corp. 1.125% 16 - 06.09.24	600 000	EUR	592 791	578 466	0,07
International Business Machines Corp. 1.25% 14 - 26.05.23	900 000	EUR	898 987	895 914	0,11
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	850 000	EUR	820 046	773 432	0,09
International Business Machines Corp. 2.875% 13 - 07.11.25	130 000	EUR	128 817	129 926	0,02
International Business Machines Corp. 2.875% 13 - 07.11.25	800 000	EUR	828 091	799 544	0,10
International Flavors & Fragrances Inc. 1.75% 16 - 14.03.24	400 000	EUR	394 958	390 840	0,05
International Flavors & Fragrances Inc. 1.75% 16 - 14.03.24	100 000	EUR	99 111	97 710	0,01
International Flavors & Fragrances Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	650 000	EUR	609 909	591 402	0,07
Johnson & Johnson 0.65% 16 - 20.05.24	120 000	EUR	116 947	116 626	0,01
Johnson & Johnson 0.65% 16 - 20.05.24	600 000	EUR	590 398	583 128	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.02.28	700 000	EUR	622 783	598 458	0,07
JPMorgan Chase & Co. 0.625% 16 - 25.01.24	1 200 000	EUR	1 179 138	1 172 904	0,14
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 11.03.27	1 000 000	EUR	951 397	908 690	0,11
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 11.03.27	100 000	EUR	89 492	90 869	0,01
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 15 - 27.01.25	900 000	EUR	891 615	870 201	0,10
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	800 000	EUR	762 980	738 688	0,09
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	100 000	EUR	94 507	92 336	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 18.05.28	1 160 000	EUR	1 066 587	1 041 715	0,12
JPMorgan Chase & Co. 2.75% 13 - 01.02.23	600 000	EUR	604 279	600 342	0,07
JPMorgan Chase & Co. 3.00% 14 - 19.02.26	600 000	EUR	609 250	591 078	0,07
Kellogg Co. 1.00% 16 - 17.05.24	300 000	EUR	292 731	291 243	0,03
Kellogg Co. 1.00% 16 - 17.05.24	200 000	EUR	204 391	194 162	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Kellogg Co. 1.25% 15 - 10.03.25	200 000	EUR	191 044	190 920	0,02
Kellogg Co. 1.25% 15 - 10.03.25	400 000	EUR	393 939	381 840	0,05
Kimberly-Clark Corp. 0.625% 17 - 07.09.24	500 000	EUR	489 741	478 990	0,06
Kraft Heinz Foods Co. 1.50% 16 - 24.05.24	510 000	EUR	502 913	498 673	0,06
Kraft Heinz Foods Co. 2.00% 15 - 30.06.23	650 000	EUR	651 209	647 991	0,08
Linde Inc. 1.20% 16 - 12.02.24	500 000	EUR	499 709	492 895	0,06
Linde Inc. 1.625% 14 - 01.12.25	600 000	EUR	580 516	578 106	0,07
ManpowerGroup Inc. 1.75% 18 - 22.06.26	320 000	EUR	312 370	300 720	0,04
ManpowerGroup Inc. 3.50% 22 - 30.06.27	350 000	EUR	347 738	343 200	0,04
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	300 000	EUR	292 738	272 295	0,03
Mastercard Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	700 000	EUR	664 979	656 537	0,08
McDonald's Corp. 0.625% 17 - 29.01.24	700 000	EUR	689 157	686 112	0,08
McDonald's Corp. 0.90% 19 - 15.06.26	500 000	EUR	471 893	457 575	0,05
McDonald's Corp. 1.00% 16 - 15.11.23	900 000	EUR	895 656	888 309	0,11
McDonald's Corp. 1.875% 15 - 26.05.27	500 000	EUR	486 053	466 305	0,06
McDonald's Corp. 2.00% 13 - 01.06.23	300 000	EUR	304 387	299 517	0,04
McDonald's Corp. 2.375% 12 - 27.11.24	400 000	EUR	406 978	393 320	0,05
McDonald's Corp. 2.875% 13 - 17.12.25	300 000	EUR	310 332	300 045	0,04
McKesson Corp. 1.50% 17 - 17.11.25	400 000	EUR	381 335	375 604	0,04
McKesson Corp. 1.50% 17 - 17.11.25	200 000	EUR	206 063	187 802	0,02
McKesson Corp. 1.625% 18 - 30.10.26	420 000	EUR	404 581	387 526	0,05
Merck & Co. Inc. 0.50% 16 - 02.11.24	400 000	EUR	391 797	380 352	0,05
Merck & Co. Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	500 000	EUR	482 973	475 940	0,06
Merck & Co. Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	370 000	EUR	383 727	352 196	0,04
Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 19 - 09.04.24	600 000	EUR	584 072	577 194	0,07
Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 20 - 16.06.27	230 000	EUR	202 994	201 871	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 1.75% 22 - 25.05.25	400 000	EUR	393 276	384 720	0,05
Metropolitan Life Global Funding I 2.375% 13 - 11.01.23	300 000	EUR	302 459	300 168	0,04
Metropolitan Life Global Funding I 2.375% 13 - 11.01.23	100 000	EUR	100 800	100 056	0,01
MMS USA Holdings Inc. 0.625% 19 - 13.06.25	600 000	EUR	576 222	555 120	0,07
Mondelez International Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	300 000	EUR	295 415	274 719	0,03
Mondelez International Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	300 000	EUR	273 498	274 719	0,03
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	420 000	EUR	396 813	387 127	0,05
Morgan Stanley FRN 21 - 29.10.27	1 000 000	EUR	901 159	862 730	0,10
Morgan Stanley FRN 19 - 26.07.24	800 000	EUR	790 819	787 440	0,09
Morgan Stanley FRN 17 - 23.10.26	600 000	EUR	573 089	554 214	0,07
Morgan Stanley 1.375% 16 - 27.10.26	880 000	EUR	837 776	800 677	0,10
Morgan Stanley 1.75% 15 - 30.01.25	900 000	EUR	889 022	867 753	0,10
Morgan Stanley 1.75% 16 - 11.03.24	100 000	EUR	100 640	98 244	0,01
Morgan Stanley 1.75% 16 - 11.03.24	800 000	EUR	799 876	785 952	0,09
Morgan Stanley 1.875% 14 - 30.03.23	700 000	EUR	706 874	699 251	0,08
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	1 170 000	EUR	1 112 048	1 063 577	0,13
Morgan Stanley FRN 22 - 08.05.26	884 000	EUR	857 796	842 337	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Morgan Stanley FRN 22 - 25.10.28	550 000	EUR	559 889	559 411	0,07
Nestle Holdings Inc. 0.875% 17 - 18.07.25	50 000	EUR	48 619	47 549	0,01
Nestle Holdings Inc. 0.875% 17 - 18.07.25	700 000	EUR	680 667	665 679	0,08
Oracle Corp. 3.125% 13 - 10.07.25	620 000	EUR	640 464	615 164	0,07
Parker-Hannifin Corp. 1.125% 17 - 01.03.25	510 000	EUR	495 098	484 148	0,06
PepsiCo Inc. 0.25% 20 - 06.05.24	830 000	EUR	812 368	799 705	0,10
PepsiCo Inc. 0.75% 19 - 18.03.27	200 000	EUR	194 532	179 834	0,02
PepsiCo Inc. 0.75% 19 - 18.03.27	300 000	EUR	271 626	269 751	0,03
PepsiCo Inc. 2.625% 14 - 28.04.26	320 000	EUR	328 476	313 133	0,04
PerkinElmer Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	320 000	EUR	316 998	295 974	0,04
PerkinElmer Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	100 000	EUR	92 236	92 492	0,01
Pfizer Inc. 1.00% 17 - 06.03.27	720 000	EUR	682 713	659 671	0,08
PPG Industries Inc. 0.875% 16 - 03.11.25	500 000	EUR	473 535	458 760	0,05
PPG Industries Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	500 000	EUR	465 844	449 795	0,05
PPG Industries Inc. 1.875% 22 - 01.06.25	300 000	EUR	289 525	286 191	0,03
Procter & Gamble Co. 0.50% 17 - 25.10.24	500 000	EUR	487 144	476 690	0,06
Procter & Gamble Co. 0.625% 18 - 30.10.24	600 000	EUR	586 328	573 714	0,07
Procter & Gamble Co. 1.125% 15 - 02.11.23	300 000	EUR	295 167	296 511	0,04
Procter & Gamble Co. 1.125% 15 - 02.11.23	740 000	EUR	747 438	731 394	0,09
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	300 000	EUR	338 441	321 552	0,04
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	600 000	EUR	654 329	643 104	0,08
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	300 000	EUR	250 271	250 674	0,03
Prologis LP 3.00% 14 - 02.06.26	300 000	EUR	314 312	291 744	0,03
PVH Corp. 3.125% 17 - 15.12.27	500 000	EUR	462 165	454 680	0,05
PVH Corp. 3.625% 16 - 15.07.24	400 000	EUR	405 133	398 312	0,05
RELX Capital Inc. 1.30% 15 - 12.05.25	430 000	EUR	423 230	406 789	0,05
Stryker Corp. 0.25% 19 - 03.12.24	800 000	EUR	755 679	751 888	0,09
Stryker Corp. 1.125% 18 - 30.11.23	400 000	EUR	393 294	392 736	0,05
Stryker Corp. 2.125% 18 - 30.11.27	600 000	EUR	574 470	558 420	0,07
Sysco Corp. 1.25% 16 - 23.06.23	400 000	EUR	399 389	396 916	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.125% 19 - 01.03.25	700 000	EUR	668 379	652 183	0,08
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.75% 16 - 12.09.24	230 000	EUR	222 369	220 103	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.75% 16 - 12.09.24	700 000	EUR	680 647	669 879	0,08
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.40% 17 - 23.01.26	400 000	EUR	379 834	374 944	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.40% 17 - 23.01.26	240 000	EUR	243 573	224 966	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.45% 17 - 16.03.27	200 000	EUR	190 253	183 644	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.45% 17 - 16.03.27	220 000	EUR	210 379	202 008	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.75% 20 - 15.04.27	500 000	EUR	483 874	464 480	0,06
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.00% 14 - 15.04.25	500 000	EUR	507 017	484 265	0,06
Thermo Fisher Scientific Inc. 3.20% 22 - 21.01.26	420 000	EUR	423 142	416 191	0,05
United Parcel Service Inc. 0.375% 17 - 15.11.23	600 000	EUR	593 022	588 690	0,07
United Parcel Service Inc. 1.625% 15 - 15.11.25	700 000	EUR	690 906	670 005	0,08
US Bancorp 0.85% 17 - 07.06.24	700 000	EUR	686 049	676 263	0,08
Verizon Communications Inc. 0.875% 16 - 02.04.25	900 000	EUR	875 130	847 413	0,10
Verizon Communications Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	1 059 000	EUR	972 645	936 008	0,11
Verizon Communications Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	600 000	EUR	561 914	549 846	0,07
Verizon Communications Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	420 000	EUR	420 586	384 892	0,05
Verizon Communications Inc. 1.625% 14 - 01.03.24	500 000	EUR	494 067	490 095	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Verizon Communications Inc. 3.25% 14 - 17.02.26	400 000	EUR	404 151	394 508	0,05
Verizon Communications Inc. 3.25% 14 - 17.02.26	800 000	EUR	848 549	789 016	0,09
VF Corp. 0.625% 16 - 20.09.23	600 000	EUR	595 749	590 148	0,07
VF Corp. 0.625% 16 - 20.09.23	110 000	EUR	107 844	108 194	0,01
Visa Inc. 1.50% 22 - 15.06.26	1 200 000	EUR	1 155 954	1 125 360	0,13
Walgreens Boots Alliance Inc. 2.125% 14 - 20.11.26	400 000	EUR	376 171	370 372	0,04
Walgreens Boots Alliance Inc. 2.125% 14 - 20.11.26	200 000	EUR	201 841	185 186	0,02
Walmart Inc. 2.55% 14 - 08.04.26	600 000	EUR	615 332	589 344	0,07
			<b>139 294 900</b>	<b>136 145 403</b>	<b>16,31</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>850 724 707</b>	<b>829 625 436</b>	<b>99,36</b>
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	211	EUR	2 051 090	2 052 640	0,25
			<b>2 051 090</b>	<b>2 052 640</b>	<b>0,25</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>2 051 090</b>	<b>2 052 640</b>	<b>0,25</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>852 775 797</b>	<b>831 678 076</b>	<b>99,61</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>852 775 797</b>	<b>831 678 076</b>	<b>99,61</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>838 334 591</b>	<b>100,41</b>

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

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Australia 0.25% 20 - 21.11.24	152 000	AUD	94 741	91 080	0,22
Australia 0.25% 20 - 21.11.25	104 000	AUD	63 836	60 219	0,14
Australia 0.50% 20 - 21.09.26	143 000	AUD	86 243	81 149	0,19
Australia 1.00% 20 - 21.12.30	108 000	AUD	60 962	54 744	0,13
Australia 1.00% 20 - 21.11.31	171 000	AUD	95 258	84 231	0,20
Australia 1.25% 20 - 21.05.32	149 000	AUD	82 798	74 208	0,18
Australia 1.50% 19 - 21.06.31	88 000	AUD	51 614	45 903	0,11
Australia 1.75% 20 - 21.06.51	87 000	AUD	39 553	32 013	0,07
Australia 1.75% 21 - 21.11.32	128 000	AUD	73 685	66 143	0,16
Australia 2.25% 16 - 21.05.28	42 000	AUD	26 984	24 765	0,06
Australia 2.50% 18 - 21.05.30	109 000	AUD	69 582	62 963	0,15
Australia 2.75% 12 - 21.04.24	65 000	AUD	43 495	40 990	0,10
Australia 2.75% 15 - 21.06.35	24 000	AUD	15 452	13 104	0,03
Australia 2.75% 16 - 21.11.27	102 000	AUD	66 779	62 103	0,15
Australia 2.75% 17 - 21.11.28	89 000	AUD	58 213	53 458	0,13
Australia 2.75% 18 - 21.11.29	97 000	AUD	63 340	57 424	0,14
Australia 2.75% 18 - 21.05.41	64 000	AUD	38 052	32 361	0,08
Australia 3.00% 16 - 21.03.47	71 000	AUD	42 482	35 732	0,08
Australia 3.00% 22 - 21.11.33	82 000	AUD	52 481	47 138	0,11
Australia 3.25% 12 - 21.04.29	97 000	AUD	63 918	59 629	0,14
Australia 3.25% 13 - 21.04.25	98 000	AUD	65 131	61 978	0,15
Australia 3.25% 15 - 21.06.39	49 000	AUD	32 725	27 133	0,06
Australia 3.75% 14 - 21.04.37	90 000	AUD	61 612	53 890	0,13
Australia 3.75% 22 - 21.05.34	80 000	AUD	52 457	49 125	0,12
Australia 4.25% 14 - 21.04.26	67 000	AUD	46 343	43 480	0,10
Australia 4.50% 13 - 21.04.33	100 000	AUD	73 852	65 874	0,16
Australia 4.75% 11 - 21.04.27	93 000	AUD	66 638	61 656	0,15
			<b>1 588 226</b>	<b>1 442 493</b>	<b>3,44</b>
<b>Autriche</b>					
Austria 6.25% 97 - 15.07.27	36 000	EUR	44 835	41 133	0,10
Austria 144A Zero Coupon 19 - 15.07.24	52 000	EUR	51 741	49 754	0,12
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	60 000	EUR	53 739	48 042	0,12
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	25 000	EUR	19 557	13 953	0,03
Austria 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	60 000	EUR	53 825	46 470	0,11
Austria 144A Zero Coupon 21 - 20.04.25	37 000	EUR	35 822	34 628	0,08
Austria 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	41 000	EUR	38 557	34 455	0,08
Austria 144A 0.25% 21 - 20.10.36	30 000	EUR	24 745	20 106	0,05
Austria 144A 0.50% 17 - 20.04.27	67 000	EUR	64 581	60 501	0,14
Austria 144A 0.50% 19 - 20.02.29	51 000	EUR	49 491	43 778	0,11
Austria 144A 0.70% 21 - 20.04.71	15 000	EUR	11 417	6 275	0,02
Austria 144A 0.75% 16 - 20.10.26	76 000	EUR	75 895	70 403	0,17
Austria 144A 0.75% 18 - 20.02.28	37 000	EUR	35 989	33 174	0,08
Austria 144A 0.75% 20 - 20.03.51	48 000	EUR	38 017	26 582	0,06
Austria 144A 0.85% 20 - 30.06.20	19 000	EUR	12 152	7 174	0,02
Austria 144A 0.90% 22 - 20.02.32	52 000	EUR	47 453	42 588	0,10
Austria 144A 1.20% 15 - 20.10.25	57 000	EUR	58 327	54 561	0,13
Austria 144A 1.50% 16 - 20.02.47	55 000	EUR	55 971	39 593	0,10
Austria 144A 1.50% 16 - 02.11.86	10 000	EUR	7 657	5 628	0,01

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Autriche (suite)</b>					
Austria 144A 1.65% 14 - 21.10.24	49 000	EUR	49 945	47 868	0,11
Austria 144A 1.85% 22 - 23.05.49	5 000	EUR	4 565	3 805	0,01
Austria 144A 2.00% 22 - 15.07.26	20 000	EUR	19 835	19 438	0,05
Austria 144A 2.10% 17 - 20.09.17	26 000	EUR	30 644	17 898	0,04
Austria 144A 2.40% 13 - 23.05.34	29 000	EUR	31 946	26 729	0,06
Austria 144A 3.15% 12 - 20.06.44	23 000	EUR	27 529	22 453	0,05
Austria 144A 3.80% 12 - 26.01.62	16 000	EUR	25 299	17 851	0,04
Austria 144A 4.15% 07 - 15.03.37	66 000	EUR	86 515	72 335	0,17
Austria 144A 4.85% 09 - 15.03.26	30 000	EUR	33 692	31 782	0,08
			<b>1 089 741</b>	<b>938 957</b>	<b>2,24</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 3.75% 13 - 22.06.45	10 000	EUR	13 090	10 459	0,02
Belgium 4.00% 12 - 28.03.32	5 000	EUR	6 033	5 308	0,01
Belgium 5.50% 98 - 28.03.28	21 000	EUR	25 772	23 703	0,06
Belgium 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	12 000	EUR	11 412	10 463	0,03
Belgium 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	27 000	EUR	25 014	20 550	0,05
Belgium 144A 0.10% 20 - 22.06.30	15 000	EUR	13 354	12 105	0,03
Belgium 144A 0.35% 22 - 22.06.32	27 000	EUR	24 601	20 774	0,05
Belgium 144A 0.40% 20 - 22.06.40	15 000	EUR	12 328	9 024	0,02
Belgium 144A 0.50% 17 - 22.10.24	19 000	EUR	19 021	18 248	0,04
Belgium 144A 0.65% 21 - 22.06.71	9 000	EUR	6 083	3 738	0,01
Belgium 144A 0.80% 15 - 22.06.25	33 000	EUR	33 509	31 495	0,08
Belgium 144A 0.80% 17 - 22.06.27	18 000	EUR	17 450	16 450	0,04
Belgium 144A 0.80% 18 - 22.06.28	28 000	EUR	28 576	25 177	0,06
Belgium 144A 0.90% 19 - 22.06.29	22 000	EUR	21 913	19 404	0,05
Belgium 144A 1.00% 15 - 22.06.31	21 000	EUR	19 231	17 766	0,04
Belgium 144A 1.00% 16 - 22.06.26	27 000	EUR	27 647	25 456	0,06
Belgium 144A 1.25% 18 - 22.04.33	20 000	EUR	20 725	16 604	0,04
Belgium 144A 1.40% 22 - 22.06.53	10 000	EUR	8 133	6 216	0,01
Belgium 144A 1.45% 17 - 22.06.37	18 000	EUR	17 267	13 964	0,03
Belgium 144A 1.60% 16 - 22.06.47	20 000	EUR	20 683	14 010	0,03
Belgium 144A 1.70% 19 - 22.06.50	12 000	EUR	11 440	8 325	0,02
Belgium 144A 1.90% 15 - 22.06.38	15 000	EUR	16 950	12 268	0,03
Belgium 144A 2.15% 16 - 22.06.66	12 000	EUR	13 237	9 120	0,02
Belgium 144A 2.25% 17 - 22.06.57	5 000	EUR	5 064	3 914	0,01
Belgium 144A 2.60% 14 - 22.06.24	15 000	EUR	15 317	14 944	0,04
Belgium 144A 2.75% 22 - 22.04.39	8 000	EUR	7 433	7 306	0,02
Belgium 144A 3.00% 14 - 22.06.34	16 000	EUR	17 256	15 477	0,04
Belgium 144A 4.25% 10 - 28.03.41	12 000	EUR	15 947	13 198	0,03
Belgium 144A 4.50% 11 - 28.03.26	8 000	EUR	8 856	8 420	0,02
Belgium 144A 5.00% 04 - 28.03.35	9 000	EUR	11 758	10 438	0,02
			<b>495 100</b>	<b>424 324</b>	<b>1,01</b>
<b>Canada</b>					
Canada 0.25% 20 - 01.03.26	43 000	CAD	29 261	26 725	0,06
Canada 0.25% 20 - 01.04.24	55 000	CAD	39 014	36 204	0,09
Canada 0.50% 20 - 01.09.25	131 000	CAD	91 595	83 115	0,20
Canada 0.50% 20 - 01.12.30	103 000	CAD	63 169	57 566	0,14
Canada 0.50% 21 - 01.10.24	65 000	CAD	46 119	42 499	0,10

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Canada 0.75% 21 - 01.09.26	97 000	CAD	67 686	61 200	0,15
Canada 0.75% 21 - 01.02.24	43 000	CAD	30 800	28 606	0,07
Canada 1.00% 16 - 01.06.27	41 000	CAD	28 641	25 696	0,06
Canada 1.00% 21 - 01.03.27	36 000	CAD	25 222	22 789	0,05
Canada 1.25% 19 - 01.09.24	37 000	CAD	26 588	24 556	0,06
Canada 1.25% 19 - 01.03.25	17 000	CAD	11 350	11 119	0,03
Canada 1.25% 21 - 01.06.31	171 000	CAD	115 430	102 778	0,25
Canada 1.25% 22 - 01.05.24	72 000	CAD	52 567	48 037	0,11
Canada 1.50% 15 - 01.06.26	32 000	CAD	23 092	20 696	0,05
Canada 1.50% 19 - 01.06.30	155 000	CAD	104 461	93 096	0,22
Canada 1.50% 21 - 01.12.31	100 000	CAD	66 126	59 652	0,14
Canada 1.50% 22 - 01.04.25	65 000	CAD	47 545	42 650	0,10
Canada 1.75% 17 - 01.06.28	39 000	CAD	27 659	25 313	0,06
Canada 1.75% 21 - 01.12.53	104 000	CAD	59 786	50 845	0,12
Canada 1.75% 22 - 01.06.32	127 000	CAD	88 407	78 801	0,19
Canada 2.00% 17 - 01.12.51	188 000	CAD	119 863	99 557	0,24
Canada 2.00% 18 - 01.06.29	35 000	CAD	25 938	22 832	0,05
Canada 2.25% 14 - 01.06.25	29 000	CAD	21 006	19 368	0,05
Canada 2.25% 18 - 01.03.24	21 000	CAD	14 740	14 190	0,03
Canada 2.25% 22 - 01.12.29	26 000	CAD	16 911	16 907	0,04
Canada 2.50% 13 - 01.06.24	47 000	CAD	35 142	31 767	0,08
Canada 2.50% 14 - 01.12.48	15 000	CAD	10 904	9 437	0,02
Canada 2.50% 22 - 01.08.24	75 000	CAD	56 475	50 765	0,12
Canada 2.50% 22 - 01.12.32	61 000	CAD	42 561	39 381	0,09
Canada 2.75% 14 - 01.12.64	38 000	CAD	29 070	23 315	0,06
Canada 2.75% 22 - 01.09.27	82 000	CAD	60 671	55 122	0,13
Canada 3.00% 22 - 01.10.25	38 000	CAD	28 581	25 727	0,06
Canada 3.00% 22 - 01.11.24	63 000	CAD	46 109	42 767	0,10
Canada 3.50% 11 - 01.12.45	38 000	CAD	32 384	27 112	0,06
Canada 3.50% 22 - 01.03.28	25 000	CAD	18 357	17 389	0,04
Canada 3.75% 22 - 01.02.25	22 000	CAD	15 730	15 139	0,04
Canada 4.00% 08 - 01.06.41	35 000	CAD	29 978	26 351	0,06
Canada 5.00% 04 - 01.06.37	29 000	CAD	27 579	23 859	0,06
Canada 5.75% 98 - 01.06.29	19 000	CAD	16 763	15 004	0,04
Canada 5.75% 01 - 01.06.33	19 000	CAD	17 643	15 931	0,04
			<b>1 710 923</b>	<b>1 533 863</b>	<b>3,66</b>
<b>Danemark</b>					
Denmark Zero Coupon 21 - 15.11.31	500 000	DKK	59 447	52 646	0,13
Denmark Zero Coupon 21 - 15.11.24	396 000	DKK	52 118	50 548	0,12
Denmark 0.25% 20 - 15.11.52	374 000	DKK	37 995	26 352	0,06
Denmark 0.50% 17 - 15.11.27	422 000	DKK	55 795	51 010	0,12
Denmark 0.50% 19 - 15.11.29	401 000	DKK	52 375	46 441	0,11
Denmark 1.75% 14 - 15.11.25	281 000	DKK	38 581	36 752	0,09
Denmark 4.50% 08 - 15.11.39	693 000	DKK	135 854	115 227	0,27
			<b>432 165</b>	<b>378 976</b>	<b>0,90</b>
<b>Finlande</b>					
Finland 144A Zero Coupon 19 - 15.09.24	20 000	EUR	19 585	19 038	0,05
Finland 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	21 000	EUR	19 339	16 580	0,04

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Finland 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	18 000	EUR	17 686	16 170	0,04
Finland 144A 0.125% 20 - 15.04.36	22 000	EUR	17 984	14 718	0,04
Finland 144A 0.125% 21 - 15.04.52	19 000	EUR	12 103	8 630	0,02
Finland 144A 0.125% 21 - 15.09.31	32 000	EUR	29 415	24 845	0,06
Finland 144A 0.25% 20 - 15.09.40	25 000	EUR	19 792	14 917	0,04
Finland 144A 0.50% 16 - 15.04.26	27 000	EUR	26 476	25 083	0,06
Finland 144A 0.50% 17 - 15.09.27	36 000	EUR	35 151	32 215	0,08
Finland 144A 0.50% 18 - 15.09.28	29 000	EUR	27 480	25 292	0,06
Finland 144A 0.50% 19 - 15.09.29	24 000	EUR	22 627	20 350	0,05
Finland 144A 0.50% 22 - 15.04.43	18 000	EUR	13 321	10 782	0,03
Finland 144A 0.75% 15 - 15.04.31	11 000	EUR	10 939	9 129	0,02
Finland 144A 0.875% 15 - 15.09.25	24 000	EUR	24 047	22 780	0,05
Finland 144A 1.125% 18 - 15.04.34	11 000	EUR	10 697	8 883	0,02
Finland 144A 1.375% 17 - 15.04.47	20 000	EUR	17 650	14 327	0,03
Finland 144A 1.375% 22 - 15.04.27	6 000	EUR	5 920	5 598	0,01
Finland 144A 1.50% 22 - 15.09.32	20 000	EUR	18 590	17 299	0,04
Finland 144A 2.00% 14 - 15.04.24	14 000	EUR	14 366	13 827	0,03
Finland 144A 2.625% 12 - 04.07.42	14 000	EUR	17 027	12 793	0,03
Finland 144A 2.75% 12 - 04.07.28	19 000	EUR	20 423	18 819	0,04
Finland 144A 4.00% 09 - 04.07.25	18 000	EUR	19 736	18 505	0,04
			<b>420 354</b>	<b>370 580</b>	<b>0,88</b>
<b>France</b>					
France OAT Zero Coupon 18 - 25.03.24	137 000	EUR	135 932	132 219	0,32
France OAT Zero Coupon 19 - 25.03.25	154 000	EUR	150 967	144 591	0,35
France OAT Zero Coupon 19 - 25.11.29	146 000	EUR	134 610	119 881	0,29
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.26	147 000	EUR	144 984	134 608	0,32
France OAT Zero Coupon 20 - 25.11.30	176 000	EUR	161 475	139 814	0,33
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.24	108 000	EUR	107 558	104 512	0,25
France OAT Zero Coupon 21 - 25.11.31	157 000	EUR	142 164	120 560	0,29
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.27	133 000	EUR	128 396	118 463	0,28
France OAT Zero Coupon 22 - 25.05.32	124 000	EUR	105 945	93 260	0,22
France OAT Zero Coupon 22 - 25.02.25	91 000	EUR	88 969	85 576	0,20
France OAT 0.25% 16 - 25.11.26	142 000	EUR	138 567	128 680	0,31
France OAT 0.50% 15 - 25.05.25	147 000	EUR	145 173	139 091	0,33
France OAT 0.50% 16 - 25.05.26	165 000	EUR	162 501	152 691	0,36
France OAT 0.50% 19 - 25.05.29	186 000	EUR	179 369	160 239	0,38
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	185 000	EUR	182 666	165 519	0,39
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	191 000	EUR	185 607	169 360	0,40
France OAT 0.75% 20 - 25.05.52	108 000	EUR	78 959	56 927	0,14
France OAT 0.75% 22 - 25.02.28	111 000	EUR	104 937	99 822	0,24
France OAT 1.00% 15 - 25.11.25	122 000	EUR	122 326	115 998	0,28
France OAT 1.00% 17 - 25.05.27	135 000	EUR	133 068	124 727	0,30
France OAT 1.25% 18 - 25.05.34	131 000	EUR	128 452	106 202	0,25
France OAT 1.25% 22 - 25.05.38	18 000	EUR	14 572	13 484	0,03
France OAT 1.50% 15 - 25.05.31	190 000	EUR	192 400	170 050	0,41
France OAT 1.75% 14 - 25.11.24	131 000	EUR	134 522	128 288	0,31
France OAT 2.00% 22 - 25.11.32	90 000	EUR	87 476	81 576	0,19
France OAT 2.25% 13 - 25.05.24	122 000	EUR	124 409	120 963	0,29

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
France OAT 2.50% 14 - 25.05.30	186 000	EUR	205 661	181 108	0,43
France OAT 2.75% 12 - 25.10.27	185 000	EUR	201 846	184 334	0,44
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	100 000	EUR	124 246	98 260	0,23
France OAT 3.50% 10 - 25.04.26	142 000	EUR	154 948	144 826	0,35
France OAT 4.00% 06 - 25.10.38	85 000	EUR	114 132	91 469	0,22
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	54 000	EUR	85 913	61 733	0,15
France OAT 4.50% 09 - 25.04.41	124 000	EUR	175 150	142 972	0,34
France OAT 4.75% 04 - 25.04.35	93 000	EUR	131 757	106 290	0,25
France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	128 000	EUR	163 191	147 021	0,35
France OAT 5.75% 01 - 25.10.32	116 000	EUR	160 159	141 508	0,34
France OAT 6.00% 94 - 25.10.25	112 000	EUR	128 881	121 318	0,29
France OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	79 000	EUR	68 720	49 509	0,12
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	32 000	EUR	17 568	11 686	0,03
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	53 000	EUR	41 626	30 449	0,07
France OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	88 000	EUR	62 523	45 109	0,11
France OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	163 000	EUR	153 178	126 618	0,30
France OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	114 000	EUR	111 588	76 768	0,18
France OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	52 000	EUR	49 090	34 778	0,08
France OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	112 000	EUR	110 422	90 462	0,22
France OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	99 000	EUR	99 242	76 181	0,18
France OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	21 000	EUR	19 648	18 215	0,04
France OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	70 000	EUR	102 960	78 211	0,19
			<b>5 898 453</b>	<b>5 185 926</b>	<b>12,37</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 16 - 15.08.26	164 000	EUR	160 600	149 912	0,36
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 05.04.24	119 000	EUR	117 837	115 292	0,28
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 18.10.24	114 000	EUR	113 477	108 854	0,26
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.29	149 000	EUR	141 735	126 397	0,30
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	174 000	EUR	127 245	88 830	0,21
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.02.30	141 553	EUR	132 459	118 582	0,28
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 11.04.25	116 000	EUR	114 930	109 470	0,26
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.05.35	131 000	EUR	116 822	94 802	0,23
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.11.27	111 000	EUR	108 341	98 288	0,23
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	181 477	EUR	170 450	150 272	0,36
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	126 000	EUR	123 565	117 510	0,28
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	48 000	EUR	46 234	39 680	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	25 000	EUR	24 568	23 363	0,06
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.02.31	142 000	EUR	134 246	115 960	0,28
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.04.26	142 000	EUR	140 329	130 854	0,31
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.05.36	126 000	EUR	110 878	88 707	0,21
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.11.28	137 000	EUR	133 280	118 479	0,28
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.50	51 000	EUR	40 087	26 070	0,06
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	167 000	EUR	154 288	134 701	0,32
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 09.10.26	137 000	EUR	132 826	124 518	0,30
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.52	112 000	EUR	79 695	54 602	0,13
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	53 000	EUR	48 461	42 728	0,10
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 15.02.32	165 000	EUR	148 505	131 173	0,31
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 16.04.27	111 000	EUR	107 013	99 596	0,24
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 15.03.24	99 000	EUR	98 514	96 008	0,23
Bundesrepublik Deutschland 0.20% 22 - 14.06.24	86 000	EUR	85 710	83 033	0,20
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 17 - 15.02.27	177 000	EUR	174 603	161 479	0,39
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 18 - 15.08.28	144 000	EUR	143 569	127 100	0,30
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 19 - 15.02.29	149 000	EUR	144 606	130 160	0,31
Bundesrepublik Deutschland 0.40% 22 - 13.09.24	86 000	EUR	83 778	82 766	0,20
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	154 000	EUR	155 222	147 415	0,35
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 16 - 15.02.26	169 000	EUR	169 534	158 735	0,38
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 17 - 15.08.27	164 000	EUR	165 480	149 721	0,36
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 18 - 15.02.28	159 000	EUR	155 126	143 671	0,34
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 14 - 15.08.24	135 000	EUR	136 055	131 644	0,31
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 15 - 15.08.25	170 000	EUR	171 758	163 278	0,39
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 22 - 15.05.38	60 000	EUR	54 791	47 528	0,11
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	174 000	EUR	182 367	133 056	0,32
Bundesrepublik Deutschland 1.30% 22 - 15.10.27	136 000	EUR	134 455	128 334	0,31
Bundesrepublik Deutschland 1.30% 22 - 15.10.27	24 000	EUR	22 983	22 661	0,05
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 14 - 15.05.24	114 000	EUR	115 407	112 370	0,27
Bundesrepublik Deutschland 1.70% 22 - 15.08.32	146 000	EUR	144 414	135 314	0,32
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 14 - 15.02.24	114 000	EUR	116 456	113 009	0,27
Bundesrepublik Deutschland 1.80% 22 - 15.08.53	24 000	EUR	21 675	20 301	0,05
Bundesrepublik Deutschland 2.10% 22 - 15.11.29	48 000	EUR	48 072	46 644	0,11
Bundesrepublik Deutschland 2.20% 22 - 12.12.24	66 000	EUR	65 741	65 343	0,16
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	149 000	EUR	191 006	146 896	0,35

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	167 000	EUR	217 462	165 552	0,40
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	107 000	EUR	147 438	117 477	0,28
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 05 - 04.01.37	139 000	EUR	191 390	160 909	0,38
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	93 000	EUR	140 671	112 729	0,27
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 98 - 04.07.28	70 000	EUR	87 203	77 473	0,19
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 03 - 04.07.34	124 000	EUR	177 634	150 320	0,36
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	104 000	EUR	164 039	133 957	0,32
Bundesrepublik Deutschland 5.50% 00 - 04.01.31	109 000	EUR	149 497	130 871	0,31
Bundesrepublik Deutschland 5.625% 98 - 04.01.28	86 000	EUR	106 117	98 116	0,23
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 94 - 04.01.24	64 000	EUR	67 515	66 365	0,16
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 00 - 04.01.30	59 000	EUR	82 989	72 684	0,17
Bundesrepublik Deutschland 6.50% 97 - 04.07.27	70 000	EUR	88 540	81 310	0,19
			<b>7 129 688</b>	<b>6 322 869</b>	<b>15,09</b>
<b>Irlande</b>					
Ireland Zero Coupon 21 - 18.10.31	18 000	EUR	15 891	13 781	0,03
Ireland 0.20% 20 - 15.05.27	12 000	EUR	11 552	10 693	0,02
Ireland 0.20% 20 - 18.10.30	21 000	EUR	20 451	16 972	0,04
Ireland 0.35% 22 - 18.10.32	11 000	EUR	9 072	8 466	0,02
Ireland 0.40% 20 - 15.05.35	10 000	EUR	8 922	7 069	0,02
Ireland 0.55% 21 - 22.04.41	7 000	EUR	5 591	4 322	0,01
Ireland 0.90% 18 - 15.05.28	15 000	EUR	14 661	13 527	0,03
Ireland 1.00% 16 - 15.05.26	16 000	EUR	16 121	15 136	0,04
Ireland 1.10% 19 - 15.05.29	14 000	EUR	14 479	12 484	0,03
Ireland 1.30% 18 - 15.05.33	9 000	EUR	8 791	7 499	0,02
Ireland 1.35% 18 - 18.03.31	4 000	EUR	4 058	3 532	0,01
Ireland 1.50% 19 - 15.05.50	10 000	EUR	8 601	6 768	0,02
Ireland 1.70% 17 - 15.05.37	3 000	EUR	3 151	2 450	0,00
Ireland 2.00% 15 - 18.02.45	15 000	EUR	15 845	11 775	0,03
Ireland 2.40% 14 - 15.05.30	4 000	EUR	4 272	3 854	0,01
Ireland 3.40% 14 - 18.03.24	9 000	EUR	9 216	9 057	0,02
Ireland 5.40% 09 - 13.03.25	15 000	EUR	16 451	15 768	0,04
			<b>187 125</b>	<b>163 153</b>	<b>0,39</b>
<b>Israël</b>					
Israel 0.40% 21 - 31.10.24	10 000	ILS	2 797	2 509	0,01
Israel 0.50% 20 - 30.04.25	20 000	ILS	5 381	4 929	0,01
Israel 0.50% 21 - 27.02.26	10 000	ILS	2 697	2 401	0,01
Israel 1.00% 19 - 31.03.30	21 000	ILS	5 561	4 642	0,01
Israel 1.30% 21 - 30.04.32	10 000	ILS	2 649	2 184	0,01
Israel 1.50% 20 - 31.05.37	20 000	ILS	4 754	4 043	0,01
Israel 1.75% 15 - 31.08.25	20 000	ILS	5 895	5 050	0,01
Israel 2.00% 16 - 31.03.27	24 000	ILS	6 648	5 943	0,01
Israel 2.25% 18 - 28.09.28	20 000	ILS	6 053	4 915	0,01
Israel 3.75% 14 - 31.03.24	10 000	ILS	3 063	2 660	0,01
Israel 3.75% 17 - 31.03.47	35 000	ILS	11 899	9 324	0,02
Israel 5.50% 12 - 31.01.42	10 000	ILS	3 926	3 330	0,01
Israel 6.25% 06 - 30.10.26	18 000	ILS	6 269	5 208	0,01
			<b>67 592</b>	<b>57 138</b>	<b>0,14</b>



## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon</b>					
Japan 0.005% 21 - 20.03.26	1 000 000	JPY	7 851	7 086	0,02
Japan 0.005% 21 - 20.06.26	250 000	JPY	1 963	1 770	0,00
Japan 0.005% 21 - 20.09.26	2 950 000	JPY	23 000	20 859	0,05
Japan 0.005% 22 - 20.12.26	400 000	JPY	2 990	2 824	0,01
Japan 0.005% 22 - 01.02.24	1 050 000	JPY	8 121	7 457	0,02
Japan 0.005% 22 - 01.03.24	2 200 000	JPY	16 157	15 624	0,04
Japan 0.005% 22 - 01.04.24	1 200 000	JPY	8 668	8 522	0,02
Japan 0.005% 22 - 20.03.27	3 150 000	JPY	22 745	22 201	0,05
Japan 0.005% 22 - 01.05.24	900 000	JPY	6 624	6 390	0,02
Japan 0.005% 22 - 01.06.24	400 000	JPY	2 944	2 840	0,01
Japan 0.005% 22 - 01.07.24	1 500 000	JPY	11 041	10 648	0,03
Japan 0.005% 22 - 20.06.27	2 850 000	JPY	20 029	20 050	0,05
Japan 0.005% 22 - 01.09.24	700 000	JPY	4 771	4 969	0,01
Japan 0.005% 22 - 01.10.24	2 250 000	JPY	15 309	15 972	0,04
Japan 0.10% 16 - 20.06.26	750 000	JPY	5 553	5 328	0,01
Japan 0.10% 16 - 20.09.26	500 000	JPY	3 847	3 548	0,01
Japan 0.10% 16 - 20.12.26	1 850 000	JPY	13 744	13 111	0,03
Japan 0.10% 17 - 20.03.27	1 100 000	JPY	7 817	7 784	0,02
Japan 0.10% 17 - 20.06.27	1 450 000	JPY	11 365	10 244	0,02
Japan 0.10% 17 - 20.09.27	1 550 000	JPY	12 243	10 942	0,03
Japan 0.10% 17 - 20.12.27	1 750 000	JPY	12 226	12 331	0,03
Japan 0.10% 18 - 20.03.28	1 450 000	JPY	10 630	10 198	0,02
Japan 0.10% 18 - 20.06.28	350 000	JPY	2 590	2 457	0,01
Japan 0.10% 18 - 20.09.28	600 000	JPY	4 441	4 207	0,01
Japan 0.10% 19 - 20.03.29	1 050 000	JPY	7 693	7 334	0,02
Japan 0.10% 19 - 20.03.24	1 450 000	JPY	10 695	10 308	0,02
Japan 0.10% 19 - 20.06.29	1 750 000	JPY	12 920	12 202	0,03
Japan 0.10% 19 - 20.06.24	1 500 000	JPY	11 057	10 663	0,03
Japan 0.10% 19 - 20.09.29	750 000	JPY	5 561	5 218	0,01
Japan 0.10% 19 - 20.09.24	1 550 000	JPY	12 172	11 019	0,03
Japan 0.10% 20 - 20.12.29	3 050 000	JPY	23 209	21 169	0,05
Japan 0.10% 20 - 20.12.24	1 300 000	JPY	9 560	9 242	0,02
Japan 0.10% 20 - 20.03.30	2 050 000	JPY	14 731	14 192	0,03
Japan 0.10% 20 - 20.06.30	3 600 000	JPY	26 359	24 868	0,06
Japan 0.10% 20 - 20.06.25	400 000	JPY	2 961	2 844	0,01
Japan 0.10% 20 - 20.09.30	1 000 000	JPY	7 896	6 895	0,02
Japan 0.10% 20 - 20.09.25	1 250 000	JPY	9 834	8 887	0,02
Japan 0.10% 21 - 20.12.30	4 200 000	JPY	29 965	28 902	0,07
Japan 0.10% 21 - 20.12.25	2 450 000	JPY	17 160	17 417	0,04
Japan 0.10% 21 - 20.03.31	1 550 000	JPY	11 578	10 650	0,03
Japan 0.10% 21 - 20.06.31	1 200 000	JPY	9 441	8 240	0,02
Japan 0.10% 21 - 20.09.31	1 000 000	JPY	7 789	6 862	0,02
Japan 0.10% 22 - 20.12.31	750 000	JPY	5 584	5 152	0,01
Japan 0.10% 22 - 20.03.27	1 550 000	JPY	11 459	10 968	0,03
Japan 0.10% 22 - 20.09.27	2 100 000	JPY	14 291	14 824	0,04
Japan 0.20% 16 - 20.06.36	900 000	JPY	6 954	5 825	0,01
Japan 0.20% 22 - 20.06.32	1 100 000	JPY	7 762	7 650	0,02
Japan 0.20% 22 - 20.09.32	2 200 000	JPY	14 897	15 306	0,04

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 0.30% 15 - 20.12.24	1 650 000	JPY	12 112	11 777	0,03
Japan 0.30% 15 - 20.12.25	250 000	JPY	1 966	1 788	0,00
Japan 0.30% 16 - 20.06.46	1 000 000	JPY	6 322	5 526	0,01
Japan 0.30% 19 - 20.09.39	3 100 000	JPY	22 324	19 139	0,05
Japan 0.30% 20 - 20.12.39	3 750 000	JPY	26 936	23 041	0,05
Japan 0.40% 15 - 20.03.25	600 000	JPY	4 209	4 294	0,01
Japan 0.40% 15 - 20.06.25	800 000	JPY	6 295	5 729	0,01
Japan 0.40% 15 - 20.09.25	450 000	JPY	3 546	3 225	0,01
Japan 0.40% 16 - 20.03.36	1 250 000	JPY	8 942	8 344	0,02
Japan 0.40% 16 - 20.03.56	2 450 000	JPY	14 285	11 999	0,03
Japan 0.40% 19 - 20.03.39	1 450 000	JPY	11 390	9 183	0,02
Japan 0.40% 19 - 20.06.49	450 000	JPY	2 833	2 420	0,01
Japan 0.40% 19 - 20.09.49	1 500 000	JPY	9 992	8 039	0,02
Japan 0.40% 20 - 20.12.49	1 000 000	JPY	6 216	5 395	0,01
Japan 0.40% 20 - 20.03.50	1 050 000	JPY	6 901	5 651	0,01
Japan 0.40% 20 - 20.03.40	1 450 000	JPY	11 320	9 031	0,02
Japan 0.40% 20 - 20.06.40	4 250 000	JPY	30 984	26 364	0,06
Japan 0.40% 20 - 20.09.40	2 300 000	JPY	16 108	14 200	0,03
Japan 0.40% 21 - 20.06.41	3 600 000	JPY	26 173	21 972	0,05
Japan 0.50% 14 - 20.09.24	2 250 000	JPY	16 396	16 105	0,04
Japan 0.50% 14 - 20.12.24	800 000	JPY	6 337	5 732	0,01
Japan 0.50% 16 - 20.09.46	1 200 000	JPY	8 418	6 942	0,02
Japan 0.50% 18 - 20.03.38	2 300 000	JPY	17 136	15 070	0,04
Japan 0.50% 18 - 20.06.38	3 450 000	JPY	25 880	22 500	0,05
Japan 0.50% 19 - 20.12.38	2 150 000	JPY	15 029	13 899	0,03
Japan 0.50% 19 - 20.03.49	1 900 000	JPY	11 604	10 554	0,03
Japan 0.50% 19 - 20.03.59	1 800 000	JPY	10 204	8 876	0,02
Japan 0.50% 20 - 20.03.60	3 550 000	JPY	22 420	17 357	0,04
Japan 0.50% 21 - 20.12.40	3 050 000	JPY	21 495	19 111	0,05
Japan 0.50% 21 - 20.03.41	2 350 000	JPY	17 309	14 668	0,03
Japan 0.50% 21 - 20.09.41	4 300 000	JPY	30 170	26 690	0,06
Japan 0.50% 22 - 20.12.41	1 000 000	JPY	6 551	6 197	0,01
Japan 0.60% 14 - 20.03.24	1 700 000	JPY	11 965	12 158	0,03
Japan 0.60% 14 - 20.06.24	1 200 000	JPY	9 422	8 593	0,02
Japan 0.60% 16 - 20.12.36	2 200 000	JPY	17 248	14 931	0,04
Japan 0.60% 16 - 20.12.46	1 000 000	JPY	6 538	5 905	0,01
Japan 0.60% 17 - 20.06.37	1 100 000	JPY	7 817	7 410	0,02
Japan 0.60% 17 - 20.09.37	900 000	JPY	6 368	6 036	0,01
Japan 0.60% 17 - 20.12.37	1 100 000	JPY	7 762	7 344	0,02
Japan 0.60% 20 - 20.06.50	3 150 000	JPY	21 558	17 663	0,04
Japan 0.60% 20 - 20.09.50	2 850 000	JPY	17 705	15 932	0,04
Japan 0.70% 17 - 20.03.37	1 700 000	JPY	12 657	11 653	0,03
Japan 0.70% 18 - 20.06.48	500 000	JPY	2 944	2 963	0,01
Japan 0.70% 18 - 20.09.38	1 000 000	JPY	8 164	6 694	0,02
Japan 0.70% 19 - 20.12.48	1 000 000	JPY	7 950	5 877	0,01
Japan 0.70% 21 - 20.12.50	3 800 000	JPY	26 034	21 765	0,05
Japan 0.70% 21 - 20.03.51	2 150 000	JPY	15 230	12 279	0,03
Japan 0.70% 21 - 20.03.61	1 500 000	JPY	8 653	7 841	0,02

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 0.70% 21 - 20.06.51	1 850 000	JPY	12 562	10 545	0,03
Japan 0.70% 21 - 20.09.51	1 500 000	JPY	10 367	8 525	0,02
Japan 0.70% 22 - 20.12.51	2 750 000	JPY	18 424	15 628	0,04
Japan 0.80% 16 - 20.03.46	450 000	JPY	2 926	2 811	0,01
Japan 0.80% 17 - 20.03.47	1 400 000	JPY	10 128	8 638	0,02
Japan 0.80% 17 - 20.06.47	550 000	JPY	3 363	3 382	0,01
Japan 0.80% 17 - 20.09.47	1 800 000	JPY	12 013	11 040	0,03
Japan 0.80% 17 - 20.12.47	1 750 000	JPY	12 610	10 706	0,03
Japan 0.80% 18 - 20.03.48	350 000	JPY	2 165	2 132	0,01
Japan 0.80% 18 - 20.03.58	2 200 000	JPY	15 427	12 207	0,03
Japan 0.80% 22 - 20.03.42	3 100 000	JPY	22 580	20 278	0,05
Japan 0.90% 17 - 20.03.57	1 950 000	JPY	14 030	11 252	0,03
Japan 0.90% 18 - 20.09.48	2 050 000	JPY	15 225	12 710	0,03
Japan 0.90% 22 - 20.06.42	2 150 000	JPY	14 531	14 297	0,03
Japan 1.00% 15 - 20.12.35	2 300 000	JPY	17 307	16 609	0,04
Japan 1.00% 22 - 20.03.52	2 400 000	JPY	17 045	14 760	0,04
Japan 1.00% 22 - 20.03.62	1 250 000	JPY	7 469	7 120	0,02
Japan 1.10% 03 - 20.03.33	1 300 000	JPY	10 288	9 731	0,02
Japan 1.10% 22 - 20.09.42	1 350 000	JPY	9 317	9 277	0,02
Japan 1.20% 14 - 20.12.34	650 000	JPY	5 303	4 843	0,01
Japan 1.20% 15 - 20.03.35	500 000	JPY	3 766	3 719	0,01
Japan 1.20% 15 - 20.09.35	1 400 000	JPY	12 303	10 375	0,02
Japan 1.30% 15 - 20.06.35	1 300 000	JPY	11 538	9 757	0,02
Japan 1.30% 22 - 20.06.52	400 000	JPY	2 708	2 663	0,01
Japan 1.40% 14 - 20.09.34	2 500 000	JPY	22 196	19 074	0,05
Japan 1.40% 15 - 20.03.55	400 000	JPY	3 331	2 692	0,01
Japan 1.40% 15 - 20.09.45	450 000	JPY	4 168	3 200	0,01
Japan 1.40% 15 - 20.12.45	500 000	JPY	4 616	3 550	0,01
Japan 1.40% 22 - 20.09.52	750 000	JPY	5 081	5 091	0,01
Japan 1.50% 12 - 20.06.32	1 400 000	JPY	12 338	10 872	0,03
Japan 1.50% 13 - 20.03.33	1 150 000	JPY	9 516	8 932	0,02
Japan 1.50% 14 - 20.03.34	1 000 000	JPY	8 937	7 732	0,02
Japan 1.50% 14 - 20.06.34	1 600 000	JPY	13 262	12 348	0,03
Japan 1.50% 14 - 20.12.44	700 000	JPY	5 711	5 102	0,01
Japan 1.50% 15 - 20.03.45	700 000	JPY	6 098	5 092	0,01
Japan 1.60% 10 - 20.06.30	750 000	JPY	5 874	5 767	0,01
Japan 1.60% 12 - 20.03.32	500 000	JPY	4 462	3 902	0,01
Japan 1.60% 12 - 20.06.32	450 000	JPY	3 755	3 524	0,01
Japan 1.60% 13 - 20.03.33	550 000	JPY	4 268	4 310	0,01
Japan 1.60% 13 - 20.12.33	2 200 000	JPY	18 019	17 200	0,04
Japan 1.60% 15 - 20.06.45	600 000	JPY	4 768	4 440	0,01
Japan 1.70% 03 - 20.06.33	450 000	JPY	3 768	3 556	0,01
Japan 1.70% 11 - 20.09.31	550 000	JPY	4 894	4 303	0,01
Japan 1.70% 12 - 20.03.32	350 000	JPY	2 930	2 754	0,01
Japan 1.70% 12 - 20.06.32	400 000	JPY	3 527	3 158	0,01
Japan 1.70% 12 - 20.09.32	1 800 000	JPY	15 499	14 232	0,03
Japan 1.70% 12 - 20.12.32	1 800 000	JPY	14 810	14 240	0,03
Japan 1.70% 13 - 20.06.33	2 350 000	JPY	19 639	18 569	0,04

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 1.70% 14 - 20.03.44	1 350 000	JPY	12 277	10 239	0,02
Japan 1.70% 14 - 20.03.54	750 000	JPY	6 490	5 458	0,01
Japan 1.70% 14 - 20.06.44	1 400 000	JPY	11 824	10 602	0,03
Japan 1.70% 14 - 20.09.44	1 350 000	JPY	11 906	10 216	0,02
Japan 1.80% 02 - 22.11.32	500 000	JPY	4 233	3 992	0,01
Japan 1.80% 10 - 20.06.30	150 000	JPY	1 246	1 169	0,00
Japan 1.80% 10 - 20.09.30	600 000	JPY	5 011	4 685	0,01
Japan 1.80% 11 - 20.06.31	600 000	JPY	4 819	4 719	0,01
Japan 1.80% 11 - 20.09.31	800 000	JPY	7 173	6 306	0,02
Japan 1.80% 12 - 20.12.31	1 500 000	JPY	12 279	11 860	0,03
Japan 1.80% 12 - 20.03.32	1 850 000	JPY	15 869	14 671	0,04
Japan 1.80% 13 - 20.03.43	1 750 000	JPY	15 864	13 540	0,03
Japan 1.80% 13 - 20.09.43	650 000	JPY	5 207	5 024	0,01
Japan 1.90% 04 - 20.03.24	1 000 000	JPY	7 461	7 263	0,02
Japan 1.90% 05 - 20.06.25	1 300 000	JPY	9 553	9 649	0,02
Japan 1.90% 09 - 20.12.28	1 300 000	JPY	10 397	10 079	0,02
Japan 1.90% 09 - 20.03.29	400 000	JPY	3 499	3 108	0,01
Japan 1.90% 10 - 20.09.30	700 000	JPY	5 421	5 503	0,01
Japan 1.90% 11 - 20.03.31	750 000	JPY	6 738	5 922	0,01
Japan 1.90% 12 - 20.09.42	2 800 000	JPY	25 201	22 010	0,05
Japan 1.90% 13 - 20.06.43	550 000	JPY	4 381	4 320	0,01
Japan 2.00% 04 - 20.12.33	100 000	JPY	871	812	0,00
Japan 2.00% 04 - 20.12.24	850 000	JPY	6 515	6 268	0,01
Japan 2.00% 05 - 20.09.25	650 000	JPY	4 870	4 859	0,01
Japan 2.00% 06 - 20.12.25	850 000	JPY	6 645	6 381	0,02
Japan 2.00% 07 - 20.03.27	1 750 000	JPY	13 991	13 371	0,03
Japan 2.00% 10 - 20.06.30	400 000	JPY	3 613	3 159	0,01
Japan 2.00% 11 - 20.12.30	300 000	JPY	2 531	2 381	0,01
Japan 2.00% 11 - 20.03.31	1 650 000	JPY	13 997	13 121	0,03
Japan 2.00% 11 - 20.09.41	2 200 000	JPY	20 169	17 554	0,04
Japan 2.00% 12 - 20.03.42	2 000 000	JPY	18 530	15 978	0,04
Japan 2.00% 12 - 20.03.52	800 000	JPY	6 322	6 246	0,01
Japan 2.10% 03 - 20.09.33	450 000	JPY	3 946	3 686	0,01
Japan 2.10% 04 - 20.03.24	1 200 000	JPY	9 656	8 736	0,02
Japan 2.10% 04 - 20.09.24	400 000	JPY	2 914	2 941	0,01
Japan 2.10% 05 - 20.09.25	900 000	JPY	6 948	6 745	0,02
Japan 2.10% 05 - 20.12.25	600 000	JPY	4 699	4 517	0,01
Japan 2.10% 06 - 20.12.26	1 000 000	JPY	7 973	7 649	0,02
Japan 2.10% 07 - 20.03.27	500 000	JPY	4 211	3 835	0,01
Japan 2.10% 07 - 20.09.27	100 000	JPY	859	772	0,00
Japan 2.10% 07 - 20.12.27	750 000	JPY	6 520	5 809	0,01
Japan 2.10% 08 - 20.06.28	150 000	JPY	1 217	1 168	0,00
Japan 2.10% 08 - 20.09.28	750 000	JPY	6 147	5 859	0,01
Japan 2.10% 08 - 20.12.28	600 000	JPY	5 289	4 702	0,01
Japan 2.10% 09 - 20.03.29	1 350 000	JPY	12 026	10 606	0,03
Japan 2.10% 09 - 20.06.29	450 000	JPY	3 656	3 545	0,01
Japan 2.10% 09 - 20.09.29	250 000	JPY	2 074	1 974	0,00
Japan 2.10% 10 - 20.03.30	1 400 000	JPY	12 590	11 102	0,03

## Xtrackers II

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan 2.10% 10 - 20.12.30	1 850 000	JPY	16 094	14 781	0,04
Japan 2.20% 06 - 20.03.26	1 100 000	JPY	8 296	8 343	0,02
Japan 2.20% 06 - 20.06.26	300 000	JPY	2 358	2 286	0,01
Japan 2.20% 06 - 20.09.26	550 000	JPY	4 224	4 207	0,01
Japan 2.20% 07 - 20.09.27	300 000	JPY	2 432	2 327	0,01
Japan 2.20% 08 - 20.03.28	2 000 000	JPY	17 429	15 611	0,04
Japan 2.20% 08 - 20.09.28	1 600 000	JPY	14 107	12 563	0,03
Japan 2.20% 09 - 20.03.49	750 000	JPY	8 067	6 118	0,01
Japan 2.20% 09 - 20.06.29	1 200 000	JPY	10 078	9 506	0,02
Japan 2.20% 10 - 20.12.29	700 000	JPY	5 922	5 575	0,01
Japan 2.20% 10 - 20.03.30	300 000	JPY	2 542	2 394	0,01
Japan 2.20% 10 - 20.03.50	200 000	JPY	1 981	1 647	0,00
Japan 2.20% 11 - 20.03.31	200 000	JPY	1 721	1 614	0,00
Japan 2.20% 11 - 20.03.41	2 450 000	JPY	20 448	20 102	0,05
Japan 2.20% 11 - 20.03.51	650 000	JPY	6 370	5 284	0,01
Japan 2.30% 02 - 20.05.32	550 000	JPY	5 199	4 551	0,01
Japan 2.30% 05 - 20.03.35	500 000	JPY	4 876	4 174	0,01
Japan 2.30% 05 - 20.06.35	1 450 000	JPY	13 102	12 104	0,03
Japan 2.30% 06 - 20.12.35	450 000	JPY	4 453	3 761	0,01
Japan 2.30% 06 - 20.03.26	350 000	JPY	2 934	2 663	0,01
Japan 2.30% 06 - 20.06.26	1 800 000	JPY	13 804	13 760	0,03
Japan 2.30% 07 - 20.12.36	50 000	JPY	459	418	0,00
Japan 2.30% 07 - 20.06.27	700 000	JPY	5 634	5 431	0,01
Japan 2.30% 09 - 20.03.39	300 000	JPY	2 598	2 498	0,01
Japan 2.30% 10 - 20.03.40	1 950 000	JPY	18 551	16 225	0,04
Japan 2.40% 04 - 20.06.24	1 050 000	JPY	8 011	7 714	0,02
Japan 2.40% 05 - 20.12.34	1 200 000	JPY	10 905	10 108	0,02
Japan 2.40% 07 - 20.03.37	1 700 000	JPY	15 953	14 374	0,03
Japan 2.40% 07 - 20.03.48	1 150 000	JPY	10 446	9 741	0,02
Japan 2.40% 08 - 20.03.28	50 000	JPY	414	394	0,00
Japan 2.40% 08 - 20.06.28	300 000	JPY	2 654	2 371	0,01
Japan 2.50% 04 - 20.06.34	600 000	JPY	5 488	5 099	0,01
Japan 2.50% 04 - 20.09.34	50 000	JPY	458	425	0,00
Japan 2.50% 05 - 20.09.35	1 150 000	JPY	10 199	9 801	0,02
Japan 2.50% 06 - 20.03.36	200 000	JPY	1 866	1 707	0,00
Japan 2.50% 06 - 20.06.36	1 200 000	JPY	10 700	10 242	0,02
Japan 2.50% 06 - 20.09.36	350 000	JPY	3 546	2 990	0,01
Japan 2.50% 07 - 20.09.37	1 100 000	JPY	10 456	9 403	0,02
Japan 2.50% 08 - 20.03.38	2 500 000	JPY	21 357	21 357	0,05
			<b>2 300 637</b>	<b>2 094 286</b>	<b>5,00</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Zero Coupon 21 - 15.01.29	33 000	EUR	29 998	27 925	0,07
Netherlands Zero Coupon 22 - 15.01.26	38 000	EUR	37 074	34 930	0,08
Netherlands 144A Zero Coupon 17 - 15.01.24	70 000	EUR	69 442	67 977	0,16
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	62 000	EUR	57 278	50 133	0,12
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	61 000	EUR	58 630	54 644	0,13
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	60 613	EUR	42 948	28 621	0,07
Netherlands 144A Zero Coupon 21 - 15.07.31	68 000	EUR	61 072	53 380	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Netherlands 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	30 000	EUR	26 550	19 389	0,05
Netherlands 144A 0.25% 15 - 15.07.25	91 000	EUR	90 470	85 567	0,20
Netherlands 144A 0.25% 19 - 15.07.29	79 000	EUR	78 036	67 142	0,16
Netherlands 144A 0.50% 16 - 15.07.26	86 000	EUR	85 432	79 627	0,19
Netherlands 144A 0.50% 19 - 15.01.40	91 000	EUR	74 655	61 762	0,15
Netherlands 144A 0.50% 22 - 15.07.32	62 000	EUR	55 469	49 718	0,12
Netherlands 144A 0.75% 17 - 15.07.27	90 000	EUR	89 551	82 485	0,20
Netherlands 144A 0.75% 18 - 15.07.28	97 000	EUR	98 237	87 203	0,21
Netherlands 144A 2.00% 14 - 15.07.24	87 000	EUR	89 090	85 956	0,20
Netherlands 144A 2.00% 22 - 15.01.54	22 000	EUR	19 909	18 619	0,04
Netherlands 144A 2.50% 12 - 15.01.33	68 000	EUR	77 408	65 477	0,15
Netherlands 144A 2.75% 14 - 15.01.47	100 000	EUR	128 787	99 340	0,24
Netherlands 144A 3.75% 10 - 15.01.42	82 000	EUR	117 301	91 783	0,22
Netherlands 144A 4.00% 05 - 15.01.37	91 000	EUR	122 131	101 374	0,24
Netherlands 144A 5.50% 98 - 15.01.28	44 000	EUR	54 205	49 575	0,12
			<b>1 563 673</b>	<b>1 362 627</b>	<b>3,25</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
New Zealand 0.25% 20 - 15.05.28	10 000	NZD	4 755	4 741	0,01
New Zealand 0.50% 20 - 15.05.24	30 000	NZD	16 724	16 706	0,04
New Zealand 0.50% 21 - 15.05.26	13 000	NZD	6 716	6 709	0,02
New Zealand 1.50% 19 - 15.05.31	24 000	NZD	11 443	11 315	0,03
New Zealand 1.75% 20 - 15.05.41	11 000	NZD	4 205	4 175	0,01
New Zealand 2.00% 21 - 15.05.32	19 000	NZD	9 276	9 148	0,02
New Zealand 2.75% 16 - 15.04.25	29 000	NZD	16 403	16 399	0,04
New Zealand 2.75% 16 - 15.04.37	10 000	NZD	4 862	4 762	0,01
New Zealand 2.75% 21 - 15.05.51	18 000	NZD	7 709	7 641	0,02
New Zealand 3.00% 18 - 20.04.29	18 000	NZD	9 854	9 801	0,02
New Zealand 3.50% 15 - 14.04.33	19 000	NZD	10 500	10 348	0,02
New Zealand 4.25% 22 - 15.05.34	10 000	NZD	6 091	5 782	0,01
New Zealand 4.50% 14 - 15.04.27	18 000	NZD	10 659	10 634	0,03
			<b>119 197</b>	<b>118 161</b>	<b>0,28</b>
<b>Norvège</b>					
Norway 144A 1.25% 21 - 17.09.31	323 000	NOK	28 019	26 158	0,06
Norway 144A 1.375% 20 - 19.08.30	478 000	NOK	43 630	39 878	0,10
Norway 144A 1.50% 16 - 19.02.26	346 000	NOK	33 238	31 349	0,08
Norway 144A 1.75% 15 - 13.03.25	479 000	NOK	46 965	44 248	0,11
Norway 144A 1.75% 17 - 17.02.27	343 000	NOK	33 415	30 958	0,07
Norway 144A 1.75% 19 - 06.09.29	332 000	NOK	31 074	28 891	0,07
Norway 144A 2.00% 18 - 26.04.28	302 000	NOK	29 268	27 134	0,06
Norway 144A 2.125% 22 - 18.05.32	298 000	NOK	28 217	25 848	0,06
Norway 144A 3.00% 14 - 14.03.24	500 000	NOK	49 548	47 453	0,11
			<b>323 374</b>	<b>301 917</b>	<b>0,72</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.25	3 000	EUR	2 955	2 824	0,01
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	9 000	EUR	8 637	8 197	0,02
Spain Zero Coupon 21 - 31.05.24	10 000	EUR	10 063	9 602	0,02
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.28	2 000	EUR	1 783	1 704	0,00
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.27	7 000	EUR	6 674	6 170	0,02

## Xtrackers II

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Zero Coupon 22 - 31.05.25	5 000	EUR	4 727	4 651	0,01
Spain 0.80% 22 - 30.07.29	3 000	EUR	2 876	2 557	0,01
Spain 5.75% 01 - 30.07.32	12 000	EUR	17 459	14 173	0,03
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	8 000	EUR	10 083	9 211	0,02
Spain 144A 0.10% 21 - 30.04.31	6 000	EUR	5 159	4 569	0,01
Spain 144A 0.25% 19 - 30.07.24	10 000	EUR	9 940	9 603	0,02
Spain 144A 0.50% 20 - 30.04.30	19 000	EUR	16 770	15 548	0,04
Spain 144A 0.50% 21 - 31.10.31	8 000	EUR	7 427	6 201	0,02
Spain 144A 0.60% 19 - 31.10.29	10 000	EUR	10 354	8 387	0,02
Spain 144A 0.70% 22 - 30.04.32	9 000	EUR	8 402	6 978	0,02
Spain 144A 0.80% 20 - 30.07.27	16 000	EUR	15 908	14 419	0,03
Spain 144A 0.85% 21 - 30.07.37	5 000	EUR	4 105	3 305	0,01
Spain 144A 1.00% 20 - 31.10.50	8 000	EUR	6 770	4 117	0,01
Spain 144A 1.00% 21 - 30.07.42	7 000	EUR	5 488	4 243	0,01
Spain 144A 1.20% 20 - 31.10.40	11 000	EUR	11 073	7 166	0,02
Spain 144A 1.25% 20 - 31.10.30	4 000	EUR	4 220	3 421	0,01
Spain 144A 1.30% 16 - 31.10.26	15 000	EUR	15 366	14 070	0,03
Spain 144A 1.40% 18 - 30.04.28	9 000	EUR	9 157	8 215	0,02
Spain 144A 1.40% 18 - 30.07.28	10 000	EUR	10 069	9 088	0,02
Spain 144A 1.45% 17 - 31.10.27	15 000	EUR	15 422	13 868	0,03
Spain 144A 1.45% 19 - 30.04.29	11 000	EUR	10 728	9 884	0,02
Spain 144A 1.45% 21 - 31.10.71	3 000	EUR	1 766	1 362	0,00
Spain 144A 1.60% 15 - 30.04.25	8 000	EUR	8 093	7 759	0,02
Spain 144A 1.85% 19 - 30.07.35	3 000	EUR	2 834	2 428	0,01
Spain 144A 1.90% 22 - 31.10.52	4 000	EUR	3 385	2 537	0,01
Spain 144A 1.95% 15 - 30.07.30	10 000	EUR	10 284	9 060	0,02
Spain 144A 2.15% 15 - 31.10.25	10 000	EUR	10 384	9 787	0,02
Spain 144A 2.35% 17 - 30.07.33	9 000	EUR	9 559	7 978	0,02
Spain 144A 2.55% 22 - 31.10.32	13 000	EUR	12 175	11 842	0,03
Spain 144A 2.70% 18 - 31.10.48	6 000	EUR	5 598	4 838	0,01
Spain 144A 2.75% 14 - 31.10.24	13 000	EUR	13 459	12 952	0,03
Spain 144A 2.90% 16 - 31.10.46	9 000	EUR	11 222	7 637	0,02
Spain 144A 3.45% 16 - 30.07.66	6 000	EUR	6 867	5 236	0,01
Spain 144A 3.45% 22 - 30.07.43	2 000	EUR	1 890	1 838	0,00
Spain 144A 3.80% 14 - 30.04.24	6 000	EUR	6 242	6 072	0,02
Spain 144A 4.20% 05 - 31.01.37	12 000	EUR	15 969	12 476	0,03
Spain 144A 4.65% 10 - 30.07.25	19 000	EUR	21 392	19 784	0,05
Spain 144A 4.70% 09 - 30.07.41	4 000	EUR	5 077	4 418	0,01
Spain 144A 4.90% 07 - 30.07.40	7 000	EUR	10 169	7 953	0,02
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.28	10 000	EUR	11 592	10 983	0,03
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.44	4 000	EUR	5 341	4 714	0,01
Spain 144A 5.90% 11 - 30.07.26	12 000	EUR	14 266	13 151	0,03
			<b>419 179</b>	<b>366 976</b>	<b>0,88</b>
<b>Suède</b>					
Sweden 144A 0.125% 20 - 12.05.31	220 000	SEK	18 707	16 406	0,04
Sweden 144A 0.75% 17 - 12.05.28	275 000	SEK	25 361	22 550	0,05
Sweden 144A 0.75% 18 - 12.11.29	285 000	SEK	26 985	22 897	0,06
Sweden 144A 1.00% 15 - 12.11.26	355 000	SEK	33 948	29 996	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Sweden 144A 2.25% 12 - 01.06.32	235 000	SEK	25 109	20 934	0,05
Sweden 144A 2.50% 14 - 12.05.25	370 000	SEK	35 297	33 032	0,08
Sweden 144A 3.50% 09 - 30.03.39	190 000	SEK	23 703	19 913	0,05
			<b>189 110</b>	<b>165 728</b>	<b>0,40</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
United Kingdom 0.125% 20 - 30.01.26	68 000	GBP	76 291	69 086	0,16
United Kingdom 0.125% 20 - 31.01.28	62 000	GBP	68 029	58 532	0,14
United Kingdom 0.125% 20 - 31.01.24	140 000	GBP	159 599	152 666	0,36
United Kingdom 0.25% 20 - 31.07.31	127 015	GBP	130 414	107 140	0,26
United Kingdom 0.25% 21 - 31.01.25	119 000	GBP	130 984	124 522	0,30
United Kingdom 0.375% 20 - 22.10.30	72 000	GBP	75 070	63 290	0,15
United Kingdom 0.375% 21 - 22.10.26	106 000	GBP	117 390	105 674	0,25
United Kingdom 0.50% 20 - 22.10.61	73 625	GBP	52 842	29 384	0,07
United Kingdom 0.50% 21 - 31.01.29	85 000	GBP	87 171	79 258	0,19
United Kingdom 0.625% 19 - 07.06.25	61 000	GBP	68 180	64 106	0,15
United Kingdom 0.625% 20 - 22.10.50	47 000	GBP	34 466	23 589	0,06
United Kingdom 0.625% 20 - 31.07.35	106 000	GBP	95 216	80 346	0,19
United Kingdom 0.875% 19 - 22.10.29	72 000	GBP	78 251	67 794	0,16
United Kingdom 0.875% 21 - 31.01.46	70 000	GBP	54 567	41 744	0,10
United Kingdom 0.875% 21 - 31.07.33	64 000	GBP	64 084	53 719	0,13
United Kingdom 1.00% 18 - 22.04.24	68 000	GBP	80 314	74 474	0,18
United Kingdom 1.00% 21 - 31.01.32	162 000	GBP	157 675	144 411	0,34
United Kingdom 1.125% 21 - 31.01.39	78 000	GBP	72 626	57 883	0,14
United Kingdom 1.125% 22 - 22.10.73	52 000	GBP	40 222	25 601	0,06
United Kingdom 1.25% 17 - 22.07.27	67 000	GBP	76 260	67 934	0,16
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	104 000	GBP	101 120	74 422	0,18
United Kingdom 1.25% 21 - 31.07.51	110 000	GBP	93 240	66 739	0,16
United Kingdom 1.50% 16 - 22.07.26	65 000	GBP	74 556	68 099	0,16
United Kingdom 1.50% 16 - 22.07.47	89 000	GBP	87 494	61 130	0,15
United Kingdom 1.50% 21 - 31.07.53	43 000	GBP	35 832	27 679	0,07
United Kingdom 1.625% 18 - 22.10.28	55 000	GBP	65 129	55 624	0,13
United Kingdom 1.625% 18 - 22.10.71	54 661	GBP	51 900	34 088	0,08
United Kingdom 1.625% 19 - 22.10.54	62 000	GBP	63 069	41 090	0,10
United Kingdom 1.75% 16 - 07.09.37	89 000	GBP	95 259	75 344	0,18
United Kingdom 1.75% 17 - 22.07.57	80 000	GBP	93 790	54 813	0,13
United Kingdom 1.75% 18 - 22.01.49	55 000	GBP	59 380	39 556	0,09
United Kingdom 2.00% 15 - 07.09.25	73 000	GBP	87 482	78 946	0,19
United Kingdom 2.50% 15 - 22.07.65	64 000	GBP	86 638	53 747	0,13
United Kingdom 2.75% 14 - 07.09.24	64 000	GBP	76 676	71 226	0,17
United Kingdom 3.25% 12 - 22.01.44	101 000	GBP	128 199	100 894	0,24
United Kingdom 3.50% 13 - 22.07.68	66 000	GBP	113 257	70 922	0,17
United Kingdom 3.50% 14 - 22.01.45	84 000	GBP	120 119	87 027	0,21
United Kingdom 3.75% 11 - 22.07.52	55 000	GBP	83 899	59 654	0,14
United Kingdom 3.75% 22 - 29.01.38	26 000	GBP	30 749	28 300	0,07
United Kingdom 4.00% 09 - 22.01.60	62 000	GBP	103 804	72 690	0,17
United Kingdom 4.125% 22 - 29.01.27	58 000	GBP	67 513	66 058	0,16
United Kingdom 4.25% 00 - 07.06.32	84 000	GBP	121 806	98 833	0,24
United Kingdom 4.25% 03 - 07.03.36	73 000	GBP	108 501	84 920	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
United Kingdom 4.25% 05 - 07.12.55	80 000	GBP	136 568	95 903	0,23
United Kingdom 4.25% 06 - 07.12.46	70 000	GBP	111 320	81 209	0,19
United Kingdom 4.25% 06 - 07.12.27	67 000	GBP	86 920	77 404	0,18
United Kingdom 4.25% 08 - 07.12.49	55 000	GBP	89 736	64 080	0,15
United Kingdom 4.25% 09 - 07.09.39	56 000	GBP	84 087	64 734	0,15
United Kingdom 4.25% 10 - 07.12.40	76 000	GBP	113 790	87 544	0,21
United Kingdom 4.50% 07 - 07.12.42	78 000	GBP	123 162	93 180	0,22
United Kingdom 4.50% 09 - 07.09.34	58 000	GBP	88 202	69 170	0,17
United Kingdom 4.75% 04 - 07.12.38	67 000	GBP	102 005	81 935	0,20
United Kingdom 4.75% 07 - 07.12.30	78 000	GBP	108 952	94 631	0,23
United Kingdom 5.00% 01 - 07.03.25	93 000	GBP	116 984	107 661	0,26
United Kingdom 6.00% 98 - 07.12.28	54 000	GBP	78 359	68 100	0,16
			<b>4 909 148</b>	<b>3 948 505</b>	<b>9,42</b>
<b>États-Unis</b>					
United States 0.125% 21 - 15.01.24	75 000	USD	70 916	67 002	0,16
United States 0.125% 21 - 15.02.24	100 000	USD	94 418	89 014	0,21
United States 0.25% 20 - 31.05.25	85 000	USD	77 156	72 252	0,17
United States 0.25% 20 - 30.06.25	88 000	USD	80 035	74 673	0,18
United States 0.25% 20 - 31.07.25	76 000	USD	67 923	64 246	0,15
United States 0.25% 20 - 31.08.25	97 000	USD	87 740	81 700	0,20
United States 0.25% 20 - 30.09.25	87 000	USD	77 815	73 175	0,17
United States 0.25% 20 - 31.10.25	88 000	USD	78 942	73 720	0,18
United States 0.25% 21 - 15.03.24	94 000	USD	88 960	83 508	0,20
United States 0.25% 21 - 15.05.24	85 000	USD	79 651	74 965	0,18
United States 0.25% 21 - 15.06.24	83 000	USD	76 498	72 994	0,17
United States 0.375% 20 - 30.04.25	63 000	USD	56 494	53 865	0,13
United States 0.375% 20 - 31.07.27	81 000	USD	70 180	64 381	0,15
United States 0.375% 20 - 30.09.27	95 000	USD	81 493	75 008	0,18
United States 0.375% 20 - 30.11.25	101 000	USD	90 842	84 640	0,20
United States 0.375% 20 - 31.12.25	95 000	USD	84 623	79 501	0,19
United States 0.375% 21 - 31.01.26	103 000	USD	92 342	85 833	0,21
United States 0.375% 21 - 15.04.24	68 000	USD	64 123	60 290	0,14
United States 0.375% 21 - 15.07.24	69 000	USD	64 460	60 551	0,14
United States 0.375% 21 - 15.08.24	83 000	USD	76 330	72 654	0,17
United States 0.375% 21 - 15.09.24	108 000	USD	101 368	94 285	0,23
United States 0.50% 20 - 31.03.25	68 000	USD	61 122	58 499	0,14
United States 0.50% 20 - 30.04.27	50 000	USD	43 888	40 327	0,10
United States 0.50% 20 - 31.05.27	49 000	USD	42 897	39 363	0,09
United States 0.50% 20 - 30.06.27	88 000	USD	76 253	70 512	0,17
United States 0.50% 20 - 31.08.27	88 000	USD	76 068	70 177	0,17
United States 0.50% 20 - 31.10.27	58 000	USD	49 536	45 947	0,11
United States 0.50% 21 - 28.02.26	104 000	USD	92 127	86 804	0,21
United States 0.625% 20 - 31.03.27	58 000	USD	51 334	47 153	0,11
United States 0.625% 20 - 15.05.30	138 000	USD	112 786	102 272	0,24
United States 0.625% 20 - 15.08.30	181 000	USD	147 348	133 423	0,32
United States 0.625% 20 - 30.11.27	111 000	USD	94 754	88 324	0,21
United States 0.625% 20 - 31.12.27	78 000	USD	65 861	61 905	0,15
United States 0.625% 21 - 31.07.26	116 000	USD	103 598	96 004	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 0.625% 21 - 15.10.24	114 000	USD	106 177	99 723	0,24
United States 0.75% 21 - 31.01.28	77 000	USD	66 140	61 348	0,15
United States 0.75% 21 - 31.03.26	69 000	USD	62 344	57 945	0,14
United States 0.75% 21 - 30.04.26	119 000	USD	107 689	99 655	0,24
United States 0.75% 21 - 31.05.26	123 000	USD	110 120	102 770	0,25
United States 0.75% 21 - 31.08.26	103 000	USD	91 632	85 426	0,20
United States 0.75% 21 - 15.11.24	120 000	USD	111 280	104 954	0,25
United States 0.75% 21 - 31.12.23	94 000	USD	89 427	84 678	0,20
United States 0.875% 20 - 15.11.30	204 000	USD	168 796	152 737	0,36
United States 0.875% 21 - 30.06.26	111 000	USD	99 948	92 955	0,22
United States 0.875% 21 - 30.09.26	114 000	USD	101 084	94 833	0,23
United States 0.875% 22 - 31.01.24	91 000	USD	86 453	81 789	0,20
United States 1.00% 21 - 31.07.28	105 000	USD	91 660	83 595	0,20
United States 1.00% 21 - 15.12.24	130 000	USD	120 538	113 967	0,27
United States 1.125% 20 - 28.02.25	75 000	USD	67 313	65 586	0,16
United States 1.125% 20 - 28.02.27	17 000	USD	14 777	14 159	0,03
United States 1.125% 20 - 15.05.40	60 000	USD	41 512	35 216	0,08
United States 1.125% 20 - 15.08.40	116 000	USD	81 124	67 609	0,16
United States 1.125% 21 - 15.02.31	182 000	USD	154 573	138 904	0,33
United States 1.125% 21 - 29.02.28	110 000	USD	96 479	89 203	0,21
United States 1.125% 21 - 31.08.28	114 000	USD	99 638	91 245	0,22
United States 1.125% 21 - 31.10.26	99 000	USD	89 023	82 949	0,20
United States 1.125% 22 - 15.01.25	116 000	USD	105 619	101 677	0,24
United States 1.25% 19 - 31.08.24	51 000	USD	47 569	45 240	0,11
United States 1.25% 20 - 15.05.50	120 000	USD	74 411	60 629	0,14
United States 1.25% 21 - 31.03.28	94 000	USD	82 740	76 544	0,18
United States 1.25% 21 - 30.04.28	104 000	USD	91 733	84 535	0,20
United States 1.25% 21 - 31.05.28	129 000	USD	114 122	104 629	0,25
United States 1.25% 21 - 30.06.28	140 000	USD	123 281	113 367	0,27
United States 1.25% 21 - 15.08.31	216 000	USD	180 748	164 220	0,39
United States 1.25% 21 - 30.09.28	105 000	USD	91 900	84 487	0,20
United States 1.25% 21 - 30.11.26	127 000	USD	115 531	106 726	0,25
United States 1.25% 21 - 31.12.26	113 000	USD	101 548	94 779	0,23
United States 1.375% 19 - 31.08.26	37 000	USD	33 575	31 418	0,08
United States 1.375% 20 - 31.01.25	52 000	USD	47 632	45 762	0,11
United States 1.375% 20 - 15.08.50	116 000	USD	75 167	60 527	0,14
United States 1.375% 20 - 15.11.40	139 000	USD	99 845	84 698	0,20
United States 1.375% 21 - 31.10.28	105 000	USD	91 785	84 917	0,20
United States 1.375% 21 - 15.11.31	192 000	USD	162 536	146 367	0,35
United States 1.375% 21 - 31.12.28	93 000	USD	81 309	75 131	0,18
United States 1.50% 16 - 15.08.26	98 000	USD	90 381	83 690	0,20
United States 1.50% 19 - 30.09.24	53 000	USD	49 708	47 146	0,11
United States 1.50% 19 - 31.10.24	57 000	USD	54 191	50 588	0,12
United States 1.50% 19 - 30.11.24	96 000	USD	90 603	85 102	0,20
United States 1.50% 20 - 31.01.27	118 000	USD	108 191	99 785	0,24
United States 1.50% 20 - 15.02.30	101 000	USD	88 213	80 588	0,19
United States 1.50% 21 - 30.11.28	103 000	USD	90 622	83 783	0,20
United States 1.50% 22 - 15.02.25	84 000	USD	79 220	74 058	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 1.50% 22 - 29.02.24	87 000	USD	82 771	78 588	0,19
United States 1.625% 16 - 15.02.26	63 000	USD	58 451	54 575	0,13
United States 1.625% 16 - 15.05.26	83 000	USD	75 690	71 585	0,17
United States 1.625% 19 - 15.08.29	84 000	USD	75 292	68 254	0,16
United States 1.625% 19 - 30.09.26	31 000	USD	28 200	26 573	0,06
United States 1.625% 19 - 31.10.26	42 000	USD	37 374	35 910	0,09
United States 1.625% 19 - 30.11.26	18 000	USD	16 315	15 377	0,04
United States 1.625% 20 - 15.11.50	132 000	USD	85 633	73 784	0,18
United States 1.625% 21 - 15.05.31	180 000	USD	157 414	141 857	0,34
United States 1.75% 19 - 30.06.24	50 000	USD	47 160	44 902	0,11
United States 1.75% 19 - 31.07.24	69 000	USD	64 490	61 834	0,15
United States 1.75% 19 - 15.11.29	58 000	USD	53 260	47 365	0,11
United States 1.75% 19 - 31.12.24	49 000	USD	45 834	43 574	0,10
United States 1.75% 19 - 31.12.26	52 000	USD	45 862	44 590	0,11
United States 1.75% 21 - 15.08.41	135 000	USD	101 469	86 628	0,21
United States 1.75% 22 - 31.01.29	87 000	USD	77 431	71 596	0,17
United States 1.75% 22 - 15.03.25	80 000	USD	75 445	70 801	0,17
United States 1.875% 17 - 31.08.24	39 000	USD	36 069	34 944	0,08
United States 1.875% 19 - 30.06.26	42 000	USD	38 042	36 500	0,09
United States 1.875% 19 - 31.07.26	38 000	USD	35 115	32 918	0,08
United States 1.875% 21 - 15.02.51	128 000	USD	94 112	76 346	0,18
United States 1.875% 21 - 15.02.41	144 000	USD	112 828	95 376	0,23
United States 1.875% 21 - 15.11.51	119 000	USD	87 897	70 821	0,17
United States 1.875% 22 - 15.02.32	181 000	USD	158 088	143 732	0,34
United States 1.875% 22 - 28.02.27	88 000	USD	80 680	75 498	0,18
United States 1.875% 22 - 28.02.29	86 000	USD	77 296	71 377	0,17
United States 2.00% 15 - 15.02.25	92 000	USD	86 840	82 014	0,20
United States 2.00% 15 - 15.08.25	114 000	USD	107 937	100 825	0,24
United States 2.00% 16 - 15.11.26	89 000	USD	83 129	77 072	0,18
United States 2.00% 17 - 30.04.24	18 000	USD	16 839	16 273	0,04
United States 2.00% 17 - 31.05.24	80 000	USD	76 887	72 218	0,17
United States 2.00% 17 - 30.06.24	45 000	USD	41 975	40 531	0,10
United States 2.00% 20 - 15.02.50	89 000	USD	67 190	55 182	0,13
United States 2.00% 21 - 15.08.51	128 000	USD	97 450	78 651	0,19
United States 2.00% 21 - 15.11.41	105 000	USD	80 501	70 329	0,17
United States 2.125% 15 - 15.05.25	85 000	USD	79 731	75 662	0,18
United States 2.125% 17 - 29.02.24	41 000	USD	38 491	37 294	0,09
United States 2.125% 17 - 31.03.24	71 000	USD	67 621	64 437	0,15
United States 2.125% 17 - 31.07.24	35 000	USD	32 777	31 544	0,08
United States 2.125% 17 - 30.09.24	42 000	USD	39 383	37 749	0,09
United States 2.125% 17 - 30.11.24	22 000	USD	20 549	19 728	0,05
United States 2.125% 19 - 31.05.26	27 000	USD	25 345	23 658	0,06
United States 2.25% 14 - 15.11.24	108 000	USD	103 889	97 179	0,23
United States 2.25% 15 - 15.11.25	100 000	USD	94 148	88 662	0,21
United States 2.25% 16 - 15.08.46	84 000	USD	65 777	55 759	0,13
United States 2.25% 17 - 31.12.23	46 000	USD	44 004	42 058	0,10
United States 2.25% 17 - 31.01.24	19 000	USD	18 238	17 333	0,04
United States 2.25% 17 - 15.02.27	76 000	USD	71 276	66 226	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 2.25% 17 - 15.08.27	67 000	USD	61 740	58 060	0,14
United States 2.25% 17 - 31.10.24	55 000	USD	52 466	49 481	0,12
United States 2.25% 17 - 15.11.27	78 000	USD	72 842	67 330	0,16
United States 2.25% 18 - 31.12.24	52 000	USD	49 420	46 675	0,11
United States 2.25% 19 - 31.03.26	57 000	USD	52 751	50 321	0,12
United States 2.25% 19 - 30.04.24	70 000	USD	65 522	63 509	0,15
United States 2.25% 19 - 15.08.49	75 000	USD	59 391	49 477	0,12
United States 2.25% 21 - 15.05.41	119 000	USD	99 834	83 818	0,20
United States 2.25% 22 - 15.02.52	109 000	USD	85 300	71 253	0,17
United States 2.25% 22 - 31.03.24	86 000	USD	83 110	78 176	0,19
United States 2.375% 14 - 15.08.24	107 000	USD	103 287	96 733	0,23
United States 2.375% 17 - 15.05.27	92 000	USD	86 916	80 330	0,19
United States 2.375% 19 - 29.02.24	35 000	USD	32 910	31 939	0,08
United States 2.375% 19 - 30.04.26	35 000	USD	32 170	30 970	0,07
United States 2.375% 19 - 15.05.29	85 000	USD	79 306	72 389	0,17
United States 2.375% 19 - 15.11.49	71 000	USD	58 166	48 221	0,12
United States 2.375% 21 - 15.05.51	148 000	USD	119 144	99 672	0,24
United States 2.375% 22 - 15.02.42	107 000	USD	86 606	76 525	0,18
United States 2.375% 22 - 31.03.29	76 000	USD	69 130	64 791	0,15
United States 2.50% 14 - 15.05.24	75 000	USD	72 371	68 199	0,16
United States 2.50% 15 - 15.02.45	79 000	USD	64 641	55 759	0,13
United States 2.50% 16 - 15.02.46	77 000	USD	63 886	53 965	0,13
United States 2.50% 16 - 15.05.46	22 000	USD	18 616	15 389	0,04
United States 2.50% 18 - 31.01.25	44 000	USD	41 494	39 636	0,09
United States 2.50% 19 - 31.01.24	28 000	USD	26 868	25 613	0,06
United States 2.50% 19 - 28.02.26	42 000	USD	39 652	37 361	0,09
United States 2.50% 22 - 31.03.27	84 000	USD	79 507	73 849	0,18
United States 2.50% 22 - 30.04.24	80 000	USD	77 368	72 827	0,17
United States 2.50% 22 - 31.05.24	101 000	USD	97 647	91 782	0,22
United States 2.625% 18 - 31.03.25	16 000	USD	15 276	14 437	0,03
United States 2.625% 18 - 31.12.23	43 000	USD	42 085	39 472	0,09
United States 2.625% 18 - 31.12.25	42 000	USD	40 468	37 626	0,09
United States 2.625% 19 - 31.01.26	50 000	USD	47 614	44 763	0,11
United States 2.625% 19 - 15.02.29	104 000	USD	98 175	90 093	0,22
United States 2.625% 22 - 15.04.25	73 000	USD	69 852	65 803	0,16
United States 2.625% 22 - 31.05.27	79 000	USD	74 415	69 766	0,17
United States 2.625% 22 - 31.07.29	66 000	USD	61 792	56 942	0,14
United States 2.75% 12 - 15.08.42	26 000	USD	23 823	19 600	0,05
United States 2.75% 12 - 15.11.42	22 000	USD	19 421	16 543	0,04
United States 2.75% 14 - 15.02.24	79 000	USD	76 901	72 403	0,17
United States 2.75% 17 - 15.08.47	56 000	USD	48 345	41 001	0,10
United States 2.75% 17 - 15.11.47	56 000	USD	50 110	40 993	0,10
United States 2.75% 18 - 15.02.28	105 000	USD	100 607	92 450	0,22
United States 2.75% 18 - 28.02.25	41 000	USD	39 327	37 108	0,09
United States 2.75% 18 - 30.06.25	35 000	USD	33 599	31 575	0,08
United States 2.75% 18 - 31.08.25	43 000	USD	40 511	38 717	0,09
United States 2.75% 22 - 30.04.27	80 000	USD	75 306	71 012	0,17
United States 2.75% 22 - 15.05.25	52 000	USD	50 202	46 957	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 2.75% 22 - 31.05.29	89 000	USD	84 668	77 424	0,19
United States 2.75% 22 - 31.07.27	86 000	USD	82 544	76 225	0,18
United States 2.75% 22 - 15.08.32	187 000	USD	170 548	159 365	0,38
United States 2.875% 13 - 15.05.43	67 000	USD	57 400	51 243	0,12
United States 2.875% 15 - 15.08.45	36 000	USD	31 392	27 164	0,07
United States 2.875% 16 - 15.11.46	6 000	USD	5 510	4 505	0,01
United States 2.875% 18 - 30.04.25	38 000	USD	36 455	34 448	0,08
United States 2.875% 18 - 15.05.28	114 000	USD	108 657	100 775	0,24
United States 2.875% 18 - 31.05.25	44 000	USD	42 430	39 849	0,10
United States 2.875% 18 - 31.07.25	33 000	USD	31 281	29 867	0,07
United States 2.875% 18 - 15.08.28	115 000	USD	109 911	101 440	0,24
United States 2.875% 18 - 30.11.25	17 000	USD	16 033	15 324	0,04
United States 2.875% 19 - 15.05.49	80 000	USD	71 845	60 354	0,14
United States 2.875% 22 - 30.04.29	76 000	USD	71 010	66 671	0,16
United States 2.875% 22 - 15.05.32	176 000	USD	169 364	151 923	0,36
United States 2.875% 22 - 15.05.52	104 000	USD	91 654	78 262	0,19
United States 2.875% 22 - 15.06.25	96 000	USD	93 573	86 901	0,21
United States 3.00% 12 - 15.05.42	6 000	USD	5 205	4 726	0,01
United States 3.00% 14 - 15.11.44	32 000	USD	28 067	24 751	0,06
United States 3.00% 15 - 15.05.45	28 000	USD	26 882	21 608	0,05
United States 3.00% 15 - 15.11.45	20 000	USD	19 005	15 411	0,04
United States 3.00% 17 - 15.02.47	59 000	USD	53 029	45 262	0,11
United States 3.00% 17 - 15.05.47	39 000	USD	35 959	29 919	0,07
United States 3.00% 18 - 15.02.48	63 000	USD	59 517	48 414	0,12
United States 3.00% 18 - 15.08.48	76 000	USD	67 528	58 482	0,14
United States 3.00% 18 - 30.09.25	47 000	USD	44 410	42 559	0,10
United States 3.00% 18 - 31.10.25	44 000	USD	42 523	39 817	0,10
United States 3.00% 19 - 15.02.49	82 000	USD	74 824	63 339	0,15
United States 3.00% 22 - 30.06.24	105 000	USD	103 119	96 016	0,23
United States 3.00% 22 - 15.07.25	67 000	USD	65 682	60 797	0,15
United States 3.00% 22 - 31.07.24	98 000	USD	96 759	89 544	0,21
United States 3.00% 22 - 15.08.52	98 000	USD	83 794	76 014	0,18
United States 3.125% 11 - 15.11.41	21 000	USD	20 929	16 990	0,04
United States 3.125% 12 - 15.02.42	32 000	USD	30 199	25 828	0,06
United States 3.125% 13 - 15.02.43	33 000	USD	29 132	26 365	0,06
United States 3.125% 14 - 15.08.44	21 000	USD	19 228	16 608	0,04
United States 3.125% 18 - 15.05.48	73 000	USD	66 501	57 542	0,14
United States 3.125% 18 - 15.11.28	104 000	USD	101 056	92 894	0,22
United States 3.125% 22 - 15.08.25	90 000	USD	88 722	81 865	0,20
United States 3.125% 22 - 31.08.27	88 000	USD	86 426	79 311	0,19
United States 3.125% 22 - 31.08.29	89 000	USD	84 549	79 157	0,19
United States 3.25% 22 - 15.05.42	77 000	USD	69 130	63 276	0,15
United States 3.25% 22 - 30.06.27	76 000	USD	74 706	68 830	0,16
United States 3.25% 22 - 30.06.29	67 000	USD	66 028	60 041	0,14
United States 3.25% 22 - 31.08.24	70 000	USD	68 099	64 236	0,15
United States 3.375% 14 - 15.05.44	41 000	USD	37 092	33 843	0,08
United States 3.375% 18 - 15.11.48	78 000	USD	78 196	64 520	0,15
United States 3.375% 22 - 15.08.42	65 000	USD	59 014	54 452	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 3.50% 09 - 15.02.39	14 000	USD	13 260	12 325	0,03
United States 3.50% 22 - 15.09.25	97 000	USD	96 522	89 042	0,21
United States 3.625% 13 - 15.08.43	32 000	USD	31 785	27 571	0,07
United States 3.625% 14 - 15.02.44	51 000	USD	51 928	43 859	0,10
United States 3.75% 11 - 15.08.41	36 000	USD	33 099	32 034	0,08
United States 3.75% 13 - 15.11.43	38 000	USD	40 728	33 352	0,08
United States 3.875% 22 - 30.09.29	62 000	USD	61 660	57 648	0,14
United States 3.875% 22 - 30.11.27	74 000	USD	72 201	68 947	0,16
United States 3.875% 22 - 30.11.29	60 000	USD	58 846	55 824	0,13
United States 4.00% 22 - 31.10.29	60 000	USD	59 235	56 228	0,13
United States 4.00% 22 - 15.11.52	65 000	USD	64 000	61 171	0,15
United States 4.00% 22 - 15.11.42	26 000	USD	25 420	23 874	0,06
United States 4.00% 22 - 15.12.25	72 000	USD	67 193	67 094	0,16
United States 4.125% 22 - 30.09.27	76 000	USD	76 495	71 456	0,17
United States 4.125% 22 - 31.10.27	74 000	USD	72 847	69 575	0,17
United States 4.125% 22 - 15.11.32	115 000	USD	113 452	109 909	0,26
United States 4.25% 09 - 15.05.39	19 000	USD	20 118	18 326	0,04
United States 4.25% 10 - 15.11.40	19 000	USD	21 218	18 198	0,04
United States 4.25% 22 - 30.09.24	91 000	USD	92 342	84 826	0,20
United States 4.25% 22 - 15.10.25	55 000	USD	54 805	51 494	0,12
United States 4.375% 08 - 15.02.38	12 000	USD	13 138	11 783	0,03
United States 4.375% 09 - 15.11.39	32 000	USD	34 218	31 258	0,07
United States 4.375% 10 - 15.05.40	1 000	USD	1 137	975	0,00
United States 4.375% 11 - 15.05.41	20 000	USD	22 415	19 428	0,05
United States 4.375% 22 - 31.10.24	72 000	USD	72 712	67 263	0,16
United States 4.50% 06 - 15.02.36	13 000	USD	15 054	12 980	0,03
United States 4.50% 08 - 15.05.38	23 000	USD	27 434	22 894	0,05
United States 4.50% 09 - 15.08.39	13 000	USD	13 827	12 906	0,03
United States 4.50% 22 - 15.11.25	69 000	USD	67 780	65 056	0,16
United States 4.50% 22 - 30.11.24	72 000	USD	70 150	67 474	0,16
United States 4.625% 10 - 15.02.40	3 000	USD	3 545	3 019	0,01
United States 4.75% 11 - 15.02.41	23 000	USD	25 322	23 443	0,06
United States 5.00% 07 - 15.05.37	11 000	USD	13 005	11 500	0,03
United States 5.25% 98 - 15.11.28	17 000	USD	18 326	16 852	0,04
United States 5.375% 01 - 15.02.31	14 000	USD	15 391	14 372	0,03
United States 6.00% 96 - 15.02.26	17 000	USD	16 919	16 703	0,04
United States 6.125% 97 - 15.11.27	10 000	USD	10 680	10 203	0,02
United States 6.25% 00 - 15.05.30	11 000	USD	13 072	11 745	0,03
			<b>17 898 737</b>	<b>16 414 370</b>	<b>39,17</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>46 742 422</b>	<b>41 590 849</b>	<b>99,24</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Fonds communs de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	0	USD	140	139	0,00
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	5	EUR	48 614	48 640	0,12
			<b>48 754</b>	<b>48 779</b>	<b>0,12</b>
<b>Total des fonds communs de placement/Fonds à capital variable</b>			<b>48 754</b>	<b>48 779</b>	<b>0,12</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>46 791 176</b>	<b>41 639 628</b>	<b>99,36</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>46 791 176</b>	<b>41 639 628</b>	<b>99,36</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>41 917 372</b>	<b>100,02</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 6.25% 97 - 15.07.27	100 000	EUR	120 079	114 257	0,47
Austria 144A Zero Coupon 19 - 15.07.24	121 000	EUR	119 109	115 773	0,48
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	124 000	EUR	107 351	99 287	0,41
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	27 000	EUR	17 852	15 069	0,06
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	27 000	EUR	16 790	15 069	0,06
Austria 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	137 000	EUR	115 495	106 106	0,44
Austria 144A Zero Coupon 21 - 20.04.25	95 000	EUR	92 093	88 911	0,37
Austria 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	70 000	EUR	62 571	58 825	0,24
Austria 144A 0.25% 21 - 20.10.36	55 000	EUR	41 269	36 861	0,15
Austria 144A 0.50% 17 - 20.04.27	137 000	EUR	130 309	123 711	0,51
Austria 144A 0.50% 19 - 20.02.29	49 000	EUR	45 537	42 062	0,17
Austria 144A 0.50% 19 - 20.02.29	78 000	EUR	70 717	66 955	0,28
Austria 144A 0.70% 21 - 20.04.71	37 000	EUR	16 301	15 477	0,06
Austria 144A 0.75% 16 - 20.10.26	153 000	EUR	147 797	141 733	0,58
Austria 144A 0.75% 18 - 20.02.28	112 000	EUR	106 074	100 419	0,41
Austria 144A 0.75% 20 - 20.03.51	80 000	EUR	52 476	44 304	0,18
Austria 144A 0.85% 20 - 30.06.20	46 000	EUR	21 803	17 370	0,07
Austria 144A 0.90% 22 - 20.02.32	116 000	EUR	102 566	95 004	0,39
Austria 144A 1.20% 15 - 20.10.25	126 000	EUR	124 500	120 607	0,50
Austria 144A 1.50% 16 - 20.02.47	42 000	EUR	36 476	30 235	0,12
Austria 144A 1.50% 16 - 20.02.47	49 000	EUR	38 731	35 274	0,15
Austria 144A 1.50% 16 - 02.11.86	19 000	EUR	13 960	10 693	0,04
Austria 144A 1.50% 16 - 02.11.86	9 000	EUR	5 912	5 065	0,02
Austria 144A 1.65% 14 - 21.10.24	113 000	EUR	113 327	110 390	0,45
Austria 144A 1.85% 22 - 23.05.49	43 000	EUR	38 143	32 719	0,13
Austria 144A 2.00% 22 - 15.07.26	38 000	EUR	37 639	36 932	0,15
Austria 144A 2.10% 17 - 20.09.17	61 000	EUR	50 737	41 992	0,17
Austria 144A 2.40% 13 - 23.05.34	84 000	EUR	85 312	77 423	0,32
Austria 144A 3.15% 12 - 20.06.44	81 000	EUR	90 853	79 072	0,32
Austria 144A 3.80% 12 - 26.01.62	39 000	EUR	51 130	43 512	0,18
Austria 144A 4.15% 07 - 15.03.37	162 000	EUR	194 837	177 550	0,73
Austria 144A 4.85% 09 - 15.03.26	100 000	EUR	110 889	105 940	0,43
			<b>2 378 635</b>	<b>2 204 597</b>	<b>9,04</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 3.75% 13 - 22.06.45	9 000	EUR	10 085	9 413	0,04
Belgium 4.00% 12 - 28.03.32	9 000	EUR	10 323	9 554	0,04
Belgium 5.50% 98 - 28.03.28	20 000	EUR	23 909	22 574	0,09
Belgium 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	7 000	EUR	6 458	6 103	0,03
Belgium 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	10 000	EUR	8 399	7 611	0,03
Belgium 144A 0.10% 20 - 22.06.30	6 000	EUR	5 388	4 842	0,02
Belgium 144A 0.10% 20 - 22.06.30	7 000	EUR	6 011	5 649	0,02
Belgium 144A 0.35% 22 - 22.06.32	13 000	EUR	11 101	10 002	0,04
Belgium 144A 0.40% 20 - 22.06.40	9 000	EUR	6 249	5 414	0,02
Belgium 144A 0.50% 17 - 22.10.24	22 000	EUR	21 588	21 129	0,09
Belgium 144A 0.65% 21 - 22.06.71	5 000	EUR	2 325	2 077	0,01
Belgium 144A 0.80% 15 - 22.06.25	6 000	EUR	5 900	5 726	0,02
Belgium 144A 0.80% 15 - 22.06.25	16 000	EUR	15 766	15 270	0,06
Belgium 144A 0.80% 17 - 22.06.27	17 000	EUR	16 443	15 536	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Belgium 144A 0.80% 18 - 22.06.28	8 000	EUR	7 585	7 193	0,03
Belgium 144A 0.80% 18 - 22.06.28	6 000	EUR	5 704	5 395	0,02
Belgium 144A 0.90% 19 - 22.06.29	19 000	EUR	17 950	16 758	0,07
Belgium 144A 1.00% 15 - 22.06.31	21 000	EUR	19 340	17 766	0,07
Belgium 144A 1.00% 16 - 22.06.26	18 000	EUR	17 669	16 970	0,07
Belgium 144A 1.25% 18 - 22.04.33	17 000	EUR	15 674	14 113	0,06
Belgium 144A 1.40% 22 - 22.06.53	10 000	EUR	7 077	6 216	0,03
Belgium 144A 1.45% 17 - 22.06.37	7 000	EUR	6 288	5 431	0,02
Belgium 144A 1.60% 16 - 22.06.47	11 000	EUR	9 071	7 706	0,03
Belgium 144A 1.70% 19 - 22.06.50	11 000	EUR	8 888	7 632	0,03
Belgium 144A 1.90% 15 - 22.06.38	7 000	EUR	6 300	5 725	0,02
Belgium 144A 2.15% 16 - 22.06.66	4 000	EUR	3 868	3 040	0,01
Belgium 144A 2.15% 16 - 22.06.66	4 000	EUR	3 403	3 040	0,01
Belgium 144A 2.25% 17 - 22.06.57	7 000	EUR	6 111	5 480	0,02
Belgium 144A 2.60% 14 - 22.06.24	5 000	EUR	5 120	4 982	0,02
Belgium 144A 2.75% 22 - 22.04.39	4 000	EUR	3 825	3 653	0,02
Belgium 144A 3.00% 14 - 22.06.34	15 000	EUR	15 960	14 510	0,06
Belgium 144A 4.25% 10 - 28.03.41	17 000	EUR	20 130	18 697	0,08
Belgium 144A 4.50% 11 - 28.03.26	10 000	EUR	11 018	10 525	0,04
Belgium 144A 5.00% 04 - 28.03.35	8 000	EUR	9 422	9 279	0,04
			<b>350 348</b>	<b>325 011</b>	<b>1,33</b>
<b>Finlande</b>					
Finland 144A Zero Coupon 19 - 15.09.24	43 000	EUR	42 045	40 932	0,17
Finland 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	54 000	EUR	45 459	42 634	0,17
Finland 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	28 000	EUR	26 328	25 153	0,10
Finland 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	15 000	EUR	14 142	13 475	0,05
Finland 144A 0.125% 20 - 15.04.36	40 000	EUR	29 161	26 759	0,11
Finland 144A 0.125% 21 - 15.04.52	46 000	EUR	24 960	20 894	0,09
Finland 144A 0.125% 21 - 15.09.31	66 000	EUR	55 771	51 243	0,21
Finland 144A 0.25% 20 - 15.09.40	41 000	EUR	29 936	24 464	0,10
Finland 144A 0.50% 16 - 15.04.26	63 000	EUR	60 515	58 527	0,24
Finland 144A 0.50% 17 - 15.09.27	26 000	EUR	25 238	23 266	0,10
Finland 144A 0.50% 17 - 15.09.27	43 000	EUR	40 058	38 479	0,16
Finland 144A 0.50% 18 - 15.09.28	54 000	EUR	50 705	47 095	0,19
Finland 144A 0.50% 19 - 15.09.29	62 000	EUR	56 570	52 572	0,22
Finland 144A 0.50% 22 - 15.04.43	48 000	EUR	34 822	28 752	0,12
Finland 144A 0.75% 15 - 15.04.31	45 000	EUR	41 503	37 348	0,15
Finland 144A 0.875% 15 - 15.09.25	47 000	EUR	46 690	44 611	0,18
Finland 144A 1.125% 18 - 15.04.34	46 000	EUR	41 780	37 149	0,15
Finland 144A 1.375% 17 - 15.04.47	48 000	EUR	39 295	34 384	0,14
Finland 144A 1.375% 22 - 15.04.27	34 000	EUR	33 136	31 720	0,13
Finland 144A 1.50% 22 - 15.09.32	50 000	EUR	46 050	43 248	0,18
Finland 144A 2.00% 14 - 15.04.24	27 000	EUR	27 282	26 666	0,11
Finland 144A 2.00% 14 - 15.04.24	20 000	EUR	20 263	19 752	0,08
Finland 144A 2.625% 12 - 04.07.42	53 000	EUR	52 833	48 430	0,20
Finland 144A 2.75% 12 - 04.07.28	49 000	EUR	50 808	48 533	0,20
Finland 144A 4.00% 09 - 04.07.25	62 000	EUR	65 958	63 740	0,26
			<b>1 001 308</b>	<b>929 826</b>	<b>3,81</b>

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France</b>					
France OAT Zero Coupon 18 - 25.03.24	40 000	EUR	39 695	38 604	0,16
France OAT Zero Coupon 18 - 25.03.24	193 000	EUR	189 467	186 264	0,76
France OAT Zero Coupon 19 - 25.03.25	248 000	EUR	239 555	232 847	0,96
France OAT Zero Coupon 19 - 25.11.29	245 000	EUR	215 097	201 169	0,83
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.26	236 000	EUR	224 800	216 105	0,89
France OAT Zero Coupon 20 - 25.11.30	288 000	EUR	246 730	228 787	0,94
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.24	170 000	EUR	167 531	164 509	0,68
France OAT Zero Coupon 21 - 25.11.31	262 000	EUR	216 626	201 190	0,83
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.27	230 000	EUR	214 035	204 861	0,84
France OAT Zero Coupon 22 - 25.05.32	204 000	EUR	167 367	153 428	0,63
France OAT Zero Coupon 22 - 25.02.25	150 000	EUR	144 887	141 060	0,58
France OAT 0.25% 16 - 25.11.26	205 000	EUR	194 317	185 771	0,76
France OAT 0.50% 15 - 25.05.25	251 000	EUR	245 534	237 496	0,97
France OAT 0.50% 16 - 25.05.26	280 000	EUR	269 966	259 112	1,06
France OAT 0.50% 19 - 25.05.29	297 000	EUR	273 490	255 865	1,05
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	137 000	EUR	131 506	122 574	0,50
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	169 000	EUR	158 772	151 204	0,62
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	123 000	EUR	118 062	109 064	0,45
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	181 000	EUR	167 759	160 493	0,66
France OAT 0.75% 20 - 25.05.52	181 000	EUR	113 155	95 405	0,39
France OAT 0.75% 22 - 25.02.28	187 000	EUR	174 693	168 169	0,69
France OAT 1.00% 15 - 25.11.25	122 000	EUR	120 043	115 998	0,48
France OAT 1.00% 15 - 25.11.25	83 000	EUR	81 879	78 916	0,32
France OAT 1.00% 17 - 25.05.27	221 000	EUR	214 683	204 182	0,84
France OAT 1.25% 18 - 25.05.34	224 000	EUR	200 866	181 597	0,75
France OAT 1.25% 22 - 25.05.38	30 000	EUR	23 765	22 473	0,09
France OAT 1.50% 15 - 25.05.31	320 000	EUR	307 115	286 400	1,17
France OAT 1.75% 14 - 25.11.24	208 000	EUR	209 305	203 694	0,84
France OAT 2.00% 22 - 25.11.32	149 000	EUR	142 657	135 054	0,55
France OAT 2.25% 13 - 25.05.24	202 000	EUR	205 366	200 283	0,82
France OAT 2.50% 14 - 25.05.30	303 000	EUR	315 690	295 031	1,21
France OAT 2.75% 12 - 25.10.27	276 000	EUR	289 272	275 006	1,13
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	162 000	EUR	177 710	159 181	0,65
France OAT 3.50% 10 - 25.04.26	155 000	EUR	164 062	158 085	0,65
France OAT 3.50% 10 - 25.04.26	96 000	EUR	102 099	97 910	0,40
France OAT 4.00% 06 - 25.10.38	143 000	EUR	172 775	153 882	0,63
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	90 000	EUR	119 296	102 888	0,42
France OAT 4.50% 09 - 25.04.41	205 000	EUR	262 041	236 365	0,97
France OAT 4.75% 04 - 25.04.35	154 000	EUR	189 766	176 007	0,72
France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	211 000	EUR	255 807	242 355	0,99
France OAT 5.75% 01 - 25.10.32	178 000	EUR	235 304	217 142	0,89
France OAT 6.00% 94 - 25.10.25	171 000	EUR	191 782	185 227	0,76
France OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	135 000	EUR	96 927	84 605	0,35
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	55 000	EUR	24 824	20 086	0,08
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	91 000	EUR	62 244	52 280	0,21
France OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	153 000	EUR	94 998	78 428	0,32
France OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	162 000	EUR	142 712	125 842	0,52
France OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	92 000	EUR	80 137	71 466	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
France OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	175 000	EUR	134 950	117 845	0,48
France OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	81 000	EUR	61 125	54 173	0,22
France OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	175 000	EUR	156 245	141 348	0,58
France OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	169 000	EUR	152 469	130 046	0,53
France OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	28 000	EUR	25 479	24 287	0,10
France OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	109 000	EUR	136 919	121 786	0,50
			<b>9 063 356</b>	<b>8 463 845</b>	<b>34,71</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 16 - 15.08.26	225 000	EUR	214 471	205 672	0,84
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 05.04.24	163 000	EUR	160 732	157 921	0,65
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 18.10.24	151 000	EUR	148 435	144 184	0,59
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.29	210 000	EUR	190 841	178 143	0,73
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	234 000	EUR	143 840	119 462	0,49
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.02.30	193 000	EUR	173 657	161 680	0,66
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 11.04.25	167 000	EUR	162 119	157 600	0,65
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.05.35	154 000	EUR	121 935	111 447	0,46
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.11.27	153 000	EUR	142 414	135 478	0,56
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	240 000	EUR	214 765	198 732	0,82
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	163 000	EUR	157 040	152 017	0,62
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	62 000	EUR	55 635	51 253	0,21
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	44 000	EUR	42 721	41 119	0,17
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.02.31	178 000	EUR	156 043	145 358	0,60
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.04.26	198 000	EUR	188 901	182 459	0,75
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.05.36	185 000	EUR	145 305	130 244	0,53
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.11.28	185 000	EUR	170 026	159 990	0,66
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.50	76 000	EUR	46 185	38 849	0,16
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	237 000	EUR	206 453	191 162	0,78
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 09.10.26	172 000	EUR	163 978	156 329	0,64

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.52	128 000	EUR	78 115	62 403	0,26
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	64 000	EUR	56 683	51 595	0,21
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 15.02.32	211 000	EUR	182 361	167 743	0,69
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 16.04.27	156 000	EUR	145 897	139 973	0,57
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 15.03.24	141 000	EUR	139 327	136 739	0,56
Bundesrepublik Deutschland 0.20% 22 - 14.06.24	127 000	EUR	125 628	122 618	0,50
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 17 - 15.02.27	206 000	EUR	197 479	187 936	0,77
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 18 - 15.08.28	205 000	EUR	191 226	180 941	0,74
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 19 - 15.02.29	212 000	EUR	195 780	185 195	0,76
Bundesrepublik Deutschland 0.40% 22 - 13.09.24	117 000	EUR	114 348	112 601	0,46
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	206 000	EUR	202 466	197 191	0,81
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 16 - 15.02.26	225 000	EUR	219 876	211 333	0,87
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 17 - 15.08.27	225 000	EUR	215 353	205 409	0,84
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 18 - 15.02.28	204 000	EUR	195 858	184 332	0,76
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 14 - 15.08.24	156 000	EUR	155 421	152 122	0,62
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 15 - 15.08.25	209 000	EUR	207 315	200 736	0,82
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 22 - 15.05.38	65 000	EUR	57 379	51 488	0,21
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	242 000	EUR	218 109	185 055	0,76
Bundesrepublik Deutschland 1.30% 22 - 15.10.27	183 000	EUR	180 583	172 684	0,71
Bundesrepublik Deutschland 1.30% 22 - 15.10.27	37 000	EUR	35 927	34 936	0,14
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 14 - 15.05.24	158 000	EUR	159 026	155 741	0,64
Bundesrepublik Deutschland 1.70% 22 - 15.08.32	197 000	EUR	193 923	182 582	0,75
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 14 - 15.02.24	154 000	EUR	155 189	152 662	0,63
Bundesrepublik Deutschland 1.80% 22 - 15.08.53	35 000	EUR	31 629	29 606	0,12
Bundesrepublik Deutschland 2.10% 22 - 15.11.29	45 000	EUR	45 263	43 728	0,18
Bundesrepublik Deutschland 2.20% 22 - 12.12.24	74 000	EUR	73 814	73 263	0,30
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	206 000	EUR	232 548	203 091	0,83
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	220 000	EUR	250 506	218 093	0,89
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	128 000	EUR	157 937	140 534	0,58
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 05 - 04.01.37	189 000	EUR	241 119	218 790	0,90
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	138 000	EUR	184 561	167 275	0,69
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 98 - 04.07.28	96 000	EUR	112 671	106 248	0,44
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 03 - 04.07.34	167 000	EUR	222 299	202 447	0,83
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	61 000	EUR	87 260	78 571	0,32
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	91 000	EUR	132 398	117 213	0,48
Bundesrepublik Deutschland 5.50% 00 - 04.01.31	149 000	EUR	195 055	178 897	0,73
Bundesrepublik Deutschland 5.625% 98 - 04.01.28	114 000	EUR	135 725	130 060	0,53
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 94 - 04.01.24	86 000	EUR	90 549	89 178	0,37
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 00 - 04.01.30	85 000	EUR	110 824	104 715	0,43
Bundesrepublik Deutschland 6.50% 97 - 04.07.27	101 000	EUR	123 242	117 319	0,48
			<b>9 056 165</b>	<b>8 472 142</b>	<b>34,75</b>
<b>Irlande</b>					
Ireland Zero Coupon 21 - 18.10.31	26 000	EUR	21 557	19 906	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Ireland 0.20% 20 - 15.05.27	20 000	EUR	18 693	17 822	0,07
Ireland 0.20% 20 - 18.10.30	21 000	EUR	18 382	16 972	0,07
Ireland 0.35% 22 - 18.10.32	13 000	EUR	10 452	10 005	0,04
Ireland 0.40% 20 - 15.05.35	15 000	EUR	11 853	10 603	0,05
Ireland 0.55% 21 - 22.04.41	12 000	EUR	8 453	7 409	0,03
Ireland 0.90% 18 - 15.05.28	24 000	EUR	22 841	21 643	0,09
Ireland 1.00% 16 - 15.05.26	33 000	EUR	32 340	31 218	0,13
Ireland 1.10% 19 - 15.05.29	28 000	EUR	26 590	24 968	0,10
Ireland 1.30% 18 - 15.05.33	14 000	EUR	13 038	11 665	0,05
Ireland 1.35% 18 - 18.03.31	20 000	EUR	18 838	17 662	0,07
Ireland 1.50% 19 - 15.05.50	22 000	EUR	16 849	14 890	0,06
Ireland 1.70% 17 - 15.05.37	18 000	EUR	15 846	14 699	0,06
Ireland 2.00% 15 - 18.02.45	30 000	EUR	26 860	23 550	0,10
Ireland 2.40% 14 - 15.05.30	28 000	EUR	28 662	26 981	0,11
Ireland 3.40% 14 - 18.03.24	21 000	EUR	21 461	21 134	0,09
Ireland 5.40% 09 - 13.03.25	33 000	EUR	35 781	34 689	0,14
			<b>348 496</b>	<b>325 816</b>	<b>1,34</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Zero Coupon 21 - 15.01.29	117 000	EUR	104 711	99 005	0,41
Netherlands Zero Coupon 22 - 15.01.26	75 000	EUR	71 559	68 942	0,28
Netherlands 144A Zero Coupon 17 - 15.01.24	159 000	EUR	157 130	154 405	0,63
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	142 000	EUR	124 468	114 821	0,47
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	166 000	EUR	156 174	148 703	0,61
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	138 000	EUR	76 894	65 164	0,27
Netherlands 144A Zero Coupon 21 - 15.07.31	153 000	EUR	130 112	120 105	0,49
Netherlands 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	85 000	EUR	62 776	54 936	0,23
Netherlands 144A 0.25% 15 - 15.07.25	88 000	EUR	85 843	82 746	0,34
Netherlands 144A 0.25% 15 - 15.07.25	113 000	EUR	109 327	106 254	0,44
Netherlands 144A 0.25% 19 - 15.07.29	86 000	EUR	76 841	73 091	0,30
Netherlands 144A 0.25% 19 - 15.07.29	46 000	EUR	42 850	39 095	0,16
Netherlands 144A 0.50% 16 - 15.07.26	73 000	EUR	71 327	67 591	0,28
Netherlands 144A 0.50% 16 - 15.07.26	127 000	EUR	121 637	117 589	0,48
Netherlands 144A 0.50% 19 - 15.01.40	159 000	EUR	121 945	107 913	0,44
Netherlands 144A 0.50% 22 - 15.07.32	85 000	EUR	75 149	68 162	0,28
Netherlands 144A 0.50% 22 - 15.07.32	53 000	EUR	45 577	42 501	0,17
Netherlands 144A 0.75% 17 - 15.07.27	149 000	EUR	143 222	136 559	0,56
Netherlands 144A 0.75% 18 - 15.07.28	96 000	EUR	91 485	86 304	0,35
Netherlands 144A 0.75% 18 - 15.07.28	72 000	EUR	68 548	64 728	0,27
Netherlands 144A 2.00% 14 - 15.07.24	171 000	EUR	173 127	168 948	0,69
Netherlands 144A 2.00% 22 - 15.01.54	50 000	EUR	45 469	42 315	0,17
Netherlands 144A 2.50% 12 - 15.01.33	159 000	EUR	167 037	153 101	0,63
Netherlands 144A 2.75% 14 - 15.01.47	206 000	EUR	232 644	204 640	0,84
Netherlands 144A 3.75% 10 - 15.01.42	187 000	EUR	233 777	209 309	0,86
Netherlands 144A 4.00% 05 - 15.01.37	178 000	EUR	218 428	198 292	0,81
Netherlands 144A 5.50% 98 - 15.01.28	133 000	EUR	157 429	149 851	0,62
			<b>3 165 486</b>	<b>2 945 070</b>	<b>12,08</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.25	15 000	EUR	14 518	14 119	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	14 000	EUR	13 223	12 752	0,05
Spain Zero Coupon 21 - 31.05.24	9 000	EUR	8 718	8 642	0,04
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.28	12 000	EUR	10 657	10 225	0,04
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.27	9 000	EUR	8 051	7 933	0,03
Spain Zero Coupon 22 - 31.05.25	9 000	EUR	8 507	8 372	0,03
Spain 0.80% 22 - 30.07.29	6 000	EUR	5 190	5 114	0,02
Spain 5.75% 01 - 30.07.32	13 000	EUR	16 405	15 354	0,06
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	13 000	EUR	15 780	14 967	0,06
Spain 144A 0.10% 21 - 30.04.31	13 000	EUR	10 443	9 900	0,04
Spain 144A 0.25% 19 - 30.07.24	8 000	EUR	7 768	7 682	0,03
Spain 144A 0.50% 20 - 30.04.30	13 000	EUR	11 176	10 638	0,04
Spain 144A 0.50% 21 - 31.10.31	12 000	EUR	9 723	9 301	0,04
Spain 144A 0.60% 19 - 31.10.29	13 000	EUR	12 010	10 903	0,05
Spain 144A 0.70% 22 - 30.04.32	13 000	EUR	11 112	10 079	0,04
Spain 144A 0.80% 20 - 30.07.27	9 000	EUR	8 504	8 111	0,03
Spain 144A 0.85% 21 - 30.07.37	8 000	EUR	6 188	5 289	0,02
Spain 144A 1.00% 20 - 31.10.50	12 000	EUR	6 835	6 175	0,03
Spain 144A 1.00% 21 - 30.07.42	4 000	EUR	3 042	2 425	0,01
Spain 144A 1.20% 20 - 31.10.40	12 000	EUR	8 582	7 817	0,03
Spain 144A 1.25% 20 - 31.10.30	12 000	EUR	10 977	10 262	0,04
Spain 144A 1.30% 16 - 31.10.26	14 000	EUR	13 691	13 132	0,05
Spain 144A 1.40% 18 - 30.04.28	12 000	EUR	11 764	10 954	0,05
Spain 144A 1.40% 18 - 30.07.28	16 000	EUR	14 895	14 540	0,06
Spain 144A 1.45% 17 - 31.10.27	15 000	EUR	14 596	13 868	0,06
Spain 144A 1.45% 19 - 30.04.29	11 000	EUR	10 504	9 884	0,04
Spain 144A 1.45% 21 - 31.10.71	4 000	EUR	2 053	1 816	0,01
Spain 144A 1.50% 17 - 30.04.27	15 000	EUR	14 798	14 047	0,06
Spain 144A 1.60% 15 - 30.04.25	14 000	EUR	13 854	13 578	0,06
Spain 144A 1.85% 19 - 30.07.35	10 000	EUR	8 459	8 092	0,03
Spain 144A 1.90% 22 - 31.10.52	5 000	EUR	3 497	3 172	0,01
Spain 144A 1.95% 15 - 30.07.30	14 000	EUR	13 374	12 684	0,05
Spain 144A 1.95% 16 - 30.04.26	11 000	EUR	11 096	10 626	0,04
Spain 144A 2.15% 15 - 31.10.25	10 000	EUR	9 932	9 787	0,04
Spain 144A 2.35% 17 - 30.07.33	12 000	EUR	11 271	10 638	0,04
Spain 144A 2.55% 22 - 31.10.32	11 000	EUR	11 310	10 020	0,04
Spain 144A 2.70% 18 - 31.10.48	9 000	EUR	8 120	7 257	0,03
Spain 144A 2.75% 14 - 31.10.24	14 000	EUR	14 248	13 948	0,06
Spain 144A 2.90% 16 - 31.10.46	12 000	EUR	11 964	10 182	0,04
Spain 144A 3.45% 16 - 30.07.66	7 000	EUR	7 212	6 109	0,03
Spain 144A 3.45% 22 - 30.07.43	4 000	EUR	3 782	3 677	0,02
Spain 144A 3.80% 14 - 30.04.24	14 000	EUR	14 460	14 168	0,06
Spain 144A 4.20% 05 - 31.01.37	11 000	EUR	12 484	11 437	0,05
Spain 144A 4.65% 10 - 30.07.25	12 000	EUR	13 101	12 495	0,05
Spain 144A 4.70% 09 - 30.07.41	12 000	EUR	14 776	13 254	0,06
Spain 144A 4.80% 08 - 31.01.24	8 000	EUR	8 256	8 177	0,03
Spain 144A 4.90% 07 - 30.07.40	8 000	EUR	9 548	9 089	0,04
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.28	6 000	EUR	7 164	6 589	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.44	6 000	EUR	7 397	7 070	0,03
Spain 144A 5.90% 11 - 30.07.26	12 000	EUR	13 731	13 151	0,05
			<b>518 746</b>	<b>489 501</b>	<b>2,01</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>25 882 540</b>	<b>24 155 808</b>	<b>99,07</b>
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1	EUR	9 711	9 728	0,04
			<b>9 711</b>	<b>9 728</b>	<b>0,04</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>9 711</b>	<b>9 728</b>	<b>0,04</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>25 892 251</b>	<b>24 165 536</b>	<b>99,11</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>25 892 251</b>	<b>24 165 536</b>	<b>99,11</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>24 383 937</b>	<b>100,01</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>États-Unis</b>					
United States 0.125% 14 - 15.07.24	96 628	USD	94 317	93 548	3,08
United States 0.125% 16 - 15.07.26	84 531	USD	79 946	79 584	2,62
United States 0.125% 19 - 15.10.24	76 652	USD	74 528	73 843	2,43
United States 0.125% 20 - 15.04.25	77 291	USD	74 245	73 643	2,43
United States 0.125% 20 - 15.07.30	91 812	USD	82 215	82 172	2,71
United States 0.125% 20 - 15.10.25	74 645	USD	71 423	70 931	2,34
United States 0.125% 21 - 15.01.31	93 862	USD	83 312	83 207	2,74
United States 0.125% 21 - 15.02.51	38 913	USD	25 089	25 026	0,83
United States 0.125% 21 - 15.04.26	85 217	USD	80 459	80 024	2,64
United States 0.125% 21 - 15.07.31	96 722	USD	85 570	85 289	2,81
United States 0.125% 21 - 15.10.26	78 512	USD	74 002	73 581	2,43
United States 0.125% 22 - 15.01.32	101 043	USD	88 659	88 350	2,91
United States 0.125% 22 - 15.02.52	39 605	USD	25 644	25 492	0,84
United States 0.125% 22 - 15.04.27	78 096	USD	72 863	72 745	2,40
United States 0.125% 22 - 15.01.30	90 336	USD	81 159	81 104	2,67
United States 0.25% 15 - 15.01.25	95 612	USD	92 522	91 728	3,02
United States 0.25% 19 - 15.07.29	87 368	USD	79 964	79 907	2,63
United States 0.25% 20 - 15.02.50	33 611	USD	22 600	22 635	0,75
United States 0.375% 15 - 15.07.25	95 495	USD	92 353	91 720	3,02
United States 0.375% 17 - 15.01.27	90 048	USD	85 154	84 850	2,80
United States 0.375% 17 - 15.07.27	82 831	USD	78 182	78 082	2,57
United States 0.50% 18 - 15.01.28	88 184	USD	82 983	82 900	2,73
United States 0.50% 19 - 15.04.24	70 888	USD	69 518	68 949	2,27
United States 0.625% 13 - 15.02.43	55 730	USD	43 791	44 880	1,48
United States 0.625% 14 - 15.01.24	98 332	USD	96 897	96 296	3,18
United States 0.625% 16 - 15.01.26	99 069	USD	95 509	95 114	3,14
United States 0.625% 22 - 15.07.32	93 325	USD	86 549	85 407	2,82
United States 0.75% 12 - 15.02.42	58 023	USD	47 638	48 503	1,60
United States 0.75% 15 - 15.02.45	55 677	USD	44 035	44 950	1,48
United States 0.75% 18 - 15.07.28	81 908	USD	77 916	78 004	2,57
United States 0.875% 17 - 15.02.47	43 204	USD	34 620	35 349	1,17
United States 0.875% 19 - 15.01.29	80 245	USD	76 439	76 390	2,52
United States 1.00% 16 - 15.02.46	47 788	USD	39 654	40 534	1,34
United States 1.00% 18 - 15.02.48	42 292	USD	34 862	35 456	1,17
United States 1.00% 22 - 15.02.49	34 340	USD	28 447	28 682	0,95
United States 1.375% 14 - 15.02.44	54 977	USD	49 901	50 849	1,68
United States 1.625% 22 - 15.10.27	40 236	USD	40 402	40 148	1,32
United States 1.75% 08 - 15.01.28	42 670	USD	42 668	42 647	1,41
United States 2.00% 06 - 15.01.26	57 049	USD	57 249	56 996	1,88
United States 2.125% 10 - 15.02.40	38 601	USD	40 562	40 797	1,35
United States 2.125% 11 - 15.02.41	61 230	USD	63 883	64 650	2,13
United States 2.375% 04 - 15.01.25	83 782	USD	84 549	83 913	2,77
United States 2.375% 07 - 15.01.27	45 805	USD	46 798	46 678	1,54
United States 2.50% 09 - 15.01.29	36 084	USD	37 653	37 595	1,24
United States 3.375% 01 - 15.04.32	16 787	USD	19 256	19 173	0,63

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers II

Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United States 3.625% 98 - 15.04.28	57 111	USD	62 343	62 274	2,05
United States 3.875% 99 - 15.04.29	67 065	USD	75 397	75 322	2,48
			<b>3 023 725</b>	<b>3 019 917</b>	<b>99,57</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>3 023 725</b>	<b>3 019 917</b>	<b>99,57</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>3 023 725</b>	<b>3 019 917</b>	<b>99,57</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>3 023 725</b>	<b>3 019 917</b>	<b>99,57</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>3 029 019</b>	<b>99,87</b>

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 144A 1.85% 22 - 23.05.49	147 000	EUR	127 730	112 149	2,60
			<b>127 730</b>	<b>112 149</b>	<b>2,60</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 144A 1.25% 18 - 22.04.33	390 000	EUR	345 328	325 705	7,54
Belgium 144A 2.75% 22 - 22.04.39	165 000	EUR	166 552	150 619	3,48
			<b>511 880</b>	<b>476 324</b>	<b>11,02</b>
<b>France</b>					
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	605 000	EUR	394 324	348 218	8,06
France OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	1 135 000	EUR	1 001 014	920 638	21,30
			<b>1 395 338</b>	<b>1 268 856</b>	<b>29,36</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	348 000	EUR	301 898	287 803	6,66
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	183 000	EUR	174 165	171 377	3,96
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.50	367 000	EUR	225 730	187 689	4,34
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	330 000	EUR	280 591	266 924	6,18
Bundesrepublik Deutschland 1.30% 22 - 15.10.27	183 000	EUR	178 136	172 906	4,00
			<b>1 160 520</b>	<b>1 086 699</b>	<b>25,14</b>
<b>Irlande</b>					
Ireland 1.35% 18 - 18.03.31	251 000	EUR	234 223	222 612	5,15
			<b>234 223</b>	<b>222 612</b>	<b>5,15</b>
<b>Italie</b>					
Italy 144A 1.50% 21 - 30.04.45	495 000	EUR	316 577	276 619	6,40
Italy 144A 4.00% 22 - 30.04.35	293 000	EUR	293 312	271 148	6,27
			<b>609 889</b>	<b>547 767</b>	<b>12,67</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands 144A 0.50% 19 - 15.01.40	576 000	EUR	433 491	393 517	9,10
			<b>433 491</b>	<b>393 517</b>	<b>9,10</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 144A 1.00% 21 - 30.07.42	301 000	EUR	203 927	183 634	4,25
			<b>203 927</b>	<b>183 634</b>	<b>4,25</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>4 676 998</b>	<b>4 291 558</b>	<b>99,29</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>4 676 998</b>	<b>4 291 558</b>	<b>99,29</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>4 676 998</b>	<b>4 291 558</b>	<b>99,29</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>4 321 001</b>	<b>99,97</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Austria 6.25% 97 - 15.07.27	15 000	EUR	17 420	17 160	0,17
Austria 144A Zero Coupon 19 - 15.07.24	22 000	EUR	21 354	21 057	0,21
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	23 000	EUR	18 850	18 443	0,18
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	10 000	EUR	5 717	5 622	0,05
Austria 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	26 000	EUR	20 607	20 251	0,20
Austria 144A Zero Coupon 21 - 20.04.25	17 000	EUR	16 185	15 927	0,16
Austria 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	14 000	EUR	11 959	11 772	0,12
Austria 144A 0.25% 21 - 20.10.36	12 000	EUR	8 152	7 957	0,08
Austria 144A 0.50% 17 - 20.04.27	28 000	EUR	25 780	25 340	0,25
Austria 144A 0.50% 19 - 20.02.29	26 000	EUR	22 817	22 341	0,22
Austria 144A 0.70% 21 - 20.04.71	6 000	EUR	2 540	2 599	0,02
Austria 144A 0.75% 16 - 20.10.26	29 000	EUR	27 295	26 948	0,26
Austria 144A 0.75% 18 - 20.02.28	22 000	EUR	20 089	19 758	0,19
Austria 144A 0.75% 20 - 20.03.51	16 000	EUR	9 163	8 960	0,09
Austria 144A 0.85% 20 - 30.06.20	8 000	EUR	3 262	3 051	0,03
Austria 144A 0.90% 22 - 20.02.32	21 000	EUR	17 537	17 153	0,17
Austria 144A 1.20% 15 - 20.10.25	25 000	EUR	24 293	24 003	0,24
Austria 144A 1.50% 16 - 20.02.47	20 000	EUR	14 557	14 484	0,14
Austria 144A 1.50% 16 - 02.11.86	5 000	EUR	2 879	2 855	0,03
Austria 144A 1.65% 14 - 21.10.24	24 000	EUR	23 875	23 495	0,23
Austria 144A 1.85% 22 - 23.05.49	8 000	EUR	6 204	6 103	0,06
Austria 144A 2.00% 22 - 15.07.26	8 000	EUR	7 893	7 774	0,08
Austria 144A 2.10% 17 - 20.09.17	13 000	EUR	9 325	9 007	0,09
Austria 144A 2.40% 13 - 23.05.34	16 000	EUR	14 906	14 807	0,15
Austria 144A 3.15% 12 - 20.06.44	14 000	EUR	14 154	13 763	0,14
Austria 144A 3.80% 12 - 26.01.62	8 000	EUR	9 015	9 033	0,09
Austria 144A 4.15% 07 - 15.03.37	29 000	EUR	32 039	31 821	0,31
Austria 144A 4.85% 09 - 15.03.26	21 000	EUR	22 690	22 316	0,22
			<b>430 557</b>	<b>423 800</b>	<b>4,18</b>
<b>Belgique</b>					
Belgium 3.75% 13 - 22.06.45	16 000	EUR	16 902	16 835	0,17
Belgium 4.00% 12 - 28.03.32	16 000	EUR	17 400	17 026	0,17
Belgium 5.50% 98 - 28.03.28	33 000	EUR	37 876	37 307	0,37
Belgium 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	16 000	EUR	14 220	13 951	0,14
Belgium 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	25 000	EUR	19 580	19 028	0,19
Belgium 144A 0.10% 20 - 22.06.30	21 000	EUR	17 387	16 994	0,17
Belgium 144A 0.35% 22 - 22.06.32	27 000	EUR	21 280	20 821	0,20
Belgium 144A 0.40% 20 - 22.06.40	14 000	EUR	8 600	8 434	0,08
Belgium 144A 0.50% 17 - 22.10.24	21 000	EUR	20 453	20 177	0,20
Belgium 144A 0.65% 21 - 22.06.71	9 000	EUR	3 595	3 780	0,04
Belgium 144A 0.80% 15 - 22.06.25	37 000	EUR	35 885	35 321	0,35
Belgium 144A 0.80% 17 - 22.06.27	25 000	EUR	23 310	22 868	0,23
Belgium 144A 0.80% 18 - 22.06.28	24 000	EUR	21 932	21 610	0,21
Belgium 144A 0.90% 19 - 22.06.29	31 000	EUR	27 852	27 343	0,27
Belgium 144A 1.00% 15 - 22.06.31	28 000	EUR	24 295	23 737	0,23
Belgium 144A 1.00% 16 - 22.06.26	27 000	EUR	25 900	25 477	0,25
Belgium 144A 1.25% 18 - 22.04.33	17 000	EUR	14 493	14 197	0,14
Belgium 144A 1.40% 22 - 22.06.53	17 000	EUR	10 823	10 576	0,10

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Belgium 144A 1.45% 17 - 22.06.37	11 000	EUR	8 695	8 568	0,08
Belgium 144A 1.60% 16 - 22.06.47	19 000	EUR	13 599	13 409	0,13
Belgium 144A 1.70% 19 - 22.06.50	18 000	EUR	12 736	12 495	0,12
Belgium 144A 1.90% 15 - 22.06.38	15 000	EUR	12 496	12 293	0,12
Belgium 144A 2.15% 16 - 22.06.66	13 000	EUR	9 949	9 964	0,10
Belgium 144A 2.25% 17 - 22.06.57	11 000	EUR	8 846	8 710	0,09
Belgium 144A 2.60% 14 - 22.06.24	24 000	EUR	24 220	23 927	0,24
Belgium 144A 2.75% 22 - 22.04.39	7 000	EUR	6 504	6 390	0,06
Belgium 144A 3.00% 14 - 22.06.34	15 000	EUR	14 830	14 563	0,14
Belgium 144A 4.25% 10 - 28.03.41	26 000	EUR	29 025	28 697	0,28
Belgium 144A 4.50% 11 - 28.03.26	21 000	EUR	22 479	22 128	0,22
Belgium 144A 5.00% 04 - 28.03.35	35 000	EUR	41 273	40 671	0,40
			<b>566 435</b>	<b>557 297</b>	<b>5,49</b>
<b>Chypre</b>					
Cyprus 2.375% 18 - 25.09.28	4 000	EUR	3 756	3 670	0,04
Cyprus 2.75% 19 - 26.02.34	2 000	EUR	1 785	1 713	0,02
Cyprus 2.75% 19 - 03.05.49	2 000	EUR	1 593	1 602	0,01
Cyprus 4.25% 15 - 04.11.25	3 000	EUR	3 106	3 073	0,03
			<b>10 240</b>	<b>10 058</b>	<b>0,10</b>
<b>Estonie</b>					
Estonia 0.125% 20 - 10.06.30	2 000	EUR	1 519	1 561	0,02
			<b>1 519</b>	<b>1 561</b>	<b>0,02</b>
<b>Finlande</b>					
Finland 144A Zero Coupon 19 - 15.09.24	9 000	EUR	8 700	8 585	0,09
Finland 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	12 000	EUR	9 680	9 528	0,09
Finland 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	9 000	EUR	8 228	8 081	0,08
Finland 144A 0.125% 20 - 15.04.36	9 000	EUR	6 111	6 043	0,06
Finland 144A 0.125% 21 - 15.04.52	10 000	EUR	4 547	4 619	0,05
Finland 144A 0.125% 21 - 15.09.31	14 000	EUR	11 056	10 913	0,11
Finland 144A 0.25% 20 - 15.09.40	9 000	EUR	5 499	5 444	0,05
Finland 144A 0.50% 16 - 15.04.26	14 000	EUR	13 217	13 048	0,13
Finland 144A 0.50% 17 - 15.09.27	14 000	EUR	12 747	12 499	0,12
Finland 144A 0.50% 18 - 15.09.28	11 000	EUR	9 733	9 592	0,10
Finland 144A 0.50% 19 - 15.09.29	14 000	EUR	12 096	11 897	0,12
Finland 144A 0.50% 22 - 15.04.43	10 000	EUR	6 103	6 067	0,06
Finland 144A 0.75% 15 - 15.04.31	10 000	EUR	8 465	8 311	0,08
Finland 144A 0.875% 15 - 15.09.25	11 000	EUR	10 600	10 473	0,10
Finland 144A 1.125% 18 - 15.04.34	10 000	EUR	8 155	8 093	0,08
Finland 144A 1.375% 17 - 15.04.47	10 000	EUR	7 375	7 280	0,07
Finland 144A 1.375% 22 - 15.04.27	7 000	EUR	6 675	6 536	0,06
Finland 144A 1.50% 22 - 15.09.32	11 000	EUR	9 670	9 550	0,09
Finland 144A 2.00% 14 - 15.04.24	11 000	EUR	11 017	10 879	0,11
Finland 144A 2.625% 12 - 04.07.42	13 000	EUR	12 084	12 022	0,12
Finland 144A 2.75% 12 - 04.07.28	11 000	EUR	11 051	10 887	0,11
Finland 144A 4.00% 09 - 04.07.25	13 000	EUR	13 586	13 409	0,13
			<b>206 395</b>	<b>203 756</b>	<b>2,01</b>
<b>France</b>					
France OAT Zero Coupon 18 - 25.03.24	72 000	EUR	70 290	69 513	0,69

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
France OAT Zero Coupon 19 - 25.03.25	83 000	EUR	79 136	77 967	0,77
France OAT Zero Coupon 19 - 25.11.29	78 000	EUR	65 430	64 048	0,63
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.26	77 000	EUR	71 779	70 553	0,70
France OAT Zero Coupon 20 - 25.11.30	88 000	EUR	71 490	69 914	0,69
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.24	53 000	EUR	51 836	51 310	0,51
France OAT Zero Coupon 21 - 25.11.31	85 000	EUR	66 682	65 272	0,64
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.27	68 000	EUR	61 659	60 622	0,60
France OAT Zero Coupon 22 - 25.05.32	62 000	EUR	47 733	46 628	0,46
France OAT Zero Coupon 22 - 25.02.25	49 000	EUR	46 785	46 079	0,45
France OAT 0.25% 16 - 25.11.26	68 000	EUR	62 789	61 669	0,61
France OAT 0.50% 15 - 25.05.25	79 000	EUR	75 959	74 793	0,74
France OAT 0.50% 16 - 25.05.26	88 000	EUR	82 978	81 488	0,80
France OAT 0.50% 19 - 25.05.29	93 000	EUR	82 014	80 121	0,79
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	98 000	EUR	89 453	87 699	0,86
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	95 000	EUR	85 969	84 234	0,83
France OAT 0.75% 20 - 25.05.52	54 000	EUR	29 287	28 529	0,28
France OAT 0.75% 22 - 25.02.28	61 000	EUR	56 097	54 865	0,54
France OAT 1.00% 15 - 25.11.25	62 000	EUR	59 905	58 978	0,58
France OAT 1.00% 17 - 25.05.27	67 000	EUR	63 154	61 963	0,61
France OAT 1.25% 18 - 25.05.34	69 000	EUR	57 134	56 016	0,55
France OAT 1.25% 22 - 25.05.38	10 000	EUR	7 617	7 509	0,07
France OAT 1.50% 15 - 25.05.31	99 000	EUR	90 536	88 733	0,87
France OAT 1.75% 14 - 25.11.24	63 000	EUR	62 589	61 711	0,61
France OAT 2.00% 22 - 25.11.32	47 000	EUR	43 985	42 645	0,42
France OAT 2.25% 13 - 25.05.24	66 000	EUR	66 183	65 500	0,65
France OAT 2.50% 14 - 25.05.30	99 000	EUR	98 628	96 534	0,95
France OAT 2.75% 12 - 25.10.27	92 000	EUR	93 263	91 726	0,90
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	52 000	EUR	52 191	51 355	0,51
France OAT 3.50% 10 - 25.04.26	77 000	EUR	80 035	78 565	0,77
France OAT 4.00% 06 - 25.10.38	46 000	EUR	50 272	49 612	0,49
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	29 000	EUR	33 635	33 191	0,33
France OAT 4.50% 09 - 25.04.41	67 000	EUR	78 156	77 455	0,76
France OAT 4.75% 04 - 25.04.35	51 000	EUR	59 333	58 441	0,58
France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	68 000	EUR	79 256	78 104	0,77
France OAT 5.75% 01 - 25.10.32	58 000	EUR	71 745	70 891	0,70
France OAT 6.00% 94 - 25.10.25	50 000	EUR	55 111	54 245	0,54
France OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	40 000	EUR	25 533	25 106	0,25
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	17 000	EUR	6 454	6 336	0,06
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	28 000	EUR	16 534	16 116	0,16
France OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	52 000	EUR	28 407	26 704	0,26
France OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	78 000	EUR	62 192	60 760	0,60
France OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	57 000	EUR	39 475	38 435	0,38
France OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	26 000	EUR	17 813	17 568	0,17
France OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	53 000	EUR	43 564	42 990	0,42
France OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	52 000	EUR	41 064	40 247	0,40
France OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	9 000	EUR	7 981	7 825	0,08
France OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	33 000	EUR	37 755	37 185	0,37
			<b>2 726 866</b>	<b>2 677 750</b>	<b>26,40</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 16 - 15.08.26	61 000	EUR	56 867	55 778	0,55
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 05.04.24	46 000	EUR	44 979	44 575	0,44
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 18.10.24	43 000	EUR	41 602	41 066	0,40
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.29	57 000	EUR	49 512	48 395	0,48
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	67 000	EUR	35 689	34 338	0,34
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.02.30	57 000	EUR	49 010	47 810	0,47
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 11.04.25	47 000	EUR	44 960	44 374	0,44
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.05.35	44 000	EUR	32 590	31 886	0,31
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.11.27	43 000	EUR	38 910	38 078	0,38
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	65 000	EUR	55 078	53 886	0,53
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	48 000	EUR	45 572	44 774	0,44
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	18 000	EUR	15 266	14 886	0,15
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	11 000	EUR	10 472	10 301	0,10
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.02.31	58 000	EUR	48 764	47 406	0,47
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.04.26	56 000	EUR	52 615	51 600	0,51
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.05.36	48 000	EUR	34 651	33 832	0,33
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.11.28	52 000	EUR	46 032	45 001	0,44
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.50	20 000	EUR	10 602	10 228	0,10
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	62 000	EUR	51 205	50 042	0,49
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 09.10.26	46 000	EUR	42 636	41 825	0,41
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.52	36 000	EUR	18 409	17 637	0,17
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	16 000	EUR	13 229	12 942	0,13
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 15.02.32	62 000	EUR	50 441	49 317	0,49
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 16.04.27	44 000	EUR	40 312	39 481	0,39

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 22 - 15.03.24	38 000	EUR	37 212	36 867	0,36
Bundesrepublik Deutschland 0.20% 22 - 14.06.24	33 000	EUR	32 226	31 868	0,31
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 17 - 15.02.27	58 000	EUR	54 019	52 929	0,52
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 18 - 15.08.28	54 000	EUR	48 753	47 680	0,47
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 19 - 15.02.29	56 000	EUR	50 039	48 956	0,48
Bundesrepublik Deutschland 0.40% 22 - 13.09.24	38 000	EUR	36 869	36 580	0,36
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	61 000	EUR	59 289	58 420	0,58
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 16 - 15.02.26	67 000	EUR	64 131	62 956	0,62
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 17 - 15.08.27	62 000	EUR	57 760	56 626	0,56
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 18 - 15.02.28	59 000	EUR	54 600	53 324	0,53
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 14 - 15.08.24	43 000	EUR	42 453	41 945	0,41
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 15 - 15.08.25	57 000	EUR	55 707	54 757	0,54
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 22 - 15.05.38	22 000	EUR	17 827	17 440	0,17
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	67 000	EUR	52 883	51 330	0,51
Bundesrepublik Deutschland 1.30% 22 - 15.10.27	56 000	EUR	54 052	52 855	0,52
Bundesrepublik Deutschland 1.30% 22 - 15.10.27	11 000	EUR	10 605	10 393	0,10
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 14 - 15.05.24	44 000	EUR	43 830	43 400	0,43
Bundesrepublik Deutschland 1.70% 22 - 15.08.32	53 000	EUR	50 651	49 138	0,48
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 14 - 15.02.24	44 000	EUR	44 021	43 648	0,43
Bundesrepublik Deutschland 1.80% 22 - 15.08.53	9 000	EUR	8 363	7 628	0,08
Bundesrepublik Deutschland 2.10% 22 - 15.11.29	18 000	EUR	17 998	17 516	0,17
Bundesrepublik Deutschland 2.20% 22 - 12.12.24	17 000	EUR	17 025	16 835	0,17
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	58 000	EUR	58 391	57 297	0,56
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	62 000	EUR	63 242	61 588	0,61
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	36 000	EUR	40 067	39 607	0,39
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 05 - 04.01.37	54 000	EUR	63 849	62 561	0,62
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	36 000	EUR	44 235	43 667	0,43
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 98 - 04.07.28	26 000	EUR	29 488	28 913	0,29
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 03 - 04.07.34	48 000	EUR	59 471	58 254	0,57
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	43 000	EUR	56 919	55 456	0,55
Bundesrepublik Deutschland 5.50% 00 - 04.01.31	42 000	EUR	51 979	50 784	0,50
Bundesrepublik Deutschland 5.625% 98 - 04.01.28	33 000	EUR	38 412	37 735	0,37
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 94 - 04.01.24	25 000	EUR	26 114	25 980	0,26
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 00 - 04.01.30	23 000	EUR	28 993	28 436	0,28
Bundesrepublik Deutschland 6.50% 97 - 04.07.27	27 000	EUR	31 969	31 472	0,31
			<b>2 432 845</b>	<b>2 384 299</b>	<b>23,50</b>
<b>Irlande</b>					
Ireland Zero Coupon 21 - 18.10.31	17 000	EUR	13 388	13 077	0,13
Ireland 0.20% 20 - 15.05.27	14 000	EUR	12 765	12 530	0,12
Ireland 0.20% 20 - 18.10.30	15 000	EUR	12 444	12 121	0,12
Ireland 0.35% 22 - 18.10.32	7 000	EUR	5 517	5 407	0,05
Ireland 0.40% 20 - 15.05.35	10 000	EUR	7 338	7 134	0,07
Ireland 0.55% 21 - 22.04.41	8 000	EUR	5 053	4 913	0,05
Ireland 0.90% 18 - 15.05.28	16 000	EUR	14 738	14 478	0,14
Ireland 1.00% 16 - 15.05.26	19 000	EUR	18 295	18 040	0,18
Ireland 1.10% 19 - 15.05.29	18 000	EUR	16 519	16 112	0,16
Ireland 1.30% 18 - 15.05.33	10 000	EUR	8 577	8 388	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Ireland 1.35% 18 - 18.03.31	13 000	EUR	11 793	11 530	0,11
Ireland 1.50% 19 - 15.05.50	14 000	EUR	9 675	9 615	0,10
Ireland 1.70% 17 - 15.05.37	12 000	EUR	9 999	9 882	0,10
Ireland 2.00% 15 - 18.02.45	20 000	EUR	16 170	15 633	0,15
Ireland 2.40% 14 - 15.05.30	18 000	EUR	17 796	17 376	0,17
Ireland 3.40% 14 - 18.03.24	14 000	EUR	14 254	14 104	0,14
Ireland 5.40% 09 - 13.03.25	22 000	EUR	23 571	23 210	0,23
			<b>217 892</b>	<b>213 550</b>	<b>2,10</b>
<b>Italie</b>					
Italy Zero Coupon 20 - 15.01.24	21 000	EUR	20 409	20 348	0,20
Italy Zero Coupon 21 - 01.04.26	25 000	EUR	22 280	22 198	0,22
Italy Zero Coupon 21 - 15.04.24	24 000	EUR	23 164	23 069	0,23
Italy Zero Coupon 21 - 15.08.24	16 000	EUR	15 262	15 198	0,15
Italy Zero Coupon 21 - 30.01.24	18 000	EUR	17 481	17 419	0,17
Italy Zero Coupon 21 - 01.08.26	21 000	EUR	18 456	18 422	0,18
Italy Zero Coupon 21 - 15.12.24	17 000	EUR	16 032	15 981	0,16
Italy 0.25% 21 - 15.03.28	23 000	EUR	18 973	18 970	0,19
Italy 0.35% 19 - 01.02.25	23 000	EUR	21 734	21 615	0,21
Italy 0.45% 21 - 15.02.29	19 000	EUR	15 232	15 214	0,15
Italy 0.50% 20 - 01.02.26	23 000	EUR	20 985	20 906	0,21
Italy 0.50% 21 - 15.07.28	18 000	EUR	14 858	14 850	0,15
Italy 0.85% 19 - 15.01.27	22 000	EUR	19 683	19 670	0,19
Italy 0.90% 20 - 01.04.31	29 000	EUR	21 971	22 048	0,22
Italy 0.95% 20 - 01.08.30	22 000	EUR	17 207	17 203	0,17
Italy 0.95% 20 - 15.09.27	23 000	EUR	20 210	20 187	0,20
Italy 0.95% 21 - 01.06.32	23 000	EUR	16 710	16 788	0,17
Italy 1.10% 22 - 01.04.27	18 000	EUR	16 107	16 122	0,16
Italy 1.20% 22 - 15.08.25	18 000	EUR	17 011	16 948	0,17
Italy 1.25% 16 - 01.12.26	28 000	EUR	25 615	25 519	0,25
Italy 1.35% 19 - 01.04.30	31 000	EUR	25 433	25 371	0,25
Italy 1.45% 17 - 15.11.24	22 000	EUR	21 394	21 303	0,21
Italy 1.45% 18 - 15.05.25	18 000	EUR	17 250	17 214	0,17
Italy 1.50% 15 - 01.06.25	24 000	EUR	23 010	22 939	0,23
Italy 1.60% 16 - 01.06.26	31 000	EUR	29 116	28 968	0,29
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	23 000	EUR	22 602	22 506	0,22
Italy 1.75% 22 - 30.05.24	19 000	EUR	18 691	18 590	0,18
Italy 1.85% 17 - 15.05.24	17 000	EUR	16 759	16 705	0,16
Italy 2.00% 15 - 01.12.25	24 000	EUR	23 067	22 978	0,23
Italy 2.00% 18 - 01.02.28	28 000	EUR	25 516	25 555	0,25
Italy 2.05% 17 - 01.08.27	23 000	EUR	21 305	21 326	0,21
Italy 2.10% 19 - 15.07.26	20 000	EUR	19 024	18 953	0,19
Italy 2.20% 17 - 01.06.27	22 000	EUR	20 612	20 640	0,20
Italy 2.50% 14 - 01.12.24	26 000	EUR	25 730	25 654	0,25
Italy 2.50% 18 - 15.11.25	22 000	EUR	21 452	21 418	0,21
Italy 2.50% 22 - 01.12.32	23 000	EUR	19 330	19 148	0,19
Italy 2.65% 22 - 01.12.27	22 000	EUR	20 781	20 745	0,20
Italy 2.80% 18 - 01.12.28	27 000	EUR	25 232	25 248	0,25
Italy 2.80% 22 - 15.06.29	20 000	EUR	18 478	18 391	0,18



## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy 3.00% 19 - 01.08.29	26 000	EUR	24 307	24 261	0,24
Italy 3.50% 22 - 15.01.26	8 000	EUR	8 041	7 949	0,08
Italy 3.75% 14 - 01.09.24	24 000	EUR	24 298	24 196	0,24
Italy 4.40% 22 - 01.05.33	4 000	EUR	3 918	3 882	0,04
Italy 4.50% 13 - 01.03.24	28 000	EUR	28 538	28 440	0,28
Italy 5.25% 98 - 01.11.29	37 000	EUR	39 472	39 518	0,39
Italy 5.75% 02 - 01.02.33	26 000	EUR	28 291	28 211	0,28
Italy 6.00% 00 - 01.05.31	36 000	EUR	40 142	40 197	0,40
Italy 6.50% 97 - 01.11.27	33 000	EUR	36 899	36 887	0,36
Italy 7.25% 97 - 01.11.26	15 000	EUR	16 993	16 940	0,17
Italy 144A 0.60% 21 - 01.08.31	25 000	EUR	18 143	18 226	0,18
Italy 144A 0.95% 21 - 01.03.37	20 000	EUR	12 458	12 377	0,12
Italy 144A 0.95% 21 - 01.12.31	23 000	EUR	17 016	17 091	0,17
Italy 144A 1.45% 20 - 01.03.36	17 000	EUR	11 759	11 630	0,11
Italy 144A 1.50% 21 - 30.04.45	17 000	EUR	9 692	9 500	0,09
Italy 144A 1.65% 15 - 01.03.32	32 000	EUR	25 199	25 291	0,25
Italy 144A 1.65% 20 - 01.12.30	28 000	EUR	22 906	22 921	0,23
Italy 144A 1.70% 20 - 01.09.51	21 000	EUR	11 742	11 473	0,11
Italy 144A 1.80% 20 - 01.03.41	20 000	EUR	12 939	12 876	0,13
Italy 144A 1.85% 20 - 01.07.25	21 000	EUR	20 245	20 174	0,20
Italy 144A 2.15% 21 - 01.03.72	7 000	EUR	3 866	3 811	0,04
Italy 144A 2.15% 22 - 01.09.52	11 000	EUR	6 677	6 566	0,06
Italy 144A 2.25% 16 - 01.09.36	20 000	EUR	15 204	15 128	0,15
Italy 144A 2.45% 17 - 01.09.33	26 000	EUR	21 150	21 095	0,21
Italy 144A 2.45% 20 - 01.09.50	19 000	EUR	12 594	12 491	0,12
Italy 144A 2.70% 16 - 01.03.47	21 000	EUR	15 224	15 030	0,15
Italy 144A 2.80% 16 - 01.03.67	11 000	EUR	7 287	7 344	0,07
Italy 144A 2.95% 18 - 01.09.38	18 000	EUR	14 473	14 449	0,14
Italy 144A 3.10% 19 - 01.03.40	17 000	EUR	13 752	13 628	0,13
Italy 144A 3.25% 15 - 01.09.46	21 000	EUR	16 848	16 667	0,16
Italy 144A 3.25% 22 - 01.03.38	8 000	EUR	6 680	6 656	0,07
Italy 144A 3.35% 19 - 01.03.35	18 000	EUR	15 736	15 538	0,15
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	22 000	EUR	18 249	17 902	0,18
Italy 144A 3.50% 14 - 01.03.30	33 000	EUR	31 543	31 586	0,31
Italy 144A 3.85% 19 - 01.09.49	17 000	EUR	14 859	14 718	0,15
Italy 144A 4.00% 05 - 01.02.37	33 000	EUR	30 862	30 684	0,30
Italy 144A 4.00% 22 - 30.04.35	10 000	EUR	9 339	9 254	0,09
Italy 144A 4.50% 10 - 01.03.26	28 000	EUR	28 863	28 714	0,28
Italy 144A 4.75% 13 - 01.09.28	30 000	EUR	31 046	31 089	0,31
Italy 144A 4.75% 13 - 01.09.44	22 000	EUR	22 040	21 800	0,21
Italy 144A 5.00% 03 - 01.08.34	30 000	EUR	30 824	30 462	0,30
Italy 144A 5.00% 07 - 01.08.39	32 000	EUR	33 067	32 620	0,32
Italy 144A 5.00% 09 - 01.03.25	31 000	EUR	32 172	32 032	0,32
Italy 144A 5.00% 09 - 01.09.40	25 000	EUR	25 795	25 558	0,25
			<b>1 665 310</b>	<b>1 659 189</b>	<b>16,36</b>
<b>Lituanie</b>					
Lithuania 0.50% 20 - 28.07.50	2 000	EUR	920	912	0,01
Lithuania 0.75% 20 - 06.05.30	1 000	EUR	802	814	0,01

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Lituanie (suite)</b>					
Lithuania 0.95% 17 - 26.05.27	2 000	EUR	1 767	1 789	0,01
Lithuania 2.125% 15 - 22.10.35	1 000	EUR	825	836	0,01
			<b>4 314</b>	<b>4 351</b>	<b>0,04</b>
<b>Luxembourg</b>					
Luxembourg Zero Coupon 19 - 13.11.26	5 000	EUR	4 484	4 454	0,04
Luxembourg Zero Coupon 20 - 28.04.25	5 000	EUR	4 703	4 652	0,05
Luxembourg Zero Coupon 20 - 28.04.30	3 000	EUR	2 415	2 410	0,02
Luxembourg Zero Coupon 20 - 14.09.32	4 000	EUR	2 977	2 981	0,03
Luxembourg Zero Coupon 21 - 24.03.31	7 000	EUR	5 475	5 467	0,05
Luxembourg 0.625% 17 - 01.02.27	4 000	EUR	3 656	3 628	0,04
Luxembourg 1.375% 22 - 25.05.29	3 000	EUR	2 727	2 719	0,03
Luxembourg 1.75% 22 - 25.05.42	4 000	EUR	3 196	3 269	0,03
			<b>29 633</b>	<b>29 580</b>	<b>0,29</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Zero Coupon 21 - 15.01.29	25 000	EUR	21 655	21 218	0,21
Netherlands Zero Coupon 22 - 15.01.26	16 000	EUR	15 002	14 715	0,15
Netherlands 144A Zero Coupon 17 - 15.01.24	29 000	EUR	28 439	28 230	0,28
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	27 000	EUR	22 464	21 892	0,22
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	34 000	EUR	31 124	30 515	0,30
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	27 000	EUR	12 849	12 897	0,13
Netherlands 144A Zero Coupon 21 - 15.07.31	25 000	EUR	20 246	19 677	0,19
Netherlands 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	16 000	EUR	10 541	10 408	0,10
Netherlands 144A 0.25% 15 - 15.07.25	39 000	EUR	37 295	36 704	0,36
Netherlands 144A 0.25% 19 - 15.07.29	23 000	EUR	20 022	19 592	0,19
Netherlands 144A 0.50% 16 - 15.07.26	36 000	EUR	34 002	33 372	0,33
Netherlands 144A 0.50% 19 - 15.01.40	30 000	EUR	20 691	20 496	0,20
Netherlands 144A 0.50% 22 - 15.07.32	29 000	EUR	24 069	23 307	0,23
Netherlands 144A 0.75% 17 - 15.07.27	30 000	EUR	28 067	27 540	0,27
Netherlands 144A 0.75% 18 - 15.07.28	32 000	EUR	29 364	28 836	0,28
Netherlands 144A 2.00% 14 - 15.07.24	34 000	EUR	34 045	33 626	0,33
Netherlands 144A 2.00% 22 - 15.01.54	9 000	EUR	7 684	7 678	0,08
Netherlands 144A 2.50% 12 - 15.01.33	30 000	EUR	29 513	28 962	0,29
Netherlands 144A 2.75% 14 - 15.01.47	40 000	EUR	40 275	39 954	0,39
Netherlands 144A 3.75% 10 - 15.01.42	36 000	EUR	40 842	40 474	0,40
Netherlands 144A 4.00% 05 - 15.01.37	37 000	EUR	41 941	41 376	0,41
Netherlands 144A 5.50% 98 - 15.01.28	25 000	EUR	28 728	28 211	0,28
			<b>578 858</b>	<b>569 680</b>	<b>5,62</b>
<b>Portugal</b>					
Portugal 144A 0.30% 21 - 17.10.31	12 000	EUR	9 323	9 165	0,09
Portugal 144A 0.475% 20 - 18.10.30	13 000	EUR	10 648	10 481	0,10
Portugal 144A 0.70% 20 - 15.10.27	10 000	EUR	9 150	9 007	0,09
Portugal 144A 0.90% 20 - 12.10.35	7 000	EUR	5 146	5 040	0,05
Portugal 144A 1.00% 21 - 12.04.52	4 000	EUR	2 018	1 976	0,02
Portugal 144A 1.15% 22 - 11.04.42	3 000	EUR	1 952	1 902	0,02
Portugal 144A 1.65% 22 - 16.07.32	5 000	EUR	4 394	4 237	0,04
Portugal 144A 1.95% 19 - 15.06.29	14 000	EUR	13 259	13 037	0,13
Portugal 144A 2.125% 18 - 17.10.28	18 000	EUR	17 368	17 142	0,17
Portugal 144A 2.25% 18 - 18.04.34	11 000	EUR	9 887	9 629	0,10

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Portugal (suite)</b>					
Portugal 144A 2.875% 15 - 15.10.25	18 000	EUR	18 348	17 980	0,18
Portugal 144A 2.875% 16 - 21.07.26	14 000	EUR	14 266	13 987	0,14
Portugal 144A 3.875% 14 - 15.02.30	9 000	EUR	9 511	9 365	0,09
Portugal 144A 4.10% 06 - 15.04.37	12 000	EUR	12 664	12 343	0,12
Portugal 144A 4.10% 15 - 15.02.45	5 000	EUR	5 326	5 193	0,05
Portugal 144A 4.125% 17 - 14.04.27	11 000	EUR	11 687	11 525	0,11
Portugal 144A 5.65% 13 - 15.02.24	12 000	EUR	12 482	12 372	0,12
			<b>167 429</b>	<b>164 381</b>	<b>1,62</b>
<b>Slovaquie</b>					
Slovakia 1.00% 20 - 09.10.30	4 000	EUR	3 314	3 280	0,03
Slovakia 1.00% 20 - 14.05.32	3 000	EUR	2 361	2 391	0,02
Slovakia 1.375% 15 - 21.01.27	4 000	EUR	3 794	3 684	0,04
Slovakia 1.625% 16 - 21.01.31	3 000	EUR	2 601	2 591	0,03
Slovakia 1.875% 17 - 09.03.37	3 000	EUR	2 256	2 313	0,02
Slovakia 2.00% 17 - 17.10.47	3 000	EUR	2 100	2 124	0,02
Slovakia 3.375% 12 - 15.11.24	4 000	EUR	4 073	4 000	0,04
Slovakia 3.625% 14 - 16.01.29	4 000	EUR	4 125	4 025	0,04
Slovakia 4.35% 10 - 14.10.25	3 000	EUR	3 148	3 069	0,03
			<b>27 772</b>	<b>27 477</b>	<b>0,27</b>
<b>Slovénie</b>					
Slovenia Zero Coupon 21 - 12.02.31	4 000	EUR	3 037	2 946	0,03
Slovenia 0.275% 20 - 14.01.30	4 000	EUR	3 248	3 138	0,03
Slovenia 1.00% 18 - 06.03.28	4 000	EUR	3 649	3 561	0,03
Slovenia 1.188% 19 - 14.03.29	3 000	EUR	2 672	2 620	0,03
Slovenia 1.25% 17 - 22.03.27	3 000	EUR	2 845	2 777	0,03
Slovenia 1.50% 15 - 25.03.35	3 000	EUR	2 354	2 276	0,02
Slovenia 1.75% 16 - 03.11.40	4 000	EUR	2 897	2 767	0,03
Slovenia 2.125% 15 - 28.07.25	2 000	EUR	2 014	1 986	0,02
Slovenia 2.25% 16 - 03.03.32	5 000	EUR	4 517	4 412	0,04
Slovenia 3.125% 15 - 07.08.45	3 000	EUR	2 678	2 593	0,03
Slovenia 5.125% 11 - 30.03.26	4 000	EUR	4 369	4 291	0,04
			<b>34 280</b>	<b>33 367</b>	<b>0,33</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.25	25 000	EUR	23 840	23 542	0,23
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	25 000	EUR	23 174	22 779	0,22
Spain Zero Coupon 21 - 31.05.24	23 000	EUR	22 315	22 091	0,22
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.28	22 000	EUR	19 042	18 764	0,19
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.27	23 000	EUR	20 603	20 288	0,20
Spain Zero Coupon 22 - 31.05.25	20 000	EUR	18 882	18 615	0,18
Spain 0.80% 22 - 30.07.29	15 000	EUR	13 037	12 790	0,13
Spain 5.75% 01 - 30.07.32	29 000	EUR	34 747	34 377	0,34
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	34 000	EUR	39 906	39 236	0,39
Spain 144A 0.10% 21 - 30.04.31	27 000	EUR	20 878	20 594	0,20
Spain 144A 0.25% 19 - 30.07.24	20 000	EUR	19 394	19 211	0,19
Spain 144A 0.50% 20 - 30.04.30	29 000	EUR	24 117	23 767	0,23
Spain 144A 0.50% 21 - 31.10.31	28 000	EUR	22 083	21 745	0,21
Spain 144A 0.60% 19 - 31.10.29	26 000	EUR	22 109	21 842	0,22
Spain 144A 0.70% 22 - 30.04.32	28 000	EUR	22 025	21 710	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain 144A 0.80% 20 - 30.07.27	25 000	EUR	22 916	22 543	0,22
Spain 144A 0.85% 21 - 30.07.37	16 000	EUR	10 800	10 627	0,10
Spain 144A 1.00% 20 - 31.10.50	27 000	EUR	14 183	13 996	0,14
Spain 144A 1.00% 21 - 30.07.42	9 000	EUR	5 620	5 491	0,05
Spain 144A 1.20% 20 - 31.10.40	21 000	EUR	13 957	13 760	0,14
Spain 144A 1.25% 20 - 31.10.30	29 000	EUR	25 153	24 843	0,24
Spain 144A 1.30% 16 - 31.10.26	32 000	EUR	30 566	30 040	0,30
Spain 144A 1.40% 18 - 30.04.28	28 000	EUR	25 966	25 577	0,25
Spain 144A 1.40% 18 - 30.07.28	27 000	EUR	24 902	24 570	0,24
Spain 144A 1.45% 17 - 31.10.27	28 000	EUR	26 296	25 908	0,26
Spain 144A 1.45% 19 - 30.04.29	25 000	EUR	22 824	22 488	0,22
Spain 144A 1.45% 21 - 31.10.71	8 000	EUR	3 742	3 672	0,04
Spain 144A 1.50% 17 - 30.04.27	30 000	EUR	28 559	28 119	0,28
Spain 144A 1.60% 15 - 30.04.25	28 000	EUR	27 565	27 195	0,27
Spain 144A 1.85% 19 - 30.07.35	26 000	EUR	21 418	21 109	0,21
Spain 144A 1.90% 22 - 31.10.52	13 000	EUR	8 392	8 299	0,08
Spain 144A 1.95% 15 - 30.07.30	28 000	EUR	25 761	25 415	0,25
Spain 144A 1.95% 16 - 30.04.26	25 000	EUR	24 572	24 167	0,24
Spain 144A 2.15% 15 - 31.10.25	30 000	EUR	29 835	29 405	0,29
Spain 144A 2.35% 17 - 30.07.33	22 000	EUR	19 839	19 569	0,19
Spain 144A 2.55% 22 - 31.10.32	23 000	EUR	21 311	20 956	0,21
Spain 144A 2.70% 18 - 31.10.48	20 000	EUR	16 347	16 252	0,16
Spain 144A 2.75% 14 - 31.10.24	29 000	EUR	29 269	28 902	0,28
Spain 144A 2.90% 16 - 31.10.46	22 000	EUR	18 919	18 823	0,19
Spain 144A 3.45% 16 - 30.07.66	18 000	EUR	16 125	15 975	0,16
Spain 144A 3.45% 22 - 30.07.43	5 000	EUR	4 685	4 614	0,05
Spain 144A 3.80% 14 - 30.04.24	25 000	EUR	25 523	25 312	0,25
Spain 144A 4.20% 05 - 31.01.37	26 000	EUR	27 555	27 172	0,27
Spain 144A 4.65% 10 - 30.07.25	28 000	EUR	29 630	29 182	0,29
Spain 144A 4.70% 09 - 30.07.41	25 000	EUR	28 177	27 801	0,27
Spain 144A 4.80% 08 - 31.01.24	18 000	EUR	18 492	18 406	0,18
Spain 144A 4.90% 07 - 30.07.40	24 000	EUR	27 791	27 475	0,27
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.28	22 000	EUR	24 547	24 204	0,24
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.44	19 000	EUR	22 810	22 560	0,22
Spain 144A 5.90% 11 - 30.07.26	29 000	EUR	32 371	31 826	0,31
			<b>1 102 570</b>	<b>1 087 604</b>	<b>10,72</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>10 202 915</b>	<b>10 047 700</b>	<b>99,05</b>

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

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

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1	EUR	9 726	9 728	0,10
			<b>9 726</b>	<b>9 728</b>	<b>0,10</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>9 726</b>	<b>9 728</b>	<b>0,10</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>10 212 641</b>	<b>10 057 428</b>	<b>99,15</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>10 212 641</b>	<b>10 057 428</b>	<b>99,15</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>10 151 075</b>	<b>100,07</b>

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

## 1. Généralités

### a) La Société

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

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

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

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

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

Au 31 décembre 2022, la Société comprenait 43 Compartiments actifs.

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

En ce qui concerne l'ensemble des Compartiments de la Société, à l'exception des Compartiments cités aux points 3 et 4 de la section Événements ultérieurs des Notes aux États Financiers, le Conseil d'Administration est d'avis qu'il n'existe aucun signe mettant en doute la capacité de ces Compartiments à être maintenus ni aucun problème de liquidité pour ces Compartiments.

### Événements significatifs au cours de l'exercice :

1. La Commission de Société de Gestion et la Commission globale pour les Catégories d'Actions suivantes des Compartiments Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF et Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF ont été modifiées à compter du 1<sup>er</sup> mars 2022, comme indiqué dans le tableau ci-dessous. Les Commissions Fixes des Catégories d'Actions sont restées inchangées.

Compartiment	Catégorie d'Actions/ Code ISIN	Ancienne Commission de Société de Gestion (par an)	Nouvelle Commission de Société de Gestion (par an)	Commissions Fixes (par an) (aucun changement)	Ancienne Commission globale (par an)	Nouvelle Commission globale (par an)
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D / LU1094612022	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,05 %	0,15 %	Jusqu'à 0,35 %	Jusqu'à 0,20 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C / LU0290358224	Jusqu'à 0,10 %	Jusqu'à 0,05 %	0,10 %	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,15 %

2. Le 14 février 2022, la Société a informé les Actionnaires que Bloomberg Index Services Limited, en sa capacité d'Administrateur de l'Indice de l'Indice de Référence des Compartiments suivants, a décidé d'apporter certaines modifications aux composantes ESG de la méthodologie de l'indice de chaque Indice de Référence à compter du 28 février 2022 (la « **Date d'Entrée en Vigueur** »). À compter de la Date d'Entrée en Vigueur, si, après mise en œuvre de l'approche en matière de filtrage ESG de l'Indice de Référence, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers éligible pertinent sont exclus, les émetteurs restants sont classés en fonction de la notation MSCI ESG Rating et de la notation MSCI ESG Controversies, et ceux étant classés le plus bas sont exclus de l'Indice de Référence pertinent, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur à 20 %.

Compartiment	Indice de Référence
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF*	Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI Index*

## Notes aux États Financiers (suite)

## 1. Généralités (suite)

## a) La Société (suite)

Compartiment	Indice de Référence
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF*	Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI 0-5 Year Index*

\*Le nom du Compartiment et le nom de l'Indice de Référence ont changé le 1<sup>er</sup> novembre 2022. Veuillez vous reporter au point 5. de cette section pour de plus amples informations.

3. Le 24 mars 2022 (la « **Date d'Entrée en Vigueur** »), l'Indice de Référence du Compartiment Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF\* est passé de l'Indice Bloomberg Global Aggregate Bond Index à l'indice Bloomberg MSCI Global Aggregate Sustainable and SRI Currency Neutral Index. Par conséquent, le Compartiment Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF\* a été renommé Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF. À compter de la Date d'Entrée en Vigueur, le Compartiment a fait l'objet d'une gestion passive conformément à une Politique d'Investissement Direct et est devenu un Compartiment à Réplication optimisée et les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change ont commencé à répliquer l'Indice de Référence. À compter de la Date d'Entrée en Vigueur, la Société de Gestion a également sous-délégué la gestion quotidienne des investissements du Compartiment à DWS Investment GmbH. DWS Investment GmbH a été autorisée à déléguer tout ou partie de ses responsabilités en matière de gestion des investissements concernant les parties du portefeuille des Compartiments libellées dans des devises de dénomination à DWS Investment Management Americas, Inc. et a délégué toutes les autres parties du portefeuille des Compartiments à DWS Investments UK Limited en tant que Gestionnaire de Portefeuille Délégué du Compartiment.

À la Date d'Entrée en Vigueur, les commissions de chaque Catégorie d'Actions du Compartiment ont changé comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Catégorie d'Actions/Code ISIN	Ancienne Commission de Société de Gestion (par an)	Anciennes Commissions Fixes (par an)	Ancienne Commission globale (par an)	Nouvelle Commission de Gestion (par an)	Nouvelles Commissions Fixes (par an)	Nouvelle Commission globale (par an)
1D / LU0942970103	Jusqu'à 0,05 %	Jusqu'à 0,10 %	Jusqu'à 0,15 %	Jusqu'à 0,01 %	Jusqu'à 0,09 %	Jusqu'à 0,10 %
2C-USD Hedged / LU0942970285	Jusqu'à 0,10 %	Jusqu'à 0,10 %	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,06 %	Jusqu'à 0,09 %	Jusqu'à 0,15 %
3D-GBP Hedged / LU0942970368	Jusqu'à 0,10 %	Jusqu'à 0,10 %	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,06 %	Jusqu'à 0,09 %	Jusqu'à 0,15 %
4C-CHF Hedged / LU0942970442	Jusqu'à 0,10 %	Jusqu'à 0,10 %	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,06 %	Jusqu'à 0,09 %	Jusqu'à 0,15 %
5C-EUR Hedged / LU0942970798	Jusqu'à 0,10 %	Jusqu'à 0,10 %	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,06 %	Jusqu'à 0,09 %	Jusqu'à 0,15 %

4. Le 25 juillet 2022, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF, Catégorie d'Actions 1D, qu'à compter du 1<sup>er</sup> août 2022, la levée temporaire d'une partie de la Commission de Société de Gestion de la Catégorie d'Actions 1D serait transformée en réduction permanente des commissions, comme indiqué dans le tableau ci-dessous.

Ancienne Commission de Société de Gestion (par an)	Nouvelle Commission de Société de Gestion (par an)	Commissions Fixes (par an) (aucun changement)	Ancienne Commission globale (par an)	Nouvelle Commission globale (par an)
Jusqu'à 0,25 %	Jusqu'à 0,15 %	0,10 %	Jusqu'à 0,35 %	Jusqu'à 0,25 %

5. Le 7 octobre 2022, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF et Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (individuellement un « **Compartiment** » et collectivement les « **Compartiments** ») que Bloomberg Index Services Limited, en sa qualité d'Administrateur de l'Indice de l'Indice de Référence de chaque Compartiment (comme indiqué dans le tableau ci-dessous) avait annoncé le 15 septembre 2022 qu'il procéderait à certaines modifications quant à la méthodologie de l'indice et au nom de chaque Indice de Référence, effectives à compter du 1<sup>er</sup> novembre 2022 (la « **Date d'Entrée en Vigueur** »). À compter de la Date d'Entrée en Vigueur, chaque Indice de Référence viserait à se conformer aux normes minimales établies pour les Indices de Référence alignés sur l'Accord de Paris (« **EU PAB** ») dans le cadre du Règlement EU PAB concerné et devrait appliquer des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance additionnels. En conséquence des modifications mentionnées ci-dessus, les Compartiments seraient soumis aux exigences de publication relatives à un produit financier en vertu de l'Article 9(3) de la SFDR. Cette décision a été prise uniquement sur la base du fait que, à compter de la Date d'Entrée en Vigueur, l'Indice de Référence sur lequel est basé chaque Compartiment aurait pour objectif la réduction des émissions de carbone. Avant la Date d'Entrée en Vigueur, les Compartiments étaient soumis aux exigences de publication relatives à un produit financier en vertu de la l'Article 8(1) du SFDR. En outre, à la suite des modifications mentionnées ci-dessus, la Société a décidé de modifier la dénomination de chaque Compartiment comme suit :

Ancien nom du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment	Nom actuel de l'Indice de Référence	Nouveau nom de l'Indice de Référence
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI Index	Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI PAB Index

**1. Généralités (suite)**

## a) La Société (suite)

Ancien nom du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment	Nom actuel de l'Indice de Référence	Nouveau nom de l'Indice de Référence
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI 0-5 Year Index	Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI 0-5 Year PAB Index

6. Le 2 décembre 2022, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF et Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF que, dans le cadre de l'examen du marché et de l'environnement réglementaire les plus récents, la Société de Gestion avait décidé que chaque Compartiment doit publier des informations en vertu de l'Article (8)1 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Les Compartiments publiaient précédemment des informations en vertu de l'Article 9(3) de la SFDR. Par conséquent, le Conseil d'administration a décidé de modifier l'annexe produit correspondante de chaque Compartiment afin de refléter ce changement à compter du 16 décembre 2022.

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

## b) Objectifs et Politiques d'Investissement

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

*Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Indirect*

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

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

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

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

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

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

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



Notes aux États Financiers (suite)

**1. Généralités (suite)**

b) Objectifs et Politiques d'Investissement (suite)

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

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

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

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

*Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct*

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

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

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

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

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

Les types de titres dans lesquels les Compartiments à Réplication Directe peuvent investir incluent les Certificats américains de dépôt (« ADR »), les Certificats internationaux de dépôt (« GDR ») et/ou les Certificats de dépôt sans droit de vote (« NVDR »). Les Compartiments à Réplication Directe peuvent également investir dans des dépôts bancaires, des Instruments du Marché Monétaire et des fonds du marché monétaire dans le but de réaliser leur objectif d'investissement et/ou aux fins de trésorerie. Les Compartiments à Réplication Directe peuvent percevoir des revenus sur les titres qu'ils détiennent. Les revenus perçus sur les titres détenus par un Compartiment peuvent être imposables.

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

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

Notes aux États Financiers (suite)

**1. Généralités (suite)**

b) Objectifs et Politiques d'Investissement (suite)

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

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

c) Les Actions

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

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

**2. Principes comptables**

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

a) Valorisation des investissements

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

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

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

**2. Principes comptables (suite)**

a) Valorisation des investissements (suite)

- (vi) les liquidités et instruments du marché monétaire peuvent être évalués à leur valeur nominale majorée de tout intérêt couru ou selon la méthode du coût amorti. Cette méthode peut entraîner des périodes durant lesquelles la valeur diverge du prix que percevrait le Compartiment concerné s'il vendait l'investissement. La Société de Gestion peut examiner cette méthode d'évaluation en tant que de besoin et recommander des modifications, le cas échéant, pour garantir que les actifs en question sont estimés à leur juste valeur, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'Administration. Si le Conseil d'Administration pense qu'un écart par rapport au coût amorti par Action peut entraîner une dilution considérable ou tout autre résultat défavorable pour les Actionnaires, il peut prendre la mesure corrective qu'il juge adaptée, le cas échéant, pour éliminer ou réduire, dans la mesure du possible, la dilution ou le résultat défavorable ;
- (vii) les transactions de swaps de rendement total (« TRS ») sont évaluées de manière constante sur la base d'un calcul de la valeur nette actualisée de leurs flux de trésorerie escomptés. Les Swaps de rendement total sont évalués à la valeur du marché à chaque Date VL ;
- (viii) tous les autres titres et tous les autres actifs autorisés, ainsi que tous les actifs susmentionnés pour lesquels l'évaluation conformément aux paragraphes ci-dessus ne serait pas possible ou réalisable ou ne serait pas représentative de leur juste valeur, seront évalués à leur juste valeur de marché, telle que déterminée de bonne foi conformément aux procédures établies par le Conseil d'Administration.

b) Opérations d'investissement

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

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

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

c) Conversion des devises étrangères

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

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

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

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

Les taux de change utilisés au 31 décembre 2022 sont les suivants :

1 Euro = 1,573766 AUD	1 Euro = 3,765790 ILS
1 Euro = 1,446070 CAD	1 Euro = 140,818239 JPY
1 Euro = 0,987419 CHF	1 Euro = 1 349,537027 KRW
1 Euro = 909,243235 CLP	1 Euro = 4,701234 MYR
1 Euro = 7,384139 CNH	1 Euro = 10,513475 NOK
1 Euro = 7,419199 CNY	1 Euro = 1,687485 NZD
1 Euro = 5 174,970224 COP	1 Euro = 4,069956 PEN
1 Euro = 24,153991 CZK	1 Euro = 4,681223 PLN
1 Euro = 7,436435 DKK	1 Euro = 4,947822 RON
1 Euro = 0,887230 GBP	1 Euro = 11,120206 SEK
1 Euro = 8,329829 HKD	1 Euro = 1,431395 SGD
1 Euro = 400,449846 HUF	1 Euro = 1,067250 USD
1 Euro = 16 614,407015 IDR	

## 2. Principes comptables (suite)

### d) Revenus

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

### e) Valeur Liquidative

Le présent rapport annuel est établi sur la base de la dernière valeur liquidative des Compartiments disponible au 31 décembre 2022.

## 3. Fiscalité de la Société

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

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

## 4. Swaps de rendement total

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

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

La répartition de la plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et le changement dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap indiquée dans l'État des opérations au 31 décembre 2022 est indiquée dans le tableau ci-dessous.

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de Référence	Devise	Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	Changement dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	DEUTSCHE BANK EURO OVERNIGHT RATE INDEX®	EUR	252 605 968	25 291 828
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	1 484 096	28 572
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	11 079 969	(2 053 183)
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	17 033 739	14 687 217
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	SHORT IBOXX® € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	EUR	10 709 922	13 123 149
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € GERMANY COVERED® INDEX	EUR	10 825 828	(3 608 185)
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX®	USD	129 211 496	20 366 854
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SONIA TOTAL RETURN INDEX®	GBP	11 271 614	7 599 077
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA® INDEX	EUR	4 030 814	55 141
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	FTSE EUROZONE BOT (WEEKLY) INDEX	EUR	7 307 467	15 248 430
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX®	EUR	599 007	(107 071)

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

Compartiment	Actif sous-jacent/Indexe de Référence	Devise	Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	Changement dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF <sup>(1)</sup>	BLOOMBERG MSCI GLOBAL AGGREGATE SUSTAINABLE AND SRI CURRENCY NEUTRAL INDEX	USD	(7 648 327)	(91 873 902)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD 1-3 INDEX	EUR	9 510 321	2 240 695

<sup>(1)</sup>Au cours de la période close le 31 décembre 2022, ce Compartiment est devenu un Compartiment à Réplication Directe.

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

Le tableau ci-dessous répertorie l'exposition aux actifs investis et à l'actif sous-jacent (Indice de Référence) au 31 décembre 2022.

Compartiment	Actif sous-jacent/Indexe de Référence	Devise	Exposition - Actifs investis	Exposition - Actifs investis en % de l'actif net	Exposition - Actif sous- jacent	Exposition - Actif sous- jacent en % de l'Actif net
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	DEUTSCHE BANK EURO OVERNIGHT RATE INDEX®	EUR	1 151 647 065	98,05 %	1 174 574 480	100,00 %
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	8 527 607	97,63 %	8 736 490	100,02 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	60 325 873	97,54 %	61 853 473	100,01 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	71 177 990	98,28 %	72 427 673	100,00 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	SHORT IBOXX® € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	EUR	61 092 561	98,82 %	61 825 803	100,01 %
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € GERMANY COVERED® INDEX	EUR	35 814 949	97,51 %	36 729 281	100,00 %
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX®	USD	194 901 454	97,43 %	200 050 623	100,00 %
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SONIA TOTAL RETURN INDEX®	GBP	79 639 562	101,71 %	78 304 897	100,00 %
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA® INDEX	EUR	19 416 072	98,13 %	19 788 106	100,01 %
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	FTSE EUROZONE BOT (WEEKLY) INDEX	EUR	108 184 944	99,30 %	108 956 809	100,01 %
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX®	EUR	2 149 093	99,67 %	2 156 991	100,04 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD 1-3 INDEX	EUR	73 741 088	98,67 %	74 740 761	100,01 %

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

Toutes les positions ouvertes à la fin de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ont été exécutées par règlement bilatéral.

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

**5. Opérations de financement sur titres**

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

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

- ▶ une opération de mise ou prise en pension ;
- ▶ une opération de prêt ou d'emprunt de titres ou de matières premières ;

## Xtrackers II

### Notes aux États Financiers (suite)

#### 5. Opérations de financement sur titres (suite)

- ▶ une opération d'achat avec revente ou de vente avec rachat ;
- ▶ une opération de prêt sur marge.

Au cours de la période close le 31 décembre 2022, la Société exécutait des opérations de prêt de titres (voir Note 8 et Note 9.2).

Le Règlement SFTR concerne également les opérations qui sont communément désignées sous le nom de Swaps de rendement total (« Total Return Swap ou TRS ») (voir Note 4). Au 31 décembre 2022, la Société détenait des swaps de rendement total.

Au 31 décembre 2022, aucun réinvestissement de garanties en numéraire n'avait été réalisé pour les différents Compartiments.

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

Au 31 décembre 2022, les Compartiments à Réplication Directe suivants présentaient le contrat à terme ferme (« futures ») en circulation :

Description	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus-value/(moins-value) latente (dans la devise du Compartiment)
<b>Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF</b>					
Euro-Bund	(1 100 000)	EUR	1 462 230	08/03/2023	<b>9 020</b>
<b>Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>					
Euro-Bund	(1 000 000)	EUR	1 329 300	08/03/2023	10 100
Euro-Bund	(1 100 000)	EUR	1 273 250	08/03/2023	4 400
				<b>Total</b>	<b>14 500</b>
<b>Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF</b>					
Euro -Schatz	(800 000)	EUR	843 360	08/03/2023	<b>960</b>
<b>Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF</b>					
Euro-Bulx	100 000	EUR	135 240	08/03/2023	(27 037)
Euro-Bund	(2 300 000)	EUR	3 057 390	08/03/2023	79 380
				<b>Total</b>	<b>52 343</b>
<b>Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF</b>					
Euro-Bund	(500 000)	EUR	709 347	08/03/2023	<b>5 496</b>

#### 7. Contrats de change à terme

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en EUR
EUR	13 884	GBP	12 303	02/02/2023	34
GBP	970 616	EUR	1 098 245	02/02/2023	(5 523)
USD	1 432 458	EUR	1 346 102	02/02/2023	(6 489)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(11 978)</b>

Barclays Bank Ireland PLC, Toronto Dominion Bank et Royal Bank of Canada (UK) sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en EUR
EUR	190 180	GBP	168 519	02/02/2023	461

Xtrackers II

Notes aux États Financiers (suite)

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en EUR
EUR	2 196 251	USD	2 347 660	02/02/2023	754
GBP	14 924 682	EUR	16 887 194	02/02/2023	(84 941)
USD	221 012 320	EUR	207 691 094	02/02/2023	(1 003 687)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(1 087 413)</b>

Barclays Bank Ireland PLC, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en EUR
AUD	84 700	EUR	53 819	02/02/2023	(40)
AUD	117 117	GBP	65 769	02/02/2023	319
CAD	131 000	EUR	90 573	02/02/2023	(145)
CAD	152 287	GBP	93 061	02/02/2023	354
CAD	40 020	USD	29 502	02/02/2023	36
CHF	526 360	AUD	841 380	02/02/2023	(531)
CHF	885 842	CAD	1 301 415	02/02/2023	(175)
CHF	71 816	DKK	542 397	02/02/2023	(142)
CHF	9 462 244	EUR	9 607 656	02/02/2023	(13 628)
CHF	11 383 932	GBP	10 219 166	02/02/2023	37 712
CHF	1 512 249	JPY	218 480 477	02/02/2023	(20 922)
CHF	263 335	NZD	449 800	02/02/2023	841
CHF	354 268	SEK	3 995 200	02/02/2023	45
CHF	27 021 829	USD	29 199 207	02/02/2023	91 510
DKK	53 500	EUR	7 197	02/02/2023	(1)
EUR	8 896 368	AUD	14 001 947	02/02/2023	6 041
EUR	14 970 574	CAD	21 654 857	02/02/2023	22 440
EUR	46 174	CHF	45 441	02/02/2023	101
EUR	1 214 095	DKK	9 028 279	02/02/2023	(299)
EUR	192 314 834	GBP	169 920 844	02/02/2023	1 017 431
EUR	25 552 955	JPY	3 635 900 695	02/02/2023	(312 208)
EUR	4 398 893	NZD	7 398 023	02/02/2023	21 241
EUR	6 056 392	SEK	67 247 545	02/02/2023	11 033
EUR	457 636 487	USD	487 020 254	02/02/2023	2 182 450
GBP	2 184 241	AUD	3 889 548	02/02/2023	(10 585)
GBP	3 677 639	CAD	6 018 743	02/02/2023	(14 382)
GBP	87 104	CHF	96 741	02/02/2023	(27)
GBP	298 144	DKK	2 508 380	02/02/2023	(1 751)
GBP	40 354 529	EUR	45 660 875	02/02/2023	(229 623)
GBP	6 277 417	JPY	1 010 289 824	02/02/2023	(119 890)
GBP	1 083 723	NZD	2 062 147	02/02/2023	(181)
GBP	1 487 918	SEK	18 692 339	02/02/2023	(5 285)
GBP	111 299 649	USD	134 051 709	02/02/2023	(61 665)
JPY	21 914 400	EUR	154 064	02/02/2023	1 831

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

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en EUR
JPY	20 342 812	GBP	127 070	02/02/2023	1 660
JPY	4 838 648	USD	36 458	02/02/2023	326
NZD	46 100	EUR	27 416	02/02/2023	(138)
SEK	399 300	EUR	35 973	02/02/2023	(77)
SEK	693 147	GBP	55 054	02/02/2023	332
SEK	194 602	USD	18 645	02/02/2023	58
USD	676 057	AUD	999 400	02/02/2023	(2 315)
USD	1 157 550	CAD	1 572 700	02/02/2023	(3 096)
USD	94 017	DKK	656 673	02/02/2023	(406)
USD	15 224 028	EUR	14 305 199	02/02/2023	(67 916)
USD	16 061 831	GBP	13 332 481	02/02/2023	11 035
USD	1 971 997	JPY	263 473 789	02/02/2023	(30 125)
USD	349 772	NZD	552 500	02/02/2023	169
USD	469 497	SEK	4 897 100	02/02/2023	(1 168)
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>2 510 244</b>

Barclays Bank Ireland PLC, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
EUR	162 697 926	USD	173 133 353	02/02/2023	840 638
USD	905 735	EUR	847 378	02/02/2023	(372)
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>840 266</b>

Barclays Bank Ireland PLC, Royal Bank of Canada (UK) et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en EUR
AUD	242 237	GBP	136 031	02/02/2023	660
AUD	123 426	USD	83 609	02/02/2023	178
CAD	87 355	USD	64 397	02/02/2023	78
CHF	2 203 846	AUD	3 523 000	02/02/2023	(2 336)
CHF	2 853 312	CAD	4 192 239	02/02/2023	(810)
CHF	499 283	DKK	3 770 898	02/02/2023	(987)
CHF	46 645 594	EUR	47 363 077	02/02/2023	(67 835)
CHF	6 628 192	GBP	5 950 973	02/02/2023	20 881
CHF	496 151	ILS	1 896 200	02/02/2023	(56)
CHF	23 860 840	JPY	3 447 169 348	02/02/2023	(329 404)
CHF	280 731	NOK	2 997 900	02/02/2023	(264)
CHF	286 152	NZD	488 792	02/02/2023	903
CHF	286 971	SEK	3 236 521	02/02/2023	14



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

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en EUR
CHF	654 401	SGD	954 543	02/02/2023	(2 406)
CHF	69 983 828	USD	75 623 907	02/02/2023	236 172
DKK	315 958	CHF	41 822	02/02/2023	95
DKK	1 713 500	EUR	230 497	02/02/2023	(14)
EUR	15 678 422	AUD	24 676 187	02/02/2023	10 646
EUR	20 336 734	CAD	29 418 049	02/02/2023	29 745
EUR	243 108	CHF	239 244	02/02/2023	531
EUR	3 490 733	DKK	25 957 854	02/02/2023	(860)
EUR	50 774 143	GBP	44 867 918	02/02/2023	261 704
EUR	3 488 445	ILS	13 126 600	02/02/2023	5 583
EUR	169 743 739	JPY	24 152 641 288	02/02/2023	(2 073 942)
EUR	1 971 522	NOK	20 727 900	02/02/2023	1 650
EUR	2 043 197	NZD	3 436 233	02/02/2023	9 866
EUR	2 042 263	SEK	22 676 375	02/02/2023	3 723
EUR	4 664 231	SGD	6 698 074	02/02/2023	(8 568)
EUR	503 300 201	USD	535 634 080	02/02/2023	2 383 243
GBP	5 501 175	AUD	9 796 117	02/02/2023	(26 659)
GBP	7 036 348	CAD	11 515 532	02/02/2023	(27 516)
GBP	1 191 230	DKK	10 022 208	02/02/2023	(6 997)
GBP	116 638 356	EUR	132 015 506	02/02/2023	(703 690)
GBP	1 229 640	ILS	5 235 244	02/02/2023	(4 727)
GBP	59 559 270	JPY	9 585 541 491	02/02/2023	(1 137 864)
GBP	692 439	NOK	8 236 800	02/02/2023	(3 233)
GBP	719 571	NZD	1 369 225	02/02/2023	(120)
GBP	716 577	SEK	9 002 176	02/02/2023	(2 545)
GBP	1 559 150	SGD	2 533 116	02/02/2023	(11 891)
GBP	174 597 690	USD	210 288 775	02/02/2023	(96 298)
ILS	370 229	GBP	87 351	02/02/2023	(107)
ILS	239 891	USD	68 275	02/02/2023	(200)
JPY	69 229 220	CHF	480 281	02/02/2023	5 515
JPY	448 857 511	EUR	3 164 285	02/02/2023	28 809
JPY	373 081 380	GBP	2 330 422	02/02/2023	30 440
JPY	185 871 698	USD	1 400 504	02/02/2023	12 528
USD	3 163 079	AUD	4 675 908	02/02/2023	(10 833)
USD	4 074 199	CAD	5 535 395	02/02/2023	(10 898)
USD	728 607	CHF	670 815	02/02/2023	1 225
USD	679 180	DKK	4 743 816	02/02/2023	(2 932)
USD	75 230 841	EUR	70 661 683	02/02/2023	(306 929)
USD	15 346 949	GBP	12 733 423	02/02/2023	16 910
USD	723 464	ILS	2 558 100	02/02/2023	(2 164)
USD	34 246 988	JPY	4 575 665 259	02/02/2023	(523 216)
USD	408 682	NOK	4 035 900	02/02/2023	(1 357)
USD	427 944	NZD	675 981	02/02/2023	207
USD	411 949	SEK	4 296 845	02/02/2023	(1 025)
USD	905 965	SGD	1 221 800	02/02/2023	(5 123)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(2 312 500)</b>

## Xtrackers II

### Notes aux États Financiers (suite)

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

Barclays Bank Ireland PLC, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
EUR	1 510 862 488	USD	1 607 766 427	02/02/2023	7 809 025
USD	32 472 298	EUR	30 445 969	02/02/2023	(83 782)
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>7 725 243</b>

Barclays Bank Ireland PLC, State Street Bank International GmbH et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en EUR
EUR	1 532	GBP	1 358	02/02/2023	4
EUR	37 179	USD	39 742	02/02/2023	13
GBP	99 739	EUR	112 854	02/02/2023	(568)
USD	1 950 108	EUR	1 832 571	02/02/2023	(8 859)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(9 410)</b>

Barclays Bank Ireland PLC, Royal Bank of Canada (UK) et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
AUD	2 183	GBP	1 226	02/02/2023	5
AUD	13 101	USD	8 875	02/02/2023	20
CAD	3 969	GBP	2 425	02/02/2023	8
CAD	18 386	USD	13 554	02/02/2023	18
CHF	1 246 717	AUD	1 992 864	02/02/2023	(1 241)
CHF	2 395 500	CAD	3 519 302	02/02/2023	(469)
CHF	72 380	CLP	67 180 977	02/02/2023	(156)
CHF	102 438	COP	530 437 812	02/02/2023	2 053
CHF	167 335	CZK	4 111 843	02/02/2023	42
CHF	270 187	DKK	2 040 585	02/02/2023	(515)
CHF	18 539 991	EUR	18 824 942	02/02/2023	(26 368)
CHF	3 438 588	GBP	3 086 823	02/02/2023	11 169
CHF	16 879	HKD	142 177	02/02/2023	68
CHF	76 401	HUF	31 597 562	02/02/2023	(624)
CHF	161 711	ILS	618 026	02/02/2023	(27)
CHF	10 772 589	JPY	1 556 357 782	02/02/2023	(147 063)
CHF	972 717	KRW	1 332 959 541	02/02/2023	(122)
CHF	472 414	MYR	2 265 152	02/02/2023	(2 448)

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

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
CHF	102 031	NOK	1 089 500	02/02/2023	(95)
CHF	191 934	NZD	327 840	02/02/2023	597
CHF	79 559	PEN	328 492	02/02/2023	352
CHF	208 997	PLN	1 003 875	02/02/2023	(1 608)
CHF	88 793	RON	447 861	02/02/2023	(180)
CHF	478 074	SEK	5 391 420	02/02/2023	44
CHF	241 682	SGD	352 487	02/02/2023	(846)
CHF	39 872 998	USD	43 083 827	02/02/2023	135 106
CLP	7 357 385	USD	8 580	02/02/2023	33
COP	59 959 226	USD	12 334	02/02/2023	(32)
DKK	5 319	GBP	634	02/02/2023	1
DKK	43 338	USD	6 231	02/02/2023	2
EUR	3 313 623	AUD	5 215 294	02/02/2023	2 250
EUR	6 367 992	CAD	9 211 263	02/02/2023	9 549
EUR	1 241 565	CHF	1 222 626	02/02/2023	1 911
EUR	158 964	CLP	145 268 202	02/02/2023	(70)
EUR	275 483	COP	1 405 461 357	02/02/2023	5 977
EUR	434 406	CZK	10 577 188	02/02/2023	(1 773)
EUR	706 926	DKK	5 256 868	02/02/2023	(175)
EUR	9 514 280	GBP	8 406 038	02/02/2023	50 732
EUR	44 233	HKD	366 867	02/02/2023	249
EUR	200 164	HUF	81 543 407	02/02/2023	(1 187)
EUR	424 435	ILS	1 597 097	02/02/2023	679
EUR	28 624 881	JPY	4 073 001 353	02/02/2023	(349 741)
EUR	2 621 099	KRW	3 544 493 539	02/02/2023	(1 501)
EUR	1 234 432	MYR	5 811 708	02/02/2023	(890)
EUR	270 142	NOK	2 840 185	02/02/2023	226
EUR	503 577	NZD	846 911	02/02/2023	2 432
EUR	174 477	PEN	710 390	02/02/2023	884
EUR	555 600	PLN	2 627 638	02/02/2023	(3 093)
EUR	230 077	RON	1 142 155	02/02/2023	11
EUR	1 302 125	SEK	14 458 212	02/02/2023	2 374
EUR	679 063	SGD	975 172	02/02/2023	(1 250)
EUR	106 575 424	USD	113 466 560	02/02/2023	463 201
GBP	48 323	AUD	86 051	02/02/2023	(208)
GBP	92 809	CAD	151 889	02/02/2023	(322)
GBP	18 245	CHF	20 328	02/02/2023	(63)
GBP	2 656	CLP	2 747 266	02/02/2023	(16)
GBP	3 388	COP	19 565 277	02/02/2023	53
GBP	6 359	CZK	175 000	02/02/2023	(53)
GBP	10 336	DKK	86 963	02/02/2023	(54)
GBP	1 012 210	EUR	1 144 458	02/02/2023	(4 454)
GBP	639	HKD	5 995	02/02/2023	0
GBP	2 927	HUF	1 349 300	02/02/2023	(35)
GBP	6 209	ILS	26 435	02/02/2023	(22)
GBP	417 425	JPY	67 180 476	02/02/2023	(7 079)

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

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
GBP	37 860	KRW	58 194 588	02/02/2023	(392)
GBP	17 946	MYR	95 404	02/02/2023	(66)
GBP	3 943	NOK	46 900	02/02/2023	(17)
GBP	7 363	NZD	14 010	02/02/2023	(1)
GBP	2 154	PEN	9 924	02/02/2023	(1)
GBP	7 554	PLN	40 423	02/02/2023	(83)
GBP	3 363	RON	18 900	02/02/2023	(18)
GBP	18 525	SEK	232 720	02/02/2023	(59)
GBP	9 258	SGD	15 042	02/02/2023	(63)
GBP	1 548 200	USD	1 864 931	02/02/2023	(970)
JPY	14 660 094	CHF	101 706	02/02/2023	1 151
JPY	29 522 008	EUR	208 120	02/02/2023	1 895
JPY	2 114 969	GBP	13 211	02/02/2023	153
JPY	11 866 613	USD	89 413	02/02/2023	854
KRW	1 759 550	GBP	1 154	02/02/2023	2
PEN	33 812	USD	8 841	02/02/2023	(2)
SEK	779 799	EUR	69 899	02/02/2023	203
SEK	12 614	GBP	1 002	02/02/2023	5
USD	349 549	AUD	516 730	02/02/2023	(1 280)
USD	667 317	CAD	906 648	02/02/2023	(1 917)
USD	134 693	CHF	124 580	02/02/2023	(376)
USD	27 806	CLP	23 854 735	02/02/2023	(119)
USD	41 237	COP	197 838 830	02/02/2023	642
USD	46 826	CZK	1 070 908	02/02/2023	(413)
USD	76 398	DKK	533 609	02/02/2023	(351)
USD	5 563 426	EUR	5 226 491	02/02/2023	(25 286)
USD	989 241	GBP	821 205	02/02/2023	639
USD	4 744	HKD	36 953	02/02/2023	6
USD	20 982	HUF	8 028 266	02/02/2023	(236)
USD	46 006	ILS	162 672	02/02/2023	(150)
USD	3 013 190	JPY	402 585 375	02/02/2023	(49 188)
USD	266 576	KRW	337 809 137	02/02/2023	(728)
USD	130 131	MYR	574 067	02/02/2023	(348)
USD	28 381	NOK	280 274	02/02/2023	(103)
USD	54 422	NZD	85 965	02/02/2023	32
USD	27 714	PEN	105 996	02/02/2023	3
USD	54 597	PLN	242 531	02/02/2023	(568)
USD	25 849	RON	120 541	02/02/2023	(114)
USD	129 988	SEK	1 355 843	02/02/2023	(350)
USD	67 865	SGD	91 524	02/02/2023	(410)
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>58 242</b>

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Deutsche Bank AG, J.P. Morgan SE, Morgan Stanley Bank AG, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

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

Au 31 décembre 2022, le Compartiment Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en EUR
NZD	7 963	USD	5 040	04/01/2023	(4)
USD	5 046	NZD	7 963	04/01/2023	9
AUD	20 456	GBP	11 487	02/02/2023	56
AUD	1 637	USD	1 109	02/02/2023	2
CAD	6 696	GBP	4 092	02/02/2023	16
CAD	598	USD	441	02/02/2023	1
DKK	32 168	EUR	4 327	02/02/2023	0
DKK	53 160	GBP	6 337	02/02/2023	17
DKK	4 022	USD	578	02/02/2023	0
EUR	474 003	AUD	746 030	02/02/2023	322
EUR	499 933	CAD	723 173	02/02/2023	734
EUR	128 874	DKK	958 332	02/02/2023	(31)
EUR	1 478 081	GBP	1 306 769	02/02/2023	6 917
EUR	21 353	ILS	80 349	02/02/2023	34
EUR	693 520	JPY	98 680 192	02/02/2023	(8 473)
EUR	98 726	NOK	1 037 975	02/02/2023	83
EUR	39 954	NZD	67 195	02/02/2023	193
EUR	56 567	SEK	628 095	02/02/2023	103
EUR	5 459 778	USD	5 812 823	02/02/2023	23 713
GBP	430 705	AUD	766 970	02/02/2023	(2 087)
GBP	448 808	CAD	734 510	02/02/2023	(1 755)
GBP	117 106	DKK	985 268	02/02/2023	(690)
GBP	4 593 548	EUR	5 197 568	02/02/2023	(26 137)
GBP	19 490	ILS	82 978	02/02/2023	(75)
GBP	628 584	JPY	101 164 544	02/02/2023	(12 005)
GBP	89 878	NOK	1 069 161	02/02/2023	(424)
GBP	36 297	NZD	69 068	02/02/2023	(6)
GBP	51 402	SEK	645 753	02/02/2023	(183)
GBP	4 932 890	USD	5 941 992	02/02/2023	(3 399)
JPY	2 293 081	EUR	16 165	02/02/2023	147
JPY	4 158 870	GBP	25 978	02/02/2023	339
JPY	322 361	USD	2 429	02/02/2023	22
USD	38 698	AUD	57 206	02/02/2023	(133)
USD	40 316	CAD	54 775	02/02/2023	(108)
USD	10 510	DKK	73 407	02/02/2023	(45)
USD	488 259	EUR	458 342	02/02/2023	(1 730)
USD	286 568	GBP	237 687	02/02/2023	405
USD	1 800	ILS	6 364	02/02/2023	(5)
USD	56 459	JPY	7 543 309	02/02/2023	(863)
USD	8 096	NOK	79 950	02/02/2023	(27)
USD	3 205	NZD	5 063	02/02/2023	2
USD	4 620	SEK	48 185	02/02/2023	(12)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(25 077)</b>

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

Barclays Bank Ireland PLC, Royal Bank of Canada (UK) et State Street Bank International GmbH sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

## 8. Prêt de titres

### Prêt de titres (jusqu'au 27 juin 2022)

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

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

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

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

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

Au cours de la période financière close le 30 juin 2022, l'Agent de prêt de titres et DWS Investments UK Limited (« DWS UK ») ont reçu les parts suivantes des revenus bruts générés sur les opérations de prêt, afin de couvrir l'estimation de leurs frais et commissions opérationnels directs ou indirects, sur les services proposés à cet effet et la supervision des Opérations de prêt de titres.

Toutes les opérations de prêt de titres sont réglées de manière bilatérale. La valeur de marché des titres prêtés est basée sur le règlement effectif de l'activité de négociation entre l'Agent de prêt de titres et la contrepartie à l'opération d'emprunt.

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

**8. Prêt de titres (suite)**

Compartiment	Agent de prêt de titres	DWS UK	Compartiment
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	13 %	16 %	70 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %

**Prêt de titres (à compter du 28 juin 2022)**

À compter du 28 juin 2022, la nomination de Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège social de Francfort-sur-le-Main et de ses succursales de Londres et de New York en tant qu'Agent de prêt de titres, a pris fin et le Gestionnaire d'Investissement, DWS Investment GmbH, a pris le relais des services de prêt de titres.

Les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct peuvent souscrire des opérations de prêt de titres (les « Opérations de prêt de titres ») pouvant représenter jusqu'à 100 % de leurs actifs, pour générer des revenus supplémentaires et donc compenser tout ou partie de leurs coûts. Ces opérations sont strictement réglementées et doivent, entre autres, pouvoir être résiliées à tout moment à l'initiative de la Société. Les Opérations de prêt de titres génèrent cependant certains risques, notamment des risques opérationnels et liés à la valorisation, au marché et aux contreparties.

Selon la valeur des Opérations de prêt de titres et de la politique choisie, un Compartiment peut à tout moment être exposé, en totalité ou en partie, à une ou plusieurs contrepartie(s), auquel cas il convient de souscrire à une garantie adaptée ou de prendre d'autres dispositions (conformes aux Réglementations) destinées à atténuer le risque de contrepartie, et/ou un paiement sera reçu des contreparties des Opérations de prêt de titres de telle manière que le pourcentage d'exposition au risque de contrepartie reste dans les limites fixées par les Réglementations.

Pour les Compartiments autorisés à conclure des Opérations de prêt de titres comme décrit dans l'Annexe Produit correspondante, le Gestionnaire d'Investissement, DWS Investment GmbH, est autorisé à (i) conclure des Opérations de prêt de titres pour le compte de la Société et (ii) investir toute somme reçue/détenue au nom de la Société en tant que garantie en vertu de ces Opérations de prêt de titres, conformément et dans les limites prévues séparément par les règles figurant dans le Prospectus et dans les Réglementations.

Les revenus bruts générés par les Opérations de prêt de titres (minorés de tous les frais et toutes les commissions directs ou indirects applicables encourus et versés à la Société de gestion, au Gestionnaire d'Investissement et aux autres prestataires de services concernés, tels que décrits plus en détail dans l'Annexe Produit correspondante) seront reversés au Compartiment correspondant. Chaque Compartiment a conservé 70 % des revenus bruts générés par les Opérations de prêt de titres. La Société de Gestion a perçu 30 % des revenus bruts générés par les prêts. Des 30 % des revenus bruts qu'elle perçoit, la Société de Gestion en conserve 5 % (soit 1,5 % du total des revenus bruts générés par ces transactions) pour ses propres tâches de coordination et de supervision et indemnise les fournisseurs de services externes à hauteur de leurs coûts directs (coûts liés à la gestion des transactions et des garanties, par exemple). Le montant restant (après déduction des coûts engrangés par la Société de Gestion et des coûts directs) est versé au Gestionnaire d'Investissement pour appuyer la Société de Gestion dans l'engagement, la préparation et la mise en œuvre des Opérations de prêt de titres.

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

Sur l'exercice clos le 31 décembre 2022, les Compartiments suivants ont rapporté des revenus nets issus du prêt de titres :

- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF
- Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF

**8. Prêt de titres (suite)**

- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF

Sur l'exercice clos le 31 décembre 2022, les Compartiments ont rapporté des revenus nets intégrés à l'État des opérations et variations de l'Actif net au poste « Revenus issus du prêt de titres, nets ».

La valeur des titres prêtés et la valeur de marché des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires reçues pour chaque Compartiment au 31 décembre 2022 sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2022 (en EUR)	Valeur de marché des garanties reçues au 31 décembre 2022 (en EUR)	Garanties en pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2022
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	675 566 845	711 021 390	105,25 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	566 561 303	597 100 645	105,39 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	132 922 295	140 651 066	105,81 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	133 210 195	140 970 720	105,83 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	235 873 546	252 717 427	107,14 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	17 234 783	18 117 692	105,12 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	292 320 325	307 307 478	105,13 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	205 512 107	216 588 460	105,39 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	35 927 743	41 999 797	116,90 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	287 059 091	301 930 990	105,18 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	697 136 291	733 290 434	105,19 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	90 136 975	95 012 245	105,41 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	115 172 999	121 991 359	105,92 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	3 863 151	4 206 458	108,89 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	55 295 147	67 088 187	121,33 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	127 925 917	134 594 305	105,21 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	60 125 008	63 347 479	105,36 %



**8. Prêt de titres (suite)**

Les développements suivants résument la valeur des titres prêtés et des garanties connexes reçues, analysée pour chaque contrepartie à l'opération d'emprunt, au 31 décembre 2022 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	5 370 091	5 689 741	0,25 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	82 054 923	86 187 005	3,74 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	125 846 827	132 138 291	5,73 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	1 632 044	1 845 159	0,07 %
		UBSAG	Royaume-Uni	84 171 259	88 483 956	3,83 %
		UniCredit Bank AG	Allemagne	193 410 858	203 706 446	8,81 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	183 080 843	192 970 792	8,34 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	10 701 570	11 518 867	0,74 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	16 623 375	17 464 099	1,15 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	98 707 141	103 764 614	6,85 %
		UniCredit Bank AG	Allemagne	47 068 848	49 822 628	3,26 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	393 460 369	414 530 437	27,28 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	6 430 270	6 758 244	1,74 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	5 534 520	5 818 075	1,50 %
		UniCredit Bank AG	Allemagne	13 017 810	14 022 652	3,52 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	107 939 695	114 052 095	29,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	4 889 907	5 215 753	1,49 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	9 826 729	10 313 522	2,99 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	72 389 697	76 098 739	22,04 %
		UniCredit Bank AG	Allemagne	3 428 216	3 746 848	1,04 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	42 675 646	45 595 858	12,99 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	56 957 374	60 083 740	13,17 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	48 910 330	53 122 994	11,31 %
		BNP Paribas SA	France	0	2 499 837	0,00 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	60 579 527	63 704 072	14,00 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	3 330 185	3 740 482	0,77 %
		UBSAG	Royaume-Uni	4 662 780	4 901 688	1,08 %
		UniCredit Bank AG	Allemagne	6 418 960	6 835 312	1,48 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	55 014 390	57 829 302	12,72 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	11 545 992	12 137 424	14,49 %
		UBSAG	Royaume-Uni	5 688 791	5 980 268	7,14 %

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	6 178 855	6 495 365	0,46 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	86 302 463	90 724 355	6,35 %
		Société Générale SA	France	6 544 418	6 879 737	0,48 %
		UBS AG	Royaume-Uni	155 713 026	163 691 316	11,45 %
		UniCredit Bank AG	Allemagne	5 725 210	6 055 153	0,42 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	31 856 353	33 461 552	2,34 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	4 943 084	5 187 947	0,75 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	100 947 274	106 119 525	15,37 %
		UBS AG	Royaume-Uni	11 820 347	12 425 988	1,80 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	87 801 402	92 855 000	13,37 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	BNP Paribas SA	France	1 466 925	1 562 074	0,43 %
		Credit Suisse Securities Sociedad de Valores SA	Espagne	3 728 220	4 386 457	1,09 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	30 732 598	36 051 266	8,94 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	51 693 116	54 511 782	2,44 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	110 475 781	116 029 588	5,22 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	54 709 065	57 568 151	2,58 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	9 782 146	10 364 005	0,46 %
		UBSAG	Royaume-Uni	44 956 626	47 260 080	2,12 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	15 442 357	16 197 384	0,73 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	134 684 888	142 020 625	5,81 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	12 490 493	13 130 470	0,54 %
		Société Générale SA	France	218 682 010	229 886 654	9,44 %
		UBS AG	Royaume-Uni	331 278 900	348 252 685	14,30 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	BNP Paribas SA	France	39 715 202	41 648 991	1,84 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	29 279 758	30 808 517	1,36 %
		Credit Suisse Securities Sociedad de Valores SA	Espagne	3 368 078	3 753 940	0,16 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	16 841 305	17 761 004	0,78 %
		UBS AG	Royaume-Uni	452 373	475 552	0,02 %
		UniCredit Bank AG	Allemagne	480 259	564 241	0,02 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	3 410 000	3 580 021	1,36 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	3 809 988	4 005 202	1,52 %
		DekaBank Deutsche Girozentrale	Allemagne	2 702 850	2 983 403	1,07 %
		UniCredit Bank AG	Allemagne	101 127 381	106 665 172	40,24 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	4 122 780	4 757 561	1,64 %

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	963 212	1 011 106	2,76 %
		DekaBank Deutsche Girozentrale	Allemagne	1 931 752	2 132 265	5,52 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	968 187	1 063 087	2,77 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	18 994 552	28 857 851	2,50 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	958 564	1 006 842	0,13 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	0	86 682	0,00 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	35 342 031	37 136 812	4,65 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	3 834 256	4 025 253	0,47 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	74 859 788	78 814 674	9,13 %
		Société Générale SA	France	49 231 873	51 754 378	6,00 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	BNP Paribas SA	France	32 155 173	33 619 526	3,67 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	1 123 907	1 462 905	0,13 %
		Credit Suisse Securities Sociedad de Valores SA	Espagne	13 000 742	13 668 259	1,48 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	12 328 175	13 002 050	1,41 %
		UBS AG	Royaume-Uni	1 517 011	1 594 739	0,17 %

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

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

Le tableau qui suit récapitule la valeur des garanties reçues (analysées par devise) au 31 décembre 2022 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	AUD	17
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CAD	510 746
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CHF	203 588 722
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	DKK	11 089 299
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	EUR	354 427 210
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	GBP	11 865 707
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	JPY	18 971 862
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	NOK	17 099 560
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	USD	93 468 267
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	EUR	40 852 770
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	USD	1 147 027
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	AUD	2 345 885
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CAD	4 257 448
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CHF	16 197 768

## Xtrackers II

### Notes aux États Financiers (suite)

#### 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	DKK	4 916 570
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	EUR	141 375 901
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	GBP	19 523 385
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	JPY	25 330 218
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	NOK	20
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	NZD	34
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	SEK	282
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	USD	87 517 473
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	ZAR	466 006
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	CHF	414 530 458
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	DKK	679 530
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	EUR	133 045 574
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	GBP	24 079 529
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	JPY	1 567 108
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	NOK	2 173 449
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	USD	21 024 997
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	AUD	2 526 637
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	CAD	28 411 275
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	DKK	14 951 760
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	EUR	237 320 886
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	GBP	64 670 274
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	JPY	168 793 335
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	NOK	3 345 299
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	NZD	523 691
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	SEK	16
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	USD	212 747 261
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	AUD	39 671
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	CAD	42 678
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	EUR	94 629 403
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	GBP	42 760
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	USD	257 733
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CHF	4 757 561
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	EUR	111 843 029
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	GBP	1 012 817
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	JPY	646 014
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	SEK	632 141
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	USD	3 099 797
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	CAD	1 312
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	CHF	1 063 087
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	EUR	1 399 930
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	GBP	389 620
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	JPY	182 503
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	SEK	118 848
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	USD	1 051 158
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	AUD	98 431
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	CAD	2 074 434

## Xtrackers II

### Notes aux États Financiers (suite)

#### 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	EUR	44 101 432
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	GBP	19 671 354
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	JPY	66 444
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	USD	1 076 092
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	CHF	114 578 254
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	EUR	20 395 046
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	GBP	2 877 133
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	JPY	526 397
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	USD	2 274 236
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	EUR	115 344 627
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	GBP	5 773 628
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	JPY	8 064 437
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	USD	5 411 613
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	EUR	51 361 620
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	GBP	144 241
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	JPY	322 501
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	USD	11 519 117
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	CAD	104 599
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	CHF	41 197 575
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	DKK	464 839
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	EUR	52 757 362
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	GBP	7 499 534
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	JPY	13 438 145
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	NOK	6 885 095
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	USD	18 623 571
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	CAD	130 780
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	CHF	57 829 302
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	DKK	114 393
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	EUR	128 226 170
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	GBP	34 526 298
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	JPY	4 007 368
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	USD	27 883 116
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	AUD	103 606
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	CAD	1 481 556
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	CHF	163 147
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	EUR	10 497 899
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	GBP	1 476 348
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	JPY	1 197 644
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	USD	3 197 492
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	AUD	2 534 813
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	CAD	39 334
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	CHF	33 461 552

**8. Prêt de titres (suite)**

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	DKK	773 141
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	EUR	97 749 080
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	GBP	14 053 436
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	JPY	59 584 600
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	NZD	545 709
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	USD	98 565 813
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	AUD	727 955
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	CHF	96 958 796
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	DKK	9 596 909
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	EUR	62 547 197
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	GBP	3 740 253
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	JPY	2 454 020
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	USD	40 563 330

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

La Société peut être contrainte de fournir une marge de variation pour un Compartiment (à savoir les garanties remises par une contrepartie pour tenir compte des résultats de la valorisation journalière au marché ou la modélisation au marché des contrats dérivés négociés de gré à gré non compensés) à sa contrepartie d'une Transaction sur des instruments dérivés négociés de gré à gré. Concernant les Transactions sur des instruments dérivés négociés de gré à gré réalisées entre la Société et des contreparties (dont les Contreparties de swap), la Société peut livrer ou recevoir les garanties demandées par transfert de propriété ou par nantissement, selon les clauses du contrat conclu entre le Compartiment concerné et la contrepartie.

La valeur des garanties non-numéraires mises en nantissement et des garanties en numéraire reçues via une contrepartie est détaillée pour chaque Compartiment dans le tableau suivant, au 31 décembre 2022 :

Compartiments	Devise des Compartiments	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG	Royaume-Uni	3 210 003	0	0,27
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG	Royaume-Uni	1 190 060	0	1,92
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG	Royaume-Uni	1 450 001	0	2,00
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG	Royaume-Uni	1 210 361	0	1,96
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG	Royaume-Uni	960 001	0	2,61
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	USD	Deutsche Bank AG	Royaume-Uni	6 326 479	0	3,16
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	Deutsche Bank AG	Royaume-Uni	3 395 029	0	4,34

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise des Compartiments	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG	Royaume-Uni	580 185	0	2,93
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG	Royaume-Uni	2 560 080	0	2,35
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG	Royaume-Uni	1 520 221	0	2,03

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires sous-jacentes reçues/mises en nantissement, au 31 décembre 2022 :

Compartiments	Devise de l'Actif sous-jacent	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	252	0
	GBP	3 209 751	0
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	EUR	841	0
	GBP	1 189 219	0
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	GBP	1 450 001	0
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	841	0
	GBP	1 209 520	0
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	DKK	1	0
	EUR	143	0
	GBP	959 857	0
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	6 326 479	0
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	2 234	0
	GBP	3 392 795	0
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	GBP	580 185	0
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	GBP	2 560 080	0
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	EUR	841	0
	GBP	1 519 380	0

Au 31 décembre 2022, aucune des garanties en numéraire reçues au titre des opérations de swap n'est réutilisée.

## 9. Garantie (suite)

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

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

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties non-numéraires mises en nantissement et des garanties en numéraire reçues au regard des opérations de swap, au 31 décembre 2022 :

Compartiments	Devise des Compartiments	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	3 210 003	0
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	1 190 060	0
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	1 450 001	0
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	1 210 361	0
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	8 à 30 jours	143	0
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	959 858	0
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	USD	Plus de 365 jours	6 326 479	0
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	Plus de 365 jours	3 395 029	0
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	580 185	0
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	2 560 080	0
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	1 520 221	0

Le tableau suivant répertorie les 10 plus grands émetteurs par valeur de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments au regard des opérations de swap, au 31 décembre 2022 :

Compartiments	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Leeds Building Society	3 209 716
	Revenu fixe	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips	252
	Revenu fixe	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	35
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Leeds Building Society	1 189 219
	Revenu fixe	Deutsche Kreditbank AG	841



## 9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Leeds Building Society	1 019 331
	Revenu fixe	TSB Bank PLC	430 650
	Revenu fixe	United Kingdom Gilt	20
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Leeds Building Society	1 209 520
	Revenu fixe	Deutsche Kreditbank AG	841
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	TSB Bank PLC	959 857
	Revenu fixe	France Treasury Bill BTF	143
	Revenu fixe	Realkredit Danmark A/S	1
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Leeds Building Society	6 326 479
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Yorkshire Building Society	2 168 334
	Revenu fixe	Leeds Building Society	1 224 461
	Revenu fixe	Deutsche Kreditbank AG	2 234
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Leeds Building Society	580 185
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Leeds Building Society	2 560 080
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Leeds Building Society	1 519 380
	Revenu fixe	Deutsche Kreditbank AG	841

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

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties en numéraire et non-numéraires associées reçues au 31 décembre 2022 :

Compartiment	Durée d'échéance	Valeur de marché du prêt (en EUR)	Garantie reçue en (EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	91 à 365 jours	-	45 753 247
	Plus de 365 jours	675 566 845	665 268 143
	<b>Total</b>	<b>675 566 845</b>	<b>711 021 390</b>
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	8 à 30 jours	-	20 299 445
	31 à 90 jours	-	8 016 013
	91 à 365 jours	32 265 090	14 840 858
	Plus de 365 jours	534 296 213	553 944 329
	<b>Total</b>	<b>566 561 303</b>	<b>597 100 645</b>
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	91 à 365 jours	-	611 399
	Plus de 365 jours	132 922 295	140 039 667
	<b>Total</b>	<b>132 922 295</b>	<b>140 651 066</b>

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Durée d'échéance	Valeur de marché du prêt (en EUR)	Garantie reçue en (EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	8 à 30 jours	-	99 237
	31 à 90 jours	-	1 977 348
	91 à 365 jours	-	2 701 281
	Plus de 365 jours	133 210 195	136 192 854
	<b>Total</b>	<b>133 210 195</b>	<b>140 970 720</b>
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Plus de 365 jours	235 873 546	252 717 427
	<b>Total</b>	<b>235 873 546</b>	<b>252 717 427</b>
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Plus de 365 jours	17 234 783	18 117 692
	<b>Total</b>	<b>17 234 783</b>	<b>18 117 692</b>
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	91 à 365 jours	-	586 825
	Plus de 365 jours	292 320 325	306 720 653
	<b>Total</b>	<b>292 320 325</b>	<b>307 307 478</b>
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Plus de 365 jours	205 512 107	216 588 460
	<b>Total</b>	<b>205 512 107</b>	<b>216 588 460</b>
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	Plus de 365 jours	35 927 743	41 999 797
	<b>Total</b>	<b>35 927 743</b>	<b>41 999 797</b>
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	8 à 30 jours	-	100 122
	31 à 90 jours	-	100 331
	91 à 365 jours	-	7 865 256
	Plus de 365 jours	287 059 091	293 865 281
	<b>Total</b>	<b>287 059 091</b>	<b>301 930 990</b>
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	91 à 365 jours	12 479 833	695 358
	Plus de 365 jours	684 656 458	732 595 076
	<b>Total</b>	<b>697 136 291</b>	<b>733 290 434</b>
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	91 à 365 jours	-	18 956 874
	Plus de 365 jours	90 136 975	76 055 371
	<b>Total</b>	<b>90 136 975</b>	<b>95 012 245</b>
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	91 à 365 jours	-	25 292 470
	Plus de 365 jours	115 172 999	96 698 889
	<b>Total</b>	<b>115 172 999</b>	<b>121 991 359</b>
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Plus de 365 jours	3 863 151	4 206 458
	<b>Total</b>	<b>3 863 151</b>	<b>4 206 458</b>
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	91 à 365 jours	-	1 971
	Plus de 365 jours	55 295 147	67 086 216
	<b>Total</b>	<b>55 295 147</b>	<b>67 088 187</b>
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	31 à 90 jours	-	44 071 174
	Plus de 365 jours	127 925 917	90 523 131
	<b>Total</b>	<b>127 925 917</b>	<b>134 594 305</b>
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	91 à 365 jours	3 691 011	601 288
	Plus de 365 jours	56 433 997	62 746 191
	<b>Total</b>	<b>60 125 008</b>	<b>63 347 479</b>

## 9. Garantie (suite)

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

Le tableau suivant répertorie les 10 plus grands émetteurs par valeur de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie par transfert de propriété pour toutes les opérations de prêt de titres au 31 décembre 2022 :

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Action	Zurich Insurance Group AG	82 255 087	3,75
	Action	Ems-Chemie Holding AG	76 103 453	3,47
	Revenu fixe	Land North Rhine-Westphalia Germany	58 976 190	2,69
	Revenu fixe	NRW Bank	37 046 483	1,69
	Action	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	31 747 632	1,45
	Revenu fixe	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	30 967 514	1,41
	Revenu fixe	Land Hessen	30 050 814	1,37
	Revenu fixe	LfA Förderbank Bayern	25 304 025	1,15
	Revenu fixe	Land Berlin	19 731 943	0,90
	Revenu fixe	Land Baden-Württemberg	19 322 063	0,88
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Action	Nestlé SA	129 739 740	9,00
	Action	Swiss Re AG	109 828 053	7,61
	Action	Partners Group Holding AG	83 372 465	5,78
	Action	Straumann Holding AG	40 553 566	2,81
	Action	Zurich Insurance Group AG	26 947 986	1,87
	Action	SGS SA	24 088 627	1,67
	Revenu fixe	Land Baden-Württemberg	20 299 445	1,41
	Revenu fixe	NRW Bank	13 868 362	0,96
	Action	Segro PLC	10 173 295	0,71
	Action	ALD SA	9 388 212	0,65
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Action	Zurich Insurance Group AG	53 722 996	14,54
	Action	Julius Baer Gruppe AG	38 530 666	10,42
	Action	Partners Group Holding AG	20 130 783	5,45
	Revenu fixe	Land Berlin	11 305 441	3,06
	Action	UBS Group AG	1 667 650	0,45
	Revenu fixe	Hamburg, Freie und Hansestadt	1 498 914	0,41
	Action	Segro PLC	611 590	0,17
	Action	IP Group PLC	611 588	0,17
	Action	Microsoft Corp.	611 461	0,17
	Revenu fixe	Land Schleswig-Holstein	611 399	0,17

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	Action	Bâloise Holding AG	19 559 494	5,95
	Action	UBS Group AG	18 456 973	5,62
	Action	Arkema SA	6 885 117	2,10
	Action	Mitsui Chemicals Inc.	6 885 109	2,10
	Action	Storebrand ASA	6 885 095	2,10
	Action	Getlink SE	6 885 085	2,10
	Action	Gecina SA	6 885 078	2,10
	Action	Store Capital Corporation	6 884 824	2,10
	Action	AGEAS SA/NV	6 884 767	2,10
	Action	Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	6 488 714	1,98
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Action	UBS Group AG	37 513 313	8,67
	Revenu fixe	French Republic	19 560 445	4,52
	Revenu fixe	Banco Santander Totta SA	17 622 917	4,07
	Action	Swiss Life Holding AG	15 729 702	3,64
	Revenu fixe	Saarland	6 835 312	1,58
	Action	Coface SA	5 417 318	1,25
	Action	Indivior PLC	5 417 315	1,25
	Action	Oxford Instruments PLC	5 417 313	1,25
	Action	Londonmetric Property PLC	5 417 303	1,25
	Action	Atos SE	5 417 299	1,25
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Action	Technip Energies NV	1 098 158	1,38
	Action	Aéroports de Paris SA	1 098 152	1,38
	Action	Gecina SA	1 098 149	1,38
	Action	Erste Group Bank AG	1 098 128	1,38
	Action	Air France-KLM SA	1 098 114	1,38
	Action	Getlink SE	1 098 105	1,38
	Action	Grifols SA	1 098 097	1,38
	Action	Gaztransport Technigaz	1 098 067	1,38
	Action	Homeserve PLC	1 098 051	1,38
	Action	AGEAS SA/NV	1 097 802	1,38
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Action	UBS Group AG	33 097 390	2,43
	Action	Store Capital Corporation	23 018 168	1,69
	Action	Mid-America Apartment Communities Inc.	15 432 580	1,13
	Action	Crown Castle Inc.	14 810 156	1,09
	Action	Welltower Inc.	12 235 705	0,90
	Action	American Tower Corp.	10 440 731	0,77
	Action	Porsche Automobil Holding SE	9 908 611	0,73
	Action	Ushio Inc.	9 744 258	0,72
	Action	Unite Group PLC	8 208 375	0,60
	Action	Air France-KLM SA	8 208 375	0,60

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Action	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	37 449 641	5,70
	Action	Zurich Insurance Group AG	24 034 691	3,66
	Action	Swiss Life Holding AG	19 686 553	3,00
	Action	Store Capital Corporation	10 554 723	1,61
	Action	Gaztransport Technigaz	9 601 269	1,46
	Action	Air France-KLM SA	9 601 261	1,46
	Action	AGEAS SA/NV	9 601 064	1,46
	Action	Tryg AS	9 596 909	1,46
	Action	Helvetia Holding AG	8 334 713	1,27
	Action	SES-imagotag SA	7 459 468	1,14
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	Revenu fixe	European Financial Stability Facility (EFSF)	6 243 404	1,82
	Revenu fixe	Brussels Capital, Region	4 756 185	1,38
	Revenu fixe	Bouygues SA	4 497 529	1,31
	Revenu fixe	Nationale-Nederlanden Bank NV	3 833 231	1,12
	Revenu fixe	French Republic	3 467 275	1,01
	Revenu fixe	Latvia Government Bond	2 832 492	0,82
	Revenu fixe	European Union	2 702 370	0,79
	Revenu fixe	Nestlé Finance International Ltd.	2 699 870	0,79
	Revenu fixe	Comunidad Autónoma del País Vasco	2 158 465	0,63
	Revenu fixe	Finnvera PLC	2 031 915	0,59
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Land Hessen	15 409 406	0,73
	Action	Swiss Life Holding AG	14 698 967	0,69
	Action	Camden Property Trust	10 507 533	0,50
	Action	Mastercard Inc.	10 507 418	0,50
	Revenu fixe	Land North Rhine-Westphalia Germany	10 506 991	0,50
	Revenu fixe	Land Schleswig-Holstein	10 436 478	0,49
	Action	UDR Inc.	9 766 067	0,46
	Revenu fixe	Spain Government Bond	9 664 605	0,46
	Revenu fixe	Land Niedersachsen	9 096 205	0,43
Revenu fixe	American Tower Corp.	8 890 618	0,42	

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	Action	Store Capital Corporation	32 696 367	1,41
	Action	Crown Castle Inc.	31 508 477	1,36
	Action	Mid-America Apartment Communities Inc.	31 508 469	1,36
	Action	SBA Communications Corp.	30 350 117	1,31
	Action	Welltower Inc.	27 217 622	1,17
	Action	Gecina SA	21 987 090	0,95
	Action	AIB Group PLC	20 799 110	0,90
	Action	Mediclinic International PLC	20 392 302	0,88
	Action	Koninklijke Vopak NV	18 811 503	0,81
	Action	Gaztransport Technigaz	17 837 230	0,77
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Bpifrance SACA	12 643 628	0,59
	Revenu fixe	Banco Santander Totta SA	12 455 132	0,58
	Revenu fixe	Land Berlin	9 221 897	0,43
	Revenu fixe	Agence Francaise de Developpement	9 037 740	0,42
	Revenu fixe	Emissionskonsortium der gemeinsamen Länderschattan	7 632 624	0,35
	Revenu fixe	Novo Banco SA	6 120 981	0,28
	Revenu fixe	International Development Association	5 497 915	0,26
	Revenu fixe	Deutsche Kreditbank AG	3 767 476	0,17
	Revenu fixe	European Financial Stability Facility (EFSF)	3 268 491	0,15
	Revenu fixe	Land North Rhine-Westphalia Germany	3 113 103	0,14
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Hamburg, Freie und Hansestadt	45 435 819	18,08
	Revenu fixe	Land Berlin	28 646 046	11,40
	Revenu fixe	Land North Rhine-Westphalia Germany	28 009 547	11,15
	Action	Swiss Life Holding AG	2 906 575	1,16
	Revenu fixe	Land Baden-Württemberg	2 893 642	1,15
	Action	UBS Group AG	1 850 986	0,74
	Revenu fixe	NRW Bank	1 601 405	0,64
	Action	Air France-KLM SA	624 923	0,25
	Revenu fixe	Bayern, Freistaat	402 645	0,16
Action	Technip Energies NV	362 363	0,14	

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Action	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	1 063 087	3,04
	Action	Wickes Group PLC	192 918	0,55
	Action	Commerzbank AG	192 910	0,55
	Action	Take-Two Interactive Software Inc.	192 902	0,55
	Action	Deutsche Bank AG	192 899	0,55
	Action	Semtech Corp.	192 877	0,55
	Action	Almirall SA	192 869	0,55
	Action	Deutsche Lufthansa AG	192 861	0,55
	Action	Biogen Inc.	192 739	0,55
	Action	Adobe Inc.	192 649	0,55
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	Revenu fixe	Spain Government Bond	37 136 812	4,89
	Action	Hammerson PLC	2 603 025	0,34
	Action	Bureau Veritas SA	2 603 013	0,34
	Action	Plus500 Ltd.	2 602 992	0,34
	Action	Big Yellow Group PLC	2 602 990	0,34
	Action	Shaftesbury PLC	2 602 958	0,34
	Action	Beazley PLC	2 602 789	0,34
	Action	Spirent Communications PLC	2 106 362	0,28
	Action	Pine Cliff Energy Ltd.	1 787 690	0,24
	Action	Man Group PLC	1 646 803	0,22
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	Revenu fixe	Spain Government Bond	78 814 674	9,61
	Action	Gaztransport Technigaz	4 682 532	0,57
	Action	Raiffeisen Bank International AG	4 682 529	0,57
	Action	Mediclinic International PLC	4 682 527	0,57
	Action	Vornado Realty Trust	4 682 516	0,57
	Action	Gecina SA	4 682 513	0,57
	Action	AIB Group PLC	4 682 469	0,57
	Action	Matsuya Co. Ltd.	4 539 302	0,55
	Action	BFF Bank SpA	3 771 746	0,46
	Action	Coface SA	3 652 392	0,45

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Land North Rhine-Westphalia Germany	10 232 627	1,17
	Revenu fixe	Agence Française de Développement	9 037 740	1,03
	Revenu fixe	Landwirtschaftliche Rentenbank	7 984 006	0,91
	Revenu fixe	European Investment Bank (EIB)	7 137 196	0,81
	Revenu fixe	French Republic	6 531 062	0,74
	Revenu fixe	International Development Association	5 637 693	0,64
	Revenu fixe	Land Berlin	4 585 380	0,52
	Revenu fixe	Slovenska Sporitelna AS	3 388 442	0,39
	Revenu fixe	NRW Bank	2 556 034	0,29
	Revenu fixe	European Financial Stability Facility (EFSF)	1 322 275	0,15

## 10. Commission de Société de Gestion et Commissions Fixes

### a) Commission de Société de Gestion

Conformément aux dispositions du Contrat de Société de Gestion et sous réserve de ces dispositions, la Commission de Société de Gestion annuelle sera cumulée chaque jour calendaire et sera calculée chaque Jour d'évaluation sur la base d'un pourcentage (i) de la dernière Valeur Liquidative disponible de chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions ou (ii) du Prix d'Émission initial multiplié par le nombre d'Actions en circulation de chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions (tel que spécifié pour chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions dans l'Annexe Produit correspondante).

La Société de Gestion a également droit au remboursement des dépenses qu'elle a raisonnablement engagées en sa capacité de société de gestion de la Société dans le cadre de l'exécution du Contrat de Société de Gestion et qui n'étaient pas raisonnablement prévisibles dans le cadre ordinaire de son activité.

Indépendamment de ce qui précède, la Société de Gestion et la Société peuvent convenir d'une grille de commission différente relativement à un Compartiment ou à une Catégorie d'Actions en particulier, tel qu'indiqué dans l'Annexe Produit correspondante.

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

### b) Commissions Fixes

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

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

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

- la Commission de gestion d'investissement ;
- la Commission de Société de Gestion ;
- les coûts de toute agence de marketing désignée par la Société ou la Société de Gestion afin de fournir certains services de marketing et de distribution à la Société ou à la Société de Gestion ;

<sup>(1)</sup>Voir Note 11. Parties liées.



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

## b) Commissions Fixes (suite)

- toute taxe ou tout impôt que la Société pourrait être dans l'obligation de payer, à l'exception de la Taxe d'Abonnement, le cas échéant, ou, en cas d'obligation de paiement, toute taxe sur la valeur ajoutée ou des taxes de vente ou service similaires payables par la Société (TVA) (tout(e)s ces taxes ou ces impôts), sauf mention contraire spécifiée dans l'Annexe Produit correspondante ;
- les dépenses issues de toute activité publicitaire ou promotionnelle en lien avec la Société ;
- tout coût ou toute dépense supporté(e) en dehors du cours normal des activités de la Société, comme les frais exceptionnels (par exemple, les frais juridiques visant à engager des poursuites ou à se défendre dans le cadre d'une plainte ou d'une allégation, en faveur ou à l'encontre de la Société).

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

Le pourcentage de la Commission de Société de Gestion et les Commissions Fixes de chaque Compartiment au 31 décembre 2022 est détaillé dans le tableau suivant :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Commission de Société de Gestion en % (par an)	Commissions Fixes en % (par an)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0290355717	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	jusqu'à 0,01	0,08
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2009147591	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866023	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	LU0290356871	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	LU0290356954	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	LU0290357176	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	LU0290357259	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2523865991	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU2523865728	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	LU0290357507	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	LU0290357846	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0290357929	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU0641007009	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	LU0908508814	jusqu'à 0,10	0,10

## Xtrackers II

### Notes aux États Financiers (suite)

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

##### b) Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Commission de Société de Gestion en % (par an)	Commissions Fixes en % (par an)
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU0290358224	jusqu'à 0,05 <sup>(1)</sup>	0,10
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0290358497	jusqu'à 0,02	0,08
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	jusqu'à 0,02	0,08
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	1C	LU0290358653	jusqu'à 0,08	0,10
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	1C	LU0290359032	jusqu'à 0,09	0,15
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321462870	jusqu'à 0,09	0,15
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0321462953	jusqu'à 0,25	0,15
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	jusqu'à 0,30	0,10
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C	LU1920015440	jusqu'à 0,10	0,15
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	jusqu'à 0,10	0,15
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463258	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463506	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0321465469	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0378818131	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged	LU0641006456	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU0641006613	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	LU0908508731	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0378818560	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	LU1920015796	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	LU1920015523	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU0478205379	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0643975161	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2523866379	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866296	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1C	LU0484968903	jusqu'à 0,06	0,10
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	jusqu'à 0,06	0,10
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0484969463	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	LU0524480265	jusqu'à 0,05	0,10

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

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

## b) Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Commission de Société de Gestion en % (par an)	Commissions Fixes en % (par an)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0494592974	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	LU0613540268	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0820950128	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	LU0925589839	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0952581584	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	jusqu'à 0,01 <sup>(1)</sup>	0,09 <sup>(1)</sup>
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU0942970285	jusqu'à 0,06 <sup>(1)</sup>	0,09 <sup>(1)</sup>
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	jusqu'à 0,06 <sup>(1)</sup>	0,09 <sup>(1)</sup>
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU0942970442	jusqu'à 0,06 <sup>(1)</sup>	0,09 <sup>(1)</sup>
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	5C - EUR Hedged	LU0942970798	jusqu'à 0,06 <sup>(1)</sup>	0,09 <sup>(1)</sup>
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU1109943388	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	LU1109939865	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	jusqu'à 0,05 <sup>(1)</sup>	0,15
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	1C	LU2178481649	jusqu'à 0,06	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2462217071	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2468423459	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU2504532131	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	jusqu'à 0,08	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	LU2504537445	jusqu'à 0,02	0,10

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

### 11. Frais de transaction

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

Compartiment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	15
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	333
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	22
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	9
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	EUR	306
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	USD	616
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	41
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	EUR	61

### 12. Jetons de présence et intérêts des Administrateurs

À la suite de l'approbation des actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle de la Société le 22 avril 2022 (l'« AGA de 2022 »), la rémunération de M. Freddy Brausch et de M. Thilo Wendenburg en tant qu'Administrateurs indépendants a été approuvée pour la période allant de l'assemblée générale annuelle du 23 avril 2021 (l'« AGA de 2021 ») jusqu'à la date de l'AGA de 2022. Freddy Brausch, qui a agi en qualité de président, a reçu 5 322 EUR au cours de la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2022 à l'AGA de 2022. Thilo Wendenburg a reçu 4 562 EUR pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2022 à l'AGA de 2022. La rémunération des Administrateurs indépendants est versée par le biais de Commissions Fixes et non au moyen des actifs des Compartiments.

La rémunération pour la période allant de l'AGA de 2022 à l'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui se tiendra le 21 avril 2023 (l'« AGA de 2023 ») sera votée par les Actionnaires lors de l'AGA de 2023. Veuillez vous reporter au point 2 de la section Événements ultérieurs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations sur les montants proposés.

Afin d'éviter toute ambiguïté, les Administrateurs non indépendants ne perçoivent pas de rémunération pour leur fonction d'Administrateurs ni aucun autre avantage direct important qui leur est versé par la Société ou l'Agent de Commissions Fixes.

### 13. Parties liées

DWS Investment S.A. a été désignée Société de Gestion dans le cadre du Contrat de Société de Gestion et est chargée de fournir des services de gestion d'investissement, des services administratifs et des services de distribution et de marketing aux différents Compartiments, sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante. DWS Investment S.A. a le droit de percevoir des Commissions de Société de Gestion, telles que précisées plus en détail à la Note 10, à titre de rémunération pour ses services à la Société.

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

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

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

DWS International GmbH fournit des services de meilleure exécution pour les Compartiments à Réplication Indirecte.

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

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, Deutsche Bank AG était la contrepartie à toutes les conventions de swap conclues par la Société.

### 13. Parties liées (suite)

Du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 27 juin 2022, Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort-sur-le-Main et de ses succursales de Londres et de New York, comme Agent de prêt de titres, peut percevoir des commissions pour couvrir les frais et commissions opérationnels directs ou indirects découlant des Opérations de prêt de titres, telles que précisées plus en détail à la Note 8. À compter du 28 juin 2022, DWS Investment GmbH, qui est nommée pour la Société de Gestion pour effectuer des Opérations de prêt de titres, peut percevoir des commissions pour couvrir les frais et commissions opérationnels directs ou indirects découlant des Opérations de prêt de titres, telles que précisées plus en détail à la Note 8.

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

Du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 27 juin 2022, DWS Investments UK Limited était en droit de percevoir des commissions découlant des Opérations de prêt de titres, tel que précisé plus en détail à la Note 8.

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

Les entités du Groupe Deutsche Bank AG et/ou du Groupe DWS peuvent participer à des activités de distribution liées aux Compartiments de la Société.

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

Au 31 décembre 2022, DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments figurant ci-dessous :

- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF
- Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF
- Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF

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

Au 31 décembre 2022, DWS Investments UK Limited agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments suivants :

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

Au 31 décembre 2022, Harvest Global Investments Limited agit comme Gestionnaire d'Investissement pour le Compartiment suivant :

- Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF

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

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

**15. Dividendes distribués**

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, la Société a décidé de verser des dividendes annuels aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous de la façon suivante :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	27 avril 2022	EUR	3,5203
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	27 avril 2022	EUR	0,1447
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	27 avril 2022	EUR	0,6341
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	27 avril 2022	EUR	1,0834
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	27 avril 2022	GBP	0,1151
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	27 avril 2022	CHF	0,4609
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	27 avril 2022	EUR	3,0920
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	27 avril 2022	GBP	0,3547
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	27 avril 2022	EUR	2,0799
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	27 avril 2022	EUR	1,1873
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	27 avril 2022	EUR	3,9525
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	27 avril 2022	USD	0,4708
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	27 avril 2022	GBP	0,7412
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	LU1109939865	27 avril 2022	EUR	0,2167
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	27 avril 2022	USD	0,6066

## Xtrackers II

### Notes aux États Financiers (suite)

#### 15. Dividendes distribués (suite)

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, la Société a décidé de verser un acompte sur dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous de la façon suivante :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	10 août 2022	EUR	1,6185
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	10 août 2022	EUR	0,0408
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	10 août 2022	EUR	0,2504
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	8 juin 2022	EUR	0,2641
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	10 août 2022	EUR	0,2381
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	9 novembre 2022	EUR	0,2809
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	8 juin 2022	GBP	0,0298
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	10 août 2022	GBP	0,0337
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	9 novembre 2022	GBP	0,0388
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	8 juin 2022	CHF	0,1172
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	10 août 2022	CHF	0,1183
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	9 novembre 2022	CHF	0,1176
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	8 juin 2022	EUR	0,1556
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	10 août 2022	EUR	0,1653
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	9 novembre 2022	EUR	0,1765
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	17 février 2022	USD	0,1756
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	8 juin 2022	USD	0,1589
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	10 août 2022	USD	0,1525
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	9 novembre 2022	USD	0,1517
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	10 août 2022	GBP	0,6050
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	8 juin 2022	EUR	0,7162
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	10 août 2022	EUR	0,6037
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	9 novembre 2022	EUR	0,6903
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	8 juin 2022	GBP	0,0856
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	10 août 2022	GBP	0,0898
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	9 novembre 2022	GBP	0,0989
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	17 février 2022	USD	0,9311
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	8 juin 2022	USD	0,9055
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	10 août 2022	USD	0,9326

**15. Dividendes distribués (suite)**

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	9 novembre 2022	USD	1,0053
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	17 février 2022	EUR	0,5045
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	8 juin 2022	EUR	0,4606
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	10 août 2022	EUR	0,5155
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	9 novembre 2022	EUR	0,5908
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	17 février 2022	USD	0,5272
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	10 août 2022	USD	1,0662
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	8 juin 2022	EUR	0,0260
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	10 août 2022	EUR	0,0269
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	9 novembre 2022	EUR	0,0287
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	10 août 2022	EUR	0,9249
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	10 août 2022	EUR	0,5072
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	17 février 2022	EUR	0,4341
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	8 juin 2022	EUR	0,4185
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	10 août 2022	EUR	0,4345
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	9 novembre 2022	EUR	0,4526
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	10 août 2022	EUR	1,6724
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	8 juin 2022	USD	0,1049
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	10 août 2022	USD	0,2731
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	9 novembre 2022	USD	0,2013
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	8 juin 2022	GBP	0,1580
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	10 août 2022	GBP	0,5105
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	9 novembre 2022	GBP	0,4467
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	17 février 2022	EUR	0,1401
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	8 juin 2022	EUR	0,1354
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	10 août 2022	EUR	0,1352
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	9 novembre 2022	EUR	0,1425
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	LU1109939865	10 août 2022	EUR	0,2170
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	10 août 2022	USD	0,3269
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	10 août 2022	EUR	0,0450
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	9 novembre 2022	EUR	0,0233
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	10 août 2022	GBP	0,0437
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	9 novembre 2022	GBP	0,0241



**15. Dividendes distribués (suite)**

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	10 août 2022	USD	0,0404
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	9 novembre 2022	USD	0,0179
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	10 août 2022	EUR	0,0429
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	9 novembre 2022	EUR	0,0220

**16. Commissions en nature**

Aucun accord portant sur des commissions en nature n'a été conclu avec des courtiers par la Société de Gestion ou le Gestionnaire d'Investissement et/ou le Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné(s) au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

**17. Événements ultérieurs**

1. Le 23 janvier 2023, la Société a informé les Actionnaires de sa décision de verser un acompte sur dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution du Compartiment mentionné ci-dessous comme suit :

Compartiment	Catégorie d'Actions concernée	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,7986
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	8 février 2023	GBP	3,8734
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	8 février 2023	USD	1,0756
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	8 février 2023	USD	1,3351
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,9944
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,4493
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,5154
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,1175
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,2991
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	8 février 2023	GBP	0,1021
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	8 février 2023	GBP	0,0396
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	1,6230
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	8 février 2023	EUR	0,7479
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,0309

## 17. Événements ultérieurs (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions concernée	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	8 février 2023	CHF	0,1744
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	1,6717
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	8 février 2023	EUR	0,3063
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	8 février 2023	USD	0,2057
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	8 février 2023	GBP	0,2425
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,2998
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,1488
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	8 février 2023	USD	0,3242
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	8 février 2023	EUR	0,3591
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	8 février 2023	USD	0,1512
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	8 février 2023	EUR	0,0874
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,0251
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	8 février 2023	GBP	0,0249
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	8 février 2023	USD	0,0324
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	8 février 2023	EUR	0,0236
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	8 février 2023	GBP	0,0246
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	8 février 2023	GBP	0,0146
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,1437
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	8 février 2023	EUR	0,0877

2. L'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui se tiendra le 21 avril 2023 (l'« **AGA de 2023** ») approuvera la rémunération des Administrateurs indépendants Freddy Brausch et Thilo Wendenburg. Le montant proposé pour Freddy Brausch, qui a agi en qualité de président depuis l'assemblée générale annuelle qui s'est tenue en 2022 (l'« **AGA de 2022** »), est de 17 500 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions au prorata de la période allant de l'AGA de 2022 jusqu'à la date de l'AGA de 2023. Le montant proposé pour Thilo Wendenburg est de 15 000 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions au prorata de la période allant de l'AGA de 2022 jusqu'à la date de l'AGA de 2023. Le montant proposé est basé sur le nombre de Compartiments à la fin de l'exercice clos le 31 décembre 2022. Afin d'éviter toute ambiguïté, les Administrateurs non indépendants ne perçoivent pas de rémunération de la Société.

**17. Événements ultérieurs (suite)**

3. Le 14 février 2023, la Société a informé les Actionnaires de Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF de la décision du Conseil d'Administration de liquider le Compartiment à compter du 22 mars 2023.
4. Le 21 mars 2023, la Société a informé les Actionnaires de Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF de la décision du Conseil d'Administration de liquider le Compartiment à compter du 26 avril 2023.
5. Michael Mohr a démissionné de ses fonctions d'Administrateur à compter du 21 mars 2023.

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

Les Actionnaires peuvent consulter les expositions aux swaps et les portefeuilles d'investissements ou garanties détenues pour chaque Compartiment sur [www.etf.dws.com](http://www.etf.dws.com). Les informations se trouvent sous l'onglet « Données sur l'ETF » de chaque Compartiment.

### 2. Ajustements des Opérations de Swap négociées de gré à gré pour refléter les coûts de réplification de l'indice

En vertu du Prospectus, chaque Contrepartie de swap peut effectuer des opérations de couverture liées à la (aux) Opérations(s) de Swap négociée(s) de gré à gré. Selon la (les) Opérations(s) de Swap négociée(s) de gré à gré conclue(s) entre les Compartiments et la Contrepartie de swap, les Compartiments recevront les performances de l'Indice de Référence ajustées afin de refléter certains coûts de réplification de l'indice associés, taxes et tout autre coût ou frais de transaction encourus par la Contrepartie de swap relativement à l'Opération de Swap négociée de gré à gré. Ces coûts peuvent inclure, entre autres, les frais, taxes ou autres droits en relation avec l'achat, la vente, la garde, la détention ou toute autre transaction en lien avec des investissements dans des valeurs mobilières et/ou des Opérations de Swap négociées de gré à gré et/ou des garanties. Dans des conditions de marché extrêmes et des circonstances exceptionnelles, notamment en ce qui concerne les marchés moins développés et les marchés émergents, ces coûts peuvent augmenter de manière significative et, par conséquent, les Coûts des Opérations de Swap négociées de gré à gré peuvent augmenter. Les Actionnaires assumeront donc indirectement les Coûts des Opérations de Swap négociées de gré à gré qui peuvent être répercutés sur certains Compartiments à Réplication Indirecte par la Contrepartie de swap et peuvent affecter la capacité du Compartiment à Réplication Indirecte à atteindre son Objectif d'Investissement. Les Coûts des Opérations de Swap négociées de gré à gré peuvent également être différents en fonction de l'Indice de Référence dont le Compartiment vise à répliquer la performance. Les Coûts des Opérations de Swap négociées de gré à gré peuvent également varier de temps en temps en fonction des conditions réelles du marché.

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

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

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

En outre, de temps à autre, chaque Contrepartie de swap peut obtenir certains bénéfices ou bonifications du fait de ses activités de couverture. Dans certaines circonstances, la Contrepartie de swap peut, à son gré, décider de verser tous ou certains de ces bénéfices ou bonifications au Compartiment dans le cadre de la (des) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré en plus de tout paiement contractuel exigible en vertu de la (des) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré. Les Opérations de Swap négociées de gré à gré des Compartiments suivants ont été ajustées des chiffres ci-dessous dans l'évaluation des swaps en vigueur au 31 décembre 2022. Une valeur positive dans le tableau signifie que les Opérations de Swap négociées de gré à gré du Compartiment concerné ont fait l'objet d'un ajustement négatif. Ces valeurs sont déduites des bénéfices ou bonifications résultant des activités de couverture d'une Contrepartie de swap, reçus dans le cadre de la (des) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré, le cas échéant. Ces coûts peuvent varier de temps à autre en fonction de la conjoncture et des pratiques du marché.

Sur l'exercice clos le 31 décembre 2022, il n'y a eu aucune modification apportée aux transactions négociées de gré à gré (OTC) des Compartiments.

### 3. Détermination du Risque global

Pour tous les Compartiments, la méthodologie utilisée pour calculer le Risque global résultant de l'utilisation d'instruments financiers dérivés est la méthode du calcul de l'engagement, suivant la Circulaire CSSF 11/512.

#### 4. Autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice

1. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, la Catégorie d'Actions suivante a été liquidée :

Compartiment	Catégorie d'Actions/Code ISIN	Date de liquidation
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1D / LU0975334821	12 janvier 2022

2. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, les Compartiments suivants ont été lancés :

Compartiment	Catégorie d'Actions/Code ISIN	Date de lancement
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C / LU2468423459	22 juin 2022
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C / LU2504532131	13 octobre 2022
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D / LU2504532487	13 octobre 2022
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D / LU2504537445	13 octobre 2022

3. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, les catégories d'actions suivantes ont été lancées :

Compartiment	Catégorie d'Actions/Code ISIN	Indice de Référence
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C / LU2462217071	15 juin 2022
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged / LU2523865728	13 octobre 2022
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged / LU2523865991	13 octobre 2022
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged / LU2523866023	13 octobre 2022
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged / LU2523866379	13 octobre 2022
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged / LU2523866296	13 octobre 2022

4. Le 17 février 2022, la Société a informé les Actionnaires que le paragraphe intitulé « Modifications apportées à l'Indice de Référence par l'Administrateur de l'Indice » au chapitre « FACTEURS DE RISQUE » du Prospectus et la note de bas de page à la fin de l'Annexe Produit de chaque Compartiment dans le Prospectus seraient mis à jour pour refléter le fait que la Société ne serait pas dans l'obligation d'informer les Actionnaires par le biais d'un avis sur le site Internet [www.Xtrackers.com](http://www.Xtrackers.com) lorsque des modifications ont été apportées à un Indice de Référence qui n'ont pas d'impact sur la nature de l'Indice de Référence et n'auraient pas eu d'impact négatif sur la performance de l'Indice de Référence.

En conséquence de la modification susmentionnée, l'Indice de Référence du Compartiment a été renommé, comme indiqué dans le tableau suivant, à compter de la Date d'Entrée en Vigueur :

Compartiment	Ancienne dénomination de l'Indice de Référence	Nouvelle dénomination de l'Indice de Référence
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index	FTSE Eurozone BOT (Weekly) Index

5. Le 27 mai 2022, la Société a informé les Actionnaires qu'à compter du 28 juin 2022 ou aux alentours de cette date (la « **Date d'Entrée en Vigueur** »), la nomination de Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège social de Francfort-sur-le-Main et de ses succursales de Londres et de New York en tant qu'Agent de prêt de titres, prendrait fin et que DWS Investment GmbH (le « **Gestionnaire d'Investissement** ») prendrait le relais des services de prêt de titres. En outre, à compter de la Date d'Entrée en Vigueur, (i) Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF n'était plus en mesure de s'engager dans des activités de prêt de titres ; (ii) un Compartiment à Réplication Directe peut conclure des Opérations de prêt de titres représentant jusqu'à 100 % de ses actifs ; (iii) un Compartiment qui souscrit des Opérations de prêt de titres continue de recevoir 70 % des revenus associés générés, les 30 % restants étant alloués à la Société de Gestion. Sur les revenus qui lui sont alloués, la Société de Gestion (a) sera autorisée à conserver 5 % de ce montant de 30 % (soit 1,5 % de l'ensemble des revenus associés générés) à titre de commission pour la supervision et le contrôle des activités de prêt de titres, (b) paiera tous les coûts et commissions directement encourus dans le cadre desdites activités de prêt de titres (y compris les coûts de garde, de transaction, de gestion des garanties et d'administration), et (c) paiera les sommes restantes après le paiement de (a) et (b) au Gestionnaire d'Investissement. Le Gestionnaire d'Investissement paiera, sur les revenus qu'il perçoit de la Société de Gestion, tous les coûts et dépenses indirectement encourus au titre des activités de prêt de titres (y compris, notamment, les coûts opérationnels, informatiques, juridiques, de conformité et d'audit) ; (iv) différentes entités pourront prendre part aux services de gestion ou d'administration des garanties, en fonction du prêteur et/ou de la structure de gestion des garanties ; et (v) les exigences d'éligibilité des garanties ont changé, comme indiqué à la section « Contrats de garantie relatifs aux Opérations de prêt de titres » du Prospectus.

#### 4. Autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice (suite)

6. Le 2 septembre 2022, la Société a informé les Actionnaires que le Conseil d'Administration avait décidé de centraliser le règlement des opérations sur les Actions de tous les Compartiments de la Société au sein d'une structure de Dépositaire Central de Titres international, à compter du 10 octobre 2022. La principale différence entre le modèle de règlement précédent et le modèle de règlement DCTI (le « **Modèle de Règlement DCTI** ») tenait au fait que ce dernier permettait un règlement centralisé auprès d'Euroclear Bank S.A./N.V. et Clearstream Banking S.A., Luxembourg pour les actions négociées sur différentes bourses, et que son objectif était d'améliorer la liquidité et les spreads pour les investisseurs et de réduire le risque lié au processus de règlement pour la Société et ses Compartiments.

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

#### 5. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V

La Société de gestion est une filiale de DWS Group GmbH & Co KGaA (« DWS KGaA ») et est soumise aux exigences réglementaires de la Cinquième directive sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières, ainsi qu'aux directives de l'Autorité européenne des marchés financiers sur les politiques de rémunération saines (« Lignes directrices de l'AEMF ») concernant la conception de son système de rémunération.

##### Politique de rémunération et gouvernance

La Société de gestion est régie par la Politique de rémunération à l'échelle du Groupe que DWS KGaA a adopté pour elle-même et pour l'ensemble de ses filiales (« Groupe DWS » ou uniquement « Groupe »).

Conformément à la structure du Groupe, des comités ont été mis en place pour s'assurer que le système de rémunération est adapté et conforme aux exigences réglementaires en matière de rémunération. Ils ont aussi la responsabilité de sa vérification.

À ce titre, le comité de rémunération de DWS a été chargé par le Conseil d'administration de DWS KGaA d'élaborer et de concevoir des principes de rémunération durable, de formuler des recommandations sur la rémunération globale et d'assurer une gouvernance et une supervision appropriées en matière de rémunération et d'avantages pour le Groupe.

En outre, le comité de rémunération a été créé pour aider le Conseil de surveillance de DWS KGaA dans le suivi de la structure appropriée des systèmes de rémunération pour tous les employés du Groupe. Cela s'effectue en tenant compte des effets du système de rémunération sur la gestion des risques, du capital et de la liquidité à l'échelle du groupe, ainsi que de la cohérence de la stratégie de rémunération avec l'entreprise et la stratégie de risque du Groupe.

Le contrôle annuel interne au niveau du Groupe DWS a conclu à l'adéquation du système de rémunération et il n'a pas été constaté d'irrégularités importantes.

##### Structure de rémunération

La rémunération des employés se compose d'une Rémunération fixe et d'une Rémunération variable.

La Rémunération fixe rémunère les salariés pour leurs compétences, leur expérience et leurs aptitudes, en accord avec les exigences, le périmètre et la portée de leur rôle.

La Rémunération variable prend en considération les performances au niveau du groupe, de la division et de l'individu. La Rémunération variable se compose généralement de deux éléments, la « Composante de la franchise » et la « Composante individuelle ».

La Composante de la franchise est déterminée sur la base de la performance de trois indicateurs clés de performance (KPI) au niveau du Groupe DWS. Pour l'année de performance 2022, ces valeurs étaient les suivantes : le ratio coût-revenu ajusté (« CIR »), les flux nets et les mesures ESG.

## 5. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V (suite)

La Composante individuelle de la Rémunération variable tient compte de différents facteurs financiers et non financiers, des comparaisons au sein du groupe de pairs et des considérations relatives à la rétention. La Rémunération variable peut être réduite en conséquence ou entièrement annulée en cas de contributions négatives à la performance ou de mauvaise conduite. En principe, elle n'est accordée et payée que si son octroi est abordable pour le Groupe. La Rémunération variable garantie n'est normalement pas accordée aux employés. De manière exceptionnelle, une Rémunération variable garantie peut être accordée aux nouvelles recrues, mais uniquement lors de leur première année d'emploi.

La stratégie de rémunération est conçue pour parvenir à un équilibre approprié entre la Rémunération fixe et la Rémunération variable. Ainsi, il est possible d'aligner la rémunération des employés sur les intérêts des clients, des investisseurs et des actionnaires, ainsi que sur les normes du secteur. Cela garantit également que la Rémunération fixe représente une proportion suffisamment élevée de la rémunération totale afin de permettre au Groupe de bénéficier d'une flexibilité totale dans l'octroi de la Rémunération variable.

### Calcul de la Rémunération variable et mesures d'ajustement appropriées en fonction du risque

Le montant total de la Rémunération variable fait l'objet de mesures appropriées d'ajustement au risque, y compris des ajustements au préalable et a posteriori. La solide méthodologie est conçue pour assurer que le calcul de la Rémunération variable intègre la performance ajustée du risque du Groupe ainsi que sa position en capital et en liquidité.

Plusieurs considérations sont utilisées pour évaluer les performances des unités opérationnelles. Ces performances sont évaluées dans le contexte des objectifs financiers et non financiers en s'appuyant sur des fiches d'évaluation équilibrées. L'attribution d'une Rémunération variable aux zones d'infrastructure et en particulier aux fonctions de contrôle dépend des résultats globaux du Groupe, mais ne découle pas des résultats des secteurs d'activité qu'ils supervisent.

Les principes de détermination de la Rémunération variable s'appliquent au niveau de chaque employé, qui définissent de manière détaillée les facteurs et mesures à prendre en considération lors de la prise de décisions relatives à la Rémunération variable individuelle. Ils incluent, par exemple, la performance d'investissement, la rétention des clients, des considérations culturelles et une évaluation des objectifs et des résultats sur la base de l'approche de la « Performance totale ». Par ailleurs, toute indication d'une fonction de contrôle, toute sanction disciplinaire et leur impact sur la Rémunération variable doivent également être pris en considération.

### Rémunération durable

La durabilité et les risques en la matière sont un élément essentiel qui détermine la Rémunération variable. Par conséquent, la politique de rémunération est entièrement conforme et cohérente avec les risques liés à la durabilité. Par conséquent, le Groupe DWS encourage les comportements qui profitent aux clients tout en favorisant la performance à long terme de l'entreprise. Les facteurs de durabilité pertinents sont régulièrement examinés et intégrés dans la conception du système de rémunération.

### Rémunération pour 2022

Le comité de rémunération de DWS a contrôlé la capacité financière de la Rémunération variable pour 2022 et conclu que les niveaux de capital et de liquidité du Groupe restent supérieurs aux exigences réglementaires minimales et au seuil interne d'appétence au risque.

Dans le cadre de la Rémunération variable globale pour 2022, accordée en mars 2023, la Composante de la franchise est attribuée aux employés éligibles conformément à l'évaluation des KPI définis. Le Conseil Exécutif a reconnu la contribution considérable des salariés et a fixé un taux de réalisation cible de 76,25 % pour 2022.

### Identification des Preneurs de risques importants

Conformément à la Loi du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de placement collectif (telle qu'amendée par la suite) en conjonction avec les Lignes directrices de l'AEMF, la Société de Gestion a identifié les Preneurs de risques importants. Le processus d'identification a été mené conformément aux Politiques du Groupe et repose sur une évaluation de l'impact des catégories suivantes concernant le personnel sur le profil de risque de la Société de Gestion ou d'un fonds qu'il gère : (a) Membres du Conseil/de la Haute Direction, (b) Gestionnaires de Portefeuille/d'Investissement, (c) Fonctions de contrôle, (d) Direction du personnel, du marketing et des ressources humaines, (e) autres personnes (Preneurs de risques) occupant un poste d'influence important, (f) autres employés recevant une tranche de rémunération équivalente à celle d'autres Preneurs de risques, dont les fonctions ont un impact sur le profil de risque de la Société de Gestion ou du Groupe. Le versement d'au moins 40 % de la Rémunération variable des Preneurs de risques importants est différé. De plus, au moins 50 % de la part versée immédiatement et de la part différée sont octroyés sous la forme d'instruments fondés sur des fonds ou sur des actions du Groupe pour les Principaux professionnels de l'investissement. Toutes les composantes différées sont soumises à plusieurs conditions de résultat et à des dispositions de révocation qui garantissent une prise en compte appropriée des risques a posteriori. Dans le cas où la Rémunération variable est inférieure à 50 000 EUR, les Preneurs de risques importants en perçoivent immédiatement l'intégralité en numéraire.

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

### 5. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V (suite)

Informations sur l'ensemble des rémunérations versées par la Société de Gestion en 2022<sup>(1)</sup>.

Nombre d'employés en moyenne annuelle	152
Rémunération totale <sup>(2)</sup>	21 279 765 EUR
Salaire fixe	18 301 194 EUR
Rémunération variable	2 978 570 EUR
Le cas échéant : Intérêt reporté	0 EUR
Rémunération totale pour la Haute Direction <sup>(3)</sup>	1 454 400 EUR
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques importants <sup>(4)</sup>	0 EUR
Rémunération totale pour les employés à des Fonctions de contrôle	1 248 758 EUR

<sup>(1)</sup> Dans le cas où des activités de gestion de portefeuille ou de risque ont été déléguées par la Société de Gestion, les données sur les rémunérations des délégués ne figurent pas dans le tableau.

<sup>(2)</sup> Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les Lignes directrices de l'AEMF, qui peuvent inclure des paiements ou des avantages monétaires (tels que des liquidités, des actions, des options, des cotisations de retraite) ou des avantages non (directement) monétaires (tels que des prestations annexes ou des allocations spéciales pour véhicule de fonction, téléphone portable, etc.).

<sup>(3)</sup> La « Haute Direction » désigne uniquement les membres du Conseil d'Administration de la Société de Gestion. Les Membres du Conseil d'Administration correspondent à la définition de dirigeants. Excepté les Membres de la Haute Direction, aucun autre dirigeant n'a été identifié.

<sup>(4)</sup> Les Preneurs de risques avec des fonctions de contrôle identifiés sont présentés dans la ligne « Employés à des Fonctions de contrôle ».

### 6. Changements dans la composition du portefeuille d'investissements

Ces changements sont mis à la disposition des Actionnaires par le Dépositaire et l'Administrateur au siège social de la Société. Ils seront envoyés gratuitement à tout Actionnaire intéressé sur demande.



## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

### 7. Total Expense Ratio

Le tableau suivant présente le Total Expense Ratio (TER) au niveau des Catégories d'Actions des Compartiments pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0290355717	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	0,09 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2009147591	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866023	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	LU0290356871	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	LU0290356954	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	LU0290357176	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	LU0290357259	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2523865991	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU2523865728	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	LU0290357507	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	LU0290357846	0,15 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0290357929	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU0641007009	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	LU0908508814	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU0290358224	0,15 %
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0290358497	0,10 %
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	0,10 %
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	1C	LU0290358653	0,18 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	1C	LU0290359032	0,24 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321462870	0,24 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0321462953	0,40 %

Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

7. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	0,40 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C	LU1920015440	0,25 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	0,25 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463258	0,15 %
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463506	0,15 %
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0321465469	0,15 %
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	0,15 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0378818131	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged	LU0641006456	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU0641006613	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	LU0908508731	0,20 %
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0378818560	0,20 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	LU1920015796	0,07 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	0,07 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	0,10 %
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	LU1920015523	0,07 %
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	0,07 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU0478205379	0,12 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	0,12 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0643975161	0,15 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	0,15 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2523866379	0,20 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866296	0,20 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	0,15 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1C	LU0484968903	0,16 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	0,16 %
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0484969463	0,15 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	LU0524480265	0,15 %

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

### 7. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	0,15 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0494592974	0,25 %
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	LU0613540268	0,15 %
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0820950128	0,20 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	LU0925589839	0,15 %
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0952581584	0,15 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	0,10 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU0942970285	0,15 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	0,15 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU0942970442	0,15 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	5C - EUR Hedged	LU0942970798	0,15 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU1109943388	0,20 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	0,20 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	LU1109939865	0,25 %
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	0,20 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	1C	LU2178481649	0,16 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2462217071	0,20 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	0,20 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	0,25 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	0,25 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	0,25 %
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2468423459	0,15 %
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU2504532131	0,07 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	0,18 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	LU2504537445	0,12 %

Le pourcentage du TER est présenté dans la devise de la Catégorie d'Actions.

### 7. Total Expense Ratio (suite)

Le TER exprime à titre rétrospectif la somme de tous les frais et coûts accessoires prélevés de manière continue sur les actifs de l'organisme de placement collectif (charges d'exploitation) en pourcentage de l'Actif net. Il est en principe calculé comme suit, conformément à la Directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) pour le calcul et la publication du TER d'organismes de placement collectif à compter du 16 mai 2008 (en date du 5 août 2021) :

$$\% \text{ du TER} = \frac{\text{Total des charges d'exploitation en UM}^*}{\text{Actif net moyen en UM}^*} \times 100$$

\*UM = unités monétaires dans lesquelles l'organisme de placement collectif est libellé

Où

- les charges d'exploitation sont égales aux charges totales, à l'exclusion des revenus des investissements négatifs et
- l'actif net moyen du Compartiment correspond à la moyenne arithmétique du total de l'actif net du Compartiment pour chaque Jour d'évaluation.

**8. Performance**

Le tableau suivant présente la performance de toutes les Catégories d'Actions au cours des trois dernières années.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0290355717	4,86	(3,59)	(18,55)	5,01	(3,44)	(18,44)	(0,15)	(0,15)	(0,11)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	4,92	(3,53)	(18,50)	5,01	(3,44)	(18,44)	(0,09)	(0,09)	(0,06)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU2009147591	2,10	(2,91)	(16,82)	1,32	(3,44)	(18,44)	0,78	0,53	1,62
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)(2)</sup>	LU2523866023	-	-	(0,34)	-	-	(0,72)	-	-	0,38
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	LU0290356871	(0,09)	(0,84)	(4,69)	0,04	(0,72)	(4,58)	(0,13)	(0,12)	(0,11)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	(0,09)	(0,84)	(4,69)	0,04	(0,72)	(4,58)	(0,13)	(0,12)	(0,11)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	LU0290356954	1,53	(1,38)	(10,22)	1,66	(1,24)	(10,12)	(0,13)	(0,14)	(0,10)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	1,53	(1,38)	(10,22)	1,66	(1,24)	(10,12)	(0,13)	(0,14)	(0,10)

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

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

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

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

### 8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	LU0290357176	2,88	(1,99)	(14,81)	3,00	(1,87)	(14,70)	(0,12)	(0,12)	(0,11)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	LU0290357259	4,41	(3,24)	(20,03)	4,56	(3,12)	(19,96)	(0,15)	(0,12)	(0,07)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)(2)</sup>	LU2523865991	-	-	(0,36)	-	-	(0,98)	-	-	0,62
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged <sup>(1)(2)</sup>	LU2523865728	-	-	(0,69)	-	-	(0,98)	-	-	0,29
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	LU0290357507	12,05	(6,89)	(34,47)	12,20	(6,76)	(34,38)	(0,15)	(0,13)	(0,09)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	LU0290357846	16,97	(10,33)	(40,78)	17,13	(10,18)	(40,68)	(0,16)	(0,15)	(0,10)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU0290357929	8,10	4,34	(19,04)	3,25	10,95	(16,74)	4,85	(6,61)	(2,30)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU0962078753	8,10	4,34	(19,04)	3,25	10,95	(16,74)	4,85	(6,61)	(2,30)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU0641007009	9,55	5,16	(17,14)	3,25	10,95	(16,74)	6,30	(5,79)	(0,40)

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

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

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

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

### 8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU0641007264	8,83	5,05	(18,29)	3,25	10,95	(16,74)	5,58	(5,90)	(1,55)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	LU0641007421	7,78	3,99	(19,35)	3,25	10,95	(16,74)	4,53	(6,96)	(2,61)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	LU0908508814	3,04	10,64	(16,88)	3,25	10,95	(16,74)	(0,21)	(0,31)	(0,14)
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU0290358224	2,93	6,05	(9,79)	3,13	6,35	(9,66)	(0,20)	(0,30)	(0,13)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0290358497	(0,57)	(0,59)	(0,03)	(0,47)	(0,49)	0,07	(0,10)	(0,10)	(0,10)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	(0,57)	(0,59)	(0,03)	(0,47)	(0,49)	0,07	(0,10)	(0,10)	(0,10)
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	1C	LU0290358653	(0,18)	0,26	(0,93)	-	0,44	(0,75)	(0,18)	(0,18)	(0,18)
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	1C	LU0290359032	(0,09)	3,60	(4,92)	0,15	3,85	(4,69)	(0,24)	(0,25)	(0,23)
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321462870	(4,79)	(7,01)	2,02	(4,56)	(6,78)	2,26	(0,23)	(0,23)	(0,24)
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU0321462953	1,44	(3,94)	(21,22)	3,54	(2,43)	(19,25)	(2,10)	(1,51)	(1,97)
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU2361257269	-	(0,51)	(21,25)	-	(0,10)	(19,25)	-	(0,41)	(2,00)
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C	LU1920015440	9,79	(2,82)	(18,73)	10,26	(2,43)	(19,25)	(0,47)	(0,39)	0,52

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

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

Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	3,25	(2,81)	(18,73)	3,54	(2,43)	(19,25)	(0,29)	(0,38)	0,52
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463258	(6,42)	1,85	21,14	(6,28)	2,00	21,33	(0,14)	(0,15)	(0,19)
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463506	1,63	(2,32)	(13,20)	1,78	(2,17)	(13,07)	(0,15)	(0,15)	(0,13)
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0321465469	0,23	(0,07)	1,56	0,38	0,08	1,71	(0,15)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	0,04	(0,10)	1,24	0,19	0,05	1,40	(0,15)	(0,15)	(0,16)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU0378818131	4,55	(3,24)	(15,34)	1,20	0,13	(13,31)	3,35	(3,37)	(2,03)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU0690964092	4,54	(3,24)	(15,34)	1,20	0,13	(13,31)	3,34	(3,37)	(2,03)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU0641006290	5,31	(2,54)	(14,22)	1,20	0,13	(13,31)	4,11	(2,67)	(0,91)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU0641006456	5,94	(2,47)	(13,51)	1,20	0,13	(13,31)	4,74	(2,60)	(0,20)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	LU0641006613	4,19	(3,52)	(15,77)	1,20	0,13	(13,31)	2,99	(3,65)	(2,46)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	LU0908508731	0,99	(0,07)	(13,49)	1,20	0,13	(13,31)	(0,21)	(0,20)	(0,18)
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0378818560	7,57	(5,13)	(5,28)	7,86	(4,92)	(5,03)	(0,29)	(0,21)	(0,25)
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	LU1920015796	-	(0,47)	(12,99)	-	(0,47)	(12,95)	-	-	(0,04)

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

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



## 8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	8,24	(2,53)	(13,00)	8,33	(2,47)	(12,95)	(0,09)	(0,06)	(0,05)
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU1399300455	6,79	(3,40)	(14,94)	8,33	(2,47)	(12,95)	(1,54)	(0,93)	(1,99)
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	LU1920015523	-	(0,04)	(3,71)	-	(0,04)	(3,65)	-	-	(0,06)
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	3,05	(0,63)	(3,71)	3,12	(0,57)	(3,65)	(0,07)	(0,06)	(0,06)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU0478205379	2,47	(1,10)	(13,78)	2,77	(0,97)	(13,65)	(0,30)	(0,13)	(0,13)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	-	(0,45)	(13,79)	-	(0,41)	(13,65)	-	(0,04)	(0,14)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0643975161	2,85	(2,76)	(17,94)	2,99	(2,62)	(17,86)	(0,14)	(0,14)	(0,08)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	2,85	(2,76)	(17,94)	2,99	(2,62)	(17,86)	(0,14)	(0,14)	(0,08)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)(2)</sup>	LU2523866379	-	-	(0,76)	-	-	(1,41)	-	-	0,65
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)(2)</sup>	LU2523866296	-	-	(1,11)	-	-	(1,41)	-	-	0,30
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	(0,72)	(0,98)	(4,83)	(0,59)	(0,84)	(4,68)	(0,13)	(0,14)	(0,15)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF <sup>(3)</sup>	1C	LU0484968903	-	(0,46)	(13,67)	-	(0,42)	(13,46)	-	(0,04)	(0,21)

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

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

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

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

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

### 8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF <sup>(3)</sup>	1D	LU0484968812	2,37	(1,15)	(13,67)	2,62	(0,98)	(13,46)	(0,25)	(0,17)	(0,21)
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0484969463	2,99	(2,96)	(18,49)	3,14	(2,82)	(18,37)	(0,15)	(0,14)	(0,12)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	LU0524480265	6,17	(3,13)	(17,46)	6,32	(2,99)	(17,35)	(0,15)	(0,14)	(0,11)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	6,17	(3,13)	(17,47)	6,32	(2,99)	(17,35)	(0,15)	(0,14)	(0,12)
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0494592974	4,15	(3,36)	(12,73)	4,43	(3,10)	(12,50)	(0,28)	(0,26)	(0,23)
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	LU0613540268	(0,21)	(0,62)	(0,64)	(0,06)	(0,47)	(0,50)	(0,15)	(0,15)	(0,14)
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0820950128	2,87	(3,49)	(17,80)	3,08	(3,29)	(17,63)	(0,21)	(0,20)	(0,17)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	LU0925589839	0,59	(0,74)	(4,69)	0,75	(0,59)	(4,53)	(0,16)	(0,15)	(0,16)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1D <sup>(4)</sup>	LU0975334821	0,59	(0,74)	(0,01)	0,75	(0,59)	(0,04)	(0,16)	(0,15)	0,03
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0952581584	(1,24)	(0,38)	(7,58)	(1,09)	(0,22)	(7,43)	(0,15)	(0,16)	(0,15)
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF <sup>(3)</sup>	1D	LU0942970103	9,03	(4,85)	(17,08)	9,20	(4,71)	(16,75)	(0,17)	(0,14)	(0,33)

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

<sup>(4)</sup>Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'Actions a été liquidée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

## 8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF <sup>(3)</sup>	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU0942970285	5,37	(1,59)	(12,51)	5,58	(1,39)	(16,75)	(0,21)	(0,20)	4,24
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF <sup>(3)</sup>	3D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU0942970368	4,75	(1,73)	(13,45)	4,96	(1,54)	(16,75)	(0,21)	(0,19)	3,30
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF <sup>(3)</sup>	4C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	LU0942970442	3,67	(2,69)	(14,99)	3,88	(2,49)	(16,75)	(0,21)	(0,20)	1,76
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF <sup>(3)</sup>	5C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU0942970798	4,02	(2,42)	(14,55)	4,24	(2,23)	(16,75)	(0,22)	(0,19)	2,20
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU1109943388	1,53	3,09	(9,62)	1,65	3,18	(9,41)	(0,12)	(0,09)	(0,21)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	1,53	3,09	(9,62)	1,65	3,18	(9,41)	(0,12)	(0,09)	(0,21)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	LU1109939865	0,77	2,62	(4,82)	1,71	3,17	(4,48)	(0,94)	(0,55)	(0,34)
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	9,25	6,70	(5,82)	9,65	7,43	(5,62)	(0,40)	(0,73)	(0,20)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF <sup>(3)</sup>	1C	LU2178481649	1,00	(0,42)	(7,02)	1,21	(0,15)	(6,80)	(0,21)	(0,27)	(0,22)
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C <sup>(2)</sup>	LU2462217071	-	-	(6,40)	-	-	(6,30)	-	-	(0,10)
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	-	(1,08)	(16,84)	-	(1,84)	(16,68)	-	0,76	(0,16)
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU2385068247	-	(1,10)	(16,27)	-	(1,84)	(16,68)	-	0,74	0,41

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

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

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

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

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

### 8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU2385068320	-	(1,09)	(15,43)	-	(1,84)	(16,68)	-	0,75	1,25
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU2385068593	-	(1,16)	(17,28)	-	(1,84)	(16,68)	-	0,68	(0,60)
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF <sup>(5)</sup>	1C	LU2468423459	-	-	(6,01)	-	-	(5,94)	-	-	(0,07)
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF <sup>(5)</sup>	1C	LU2504532131	-	-	1,46	-	-	1,44	-	-	0,02
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF <sup>(5)</sup>	1D	LU2504532487	-	-	(0,95)	-	-	(0,93)	-	-	(0,02)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF <sup>(5)</sup>	1D	LU2504537445	-	-	(0,83)	-	-	(0,82)	-	-	(0,01)

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

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

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

La performance de chaque Catégorie d'Actions correspond à la variation de la Valeur Liquidative de la période en cours, ajustée de la distribution brute des Actions de distribution et exprimée dans la devise de la Catégorie d'Actions.

Pour les Catégories d'Actions présentées dans le tableau qui ont été lancées durant cet exercice, la performance a été calculée sur la première période depuis le lancement. La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future ; les commissions et frais facturés pour l'émission et le rachat des parts ne sont pas pris en compte.

## Xtrackers II

### Publication périodique pour les produits visés aux Articles 8 et 9 dans le cadre de la SFDR et de la réglementation européenne en matière de taxonomie

Les informations suivantes ont été fournies conformément à l'article 11 du Règlement (UE) 2019/2088 (la « Réglementation sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers » ou « SFDR »).

Les informations sont présentées ci-dessous à l'aide du modèle de normes techniques réglementaires (RTS) du SFDR (2023/363) pour les Compartiments de la Société qui : i) ont fait la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales ; ou ii) ont réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental ou social au 31 décembre 2022.

L'article de la SFDR auquel chaque Compartiment de la Société a été soumis au regard des exigences en matière de publication en vertu de la SFDR et du Règlement européen sur la taxonomie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 est présenté dans le tableau suivant.

Les investissements sous-jacents aux produits relevant de l'Article 6 ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

<b>Nom du Compartiment</b>	<b>Article SFDR</b>
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1

<b>Nom du Compartiment</b>	<b>Article SFDR</b>
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF <sup>(1)</sup>	Article 8, paragraphe 1 (du 1 <sup>er</sup> janvier 2022 au 31 octobre 2022), Article 9, paragraphe 3 (du 1 <sup>er</sup> novembre 2022 au 15 décembre 2022) et Article 8, paragraphe 1 (du 16 décembre 2022 au 31 décembre 2022)
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF <sup>(1)</sup>	Article 6, paragraphe 1 (du 1 <sup>er</sup> janvier 2022 au 23 mars 2022) et Article 8, paragraphe 1 (du 24 mars 2022 au 31 décembre 2022)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF <sup>(1)</sup>	Article 8, paragraphe 1 (du 1 <sup>er</sup> janvier 2022 au 31 octobre 2022), Article 9, paragraphe 3 (du 1 <sup>er</sup> novembre 2022 au 15 décembre 2022) et Article 8, paragraphe 1 (du 16 décembre 2022 au 31 décembre 2022)
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF <sup>(2)</sup>	Article 8, paragraphe 1 (du 22 juin 2022 au 31 décembre 2022)
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF <sup>(2)</sup>	Article 6, paragraphe 1 (du 13 octobre 2022 au 31 décembre 2022)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF <sup>(2)</sup>	Article 9, paragraphe 1 (du 13 octobre 2022 au 31 décembre 2022)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF <sup>(2)</sup>	Article 8, paragraphe 1 (du 13 octobre 2022 au 31 décembre 2022)

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

<sup>(2)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 549300HRJ2UNJWP1I674

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 23,66 % d'investissements durables (au 31/12/2022) <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ___ %	<input type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</b>

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI PAB Index (l'« Indice de

Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence était conçu pour représenter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe libellées en euro de qualité « Investment Grade », à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). L'Indice de Référence visait à se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB.

L'Indice de Référence établit une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'indice Bloomberg Euro Corporate Index (l'« Indice Parent »), suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations qui ne respectaient pas certains critères ESG spécifiques.

Les obligations suivantes étaient notamment exclues de l'Indice de Référence :

- Émetteurs pour lesquels MSCI n'avait pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
- Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
- Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une entreprise par rapport à ses pairs dans son secteur et prenaient en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
- Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas une notation de controverse environnementale selon MSCI. La notation MSCI ESG Controversies permettait d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
- Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») étaient exclus, les émetteurs restants étaient classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas étaient exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.



Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations de MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) provenaient de MSCI ESG Research LLC.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

<b>Indicateur</b>	<b>Description</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>
Émissions totales de GES	La moyenne pondérée des émissions totales de GES des émetteurs du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et Scope 3), tel que déterminé par MSCI.	20 625 135,26
Exposition aux combustibles fossiles	Le pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	1,93 %
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	1,57 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	1,57 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 23,66 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables n'ont pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

— **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;

- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

— — — *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### **Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- exposition à des armes controversées (n° 14).

### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre<sup>1</sup>.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
RABOBANK 07/25	Finance	0,16 %	Pays-Bas
FRANCE TELECOM 01/33	Télécommunications	0,14 %	France
BNP PARIBAS 01/26 AW746868	Finance	0,12 %	France
SANOFI SA 1.375% 2030-03-21	Santé	0,12 %	France
MICROSOFT CORP 12/28	Technologies de l'information	0,12 %	États-Unis
BARCLAYS PLC SR UNSECURED REGS 04/25 VAR 4/25	Finance	0,11 %	Royaume-Uni
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3/25	Finance	0,11 %	États-Unis
VODAFONE GROUP PLC 08/26 EUR51520	Télécommunications	0,11 %	Royaume-Uni
GOLDMAN SACHS GROUP INC 05/24 AN549815	Finance	0,11 %	États-Unis
RABOBANK 03/26 EUR51705	Finance	0,11 %	Pays-Bas
HSBC HOLDING PLC 09/24 EUR52988	Finance	0,11 %	Royaume-Uni
CREDIT SUISSE GROUP AG SR UNSECURED REGS 04/26 VAR 4/25	Finance	0,11 %	Suisse
DEUTSCHE BANK AG	Finance	0,11 %	Allemagne
GOLDMAN SACHS GROUP INC 07/26 EUR52810	Finance	0,11 %	États-Unis
J.P. MORGAN & CO INC 01/24 EUR52780	Finance	0,10 %	États-Unis

<sup>1</sup> Le 1er novembre 2022, l'indice a été modifié pour se conformer aux normes minimales du label EU PAB et, par conséquent, sa précédente dénomination, Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI Index, a été remplacée par Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI PAB Index.



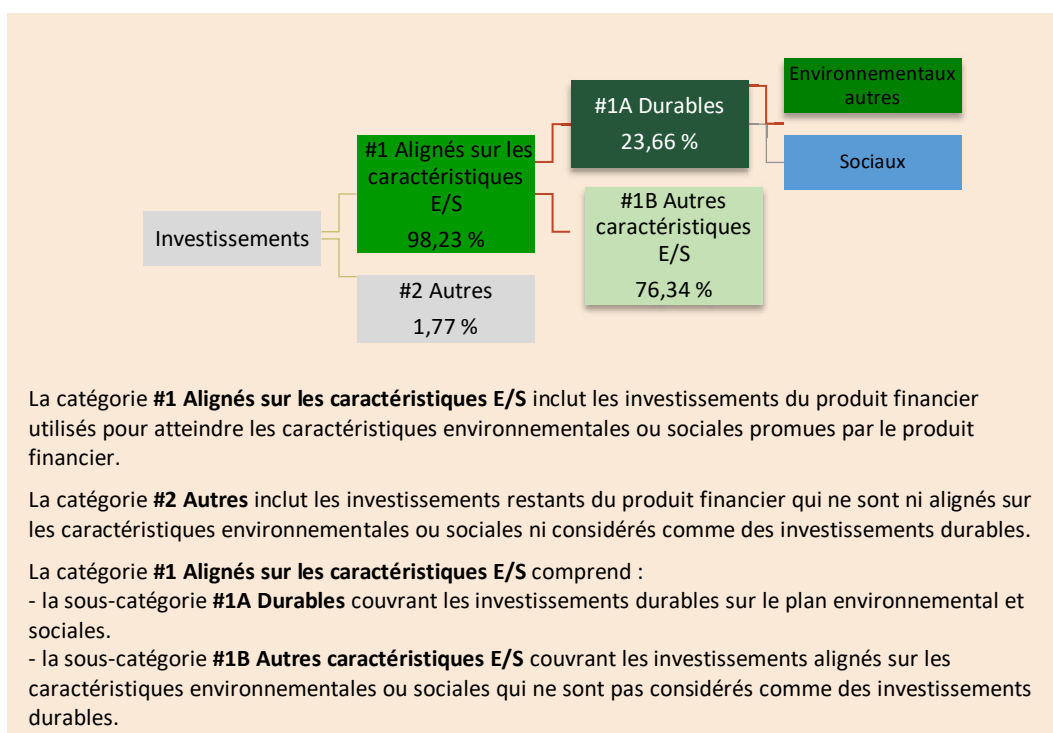
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 98,23 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 23,66 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,77 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	46,79 %
Industrie	9,41 %
Santé	8,70 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

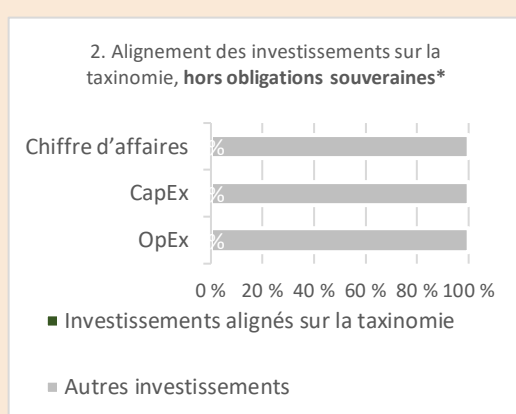
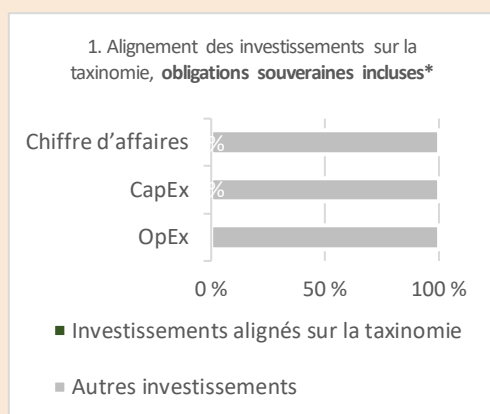
Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Télécommunications	8,65 %
Biens de consommation de base	6,97 %
Immobilier	5,92 %
Consommation discrétionnaire	4,41 %
Technologies de l'information	4,16 %
Matériaux	3,52 %
Services aux collectivités	1,28 %
Autres / non classés	0,20 %
Énergie	0,00 %



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE<sup>2</sup>?**



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire

✘ Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,66 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,66 %.

<sup>2</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités) et des actions d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire au 31 décembre 2022. Cela incluait également des titres ayant été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'avaient pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en s'efforçant de se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence établit une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations ne répondant pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



### **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI PAB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.



● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de Référence établira une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent, à savoir l'indice de marché large pertinent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence exclut les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Les obligations suivantes seront notamment exclues de l'Indice de Référence :

- Émetteurs pour lesquels MSCI n'a pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
- Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
- Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations de MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une entreprise par rapport à ses pairs dans son secteur et prennent en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
- Émetteurs affichant une notation de controverse « Rouge » selon MSCI ESG ou émetteurs qui ne respectent pas une notation de controverse environnementale selon MSCI. La notation MSCI ESG Controversies permet d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations Unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
- Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants seront classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations de MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) proviennent de MSCI ESG Research LLC.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)</b>
Émissions totales de GES	20 625 135,26	20 890 118,29
Exposition aux combustibles fossiles	1,93 %	1,93 %
Exposition à des controverses très graves	1,57 %	1,56 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,57 %	1,56 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de Référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-13,67 %	-13,46 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-13,67 %	-13,65 %

**Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Dénomination du produit : Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 549300BLVKFY3X3CSM08

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_ %

**Non**

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19,24 % d'investissements durables (au 31/12/2022)

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Global Aggregate Sustainable and SRI Currency Neutral Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres

incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées. L'Indice de Référence était conçu pour représenter la performance d'ensemble des marchés internationaux des obligations à taux fixe notées « investment grade ».

L'Indice de Référence se basait sur l'indice Bloomberg Global Aggregate Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence appliquait des critères à l'Indice Parent. L'Indice de Référence excluait avant tout les émetteurs dont les notations MSCI ESG étaient insuffisantes. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés. En outre, l'Indice de Référence excluait les émetteurs (en particulier les sociétés) (i) impliqués dans des activités commerciales non conformes à certains critères de responsabilité sociale selon la méthodologie MSCI ESG Business Involvement Screening Research, ou (ii) considérés comme très controversés selon la méthodologie MSCI ESG Controversies. MSCI ESG Controversies permettait d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies. MSCI Business Involvement Screening Research permettait d'identifier les émetteurs en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz conventionnels et l'énergie nucléaire. Les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) et la recherche Business Involvement Screening Research provenaient de MSCI ESG Research LLC (<http://www.msci.com>).

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

<b>Indicateur</b>	<b>Description</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part entreprise du portefeuille du produit financier.	3,51 %
Score ESG du gouvernement	moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	6,51

Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut les violations du Pacte mondial des Nations unies ainsi que des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part entreprise du portefeuille du produit financier.	3,47 %
---	---	--------

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

S/O

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 19,24 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables n'ont pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

— — *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et
- pays en portefeuille concernés par des violations d'ordre social (n° 16).

— — *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre d'entreprise qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et
- pays en portefeuille concernés par des violations d'ordre social (n° 16).

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre<sup>1</sup>.

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
FNMA POOL MA4356	Finance	0,58 %	États-Unis
FED HM LN PC POOL SD8204	Finance	0,39 %	États-Unis
FED HM LN PC POOL SD8188	Finance	0,39 %	États-Unis
FNMA POOL MA4465	Finance	0,37 %	États-Unis
FED HM LN PC POOL SD8205	Finance	0,33 %	États-Unis
FNMA POOL BU1338	Finance	0,29 %	États-Unis
GNMA II POOL MA7648	Finance	0,24 %	États-Unis
GNMA II POOL MA7826	Finance	0,24 %	États-Unis
FED HM LN PC POOL SD8170	Finance	0,22 %	États-Unis
DEUTSCHE GLOBAL LIQUIDITY SERI	Autres obligations/Obligations non classées ou d'État	0,21 %	Irlande

<sup>1</sup> Le produit financier a adopté au cours de la période (le 24 mars 2022) un nouvel objectif d'investissement consistant à répliquer la performance de l'Indice de Référence. Avant cette date, le produit financier avait pour objectif d'investissement de répliquer la performance de l'indice Bloomberg Global Aggregate Bond Index, et il ne promouvait pas de considérations environnementales et/ou sociales.

DEUTSCHE GLOBAL LIQUIDITY SERI	Autres obligations/Obligations non classées ou d'État	0,18 %	Irlande
FNMA POOL MA4255	Finance	0,18 %	États-Unis
T 0 1/4 06/15/24	Autres obligations/Obligations non classées ou d'État	0,18 %	États-Unis
FED HM LN PC POOL SD8176	Finance	0,18 %	États-Unis
T 0.875 11/15/30 11/30	Autres obligations/Obligations non classées ou d'État	0,17 %	États-Unis



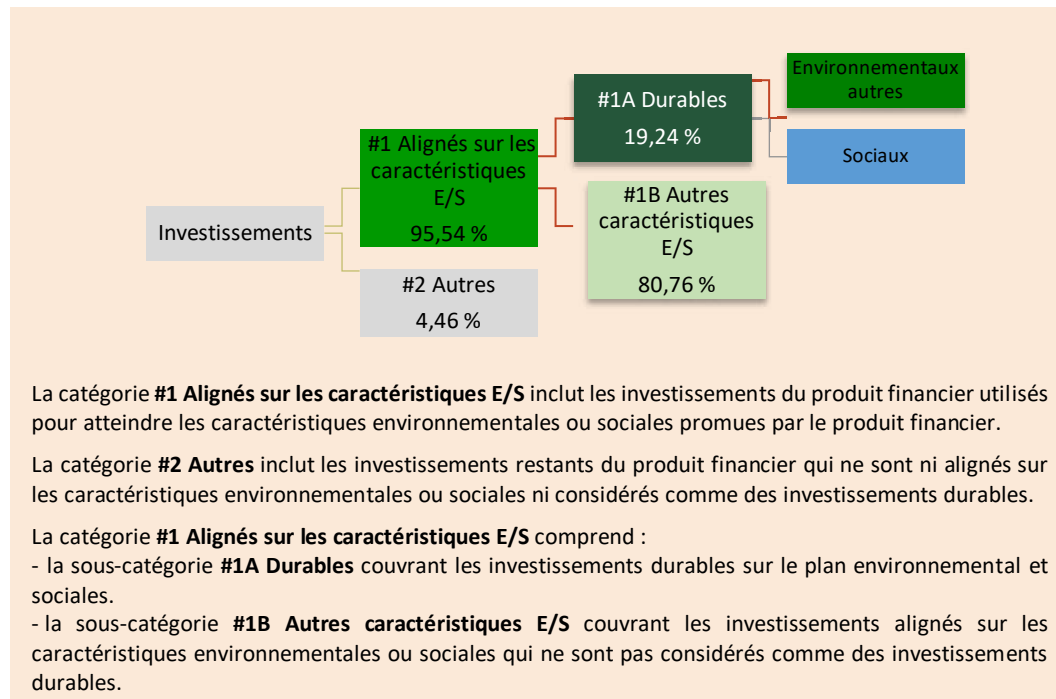
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 95,54 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 19,24 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

4,46 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?



Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Autres obligations/Obligations non classées ou d'État	63,84 %
Finance	23,86 %
Santé	1,97 %
Consommation discrétionnaire	1,95 %
Télécommunications	1,75 %
Technologies de l'information	1,72 %
Industrie	1,36 %
Immobilier	1,17 %
Biens de consommation de base	1,01 %
Matériaux	0,56 %
Énergie	0,46 %
Services aux collectivités	0,35 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

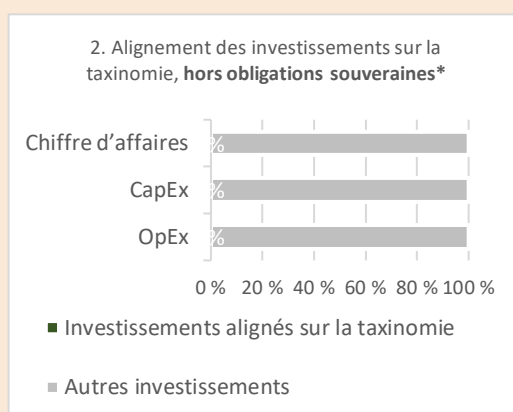
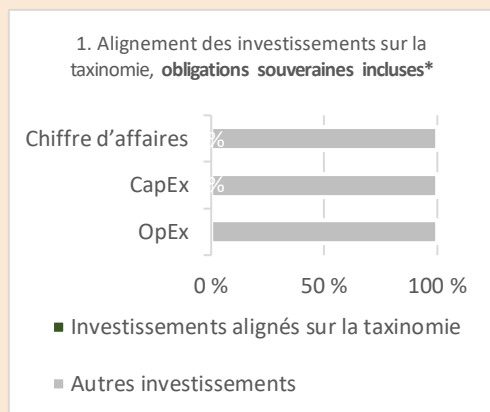
S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE<sup>2</sup>?**

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit

<sup>2</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,24 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,24 %.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités) et des actions d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire au 31 décembre 2022. Cela incluait également des titres ayant été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'avaient pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les composants de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière

non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Global Aggregate Sustainable and SRI Currency Neutral Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui est conçu pour refléter le marché mondial de la dette à taux fixe de qualité « investment grade ».

L'Indice de Référence applique des critères à l'Indice Parent. L'Indice de Référence exclut avant tout les émetteurs dont les notations MSCI ESG sont insuffisantes. Les notations de MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés. En outre, l'Indice de Référence exclut les émetteurs (en particulier les sociétés) (i) qui sont impliqués dans des activités commerciales qui ne sont pas conformes à certains critères de responsabilité sociale selon la méthodologie MSCI ESG Business Involvement Screening Research, ou (ii) qui sont considérés comme très controversés selon la méthodologie MSCI ESG Controversies. La notation MSCI ESG Controversies permet d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies. MSCI Business Involvement Screening Research permet d'identifier les émetteurs qui violent certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz conventionnels et l'énergie nucléaire. Les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) et la recherche Business Involvement Screening Research proviennent de MSCI ESG Research LLC (<http://www.msci.com>).

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)</b>
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	3,51 %	3,53 %
Score ESG du gouvernement	6,51	6,51
Exposition à des controverses très graves	3,47 %	3,53 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de Référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-17,08 %	-16,75 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-17,08 %	-16,25 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 254900K0IMZDD09CXS95

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Non
<p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ___ %</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ___ %</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des <b>caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 21,88 % d'investissements durables (au 31/12/2022)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b></p>

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI 0-5 Year PAB Index (l'« Indice de

Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence était conçu pour représenter la performance des obligations d'entreprises à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et possédant une échéance résiduelle d'au moins 1 mois et de moins de 5 ans, à l'exclusion des obligations qui ne satisfaisaient pas des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). L'Indice de Référence visait à se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB.

L'Indice de Référence établit une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'indice Bloomberg Euro Corporate 0-5 Year Index (l'« Indice Parent »), suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations qui ne respectaient pas certains critères ESG spécifiques.

Les obligations suivantes étaient notamment exclues de l'Indice de Référence :

- Émetteurs pour lesquels MSCI n'avait pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
- Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
- Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une entreprise par rapport à ses pairs dans son secteur et prenaient en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
- Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas une notation de controverse environnementale selon MSCI. La notation MSCI ESG Controversies permettait d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
- Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») étaient exclus, les émetteurs restants étaient classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas étaient exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations de MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) provenaient de MSCI ESG Research LLC.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

<b>Indicateur</b>	<b>Description</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>
Émissions totales de GES	La moyenne pondérée des émissions totales de GES des émetteurs du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et Scope 3), tel que déterminé par MSCI.	21 992 452,24
Exposition aux combustibles fossiles	Le pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	1,96 %
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	1,73 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucunes données n'étaient disponibles.	1,73 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O



● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2022, 21,88 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables n'ont pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

— — ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;

- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

— — *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### **Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
- exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre<sup>1</sup>.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
RABOBANK 07/25	Finance	0,21 %	Pays-Bas
SANOFI SA 0.500% 2023-03-21	Santé	0,19 %	France
DEUTSCHE TELEKOM AG 04/23 EUR51707	Télécommunications	0,18 %	Pays-Bas
VODAFONE GROUP PLC 08/26 EUR51520	Télécommunications	0,18 %	Royaume-Uni
IBM CORP 01/23 AW898683	Technologies de l'information	0,17 %	États-Unis
BMW AG 10/23 AX003581	Consumer Discretionary	0,16 %	Pays-Bas
ESSILORLUXOTTICA	Santé	0,15 %	France
SANOFI-AVENTIS 09/26 EUR32701	Santé	0,15 %	France
BNP PARIBAS 01/26 AW746868	Finance	0,15 %	France
DEUTSCHE BANK AG	Finance	0,15 %	Allemagne
BBG010FN7691 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4/24	Finance	0,15 %	États-Unis
SANOFI SA 1.000% 2026-03-21	Santé	0,15 %	France
VERIZON COMMUNICATIONS INC 02/26	Télécommunications	0,15 %	États-Unis
APPLE INC 11/26 EUR33593	Technologies de l'information	0,15 %	États-Unis
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LT 11/26 AV647023	Santé	0,14 %	Japon

<sup>1</sup> Le 1er novembre 2022, l'indice a été modifié pour se conformer aux normes minimales du label EU PAB et, par conséquent, sa précédente dénomination, Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI 0-5 Year Index, a été remplacée par Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI 0-5 Year PAB Index.



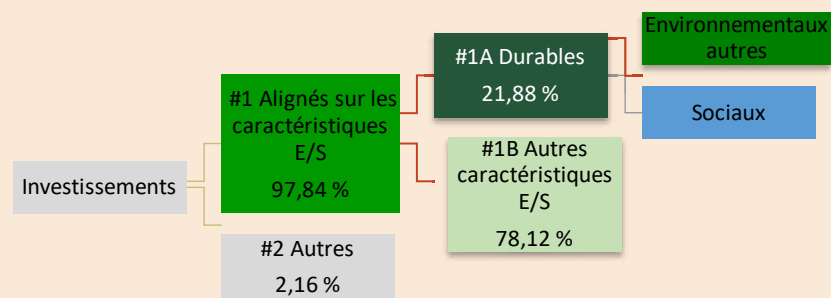
**L'allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 97,84 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 21,88 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

2,16 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### ● *Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?*

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2022.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	48,89 %
Industrie	9,26 %
Santé	8,32 %
Télécommunications	7,82 %
Biens de consommation de base	6,48 %

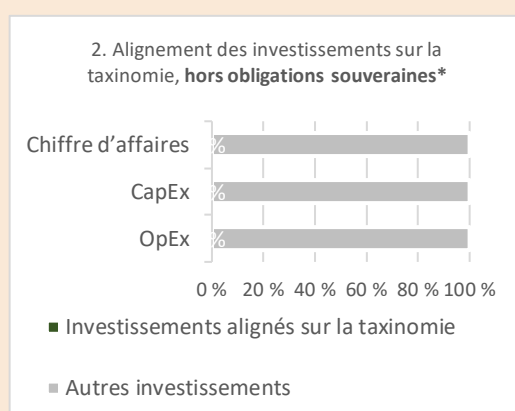
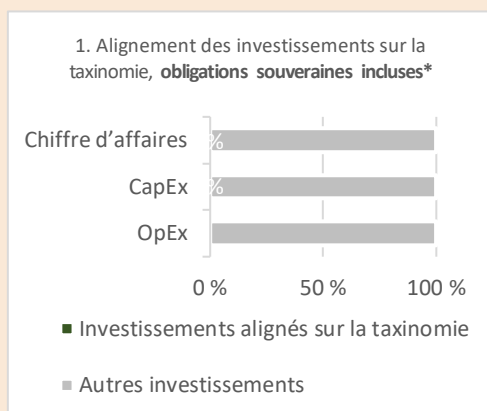
Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Consommation discrétionnaire	5,39 %
Technologies de l'information	4,28 %
Immobilier	4,18 %
Matériaux	3,63 %
Services aux collectivités	1,33 %
Autres / non classés	0,42 %
Énergie	0,00 %



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.


Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE<sup>2</sup>?**

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

✘ Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,88 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2022, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,88 %.

<sup>2</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités) et des actions d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire au 31 décembre 2022. Cela incluait également des titres ayant été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'avaient pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en s'efforçant de se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence établit une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations ne répondant pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.

### **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI 0-5 Year PAB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de Référence établira une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent, à savoir l'indice de marché large pertinent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence exclut les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Les obligations suivantes seront notamment exclues de l'Indice de Référence :

- Émetteurs pour lesquels MSCI n'a pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
- Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
- Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations de MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une entreprise par rapport à ses pairs dans son secteur et prennent en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
- Émetteurs affichant une notation de controverse « Rouge » selon MSCI ESG ou émetteurs qui ne respectent pas une notation de controverse environnementale selon MSCI. La notation MSCI ESG Controversies permet d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations Unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
- Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants seront classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations de MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) proviennent de MSCI ESG Research LLC.



- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)</b>
Émissions totales de GES	21 992 452,24	22 110 582,45
Exposition aux combustibles fossiles	1,96 %	1,92 %
Exposition à des controverses très graves	1,73 %	1,70 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,73 %	1,70 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de Référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-7,02 %	-6,80 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-7,02 %	-6,78 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 254900DOBENWQS9YME93

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ___ %</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ___ %</p>	<p><input type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables (au 31/12/2022)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> <p><input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</b></p>

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index – DM (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Ce

produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence était conçu pour représenter la performance des obligations souveraines à taux fixe, classées dans la catégorie « investment grade », libellées dans la devise locale et émises sur des marchés développés, à l'exclusion des pays qui ne remplissaient pas des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques.

L'Indice de Référence déterminait ses composants en appliquant certains critères ESG dérivés de la série d'indices FTSE ESG Government Bond Index. Les pondérations des composants étaient ajustées dans l'Indice de Référence par rapport à l'indice FTSE World Government Bond Index – DM (l'« Indice Parent ») en surpondérant les pays présentant des résultats ESG plus élevés et en sous-pondérant les pays ayant des résultats ESG inférieurs avant d'appliquer certains autres critères d'inclusion aux composants de l'Indice Parent. La pondération de la valeur de marché de chaque titre était « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de Référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays.

#### *Scores ESG*

Les scores ESG des pays étaient calculés en fonction des pays figurant dans l'Indice Parent. Ces scores ESG étaient destinés à évaluer l'exposition d'un pays à certains facteurs de risque ESG et la gestion de ces derniers, déterminés par le profil de durabilité du contrôleur de risque souverain Beyond Ratings. Beyond Ratings est un fournisseur de données intelligentes et d'analyses pour l'intégration (ESG) dans les obligations à revenu fixe. De plus amples informations sont disponibles à l'adresse :

[https://content.ftserussell.com/sites/default/files/sovereign\\_risk\\_monitor\\_methodology\\_final\\_0.pdf](https://content.ftserussell.com/sites/default/files/sovereign_risk_monitor_methodology_final_0.pdf)

Les scores ESG de chaque pays étaient établis en évaluant et en notant la performance de chaque pays selon les trois piliers suivants :

- la performance environnementale : s'appuyait sur des sujets tels que l'énergie, le climat et les ressources ;
- la performance sociale : s'appuyait sur des sujets tels que l'inégalité, l'emploi, le capital humain, la santé et le bien-être de la société ; et
- la performance de gouvernance : s'appuyait sur des sujets tels que la corruption, l'efficacité du gouvernement, la stabilité politique, la qualité de la réglementation, l'état de droit, la voix et la responsabilité.

Ces scores de piliers étaient ensuite comparés, sur une base relative, à ceux d'autres pays de l'univers de l'Indice de Référence avec un « facteur d'inclinaison » spécifique appliqué à chaque score de pilier. Les scores des piliers obtenus étaient ensuite combinés pour obtenir un seul et unique score ESG combiné pour chaque pays.

Les scores ESG des pays étaient ensuite appliqués pour recalculer la pondération de la valeur de marché de chaque pays dans l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent afin de fournir une exposition plus élevée aux pays ayant un score ESG plus élevé et une exposition plus faible aux pays ayant un score ESG plus faible.

Pour plus d'informations sur les piliers ESG, les indicateurs ESG sous-jacents et la méthodologie d'« inclinaison » ESG, reportez-vous aux règles de base de la série d'indices FTSE ESG Government Bond Index.

[https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE ESG Government Bond Index Series Ground Rules.pdf](https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE_ESG_Government_Bond_Index_Series_Ground_Rules.pdf)

#### *Critères d'inclusion des pays*

Une autre évaluation des critères d'inclusion des pays était ensuite effectuée en classant les pays en fonction de leur score ESG. Les pays identifiés comme retardataires significatifs (c'est-à-dire classés dans un certain centile le plus bas) étaient retirés de l'Indice de Référence. Pour plus d'informations sur les seuils d'exclusion, reportez-vous aux règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index – DM.

[https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE ESG Select World Government Bond Index Ground Rules.pdf](https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE_ESG_Select_World_Government_Bond_Index_Ground_Rules.pdf)

#### *Critères de liberté*

L'Indice de Référence appliquait également des critères d'inclusion supplémentaires basés sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. Seuls les pays classés « libres » pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>. Pour plus de détails, reportez-vous aux règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index – DM.

[https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE ESG Select World Government Bond Index Ground Rules.pdf](https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE_ESG_Select_World_Government_Bond_Index_Ground_Rules.pdf)

### ● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

<b>Indicateur</b>	<b>Description</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>
Score Freedom House	moyenne pondérée du score de la valeur de marché du portefeuille du produit financier calculée selon le processus de classification et de notation « Liberté dans le monde » de Freedom House.	89,43
Score de pilier environnemental d'un pays	moyenne pondérée du score de risque environnemental souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI.	5,21
Score de pilier social d'un pays	moyenne pondérée du score de risque social souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques sociaux tels que mesurés par MSCI.	8,02

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Score de pilier de gouvernance d'un pays	moyenne pondérée du score de risque de gouvernance souveraine de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques de gouvernance, telle que mesurés par MSCI.	6,84

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

S/O

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

S/O. Le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a donc pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les émetteurs suivent des pratiques de bonne gouvernance.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

S/O. Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR.

— ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

S/O. Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et qu'il investissait uniquement dans de la dette souveraine, aucun indicateur d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité n'avait été pris en compte afin de déterminer quelles activités économiques durables contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR.

— ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?***

S/O. Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette

souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



#### Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

L'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- pays en portefeuille concernés par des violations d'ordre social (n° 16).



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2022 au 31/12/2022

### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Type de titre	% d'actifs	Pays
FRANCE (RÉPUBLIQUE DE) 05/30	Obligations d'État	0,54 %	France
République d'Allemagne 8/46	Obligations d'État	0,53 %	Allemagne
2.75% République de France 10/27	Obligations d'État	0,52 %	France
4% BRD Bundesanleihe 2037	Obligations d'État	0,51 %	Allemagne
2.5% République d'Allemagne 07/44	Obligations d'État	0,48 %	Allemagne
4,75% République d'Allemagne 07/34	Obligations d'État	0,47 %	Allemagne
République de France 5/31	Obligations d'État	0,45 %	France
République d'Allemagne 2/25	Obligations d'État	0,44 %	Allemagne
République de France 11/28	Obligations d'État	0,44 %	France
4.5% République de France 04/41	Obligations d'État	0,44 %	France
4,75% République d'Allemagne 07/40	Obligations d'État	0,43 %	Allemagne
République d'Allemagne 2/26	Obligations d'État	0,43 %	Allemagne
République de France 5/28	Obligations d'État	0,43 %	France
République d'Allemagne 8/27	Obligations d'État	0,43 %	Allemagne
République de France 5/26	Obligations d'État	0,42 %	France



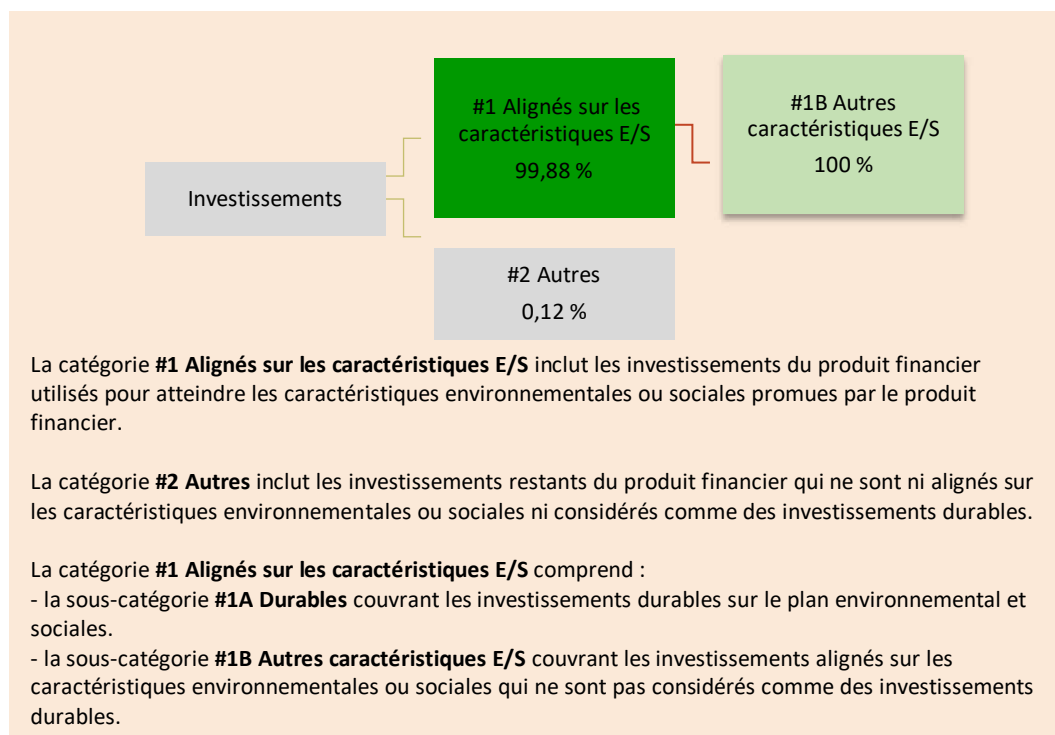
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 99,88 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Jusqu'à 0,12 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume le type de titres des investissements du produit financier au 31 décembre 2022.

Type de titre	Actifs du produit financier
Obligations d'État	99,88 %
Autres / non classés	0,12 %



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

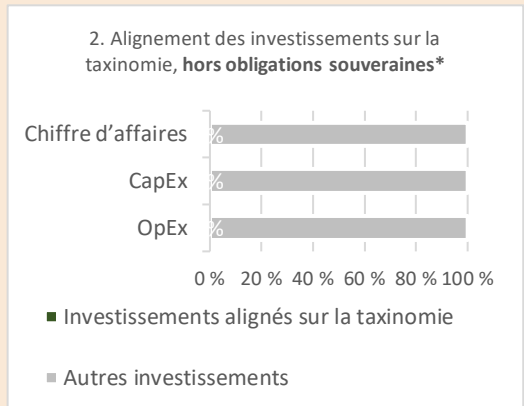
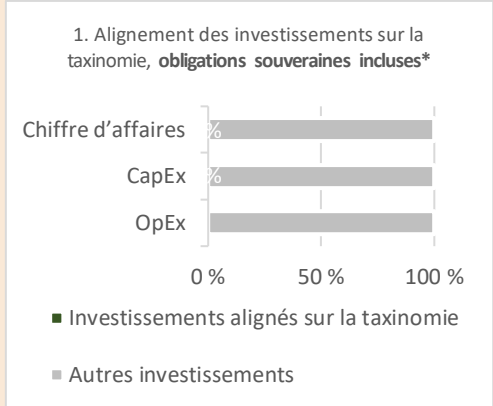


Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup>?**

- Oui :
  - Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire

Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif social.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités) et des actions d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire au 31 décembre 2022.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant ou en repondérant des émetteurs de l'Indice Parent en appliquant certains critères ESG dérivés de la série d'indices FTSE ESG Government Bond Index à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Les pondérations des composants étaient ajustées dans l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent en surpondérant les pays présentant des résultats ESG plus élevés et en sous-pondérant les pays ayant des résultats ESG inférieurs avant d'appliquer certains autres critères d'inclusion aux composants de l'Indice Parent. La pondération de la valeur de marché de chaque titre était « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de Référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays comme indiqué ci-dessus. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était

détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.

### **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Le produit financier a désigné l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index – DM comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

#### ● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance d'obligations souveraines à taux fixe, libellées en devise locale et de qualité « investment grade » émises sur des marchés développés.

L'Indice de Référence détermine ses composants en appliquant certains critères ESG dérivés de la série d'indices FTSE ESG Government Bond Index. Les pondérations des composants sont ajustées dans l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent en surpondérant les pays présentant des résultats ESG plus élevés et en sous-pondérant les pays ayant des résultats ESG inférieurs avant d'appliquer certains autres critères d'inclusion aux composants de l'Indice Parent. La pondération de la valeur de marché de chaque titre est « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de Référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays.

#### *Scores ESG*

Les scores ESG des pays sont calculés en fonction des pays figurant dans l'Indice Parent. Ces scores ESG sont destinés à évaluer l'exposition d'un pays à certains facteurs de risque ESG et la gestion de ces derniers, déterminés par le profil de durabilité du contrôleur de risque souverain Beyond Ratings. Beyond Ratings est un fournisseur de données intelligentes et d'analyses pour l'intégration (ESG) dans les obligations à revenu fixe. De plus amples informations sont disponibles à l'adresse :

[https://content.ftserussell.com/sites/default/files/sovereign\\_risk\\_monitor\\_methodology\\_final\\_0.pdf](https://content.ftserussell.com/sites/default/files/sovereign_risk_monitor_methodology_final_0.pdf)

Les scores ESG de chaque pays sont établis en évaluant et en notant la performance de chaque pays selon les trois piliers suivants :

- la performance environnementale : s'appuie sur des sujets tels que l'énergie, le climat et les ressources ;



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- la performance sociale : s'appuie sur des sujets tels que l'inégalité, l'emploi, le capital humain, la santé et le bien-être de la société ; et
- la performance de gouvernance : s'appuie sur des sujets tels que la corruption, l'efficacité du gouvernement, la stabilité politique, la qualité de la réglementation, l'état de droit, la voix et la responsabilité.

Ces scores de piliers sont ensuite comparés, sur une base relative, à ceux d'autres pays de l'univers de l'Indice de Référence avec un « facteur d'inclinaison » spécifique appliqué à chaque score de pilier. Les scores des piliers obtenus sont ensuite combinés pour obtenir un seul et unique score ESG combiné pour chaque pays.

Les scores ESG des pays sont ensuite appliqués pour recalculer la pondération de la valeur de marché de chaque pays dans l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent afin de fournir une exposition plus élevée aux pays qui ont un score ESG plus élevé et une exposition plus faible aux pays qui ont un score ESG plus faible.

Pour plus d'informations sur les piliers ESG, les indicateurs ESG sous-jacents et la méthodologie d'« inclinaison » ESG, reportez-vous aux règles de base de la série d'indices FTSE ESG Government Bond Index.

[https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE ESG Government Bond Index Series Ground Rules.pdf](https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE_ESG_Government_Bond_Index_Series_Ground_Rules.pdf)

#### *Critères d'inclusion des pays*

Une autre évaluation des critères d'inclusion des pays est ensuite effectuée en classant les pays en fonction de leur score ESG. Les pays identifiés comme retardataires significatifs (c'est-à-dire classés dans un certain centile le plus bas) sont retirés de l'Indice de Référence. Pour plus d'informations sur les seuils d'exclusion, reportez-vous aux règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index – DM.

[https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE ESG Select World Government Bond Index Ground Rules.pdf](https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE_ESG_Select_World_Government_Bond_Index_Ground_Rules.pdf)

#### *Critères de liberté*

L'Indice de Référence applique également des critères d'inclusion supplémentaires basés sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. Seuls les pays classés « libres » peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>. Pour plus de

détails, reportez-vous aux règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index – DM.

[https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE ESG Select World Government Bond Index Ground Rules.pdf](https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE_ESG_Select_World_Government_Bond_Index_Ground_Rules.pdf)

Les investisseurs sont informés que, bien que le produit financier et l'Indice de Référence cherchent à garantir le respect de ces critères à chaque date de rééquilibrage ou de révision, entre ces révisions ou rééquilibrages, les titres qui ne répondent plus à ces critères peuvent rester inclus dans (i) l'Indice de Référence jusqu'à ce qu'ils soient retirés lors du rééquilibrage ou de l'examen suivant ou, (ii) le portefeuille du produit financier jusqu'à ce qu'il soit possible de céder ces positions.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Score Freedom House	89,43	89,43
Score de pilier environnemental d'un pays	5,21	5,21
Score de pilier social d'un pays	8,02	8,02
Score de pilier de gouvernance d'un pays	6,84	6,84

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-16,84 %	-16,68 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2022)	-16,84 %	-13,31 %

**Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Dénomination du produit : Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 2549000GO3T2K1FRUV52

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_ %

**Non**

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_ % d'investissements durables (au 31/12/2022)

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice FTSE ESG Select EMU Government Bond Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Ce produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence avait été conçu pour représenter la performance des obligations souveraines à taux fixe, de qualité « investment grade », libellées en euro et émises sur des pays de marchés développés au sein de l'Union économique et monétaire, (« UEM »), à l'exclusion des pays qui ne remplissaient pas des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques.

L'Indice de Référence comprenait des titres émis par des pays de l'UEM dans l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index – DM (l'« Indice Parent »). L'Indice Parent était conçu pour mesurer la performance des obligations souveraines de qualité « investment grade » à taux fixe, libellées en devise locale, émises dans des pays des marchés développés et incluses dans l'indice FTSE World Government Bond Index – DM (l'« Indice Parent ultime »), à l'exclusion des pays ne remplissant pas des critères ESG spécifiques. Les pays exclus de l'Indice Parent étaient également exclus de l'Indice de Référence. L'Indice Parent excluait les pays sur la base des critères suivants :

#### *Critères d'inclusion des pays*

L'Indice Parent appliquait une évaluation des critères d'inclusion des pays en classant les pays en fonction de leurs scores ESG. Les pays identifiés comme des retardataires significatifs étaient retirés de l'Indice Parent. Pour plus d'informations sur les seuils d'exclusion, consultez le site : <https://www.ftserussell.com/products/indices/custom-methodologies>.

#### *Critères de liberté*

L'Indice Parent appliquait également des critères d'inclusion basés sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Seuls les pays classés « libres » pouvaient être inclus dans l'Indice Parent. De plus amples informations sont disponibles sur : <https://freedomhouse.org>.

#### *Critères ESG et inclinaison*

Les pondérations des composants éligibles étaient ajustées dans l'Indice de Référence par rapport au sous-ensemble UEM de l'Indice Parent ultime en surpondérant les pays présentant des résultats ESG plus élevés et en sous-pondérant les pays ayant des résultats ESG inférieurs. La pondération de la valeur de marché de chaque titre était « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de Référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays (la « Pondération inclinée »).

Les scores ESG des pays étaient destinés à évaluer l'exposition d'un pays à certains facteurs de risque ESG et la gestion de ces derniers, déterminés par le profil de durabilité du contrôleur de risque souverain Beyond Ratings. Beyond Ratings est un fournisseur de données intelligentes et d'analyses pour l'intégration ESG dans les obligations à revenu fixe.

Les scores ESG de chaque pays étaient établis en évaluant et en notant la performance de chaque pays selon les trois piliers suivants :

- la performance environnementale : s'appuyait sur des sujets tels que l'énergie, le climat et les ressources ;
- la performance sociale : s'appuyait sur des sujets tels que l'inégalité, l'emploi, le capital humain, la santé et le bien-être de la société ; et
- la performance de gouvernance : s'appuyait sur des sujets tels que la corruption, l'efficacité du gouvernement, la stabilité politique, la qualité de la réglementation, l'état de droit, la voix et la responsabilité.

Les scores relatifs à ces piliers étaient ensuite comparés sur une base relative par rapport aux autres composants éligibles de l'Indice de Référence avec un « facteur d'inclinaison » spécifique appliqué au score de chaque pilier, puis combinés pour obtenir un seul score ESG combiné pour chaque pays. Ce score ESG unique était ensuite utilisé pour déterminer la Pondération inclinée de chaque émetteur dans l'Indice de Référence.

De plus amples informations sur les Piliers ESG, les Indicateurs sous-jacents et la méthodologie d'Inclinaison ESG sont disponibles à l'adresse suivante :

[https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE ESG Select Government Bond Index Series Ground Rules.pdf](https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE_ESG_Select_Government_Bond_Index_Series_Ground_Rules.pdf)

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Score Freedom House	moyenne pondérée du score de la valeur de marché du portefeuille du produit financier calculée selon le processus de classification et de notation « Liberté dans le monde » de Freedom House.	92,74
Score de pilier environnemental d'un pays	moyenne pondérée du score de risque environnemental souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI.	4,49
Score de pilier social d'un pays	moyenne pondérée du score de risque social souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques sociaux tels que mesurés par MSCI.	8,26
Score de pilier de gouvernance d'un pays	moyenne pondérée du score de risque de gouvernance souveraine de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques de gouvernance, telle que mesurés par MSCI.	7,66



● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

S/O. Le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a donc pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les émetteurs suivent des pratiques de bonne gouvernance.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

S/O. Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR.

— **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

S/O. Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et qu'il investissait uniquement dans de la dette souveraine, aucun indicateur d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité n'avait été pris en compte afin de déterminer quelles activités économiques durables contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR.

— **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?**

S/O. Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### **Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

L'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- pays en portefeuille concernés par des violations d'ordre social (n° 16).

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



### **Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?**

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 22/06/2022 au 31/12/2022

Investissements les plus importants	Type de titre	% d'actifs	Pays
FRANCE (RÉPUBLIQUE DE) 05/30	Obligations d'État	1,27 %	France
2.75% République de France 10/27	Obligations d'État	1,20 %	France

République de France 5/28	Obligations d'État	1,16 %	France
République de France 5/31	Obligations d'État	1,12 %	France
République de France 11/28	Obligations d'État	1,09 %	France
3.5% FRANCE (GOUVERNEMENT DE) 04/26	Obligations d'État	1,03 %	France
5.5% République de France 04/29	Obligations d'État	1,03 %	France
République de France 5/29	Obligations d'État	1,03 %	France
République de France 5/26	Obligations d'État	1,02 %	France
République de France 10/32	Obligations d'État	1,02 %	France
4% BRD Bundesanleihe 2037	Obligations d'État	1,02 %	Allemagne
République de France 5/25	Obligations d'État	1,00 %	France
4.5% République de France 04/41	Obligations d'État	0,99 %	France
République d'Allemagne 8/46	Obligations d'État	0,98 %	Allemagne
FRANCE (GOUVERNEMENT DE) BONDS REGS 11/30 0.00000 11/30	Obligations d'État	0,94 %	France

## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

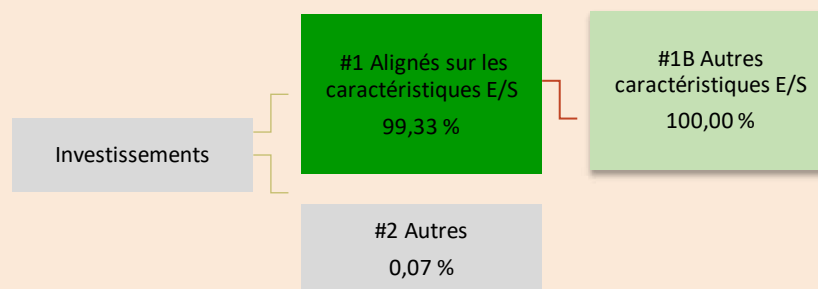


L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 99,93 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

0,07 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume le type de titres des investissements du produit financier au 31 décembre 2022.

Type de titre	Actifs du produit financier
Obligations d'État	99,93 %
Autres / non classés	0,07 %



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

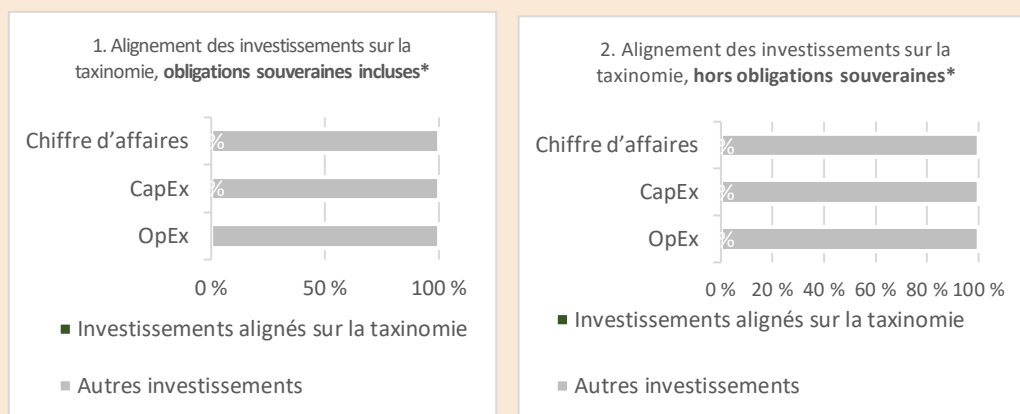
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE <sup>1</sup>?**

- Oui :
  - Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire

Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



**Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental.



**Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif social.



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités) et des actions d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire au 31 décembre 2022.



**Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant ou en repondérant des émetteurs du sous-ensemble de l'UEM de l'Indice Parent ultime en appliquant certains critères ESG dérivés de la série d'indices FTSE ESG Government Bond Index à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. L'Indice Parent appliquait certains critères d'inclusion aux composants de l'Indice Parent ultime. Les pays exclus de l'Indice Parent étaient également exclus de l'Indice de Référence. Les pondérations des composants étaient ajustées dans l'Indice de Référence par rapport au sous-ensemble UEM de l'Indice Parent ultime en surpondérant les pays présentant des résultats ESG plus élevés et en sous-pondérant les pays ayant des résultats ESG inférieurs. La pondération de la valeur de marché de chaque titre était « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de Référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays comme indiqué ci-dessus. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

### **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Le produit financier a désigné l'indice FTSE ESG Select EMU Government Bond Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

#### ● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance d'obligations souveraines de qualité « investment grade » à taux fixe, libellées en devise locale, émises dans des pays des marchés développés et incluses dans l'Indice Parent ultime, à l'exclusion des pays ne remplissant pas des critères ESG spécifiques. Les pays exclus de l'Indice Parent seront également exclus de l'Indice de Référence. L'Indice Parent exclut les pays sur la base des critères suivants :

##### *Critères d'inclusion des pays*

L'Indice Parent applique une évaluation des critères d'inclusion des pays en classant les pays en fonction de leurs scores ESG. Les pays identifiés comme des retardataires significatifs sont retirés de l'Indice Parent. Pour plus d'informations sur les seuils d'exclusion, consultez le site :

<https://www.ftserussell.com/products/indices/custom-methodologies>.

##### *Critères de liberté*

L'Indice Parent applique également des critères d'inclusion basés sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Seuls les pays classés « libres » peuvent être inclus dans l'Indice Parent. De plus amples informations sont disponibles sur : <https://freedomhouse.org>.

##### *Critères ESG et inclinaison*

Les pondérations des composants éligibles sont ajustées dans l'Indice de Référence par rapport au sous-ensemble UEM de l'Indice Parent ultime en surpondérant les pays présentant des résultats ESG plus élevés et en sous-pondérant les pays ayant

des résultats ESG inférieurs. La pondération de la valeur de marché de chaque titre est « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de Référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays (la « Pondération inclinée »).

Les scores ESG des pays sont destinés à évaluer l'exposition d'un pays à certains facteurs de risque ESG et la gestion de ces derniers, déterminés par le profil de durabilité du contrôleur de risque souverain Beyond Ratings. Beyond Ratings est un fournisseur de données intelligentes et d'analyses pour l'intégration ESG dans les obligations à revenu fixe.

Les scores ESG de chaque pays sont établis en évaluant et en notant la performance de chaque pays selon les trois piliers suivants :

- la performance environnementale : s'appuie sur des sujets tels que l'énergie, le climat et les ressources ;
- la performance sociale : s'appuie sur des sujets tels que l'inégalité, l'emploi, le capital humain, la santé et le bien-être de la société ; et
- la performance de gouvernance : s'appuie sur des sujets tels que la corruption, l'efficacité du gouvernement, la stabilité politique, la qualité de la réglementation, l'état de droit, la voix et la responsabilité.

Les scores relatifs à ces piliers sont ensuite comparés sur une base relative par rapport aux autres composants éligibles de l'Indice de Référence avec un « facteur d'inclinaison » spécifique appliqué au score de chaque pilier, puis combinés pour obtenir un seul score ESG combiné pour chaque pays. Ce score ESG unique est ensuite utilisé pour déterminer la Pondération inclinée de chaque émetteur dans l'Indice de Référence.

De plus amples informations sur les Piliers ESG, les Indicateurs sous-jacents et la méthodologie d'Inclinaison ESG sont disponibles à l'adresse suivante :

[https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE ESG Select Government Bond Index Series Ground Rules.pdf](https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE_ESG_Select_Government_Bond_Index_Series_Ground_Rules.pdf)

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Score Freedom House	92,74	92,74
Score de pilier environnemental d'un pays	4,49	4,49
Score de pilier social d'un pays	8,26	8,26
Score de pilier de gouvernance d'un pays	7,66	7,66



- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de Référence</b>
Performance (au cours de la période du 22/06/2022 au 31/12/2022)	-6,01 %	-5,94 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 22/06/2022 au 31/12/2022)	-6,01 %	-4,37 %

**Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Dénomination du produit : Xtrackers II Eurozone Government Green Bond UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 25490001WFLHO43NY710

## Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ? <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Oui</b>	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Non</b>
<input checked="" type="checkbox"/> <b>Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 99,99 %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul>	<input type="checkbox"/> <b>Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul>
<input checked="" type="checkbox"/> <b>Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00 %</b>	<input type="checkbox"/> <b>Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</b>

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

**La taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



**Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?**

Ce produit financier avait pour objectif l'investissement durable et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 9(1) de la SFDR en répliquant l'indice iBoxx EUR Eurozone Sovereigns Green Bonds Capped Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des obligations vertes souveraines libellées en EUR. Les règles de l'Indice de Référence visaient à offrir une vaste couverture

de l'univers des obligations vertes souveraines, répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimum. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles.

L'Indice de Référence déterminait ses composants en appliquant les critères de sélection ESG suivants :

- (1) **Freedom House Global Freedom Status** : L'Indice de Référence appliquait un critère d'inclusion basé sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. Seules les obligations souveraines émises par des pays classés « libres » ou « partiellement libres » pouvaient être incluses dans l'Indice de Référence. De plus amples informations sur la méthodologie sont disponibles sous l'en-tête « Reports » à l'adresse <https://freedomhouse.org>.
- (2) **Catégorie Risque-Pays Sustainalytics** : les Notations de Risque-Pays étaient utilisées pour déterminer la Catégorie Risque-Pays Sustainalytics. Les Notations de Risque-Pays calculaient le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré est mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50, pour 95 % des cas. Les émetteurs étaient ensuite regroupés dans l'une des cinq catégories de risque suivantes : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (>40). Tous les émetteurs dont la Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics était « grave » étaient exclus de l'Indice de Référence. En cas de changement de catégorie, le pays était ajouté ou supprimé lors du rééquilibrage mensuel. De plus amples informations sur les Catégories de Risque-Pays sont disponibles sur le site Internet de Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>), dans la rubrique « ESG Risk Ratings » (notations de risque ESG).
- (3) **Classification des Obligations Vertes** : L'Indice de Référence utilisait des sources de données externes indépendantes pour déterminer la classification des obligations « vertes ». Seules étaient éligibles les obligations classées par la Climate Bond Initiative (« CBI ») comme « obligations vertes » conformément à la taxinomie des obligations climatiques de la CBI. Ces critères allaient au-delà des conventions d'auto-labellisation et évaluaient la crédibilité d'un actif et son impact sur l'environnement. La taxinomie des obligations climatiques de la CBI déterminait si l'utilisation des produits générés par chaque obligation verte contribuerait à l'effort plus vaste de transition vers une économie à faible émission de carbone. La CBI vérifiait que les émissions de gaz à effet de serre générées soient conformes à l'objectif premier des 2 degrés de réchauffement climatique fixé par l'accord de Paris sur le climat. La taxinomie de la CBI a été développée à partir des derniers acquis scientifiques en matière de climat, y compris des recherches du groupe d'experts intergouvernemental sur l'évolution du climat, l'Agence internationale de l'énergie, et a bénéficié de l'aide de centaines d'experts techniques du monde entier.

L'Indice de Référence appliquait un critère d'inclusion basé sur les données de Morningstar Sustainalytics. Sustainalytics est une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan qui aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. L'Indice de Référence utilisait tout particulièrement les produits ESG suivants : Sustainalytics ESG Risk Rating Scores, Controversies, Country Ratings, Global Standards Screening, Product Involvement et Controversial Weapons Involvement. Pour plus de détails sur l'ensemble de la gamme des produits ESG de Sustainalytics ESG Research, veuillez consulter : <http://www.sustainalytics.com>.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.	Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
	Exposition aux obligations vertes	<p>Le pourcentage du portefeuille du produit financier qui est exposé à des titres identifiés comme « obligations vertes », tel que déterminé par Refinitiv, en intégrant les données et les classifications de Climate Bond Initiative. Afin d'être identifié comme une obligation verte, l'actif et l'émetteur doivent répondre aux exigences suivantes :</p> <p>(i) Obligation verte certifiée par la CBI : Ces obligations sont émises selon les principes des obligations vertes propres à l'émetteur ou selon les principes des obligations vertes de la CBI et sont également certifiées vertes par la CBI.</p> <p>(ii) Obligation verte autolabellisée : Ces obligations sont labellisées vertes par les émetteurs, mais ne répondent pas aux critères de la CBI.</p> <p>(iii) Obligation verte vérifiée par la CBI : Ces obligations sont des titres labellisés qui répondent également aux principes des obligations vertes de la CBI. Ces émetteurs émettent des obligations vertes selon les principes des obligations vertes qui leur sont propres.</p>	99,99 %
	Score ESG du gouvernement	La moyenne pondérée des notes ESG des gouvernements de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, qui indique la performance environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) globale d'un pays/d'une région, telle que déterminée par MSCI.	6,71

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

● ***Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?***

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables n'ont pas causé de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissements durables ont suivi des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'a pas été pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- L'implication dans des violations d'ordre social ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- pays en portefeuille concernés par des violations d'ordre social (n° 16).

— *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

S/O. Le produit financier investissait uniquement dans de la dette souveraine.

**Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- pays en portefeuille concernés par des violations d'ordre social (n° 16).

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.





## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente les quinze principaux investissements du produit financier au 31 décembre 2022<sup>1</sup>.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 31/12/2022

Investissements les plus importants	Type de titre	% d'actifs	Pays
République française 6/39	Obligations d'État	21,45 %	France
PAYS-BAS, ROYAUME DES (GOUVERNEMENT) 0,500% 15/01/2040	Obligations d'État	9,17 %	Pays-Bas
FRANCE (GOUVERNEMENT DE) 6/44	Obligations d'État	8,11 %	France
BELGIQUE (ROYAUME DE) 04/33 AQ387666	Obligations d'État	7,59 %	Belgique
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 8/30	Obligations d'État	6,71 %	Allemagne
BUONI POLIENNALI DEL TES 4/45	Obligations d'État	6,45 %	Italie
ITALIE (RÉPUBLIQUE D') 35 4.0 4/35	Obligations d'État	6,32 %	Italie
ALLEMAGNE (RÉPUBLIQUE FÉDÉRALE D') 8/31	Obligations d'État	6,22 %	Allemagne
RÉPUBLIQUE D'IRLANDE 3/31	Obligations d'État	5,19 %	Irlande
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 08/50 0.00000 8/50	Obligations d'État	4,37 %	Allemagne
Espagne OBL 1% 30juil2042 7/42	Obligations d'État	4,28 %	Espagne
ALLEMAGNE (RÉPUBLIQUE FÉDÉRALE) 27 1.3 10/27	Obligations d'État	4,03 %	Allemagne
ALLEMAGNE (RÉPUBLIQUE FÉDÉRALE D') 10/25	Obligations d'État	3,99 %	Allemagne
BELGIQUE (ROYAUME DE) 39 2.75 4/39	Obligations d'État	3,51 %	Belgique

<sup>1</sup> Étant donné que le produit financier a été lancé le 13 octobre 2022, il n'est pas possible d'afficher une moyenne trimestrielle pour les quinze principaux investissements du produit financier.

REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 05/49 1 5/49	Obligations d'État	2,61 %	Autriche
---	--------------------	--------	----------

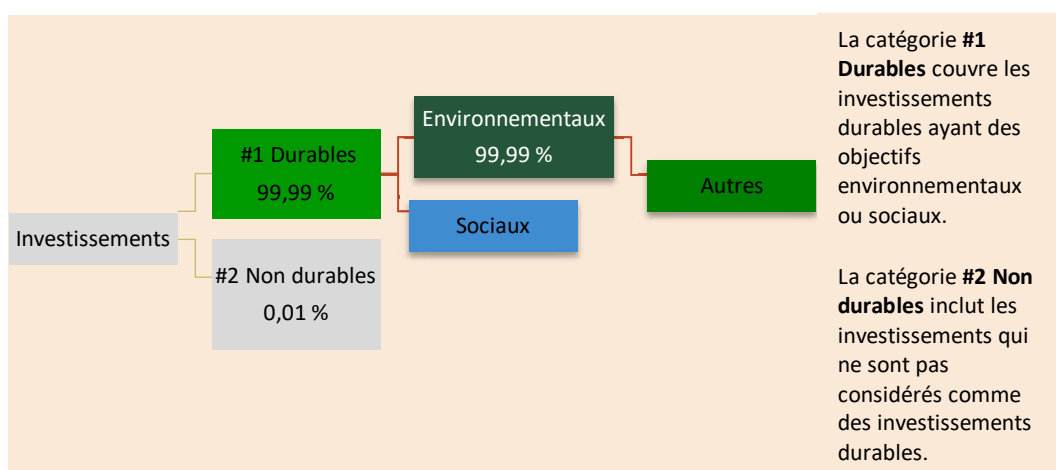


## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 99,99 % de ses actifs nets dans des investissements alignés sur des investissements durables avec un objectif environnemental ou social (#1 Durables).

0,01 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Non durables).



### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par type de titre au 31 décembre 2022.

Type de titre	Actifs du produit financier
Obligations d'État	99,99 %
Autres / non classés	0,01 %



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

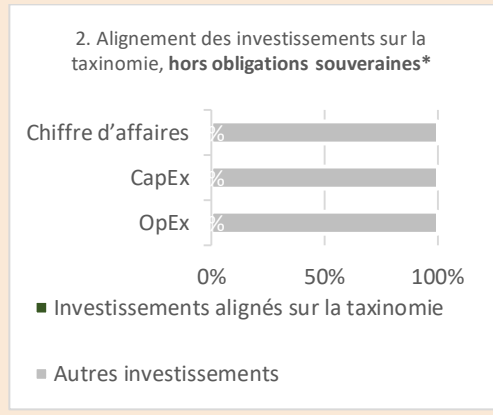
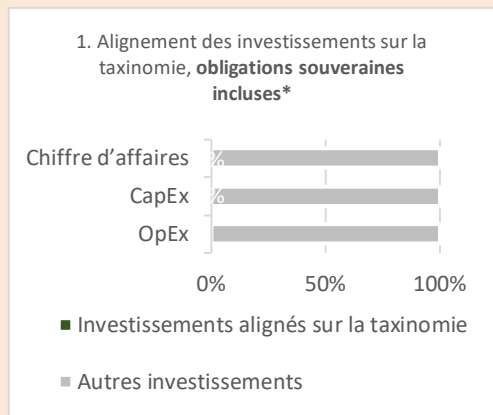
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des **activités économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE <sup>2</sup>?**

- Oui :
  - Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire

Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités

<sup>2</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Au 31 décembre 2022, la part des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental non alignées sur la taxinomie de l'UE était de 99,99 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Au 31 décembre 2022, la part des activités économiques durables contribuant à un objectif social était de 0,00 %.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier cherchait principalement à promouvoir l'allocation d'actifs dans des investissements qui étaient des investissements durables ayant un objectif environnemental (#1 Durables).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2022.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?**

L'Indice de Référence tenait compte des facteurs de durabilité conformément à l'objectif d'investissement durable en visant à proposer une vaste couverture de l'univers des obligations souveraines vertes, répondant à certains critères ESG minimaux. L'Indice de Référence incluait uniquement les obligations classées par la Climate Bond Initiative (« CBI ») comme « obligations vertes » conformément à la taxinomie des obligations climatiques de la CBI. En ce qui concerne les critères ESG, la Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics et le Freedom House Global Freedom Status étaient utilisés pour exclure certains pays. Tous les émetteurs dont la Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics était « grave » étaient exclus de l'Indice de Référence, et seuls les pays désignés comme « libres » ou « partiellement libres » pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence, entre autres. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables** sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.

### **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?**

Le produit financier a désigné l'Indice iBoxx EUR Eurozone Sovereigns Green Bonds Capped Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

L'Indice de Référence se distinguait d'un indice de marché large pertinent en n'incluant uniquement les obligations classées par la Climate Bond Initiative (« CBI ») comme « obligations vertes » conformément à la taxinomie des obligations climatiques de la CBI, et répondant à certains critères ESG minimaux.

#### *Climate Bond Initiative (« CBI »)*

L'Indice de Référence utilisait des sources de données externes indépendantes pour déterminer la classification des obligations « vertes ». Seules étaient éligibles les obligations classées par la Climate Bond Initiative (« CBI ») comme « obligations vertes » conformément à la taxinomie des obligations climatiques de la CBI. Ces critères allaient au-delà des conventions d'auto-labellisation et évaluaient la crédibilité d'un actif et son impact sur l'environnement. La taxinomie des obligations climatiques de la CBI déterminait si l'utilisation des produits générés par chaque obligation verte contribuerait à l'effort plus vaste de transition vers une économie à faible émission de carbone. La CBI vérifiait que les émissions de gaz à effet de serre générées soient conformes à l'objectif premier des 2 degrés de réchauffement climatique fixé par l'accord de Paris sur le climat. La taxinomie de la CBI a été développée à partir des derniers acquis scientifiques en matière de climat, y compris des recherches du groupe d'experts intergouvernemental sur l'évolution du climat, l'Agence internationale de l'énergie, et a bénéficié de l'aide de centaines d'experts techniques du monde entier.

#### *Catégorie de Risque-Pays de Sustainalytics*

les Notations de Risque-Pays étaient utilisées pour déterminer la Catégorie Risque-Pays Sustainalytics. Les Notations de Risque-Pays calculaient le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré est mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50, pour 95 % des cas. Les émetteurs étaient ensuite regroupés dans l'une des cinq catégories de risque suivantes : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

(>40). Tous les émetteurs dont la Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics était « grave » étaient exclus de l'Indice de Référence. En cas de changement de catégorie, le pays était ajouté ou supprimé lors du rééquilibrage mensuel. De plus amples informations sur les Catégories de Risque-Pays sont disponibles sur le site Internet de Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>), dans la rubrique « ESG Risk Ratings » (notations de risque ESG).

#### *Freedom House Global Freedom Status*

L'Indice de Référence appliquait un critère d'inclusion basé sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. Seules les obligations souveraines émises par des pays classés « libres » ou « partiellement libres » pouvaient être incluses dans l'Indice de Référence. De plus amples informations sur la méthodologie sont disponibles sous l'en-tête « Reports » à l'adresse <https://freedomhouse.org>.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Exposition aux obligations vertes	99,99 %	100,00 %
Score ESG du gouvernement	6,71	6,71

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 13/10/2022 au 31/12/2022)	-0,95 %	-0,93 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large (iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Index)</b>
Performance (au cours de la période du 13/10/2022 au 31/12/2022)	-0,95 %	-0,72 %

**Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Dénomination du produit : Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 254900P8XOXFDVXLAS51

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_ %

**Non**

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Ce produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence

était conçu pour représenter la performance d'obligations souveraines libellées en euro avec des pondérations ajustées qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) minimales, en allouant des pondérations supérieures aux pays ayant une notation Risque-Pays favorable et en réduisant les pondérations des pays ayant une notation Risque-Pays moins favorable.

L'Indice de Référence déterminait ses composants en appliquant les critères de sélection ESG suivants :

- (1) **Freedom House Global Freedom Status** : L'Indice de Référence appliquait des critères d'inclusion supplémentaires basés sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. Dans le calcul de l'Indice de Référence, seuls les pays classés « libres » ou « partiellement libres » pouvaient être inclus. De plus amples informations sur la méthodologie sont disponibles sous l'en-tête « Reports » à l'adresse <https://freedomhouse.org>.
- (2) **Notation Risque-Pays Sustainalytics** : une fois l'univers obligataire éligible défini, les pays de cet univers étaient pondérés en fonction de leurs « Notations Risque-Pays Sustainalytics » relatives. La notation du risque pour un pays mesurait l'ampleur du risque ESG non géré. Une notation faible indiquait un niveau inférieur de risque ESG non géré et une notation élevée indiquait un niveau supérieur de risque ESG non géré. Les pays étaient ensuite regroupés dans l'une des cinq Catégories Risque-Pays (négligeable, faible, moyen, élevé, grave), comme décrit ci-dessous et selon la Notation Risque-Pays calculée. Les pondérations des émetteurs étaient ensuite orientées de préférence vers les pays présentant des niveaux de risque ESG non gérés plus faibles (soit une Notation Risque-Pays plus faible) grâce à l'application d'un nouveau facteur de pondération et de la pondération préorientée de l'émetteur. Ce nouveau facteur de pondération évaluait la variation de la Notation Risque-Pays de chaque émetteur par rapport à la moyenne de l'univers éligible. Le pays ayant la Notation Risque-Pays la plus basse par rapport à la moyenne se voyait attribuer un nouveau facteur de pondération de 0,5 et le pays avec la Notation Risque-Pays la plus élevée par rapport à la moyenne obtenait un nouveau facteur de pondération de 2. Un nouveau facteur de pondération était attribué aux pays compris dans cette fourchette par l'application d'une formule non linéaire relative à la variation de cet émetteur par rapport à la moyenne de la Notation Risque-Pays. Les pondérations des pays étaient ensuite normalisées pour que leur somme représente 100 %. Vous trouverez de plus amples informations sur les Notations Risque-Pays sur le site Internet de Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>) à la section ESG Risk Ratings (notations de risque ESG).
- (3) **Catégorie Risque-Pays Sustainalytics** : Les Notations Risque-Pays décrites ci-dessus calculaient le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré est mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur

à 50, pour 95 % des cas. Les émetteurs étaient ensuite regroupés dans l'une des cinq catégories de risque suivantes : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (>40). Tous les émetteurs dont la Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics était « grave » étaient exclus de l'Indice de Référence. En cas de changement de catégorie, le pays était ajouté ou supprimé lors du rééquilibrage mensuel. De plus amples informations sur les Catégories de Risque-Pays sont disponibles sur le site Internet de Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>), dans la rubrique « ESG Risk Ratings » (notations de risque ESG).

L'Indice de Référence appliquait un critère d'inclusion basé sur les données de Sustainalytics, qui appartient à Morningstar. Sustainalytics est une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan qui aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. L'Indice de Référence utilisait tout particulièrement les produits ESG suivants : notations de risque ESG de Sustainalytics, controverses, notations de pays, examen des normes mondiales, implication dans les produits, implication dans des activités liées à des armes controversées. Pour de plus amples informations sur l'ensemble des recherches ESG de Sustainalytics des produits ESG, veuillez consulter le site <http://www.sustainalytics.com>.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Score Freedom House	moyenne pondérée du score de la valeur de marché du portefeuille du produit financier calculée selon le processus de classification et de notation « Liberté dans le monde » de Freedom House.	91,99
Score de pilier environnemental d'un pays	moyenne pondérée du score de risque environnemental souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI.	4,34
Score de pilier social d'un pays	moyenne pondérée du score de risque social souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques sociaux tels que mesurés par MSCI.	7,86
Score de pilier de gouvernance d'un pays	moyenne pondérée du score de risque de gouvernance souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques de gouvernance, telle que mesurés par MSCI.	7,17

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

S/O

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

S/O. Le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a donc pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les émetteurs suivent des pratiques de bonne gouvernance.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

S/O. Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

S/O. Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et qu'il investissait uniquement dans de la dette souveraine, aucun indicateur d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité n'avait été pris en compte afin de déterminer quelles activités économiques durables contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?**

S/O. Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR.



*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

L'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- pays en portefeuille concernés par des violations d'ordre social (n° 16).

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente les quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre au 31 décembre 2022<sup>1</sup>.

Investissements les plus importants	Type de titre	% d'actifs	Pays
FRANCE (RÉPUBLIQUE DE) 05/30	Obligations d'État	0,96 %	France
2.75% République de France10/27	Obligations d'État	0,91 %	France

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 31/12/2022

<sup>1</sup> Étant donné que le produit financier a été lancé le 13 octobre 2022, il n'est pas possible d'afficher une moyenne trimestrielle pour les quinze principaux investissements du produit financier.

République de France 5/31	Obligations d'État	0,88 %	France
République de France 5/28	Obligations d'État	0,87 %	France
République de France 11/28	Obligations d'État	0,84 %	France
République de France 5/26	Obligations d'État	0,81 %	France
République de France 5/29	Obligations d'État	0,80 %	France
3.5% FRANCE (GOVT OF) 04/26	Obligations d'État	0,78 %	France
5.5% République de France 04/29	Obligations d'État	0,78 %	France
FRANCE (RÉPUBLIQUE DE) (GOUVERNEMENT) 0.000% 2025-03-25	Obligations d'État	0,78 %	France
4.5% République de France 04/41	Obligations d'État	0,77 %	France
République de France 5/25	Obligations d'État	0,74 %	France
République de France 10/32	Obligations d'État	0,70 %	France
FRANCE (RÉPUBLIQUE DE) 26 0.0 2/26	Obligations d'État	0,70 %	France
FRANCE (GOUVERNEMENT DE) BONDS REGS 11/30 0.00000 11/30	Obligations d'État	0,70 %	France

## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022, ce produit financier investissait 99,82 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

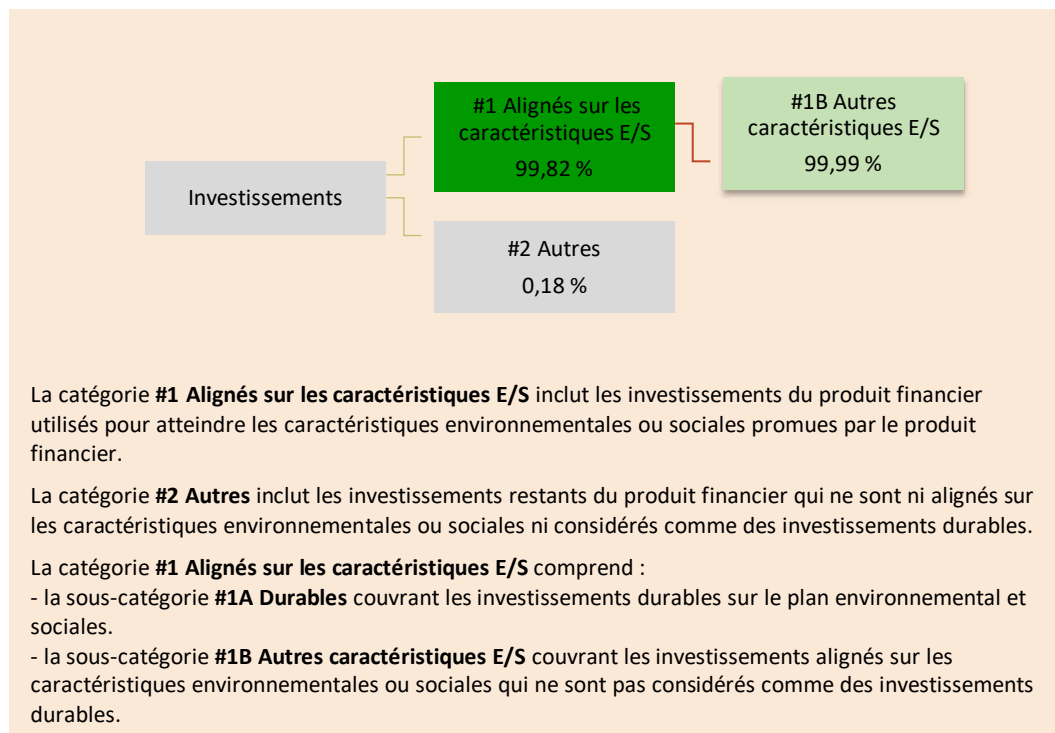
0,18 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume le type de titre des investissements du produit financier au 31 décembre 2022.

Type de titre	Actifs du produit financier
Obligations d'État	99,82 %
Autres / non classés	0,18 %



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

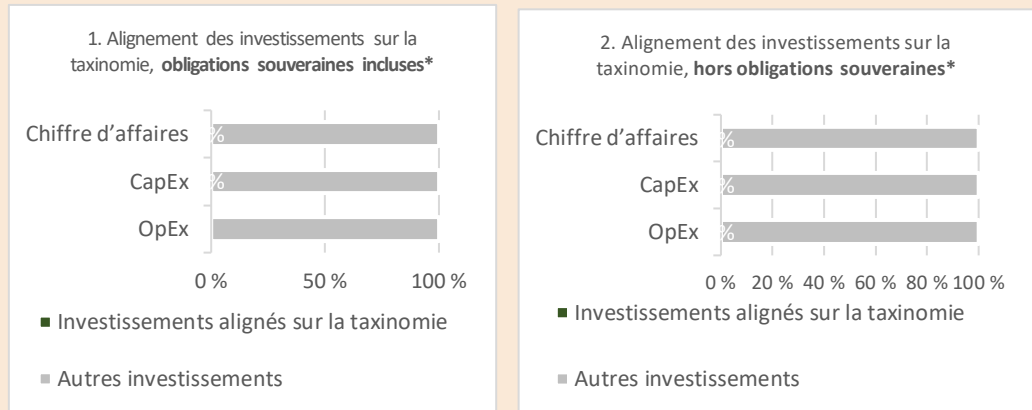
S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE<sup>2</sup>?**

- Oui :
  - Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire

Non. Cependant, il existe un manque de données fiables concernant les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE. Sur cette base, bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O. En raison d'un manque de données fiables, il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

<sup>2</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



**Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental.



**Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif social.



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités) et des actions d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire au 31 décembre 2022.



**Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en ajustant la pondération des émissions d'obligations souveraines libellées en euro. L'Indice de Référence excluait les pays classés comme « non libres » sur la base de données de Freedom House et les pays de Catégorie Risque-Pays Sustainalytics classés comme « grave ». Les obligations éligibles étaient repondérées en fonction de la Notation Risque-Pays Sustainalytics, en attribuant des pondérations plus élevées aux pays ayant une notation Risque-Pays favorable et en réduisant les pondérations des pays ayant une notation Risque-Pays moins favorable. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les

méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

### ● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de Référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance de l'univers des obligations souveraines libellées en euro en appliquant les critères de sélection ESG suivants :

- (1) **Freedom House Global Freedom Status** : L'Indice de Référence applique des critères d'inclusion supplémentaires basés sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. Dans le calcul de l'Indice de Référence, seuls les pays classés « libres » ou « partiellement libres » peuvent être inclus. De plus amples informations sur la méthodologie sont disponibles sous l'en-tête « Reports » à l'adresse <https://freedomhouse.org>.
- (2) **Notation Risque-Pays Sustainalytics** : Une fois l'univers obligataire éligible défini, les pays de cet univers sont pondérés en fonction de leurs « Notations Risque-Pays Sustainalytics » relatives. La notation du risque pour un pays mesure l'ampleur du risque ESG non géré. Une notation faible indique un niveau inférieur de risque ESG non géré et une notation élevée indique un niveau supérieur de risque ESG non géré. Les pays sont ensuite regroupés dans l'une des cinq Catégories Risque-Pays (négligeable, faible, moyen, élevé, grave), comme décrit ci-dessous et selon la Notation Risque-Pays calculée. Les pondérations des émetteurs sont ensuite orientées de préférence vers les pays présentant des niveaux de risque ESG non gérés plus faibles (soit une Notation Risque-Pays plus faible) grâce à l'application d'un nouveau facteur de pondération et de la pondération préorientée de l'émetteur. Ce nouveau facteur de pondération évalue la variation de la Notation Risque-Pays de chaque émetteur par rapport à la moyenne de l'univers éligible. Le pays ayant la Notation Risque-Pays la plus basse par rapport à la moyenne se verra attribuer un nouveau facteur de pondération de 0,5 et le pays avec la Notation Risque-Pays la plus élevée par rapport à la moyenne obtiendra un nouveau facteur de pondération de 2. Un nouveau facteur de pondération est attribué aux pays compris dans cette fourchette par l'application d'une formule non linéaire relative à la variation de cet émetteur par rapport à la moyenne de la

Notation Risque-Pays. Les pondérations des pays seront ensuite normalisées pour que leur somme représente 100 %. Vous trouverez de plus amples informations sur les Notations Risque-Pays sur le site Internet de Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>) à la section ESG Risk Ratings (notations de risque ESG).

- (3) **Catégorie Risque-Pays Sustainalytics** : les Notations Risque-Pays décrites ci-dessus calculent le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré est mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50, pour 95 % des cas. Les émetteurs sont ensuite regroupés dans l'une des cinq catégories de risque suivantes : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (>40). Tous les émetteurs dont la Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics est « grave » seront exclus de l'Indice de Référence. En cas de changement de catégorie, le pays sera ajouté ou supprimé lors du rééquilibrage mensuel. De plus amples informations sur les Catégories de Risque-Pays sont disponibles sur le site Internet de Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>), dans la rubrique « ESG Risk Ratings » (notations de risque ESG).

L'Indice de Référence applique un critère d'inclusion basé sur les données de Sustainalytics de Morningstar. Sustainalytics est une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan qui aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. L'Indice de Référence utilise tout particulièrement les produits ESG suivants : notations de risque ESG de Sustainalytics, controverses, notations de pays, examen des normes mondiales, implication dans les produits, implication dans des activités liées à des armes controversées. Pour de plus amples informations sur l'ensemble des recherches ESG de Sustainalytics des produits ESG, veuillez consulter le site <http://www.sustainalytics.com>.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2022)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2022)
Score Freedom House	91,99	91,99
Score de pilier environnemental d'un pays	4,34	4,35
Score de pilier social d'un pays	7,86	7,85
Score de pilier de gouvernance d'un pays	7,17	7,17

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de Référence</b>
Performance (au cours de la période du 13/10/2022 au 31/12/2022)	-0,83 %	-0,82 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 13/10/2022 au 31/12/2022)	-0,83 %	-0,72 %